

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

**2024. évi**

**Mérleg, Eredménykimutatás  
Nettó eszközérték**

Budapest, 2025. március 5.



---

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**

2024. 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)	3 511 408	4 370 258
02.	I.	TARTOS RÉSZESÉDESEK, ÉRTÉKPAPIROK	2 444 748	3 103 000
03.		1. Részvények, egyéb részesedések (kockázati tőkebefektetések)	2 444 748	3 103 000
04.		2. Állampapírok	0	0
05.	II.	ÉRTÉKHELYESBÍTÉSEK	0	0
06.	III.	ÉRTÉKELESI KÜLÖNBÖZET	0	0
07.	IV.	ADOTT KÖLCSONOK	1 066 660	1 267 258
08.	B.	Forgóeszközök (I.+II.+III.+IV.+V.+VI.+VII. sor)	61 686	81 828
09.	I.	KÉSZLETEK	0	0
10.	II.	KÖVETELÉSEK	0	80
11.	III.	KÖVETELÉSEK ÉRTÉKELESI KÜLÖNBÖZETE	0	0
12.	IV.	SZARMAZÉKOS ÜGYLETEK POZITIV 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	61 686	81 748
18.	C.	Aktív időbeli elhatárolások	37	27 513
19.		ESZKÖZÖK ÖSSZESEN (A.+B.+C.)	3 573 131	4 479 599
20.	D.	Saját tőke (I.+II.+III.+IV.+V.+VI. sor)	3 572 152	4 442 327
21.	I.	JEGYZETT TŐKE	14 300 000	14 300 000
22.	II.	JEGYZETT, DE MÉG BE NEM FIZETETT TŐKE (-)	-10 441 544	-9 469 727
23.	III.	TARTALEK	-95 360	-286 304
24.	IV.	LEKÖTÖTT TARTALEK	0	0
25.	V.	ÉRTÉKELESI TARTALÉK	0	0
26.		1. Érték helyesbítés értékelési tartaléka	0	0
27.		2. Valós értékelés értékelési tartaléka	0	0
28.	VI.	ADOZOTT EREDMÉNY	-190 944	-101 642
29.	E.	Céltartalékok	0	0
30.	F.	Kötelezettségek (I.+II.+III.+IV.+V. sor)	145	36 175
31.	I.	HÁTRASOROLT KÖTELEZETTSÉGEK	0	0
32.	II.	HOSSZÚ LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK	0	0
33.	III.	RÖVID LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK	145	36 175
34.	IV.	KÖTELEZETTSÉGEK ÉRTÉKELESI KÜLÖNBÖZETE	0	0
35.	V.	SZARMAZÉKOS ÜGYLETEK NEGATÍV ÉRTÉKELESI KÜLÖNBÖZET	0	0
36.	G.	Passzív időbeli elhatárolások	834	1 097
37.		FORRÁSOK ÖSSZESEN (D.+E.+F.+G. sor)	3 573 131	4 479 599

Budapest, 2025. március 5.

  
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**

2024. 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	299 704	282 524
05.	Egyéb bevétel	0	0
	Ebből: visszaírt értékvesztés	0	0
06.	Egyéb ráfordítások	0	0
	Ebből: értékvesztés	0	0
07.	Pénzügyi műveletek bevételei	108 769	180 910
	Ebből: értékelési különbözet	0	0
08.	Pénzügyi műveletek ráfordításai	9	28
	Ebből: értékvesztés	0	0
	értékelési különbözet	0	0
11.	ADÓZÁS ELŐTTI EREDMÉNY (01-02-03-04+05-06+07-08)	-190 944	-101 642
12.	Adófizetési kötelezettség	0	0
13.	ADÓZOTT EREDMÉNY (09-10)	-190 944	-101 642

Budapest, 2025. március 5.



