

6	1	2	2	-	1	9
---	---	---	---	---	---	---

MNB nyilvántartási száma -NBH registration number

2	0	2	2	.	0	7	.	0	8
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

nyilvántartásba vétel dátuma/date of registration

Alapkezelő: Sycamore Capital Partners Magántőkealap-kezelő Zrt.

Sycamore Buyout Fund I. Magántőkealap

a vállalkozás megnevezése

1095 Budapest, Lechner Ödön fasor 3.

a vállalkozás címe, telefonszáma

2025. évi

Mérleg, Eredménykimutatás Nettó eszközérték

Budapest, 2026. március 2.

vezető tisztségviselő(-k)
Sycamore Capital Partners Magántőkealap-
kezelő Zrt.

6	1	2	2	-	1	9
---	---	---	---	---	---	---

MNB nyilvántartási száma

2	0	2	2	.	0	7	.	0	8
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

nyilvántartásba vétel dátuma

Sycamore Buyout Fund I. Magántőkealap

2025. évi

MÉRLEG

adatok ezer Ft-ban

Sor- szám	A tétel megnevezése		Előző év	Tárgyév
a	b		c	d
01.	A.	Befektetett eszközök (I.+II.+III. +IV. sor)	4 370 258	6 682 471
02.	I.	TARTÓS RÉSZESÉDESEK, ÉRTÉKPAPIROK	3 103 000	5 211 006
03.		1. Részvények, egyéb részesedések (kockázati tőkebefektetések)	3 103 000	5 211 006
04.		2. Állampapírok	0	0
05.	II.	ÉRTÉKHELYESBÍTÉSEK	0	0
06.	III.	ÉRTÉKELESI KÜLÖNBÖZET	0	0
07.	IV.	ADOTT KÖLCSÖNÖK	1 267 258	1 471 465
08.	B.	Forgóeszközök (I.+II.+III.+IV.+V.+VI.+VII. sor)	81 828	75 117
09.	I.	KÉSZLETEK	0	0
10.	II.	KÖVETELÉSEK	80	80
11.	III.	KÖVETELÉSEK ÉRTÉKELESI KÜLÖNBÖZETE	0	0
12.	IV.	SZÁRMAZÉKOS ÜGYLETEK POZITÍV ÉRTÉKELESI KÜLÖNBÖZETE	0	0
13.	V.	ÉRTÉKPAPIROK	0	0
14.		1. Követelés fejében átvett értékpapírok	0	0
15.		2. Állampapírok	0	0
16.	VI.	ÉRTÉKPAPIROK ÉRTÉKELESI KÜLÖNBÖZETE	0	0
17.	VII.	PÉNZESZKÖZÖK	81 748	75 037
18.	C.	Aktív időbeli elhatárolások	27 513	30 439
19.		ESZKÖZÖK ÖSSZESEN (A.+B.+C.)	4 479 599	6 788 027
20.	D.	Saját tőke (I.+II.+III.+IV.+V.+VI. sor)	4 442 327	6 381 540
21.	I.	JEGYZETT TŐKE	14 300 000	14 300 000
22.	II.	JEGYZETT, DE MÉG BE NEM FIZETETT TŐKE (-)	-9 469 727	-7 456 704
23.	III.	TARTALÉK	-286 304	-387 946
24.	IV.	LEKÖTÖTT TARTALÉK	0	0
25.	V.	ÉRTÉKELESI TARTALÉK	0	0
26.		1. Értékhelyesbítés értékelési tartaléka	0	0
27.		2. Valós értékelés értékelési tartaléka	0	0
28.	VI.	ADÓZOTT EREDMÉNY	-101 642	-73 810
29.	E.	Céltartalékok	0	0
30.	F.	Kötelezettségek (I.+II.+III.+IV.+V. sor)	36 175	405 423
31.	I.	HÁTRASOROLT KÖTELEZETTSÉGEK	0	0
32.	II.	HOSSZÚ LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK	0	0
33.	III.	RÖVID LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK	36 175	405 423
34.	IV.	KÖTELEZETTSÉGEK ÉRTÉKELESI KÜLÖNBÖZETE	0	0
35.	V.	SZÁRMAZÉKOS ÜGYLETEK NEGATÍV ÉRTÉKELESI KÜLÖNBÖZETI	0	0
36.	G.	Passzív időbeli elhatárolások	1 097	1 064
37.		FORRÁSOK ÖSSZESEN (D.+E.+F.+G. sor)	4 479 599	6 788 027

Budapest, 2026. március 2.


vezető tisztségviselő(-k)
Sycamore Capital Partners Magántőkealap-
kezelő Zrt.

6	1	2	2	-	1	9
---	---	---	---	---	---	---

MNB nyilvántartási száma

2	0	2	2	.	0	7	.	0	8
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

nyilvántartásba vétel dátuma

Sycamore Buyout Fund I. Magántőkealap**2025. évi****EREDMÉNYKIMUTATÁS**

adatok ezer 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	282 524	286 047
05.	Egyéb bevétel	0	0
	Ebből: visszaírt értékvesztés	0	0
06.	Egyéb ráfordítások	0	0
	Ebből: értékvesztés	0	0
07.	Pénzügyi műveletek bevételei	180 910	212 258
	Ebből: értékelési különbözet	0	0
08.	Pénzügyi műveletek ráfordításai	28	21
	Ebből: értékvesztés	0	0
	értékelési különbözet	0	0
11.	ADÓZÁS ELŐTTI EREDMÉNY (01-02-03-04+05-06+07-08)	-101 642	-73 810
12.	Adófizetési kötelezettség	0	0
13.	ADÓZOTT EREDMÉNY (09-10)	-101 642	-73 810

Budapest, 2026. március 2.

vezető tisztségviselő(-k)
Sycamore Capital Partners Magántőkealap-
kezelő Zrt.

Sycamore Buyout Fund I. Magántőkealap

**2025. 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 |
| 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 |

Budapest, 2026. március 2.



vezető tisztségviselő(-k)

Sycamore Capital Partners Magántőkealap-kezelő Zrt.

Sycamore Buyout Fund I. Magántőkealap

I. ÁLTALÁNOS RÉSZ

I. A KOCKÁZATI TŐKEALAP FŐBB ADATAI

A Sycamore Buyout Fund I. Magántőkealap nyilvántartásba vételének időpontja:	2022.07.08.
A felügyeleti hatóság az alapot a 6122-192 nyilvántartási számon vette nyilvántartásba.	
A Magántőkealap székhelye:	1095 Budapest, Lechner Ödön fasor 3.
A Magántőkealap jegyzett tőkéje a beszámoló fordulónapján:	14 300 000 eFt.
A tőkealap futamideje:	2027.12.31
Az alapkezelő neve:	Sycamore Capital Partners Magántőkealap-keze
Az alapkezelő székhelye:	1095 Budapest, Lechner Ödön fasor 3.
Alapkezelő képviselőire jogosultak adatai:	Dr. Puskás Péter

II. A KIBOCSÁTOTT BEFEKTETÉSI JEGYEK SAJÁTOSSÁGAI

Az Alap jegyzett tőkéje: 14 300 000 e Ft
A Tőkealap 10 000 000 e Ft össznévértékű Hozamelsőbbségi Befektetési jegyek és 4 300 000 össznévértékű Befektetési jegyek forgalomba hozatalával létrehozott, összesen 14 300 000 e Ft összegű jegyzett tőkéjű, jogi személyiséggel rendelkező vagyontömeg.
A Tőkealap Befektetési jegyei az értékpapírokra vonatkozó szabályok betartásával, dematerializált formában kerültek kibocsátásra.
A Hozamelsőbbséget Biztosító Befektetési jegyek sorozatjele: „A”, a többi Befektetési jegy sorozatjele: „B”. Tekintettel arra, hogy a Tőkealap Befektetési jegyei dematerializált értékpapírok, sorszámkuk nincs. A kibocsátott befektetési jegyek egyenként 10 e Ft névértékűek.