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

**Sycamore Buyout Fund I. Magántőkealap**

**2024. 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, 2025. március 5.

---

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-kezelő
Az alapkezelő székhelye:	1095 Budapest, Lechner Ödön fasor 3.
Alapkezelő képviselőjére jogosultak adatai:	Dr. Puskás Péter

#### **II. A KIBOCSÁTOTT BEFEKTETÉSI JEGYEK SAJÁTOSÁGAI**

Az Alap jegyzett tőkéje: 14 300 000 e Ft.  
A Tőkealap 10 000 000 e Ft össznévértékű Hozamelsőbbbségi Befektetési jegyek és 4 300 000 össznévértékű Befektetési jegyek forgalomba hozatalával létrehozott, összesen 14 300 000 e Ft összegű jegyzett tőkékéjű, jogi személyiséggel rendelkező vagyontömeg.  
A Tőkealap Befektetési jegyei az értékpapírokra vonatkozó szabályok betartásával, dematerializált formában kerültek kibocsátásra.  
A Hozamelsőbbbséget Biztosító Befektetési jegyek sorozatjele: „A”, a többi Befektetési jegy sorozatjele: „B”. Tekintettel arra, hogy a Tőkealap Befektetési jegyei dematerializált értékpapírok, sorszámauk 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 könyvvizelési 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 2024. üzleti év 2024.01.01 - 2024.12.31-ig tartott.  
A mérlegkészítés időpontja: 2025. március 01

##### **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 háromhasábos beszámoló elkészítését - az a hiba, melyet ellenőrzés vagy önellenőrzés tár fel, és beszámolóval lezárt évre vonatkozik, a hibák és hibahatások előjeltől független együttes 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 könyvvizetés 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 pénzürtékre szóló követelés, befektetett pénzügyi eszköz, értékpapír (együtt: külföldi pénzürtékre 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 érték 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 befektetőtől teljesen független,
- jelentős mértékű: minimum 10%-os tulajdonrészt 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 javaslata 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 visszairására 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, Kőér 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 2024. 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 mérlegfordulókora 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 esedékességgel befizetésre került.

## **VIII. AZ ADÓZOTT EREDMÉNY FELHASZNÁLÁSÁRA VONATKOZÓ JAVASLAT**

A tőkealap adózott eredménye kerüljön a tartalékba.

**A KOCKÁZATI TŐKEBEFEKTETÉSEK BEMUTATÁSA**

**2024. évi**

**E Ft**

Céltársaság	Névérték	Tulajdoni hányad	Beszerzési érték	Elszámolt értékvesztés	Elszámolt értékvesztés visszairás	Elszámolt érték-helyesbítés	Könyv szerinti érték
UniCorp Holding Kft.		76,00	2 340 800				2 340 800
ACS Holding Invest Kft.		88,86	492 200				492 200
Preventrend Kft.		34,43	270 000				270 000
<b>Kockázati tőkebefektetések összesen:</b>			<b>3 103 000</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>3 103 000</b>

Megjegyzés:



## **KÖVETELÉSEK**

**2024. évi**

	<b>Előző év</b>	<b>Tárgyév</b>
		<b>E Ft</b>
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	0	80
<b>Összes követelés</b>	<b>0</b>	<b>80</b>

**A CÉLTÁRSASÁGOKNAK NYÚJTOTT KÖLCSÖNÖK**

2024. évi

Céltársaság	Követelés összege	Kölcsön deviza- neme	Kamat mértéke (%)	Kölcsön lejárata	Elszámolt értékvesztés	Elszámolt értékvesztés visszairás	Könyv szerinti érték
Unicorp	401 528	HUF	20,7%	2030.12.31	0	0	401 528
Unicorp	265 186	HUF	20,7%	2030.12.31	0	0	265 186
ACS Holding	93 544	HUF	11,5%	2030.09.28	0	0	93 544
ACS Holding	64 494	HUF	11,5%	2030.09.28	0	0	64 494
ACS Holding	397 433	HUF	11,5%	2030.09.28	0	0	397 433
ACS Holding	26 830	HUF	11,5%	2030.09.28	0	0	26 830
ACS Holding	27 243	HUF	11,5%	2030.09.28	0	0	27 243
<b>Céltársaságoknak nyújtott kölcsön összesen:</b>	<b>1 276 258</b>				<b>0</b>	<b>0</b>	<b>1 276 258</b>

E Ft

**AKTÍV IDŐBELI ELHATÁROLÁSOK**

**2024. évi**

	<b>Előző év könyv sz. érték</b>	<b>Tárgyév bekerülési érték</b>	<b>Tárgyévi elszámolt értékvesztés</b>	<b>Tárgyévi könyv sz. érték</b>
Lekötött betét kamata	37	0		E Ft 167
<i>Kockázati tőkebefektetéseknek nyújtott tagi kölcsön kamata</i> ACS Holding Invest Kft.	0			27 346
<b>Aktív időbeli elhatárolások összesen:</b>	<b>37</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>27 513</b>

## SAJÁT TŐKE ALAKULÁSA

2024. 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	-10 441 544	971 817		-9 469 727
Tartalék	-95 360	0	190 944	-286 304
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	-190 944	190 944	101 642	-101 642
<b>SAJÁT TŐKE</b>	<b>3 572 152</b>	<b>1 162 761</b>	<b>292 586</b>	<b>4 442 327</b>

2024. évi

**HOSSZÚ LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK**

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

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)	145	171
ÁFA	0	0
SZJA Természetbeni juttatás után	0	5 400
Szocho kötelezettség	0	0
Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek	0	30 604
<b>Összes rövid lejáratú kötelezettség</b>	<b>145</b>	<b>36 175</b>

**PASSZÍV IDŐBELI ELHATÁROLÁSOK**  
**2024. évi**

	<b>Előző év</b>	<b>Tárgyév</b>
		<b>E Ft</b>
Beszámoló elkészítés költsége	291	342
Könyvvizsgálati díj	543	755
Fizetendő kamat	0	0
<b>Passzív időbeli elhatárolások összesen:</b>	<b>834</b>	<b>1 097</b>

**MŰKÖDÉSI KÖLTSÉGEK**

2024. évi

Megnevezés	Előző év	Tárgyév
	E Ft	E Ft
Alapkezelői díj	232 130	214 500
Szakértői díjak	66 991	67 538
Bankköltség, forgalmi jutalék	116	246
Értékpapír tranzakciók költségei	0	0
Egyéb költségek	0	240
Keler díj	467	0
<b>Működési költség összesen</b>	<b>299 704</b>	<b>282 524</b>

**PÉNZÜGYI MŰVELETEK BEVÉTELEI**  
2024. évi

Megnevezés	Előző év	Tárgyév
	E Ft	E Ft
Tartós részesedés árfolyamnyeresége	0	0
Pénzintézettől járó kamatok	24 229	4 556
KTB kamatbevétel	84 505	176 344
Tartós részesedés visszaírt értékvesztés	0	0
Tartósan adott kölcsönök árfolyamnyeresége	0	0
Tartósan adott kölcsönök visszaírt értékvesztése	0	0
Deviza követelés/kötelezettség árfolyamnyeresége	35	10
Kapott opciós díj	0	0
<b>Pénzügyi műveletek bevételei összesen</b>	<b>108 769</b>	<b>180 910</b>



**PÉNZÜGYI MŰVELETEK RÁFORDÍTÁSOK**  
2024. évi

Megnevezés	Előző év	Tárgyév
	E Ft	E Ft
Tartós részesedés árfolyamvesztése	0	0
Tartós részesedés értékvesztése	0	0
Tartósan adott kölcsönök árfolyamvesztése	0	0
Tartósan adott kölcsönök értékvesztése	0	0
Deviza követelés/kötelezettség árfolyamvesztése	9	28
Fizetett opciós díj	0	0
<b>Pénzügyi műveletek ráfordításai összesen</b>	<b>9</b>	<b>28</b>