III. A TŐKEALAP SZÁMVITELI POLITIKÁJÁNAK MEGHATÁROZÓ ELEMEI

A számviteli politika fő vonásai

A tőkealap számviteli politikáját a számviteli törvény, a 2014. évi XVI. törvény a kollektív befektetési formákról és kezelőikről, valamint egyes pénzügyi tárgyú törvények módosításáról és a kockázati tőketársaságok és a kockázati tőkealapok éves beszámoló készítési és könyvvezetési kötelezettségének sajátosságairól szóló 216/2000. (XII. 11.) kormányrendelet alapján alakította ki.

A tőkealap kettős könyvvitelt vezet, éves beszámolót készít, melynek része a mérleg, az eredmény-kimutatás, a kiegészítő melléklet és a cash flow kimutatás. A tőkealap eszközeiről részletes nyilvántartást vezet, a kockázati tőkebefektetések értékelése a kockázati tőkealap alapkezelési szabályzatának megfelelően történik.

a) Az üzleti év, a mérlegkészítés időpontja

A 2025. üzleti év 2025.01.01 - 2025.12.31-ig tartott.
A mérlegkészítés időpontja: 2026.01.30.

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

Az Alap a tárgyidőszakra a 216/2000 (XII.11.) Kormányrendeletben előírt mérleget és eredménykimutatást készíti el. A tőkealap éves beszámolóra kötelezett, mely beszámoló formai és tartalmi elemeit a 216/2000 (XII.11.) Kormányrendelet szabályozza. Az Alapnak a Számviteli törvény szerint üzleti jelentést is készítenie kell.

c) A beszámoló szempontjából lényeges és jelentős hiba

Jelentős összegű hiba - ami szükségessé teszi a hátrónthasábas beszámoló elkészítését - az a hiba, melyet ellenőrzés vagy önellenőrzés tár fel, és beszámolóval lezárt évre vonatkozik, a hibák és hibahatások előjeltől független egyittes értéke pedig (évenként külön-külön) meghaladja az ellenőrzött üzleti év mérleg-főösszegének 2%-át, illetve ha a mérlegfőösszeg 2 százaléka nem haladja meg az 1 millió forintot, akkor az 1 millió forintot.

d) A könyvvezetés módja kettős könyvvitel

e) A valuta és devizatételek évközi elszámolásának módja

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

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

A valutakészlet, a devizaszámlán lévő deviza, a külföldi pénzükre szóló követelés, befektetett pénzügyi eszköz, értékpapír (együtt: külföldi pénzükre szóló eszköz), illetve kötelezettség euró értékének meghatározásakor az alábbiak szerint járunk el:

A valutát, a devizát az Magyar Nemzeti Bank által meghirdetett devizavételi és deviza-eladási árfolyamának átlagán kell euróra átszámítani.

Az előzőekben előírt devizaárfolyam használatától el kell térni, ha a hitelintézet, illetve a Magyar Nemzeti Bank által nem jegyzett és nem konvertibilis valutát, ilyen valutára szóló eszközöket és kötelezettségeket kell euróra átszámítani. Ez esetben a valuta szabadpiaci árfolyamán a számlavezető bank által jegyzett devizára átszámított értéket kell a számlavezető bank által jegyzett deviza devizavételi és deviza eladási árfolyamának átlagán euróra átszámítani.

g) Értékpapírok

A 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 eredmény-kimutatás tételek minden esetben összehasonlíthatóak a 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. A befektetéseket beszerzési értékénél magasabb értéken nem szabad a mérlegbe felvenni.

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

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 befektetőtől teljesen független,
 - jelentős mértékű: minimum 10%-os tulajdonrész érint,
 - időben releváns: a fenti befektető az Alappal egy időben hajtja végre az exit-et, 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 a Társaság által kijelölt független értékbecslő által az adott eszközre vagy az Alapra vonatkozó értékelési javaslatára alapján (Alapkezelő költségviselése mellett).

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

- i) a portfólióban 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.

IV. AZ ALAPNÁL A KÖNYVVITELI SZOLGÁLTATÁS KÖRÉBE TARTOZÓ FELADATOK IRÁNYÍTÁSÁÉRT, VEZETÉSÉÉRT

Ivanov Emil (1148 Budapest, Csernyus u. 70.)