## A KOCKÁZATI TŐKEBEFEKTETÉSEK FÖLDRAJZI MEGOSZLÁSA

2024. évi

E Ft

Céltársaság	Névérték	Tulajdoni hányad (%)	Könyv szerinti érték	Céltársaság országa	Céltársaság megyéje
UniCorp Holding Kft.	0	76,00	2 340 800	Magyarország	Pest Vármegye
ACS Holding Invest Kft.	0	88,86	492 200	Debrecen	Hajdú-Bihar Vármegye
Prevented Kft.	0	34,43	270 000	Magyarország	Pest Vármegye
<b>Kockázati tőkebefektetések összesen:</b>			<b>3 103 000</b>		

**SPECIÁLIS ÉS MÉRLEGEN KÍVÜLI KÖTELEZETTSÉGEK, EGYÉB  
INFORMÁCIÓK**  
2024. 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

Opciók 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 2016. december 31-én volt más alappal közös befektetése:

nincs

## CASH FLOW

2024. évi

EUR

		Előző év	Tárgyév
1.a	Adózás előtti eredmény + -	-	- 101 642
	ebből: működésre kapott, pénzügyileg rendezett támogatás	-	-
1,b	Korrekciók az adózás előtti eredményben +	-	-
1.	Korrigált adózás előtti eredmény (1a+1b)	-	- 101 642
2.	Elszámolt amortizáció +	-	-
3.	Elszámolt értékvesztés és terven felüli ÉCS + és visszairás - + -	-	-
4.	Céltartalék képzés és felhasználás különbözete + -	-	-
5.	Befektetett eszközök értékesítésének eredménye + -	-	-
6.	Szállítói kötelezettségek állományváltozása + -	-	26
7.	Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek állományváltozása + -	-	36 004
8.	Passzív időbeli elhatárolások állományváltozása + -	-	263
9.	Vevőkövetelések állományváltozása - +	-	-
10.	Forgóeszközök (vevőkövetelés és pénzeszköz nélkül) változása +	-	- 80
11.	Aktív időbeli elhatárolások állományváltozása - +	-	- 27 476
12.	Fizetett adó (nyereség után) -	-	-
13.	Fizetett osztalék, részesedés -	-	-
<b>I.</b>	<b>Működési cash flow ( 01.-13. sorok )</b>	-	- <b>92 905</b>
14.	Befektetett eszközök beszerzése -	-	- 658 252
15.	Befektetett eszközök eladása +	-	-
16.	Hosszú lejáratra nyújtott kölcsönök és elhelyezett bankbetétek törlesztése, megszüntetése, beváltása +	-	-
17.	Hosszú lejáratra nyújtott kölcsönök és elhelyezett bankbetétek -	-	- 200 598
18.	Kapott osztalék, részesedés +	-	-
<b>II.</b>	<b>Befektetési cash flow (14.-18. sorok)</b>	-	- <b>858 850</b>
19.	Részvénykibocsátás, tőkebevonás bevétele +	-	971 817
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 +-	-	-
<b>III.</b>	<b>Finanszírozási cash flow (19-27.. sorok )</b>	-	<b>971 817</b>
<b>IV.</b>	<b>Pénzeszközök változása (I+II+III. sorok)</b>	-	<b>20 062</b>
28.	Devizás pénzeszközök ártértekeltése +-	-	-
<b>V.</b>	<b>Pénzeszközök mérleg szerinti változása (IV+28. sorok)</b>	-	<b>20 062</b>