Regisztrációs szám: 006204

V. AZ ALAP ÉVES BESZÁMOLÓJÁT HITELESÍTŐ KÖNYVVIZSGÁLÓ ADATAI:

BDO Magyarország Könyvvizsgáló Kft. (1103, Budapest, Köér u. 2/A, C ép.)

Kamarai nyilvántartási szám: 002387

Schillinger András (1146. Budapest, Istvánmezei út 2. B ép. 3. em. 28.)

Kamarai nyilvántartási szám: 007399

A könyvvizsgáló 2025. üzleti évre szóló díjazása:

bruttó 3683 EUR

Az Alap a könyvvizsgáló társaságtól egyéb szolgáltatást nem vett igénybe.

Az alapnál a könyvvizsgálat kötelező.

VI. AZ ALAP TÁRGYÉVI BESZÁMOLÓJÁHOZ KAPCSOLÓDÓ MEGJEGYZÉSEK

A mérleghez kapcsolódó kiegészítések

Az aktív időbeli elhatárolások a lekötött betét kamatát tartalmazza.

A rövid lejáratú kötelezettségek összege a szállítói kötelezettséget tartalmazza.

A passzív időbeli elhatárolások a tárgyévet terhelő beszámoló készítési díjat és könyvvizsgálati díjat tartalmazza. A passzív időbeli elhatárolások összege 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 tőkealapnál származtatott ügyletek, kölcsönbe adott, illetve kölcsönbe vett értékpapírok, hozamra és tőke megővására 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.

VII. A KOCKÁZATI TŐKEALAP GAZDÁLKODÁSÁT BEFOLYÁSOLÓ EGYÉB JELENTŐSEBB ESEMÉNYEK

Vagyoni hozzájárulás esedékességgkor befizetésre került.

VIII. AZ ADÓZOTT EREDMÉNY FELHASZNÁLÁSÁRA VONATKOZÓ JAVASLAT

A tőkealap adózott eredménye kerüljön a tartalékba.

A KOCKÁZATI TŐKEBEFEKTETÉSEK BEMUTATÁSA

2025. évi

E Ft

Céltársaság	Névérték	Tulajdoni hányad	Beszerzési érték	Elszámolt értékvesztés	Elszámolt értékvesztés visszafizs	Elszámolt érték- helyesbítés	Könyv- szerinti érték
UniCorp Holding Kft.		76,00	2 340 800				2 340 800
ACS Holding Invest Kft.		93,37	1 115 706				1 115 706
Preventrend Kft.		36,01	850 000				850 000
Recycle Holding Kft.		60,00	904 500				904 500
Kockázati tőkebefektetések összesen:			5 211 006	0	0	0	5 211 006

Megjegyzés:

KÖVETELÉSEK**2025. évi**

	Előző év	Tárgyév
		E Ft
Követelések áruszállításból és szolgáltatásból (vevők)	0	0
Követelések értékpapírok adásvételéből	0	0
Követelések kölcsönnyújtásból kockázati tőkebefektetésekkel szemben	0	0
Egyéb követelések kockázati tőkebefektetésekkel szemben	0	0
Egyéb követelések	80	80
Összes követelés	80	80

A CÉLTÁRSASÁGOKNAK NYÚJTOTT KÖLCSÖNÖK

2025. évi

Céltársaság	Követelés összege	Kölcsön deviza- neme	Kamat mértéke (%)	Kölcsön lejárata	Elszámolt értékvesztés	Elszámolt értékvesztés visszalírás	Könyv szerinti érték
Unicorp	484 645	HUF	20,7%	2030.12.31	0	0	484 645
Unicorp	309 216	HUF	20,7%	2030.12.31	0	0	309 216
ACS Holding	104 289	HUF	11,5%	2030.09.28	0	0	104 289
ACS Holding	71 903	HUF	11,5%	2030.09.28	0	0	71 903
ACS Holding	441 178	HUF	11,5%	2030.09.28	0	0	441 178
ACS Holding	29 862	HUF	11,5%	2030.09.28	0	0	29 862
ACS Holding	30 372	HUF	11,5%	2030.09.28	0	0	30 372
Céltársaságoknak nyújtott kölcsön összesen:	1 471 465				0	0	1 471 465