## ELEMZÉSI MUTATÓRENDSZER

2024. évi

Megnevezés	Mutató számítása	érték eFt-ban	%	érték eFt-ban	%
A. Vagyonstruktúra		2023		2024	
Részesedések aránya	$\frac{\text{részesedések}}{\text{befektett eszközök}} \times 100$	2 444 748 =	69,6%	3 103 000 =	71,0%
		3 511 408		4 370 258	
Adott kölcsönök aránya	$\frac{\text{adott kölcsönök}}{\text{befektett eszközök}} \times 100$	1 066 660 =	30,4%	1 267 258 =	29,0%
		3 511 408		4 370 258	
Forgóeszközök aránya	$\frac{\text{forgóeszközök}}{\text{összes eszköz}} \times 100$	61 686 =	1,7%	81 828 =	1,8%
		3 573 131		4 479 599	
Likvid. eszközök aránya	$\frac{\text{pénzeszközök}}{\text{forgóeszközök}} \times 100$	61 686 =	100,0%	81 748 =	99,9%
		61 686		81 828	
B. Tőkestruktúra					
Saját tőke aránya	$\frac{\text{saját tőke}}{\text{összes forrás}} \times 100$	3 572 152 =	100,0%	4 442 327 =	99,2%
		3 573 131		4 479 599	
Idegen tőke aránya	$\frac{\text{idegen tőke}}{\text{összes forrás}} \times 100$	979 =	0,0%	37 272 =	0,8%
		3 573 131		4 479 599	
C. Jövedelmezőségi mutatók					
Bevételarányos nyereség	$\frac{\text{adózás előtti eredmény}}{\text{összes bevétel}} \times 100$	-190 944 =	-175,6%	-101 642 =	-56,2%
		108 769		180 910	
Eszközarányos nyereség	$\frac{\text{adózás előtti eredmény}}{\text{összes eszköz}} \times 100$	-190 944 =	-5,3%	-101 642 =	-2,3%
		3 573 131		4 479 599	
Saját tőke arányos nyereség	$\frac{\text{adózás előtti eredmény}}{\text{saját tőke}} \times 100$	-190 944 =	-5,3%	-101 642 =	-2,3%
		3 572 152		4 442 327	
D. Egyéb mutatók					
Vagyon fedezeti mutató	$\frac{\text{saját tőke}}{\text{befektetett eszközök}} \times 100$	3 572 152 =	101,7%	4 442 327 =	101,6%
		3 511 408		4 370 258	
Likviditási mutató	$\frac{\text{forgóeszközök}}{\text{rövid lejáratú kötelez.}} \times 100$	61 686 =	42542,1%	81 828 =	226,2%
		145		36 175	

## NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK BEMUTATÁSA

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

2024. évi

Megnevezés	Főkönyvi összeg (ezer HUF)
Üzletrész - UniCorp Holding Kft.	2 340 800
Üzletrész - ACS Holding Invest Kft.	492 200
Üzletrész - Prevented Kft.	270 000
<b>Részesedések összesen:</b>	<b>3 103 000</b>
Adott kölcsön - ACS Holding Invest Kft.	609 544
Adott kölcsön - Unicorp Holding Kft.	657 714
<b>Tartósan adott kölcsön:</b>	<b>1 267 258</b>
<b>Értékpapírok összesen:</b>	<b>0</b>
Elszámolási számla IIUF	1 480
Értékpapír számla HUF	0
Lekötött betét	80 268
<b>Pénzeszközök összesen:</b>	<b>81 748</b>
<b>Követelés KTB vel szemben:</b>	<b>0</b>
<b>Egyéb követelés:</b>	<b>80</b>
Kölcsön kamat ACS Holding Invest Kft.	27 346
Kölcsön kamat Unicorp Holding Kft.	0
Lekötött betét kamata	167
Alapkezelési díj	0
Tanácsadói díj	0
<b>Aktív időbeli elhatárolás összesen:</b>	<b>27 513</b>
Szállítók	171
Egyéb rövid lejáratú kötelezettség	36 004
<b>Rövid lejáratú kötelezettségek összesen:</b>	<b>36 175</b>
Beszámoló készítési díj	342
Könyvvizsgálati díj	755
<b>Passzív elhatárolás összesen:</b>	<b>1 097</b>
<b>Nettó eszközérték (ezer Ft)</b>	<b>4 442 327</b>

Nettó eszközérték "A" sorozat: FT	3 106 522,177
Befektetési jegyek "A" sorozat db	1 000 000
Egy befektetési jegy értéke (Ft)	3 106,52

Nettó eszközérték "B" sorozat: FT	1 335 804,536
Befektetési jegyek "B" sorozat db	430 000
Egy befektetési jegy értéke (Ft)	3 106,52