E Ft

AKTÍV IDŐBELI ELHATÁROLÁSOK

2025. évi

	Előző év könyv sz. érték	Tárgyév bekerülési érték	Tárgyévi elszámolt értékvesztés	Tárgyévi könyv sz. érték
				E Ft
Lekötött betét kamata	167	0		30
Kockázati tőkebefektetéseknek nyújtott tagi kölcsön kamata				
ACS Holding Invest Kft.	27 346			30 409
Aktív időbeli elhatárolások összesen:	27 513	0	0	30 439

SAJÁT TŐKE ALAKULÁSA
2025. évi

E Ft

Megnevezés	Nyitó érték	Évközi		Záró érték
		Növekedés	Csökkenés	
Jegyzett tőke	14 300 000	0	0	14 300 000
Jegyzett, de még be nem fizetett tőke	-9 469 727	2 013 023		-7 456 704
Tartalék	-286 304	0	101 642	-387 946
Lekötött tartalék	0	0	0	0
Értékelési tartalék	0	0	0	0
1. Értékhelyesbítés értékelési tartaléka	0	0	0	0
2. Valós értékelés értékelési tartaléka	0	0	0	0
Adózott eredmény	-101 642	101 642	73 810	-73 810
SAJÁT TŐKE	4 442 327	2 114 665	175 452	6 381 540

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

Jelentősebb tételek, változások magyarázata:

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)	171	0
ÁFA	0	0
SZJA Természetbeni juttatás után	5 400	5 400
Szocho kötelezettség	0	0
Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek	30 604	400 023
Összes rövid lejáratú kötelezettség	36 175	405 423

PASSZÍV IDŐBELI ELHATÁROLÁSOK
2025. évi

	Előző év	Tárgyév
		E Ft
Beszámoló elkészítés költsége	342	354
Könyvvizsgálati díj	755	710
Fizetendő kamat	0	0
Passzív időbeli elhatárolások összesen:	1 097	1 064

MŰKÖDÉSI KÖLTSÉGEK**2025. évi**

Megnevezés	Előző év	Tárgyév
	E Ft	E Ft
Alapkezelői díj	214 500	0
Szakértői díjak	67 538	285 725
Bankköltség, forgalmi jutalék	246	242
Értékpapír tranzakciók költségei	0	0
Egyéb költségek	240	0
Keler díj	0	80
Működési költség összesen	282 524	286 047

PÉNZÜGYI MŰVELETEK BEVÉTELEI
2025. évi

Megnevezés	Előző év	Tárgyév
	E Ft	E Ft
Tartós részesedés árfolyamnyeresége	0	0
Pénzintézettől járó kamatok	4 556	4 988
KTB kamatbevétel	176 344	207 270
Tartós részesedés visszaírt értékvesztés	0	0
Tartósan adott kölcsönök árfolyamnyeresége	0	0
Tartósan adott kölcsönök visszaírt értékvesztése	0	0
Deviza követelés/kötelezettség árfolyamnyeresége	10	0
Kapott opciós díj	0	0
Pénzügyi műveletek bevételei összesen	180 910	212 258

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
Tartósan adott kölcsönök értékvesztése	0	0
Deviza követelés/kötelezettség árfolyamvesztesége	28	21
Fizetett opciós díj	0	0
Pénzügyi műveletek ráfordításai összesen	28	21

A KOCKÁZATI TŐKEBEFEKTETÉSEK FÖLDRAJZI MEGOSZTLÁSA

2025. évi

E Ft

Céltársaság	Névérték	Tulajdoni hányvad (%)	Könyv szerinti érték	Céltársaság országa	Céltársaság megyéje
UniCorp Holding Kft.	0	76.00	2 340 800	Magyarország	Pest Vármegye
ACS Holding Invest Kft.	0	93.37	1 115 706	Debrecen	Hajdú-Bihar Vármegye
Preventrend Kft.	0	36.01	850 000	Magyarország	Pest Vármegye
Recycle Holding Kft.	0	60.00	904 500	Magyarország	Pest Vármegye
Kockázati tőkebefektetések összesen:			5 211 006		

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

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 2025. december 31-én volt más alappal közös befektetése:

nincs

CASH FLOW

2025. évi

eFt

		Előző év	Tárgyév
1.a	Adózás előtti eredmény + -	- 101 642	- 73 810
	ebből: működésre kapott, pénzügyileg rendezett támogatás	-	-
1.b	Korrekciók az adózás előtti eredményben +	-	-
1.	Korrigált adózás előtti eredmény (1a+1b)	- 101 642	- 73 810
2.	Elszámolt amortizáció +	-	-
3.	Elszámolt értékvesztés és terven felüli ÉCS + és visszaírás - + -	-	-
4.	Céltartalék képzés és felhasználás különbözete + -	-	-
5.	Befektetett eszközök értékesítésének eredménye + -	-	-
6.	Szállítói kötelezettségek állományváltozása + -	26	- 171
7.	Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek állományváltozása + -	36 004	369 419
8.	Passzív időbeli elhatárolások állományváltozása + -	263	- 33
9.	Vevőkövetelések állományváltozása - +	-	-
10.	Forgóeszközök (vevőkövetelés és pénzeszköz nélkül) változása +	- 80	-
11.	Aktív időbeli elhatárolások állományváltozása - +	- 27 476	- 2 926
12.	Fizetett adó (nyereség után) -	-	-
13.	Fizetett osztalék, részesedés -	-	-
I.	Működési cash flow (01.-13. sorok)	- 92 905	292 479
14.	Befektetett eszközök beszerzése -	- 658 252	- 2 108 006
15.	Befektetett eszközök eladása +	-	-
16.	Hosszú lejáratra nyújtott kölcsönök és elhelyezett bankbetétek törlesztése, megszűntetése, beváltása +	-	-
17.	Hosszú lejáratra nyújtott kölcsönök és elhelyezett bankbetétek -	- 200 598	- 204 207
18.	Kapott osztalék, részesedés +	-	-
II.	Befektetési cash flow (14.-18. sorok)	- 858 850	- 2 312 213
19.	Részvénykibocsátás, tőkebevonás bevétele +	971 817	2 013 023
20.	Kötvény, hitelviszonyt megtestesítő értékpapír kibocsátásának bevétele +	-	-
21.	Hitel és kölcsön felvétele +	-	-
22.	Véglegesen kapott pénzeszköz +	-	-
23.	Részvénybevonás, tőkekivonás (tőkeleszállítás) -	-	-
24.	Kötvény visszafizetése -	-	-
25.	Hitel és kölcsön törlesztése -	-	-
26.	Véglegesen átadott pénzeszköz -	-	-
27.	Hátrasorolt kötelezettségek változása +-	-	-
III.	Finanszírozási cash flow (19-27. sorok)	971 817	2 013 023
IV.	Pénzeszközök változása (I+II+III. sorok)	20 062	- 6 711
28.	Devizás pénzeszközök ártértékelése +-	-	-
V.	Pénzeszközök mérleg szerinti változása (IV+28. sorok)	20 062	- 6 711

ELEMZÉSI MUTATÓRENDSZER

2025. évi

Megnevezés	Mutató számítása	érték eFt-ban	%	érték eFt-ban	%
A. Vagyonstruktúra		2024		2025	
Részesedések aránya	$\frac{\text{részesedések}}{\text{befektett eszközök}} \times 100$	$\frac{3\,103\,000}{4\,370\,258} = 71,0\%$		$\frac{5\,211\,006}{6\,682\,471} = 78,0\%$	
Adott kölcsönök aránya	$\frac{\text{adott kölcsönök}}{\text{befektett eszközök}} \times 100$	$\frac{1\,267\,258}{4\,370\,258} = 29,0\%$		$\frac{1\,471\,465}{6\,682\,471} = 22,0\%$	
Forgóeszközök aránya	$\frac{\text{forgóeszközök}}{\text{összes eszköz}} \times 100$	$\frac{81\,828}{4\,479\,599} = 1,8\%$		$\frac{75\,117}{6\,788\,027} = 1,1\%$	
Likvid. eszközök aránya	$\frac{\text{pénzeszközök}}{\text{forgóeszközök}} \times 100$	$\frac{81\,748}{81\,828} = 99,9\%$		$\frac{75\,037}{75\,117} = 99,9\%$	
B. Tőkestruktúra					
Saját tőke aránya	$\frac{\text{saját tőke}}{\text{összes forrás}} \times 100$	$\frac{4\,442\,327}{4\,479\,599} = 99,2\%$		$\frac{6\,381\,540}{6\,788\,027} = 94,0\%$	
Idegen tőke aránya	$\frac{\text{idegen tőke}}{\text{összes forrás}} \times 100$	$\frac{37\,272}{4\,479\,599} = 0,8\%$		$\frac{406\,487}{6\,788\,027} = 6,0\%$	
C. Jövedelmezőségi mutatók					
Bevételarányos nyereség	$\frac{\text{adózás előtti eredmény}}{\text{összes bevétel}} \times 100$	$\frac{-101\,642}{180\,910} = -56,2\%$		$\frac{-73\,810}{212\,258} = -34,8\%$	
Eszközarányos nyereség	$\frac{\text{adózás előtti eredmény}}{\text{összes eszköz}} \times 100$	$\frac{-101\,642}{4\,479\,599} = -2,3\%$		$\frac{-73\,810}{6\,788\,027} = -1,1\%$	
Saját tőke arányos nyereség	$\frac{\text{adózás előtti eredmény}}{\text{saját tőke}} \times 100$	$\frac{-101\,642}{4\,442\,327} = -2,3\%$		$\frac{-73\,810}{6\,381\,540} = -1,2\%$	
D. Egyéb mutatók					
Vagyon fedezeti mutató	$\frac{\text{saját tőke}}{\text{befektetett eszközök}} \times 100$	$\frac{4\,442\,327}{4\,370\,258} = 101,6\%$		$\frac{6\,381\,540}{6\,682\,471} = 95,5\%$	
Likviditási mutató	$\frac{\text{forgóeszközök}}{\text{rövid lejáratu kötelez.}} \times 100$	$\frac{81\,828}{36\,175} = 226,2\%$		$\frac{75\,117}{405\,423} = 18,5\%$	

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	Főkönyvi összeg (ezer HUF)
Üzletrész - UniCorp Holding Kft.	2 340 800
Üzletrész - ACS Holding Invest Kft.	1 115 706
Üzletrész - Prevented Kft.	850 000
Üzletrész - Recycle Holding Kft.	904 500
Részesedések összesen:	5 211 006
Adott kölcsön - ACS Holding Invest Kft.	677 604
Adott kölcsön - Unicorp Holding Kft.	793 861
Tartósan adott kölcsön:	1 471 465
Értékpapírok összesen:	0
Elszámlálási számla HUF	0
Értékpapír számla HUF	0
Lekötött betét	75 037
Pénzeszközök összesen:	75 037
Követelés KTB vel szemben:	0
Egyéb követelés:	80
Kölcsön kamat ACS Holding Invest Kft.	30 409
Kölcsön kamat Unicorp Holding Kft.	0
Lekötött betét kamata	30
Alapkezelési díj	0
Tanácsadói díj	0
Aktív időbeli elhatárolás összesen:	30 439
Szállítók	0
Egyéb rövid lejáratú kötelezettség	405 423
Rövid lejáratú kötelezettségek összesen:	405 423
Beszámoló készítési díj	354
Könyvvizsgálati díj	710
Passzív elhatárolás összesen:	1 064
Nettó eszközérték (ezer Ft)	6 381 540

Nettó eszközérték "A" sorozat: FT	4 462 615 509
Befektetési jegyek "A" sorozat db	1 000 000
Egy befektetési jegy értéke (Ft)	4 462,62

Nettó eszközérték "B" sorozat: FT	1 918 924 595
Befektetési jegyek "B" sorozat db	430 000
Egy befektetési jegy értéke (Ft)	4 462,62