

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

MNB nyilvántartási száma

2	0	2	5	.	0	7	.	3	0
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

nyilvántartásba vétel dátuma

Alapkezelő: Electron-Asset Management Magántőkealap-kezelő Zrt.

Singularity Fund Magántőkealap

a vállalkozás megnevezése

1027 Budapest, Henger utca 2. C

a vállalkozás címe, telefonszáma

2025 . évi

Éves beszámoló

dátum aláírásbélyegző szerint

vezető tisztségviselő(-k)
Electron-Asset Management Magántőkealap-
kezelő Zrt.

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

MNB nyilvántartási száma

2	0	2	5	.	0	7	.	3	0
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

nyilvántartásba vétel dátuma

Singularity Fund Magántőkealap

2025 . évi

MÉRLEG

adatok EUR-ban			
Sor-szám	A tétel megnevezése		Előző év
a	b		c
			d
01.	A.	Befektetett eszközök (I.+II.+III. +IV. sor)	80 639 998
02.	I.	TARTÓS RÉSZESÉDESEK, ÉRTÉKPAPÍROK	8 412 372
03.		1. Részvények, egyéb részesedések (kockázati tőkebefektetések)	8 412 372
04.		2. Állampapírok	0
05.	II.	ÉRTÉKHELYESBITÉSEK	0
06.	III.	ÉRTÉKEL k	0
07.	IV.	ADOTT KÖLCSÖNÖK	72 227 626
08.	B.	Forgóeszközök (I.+II.+III.+IV.+V.+VI.+VII. sor)	898 157
09.	I.	KÉSZLETEK	0
10.	II.	KÖVETELÉSEK	54 878
11.	III.	KÖVETELÉSEK ÉRTÉKELÉSI KÜLÖNBÖZETE	0
12.	IV.	SZÁRMAZÉKOS ÜGYLETEK POZITÍV ÉRTÉKELÉSI KÜLÖNBÖZETE	0
13.	V.	ÉRTÉKPAPÍROK	0
14.		1. Követelés fejében átvett értékpapírok	0
15.		2. Állampapírok	0
16.	VI.	ÉRTÉKPAPÍROK ÉRTÉKELÉSI KÜLÖNBÖZETE	0
17.	VII.	PÉNZESZKÖZÖK	843 279
18.	C.	Aktív időbeli elhatárolások	0
19.		ESZKÖZÖK ÖSSZESEN (A.+B.+C.)	81 538 155
20.	D.	Saját tőke (I.+II.+III.+IV.+V.+VI. sor)	81 401 986
21.	I.	JEGYZETT TŐKE	80 000 000
22.	II.	JEGYZETT, DE MÉG BE NEM FIZETETT TŐKE (-)	0
23.	III.	TARTALÉK	0
24.	IV.	LEKÖTÖTT TARTALÉK	0
25.	V.	ÉRTÉKELÉSI TARTALÉK	0
26.	###	1. Értékhelyesbítés értékelési tartaléka	0
27.		2. Valós értékelés értékelési tartaléka	0
28.	VI.	ADÓZOTT EREDMÉNY	1 401 986
29.	E.	Céltartalékok	0
30.	F.	Kötelezettségek (I.+II.+III.+IV.+V. sor)	24 127
31.	I.	HÁTRASOROLT KÖTELEZETTSÉGEK	0
32.	II.	HOSSZÚ LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK	0
33.	III.	RÖVID LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK	24 127
34.	IV.	KÖTELEZETTSÉGEK ÉRTÉKELÉSI KÜLÖNBÖZETE	0
35.	V.	SZÁRMAZÉKOS ÜGYLETEK NEGATÍV ÉRTÉKELÉSI KÜLÖNBÖZETE	0
36.	G.	Passzív időbeli elhatárolások	112 042
37.		FORRÁSOK ÖSSZESEN (D.+E.+F.+G. sor)	81 538 155

dátum aláírásbélyegző szerint

vezető tisztségviselő(-k)
Electron-Asset Management
Magántőkealap-kezelő Zrt.

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

MNB nyilvántartási száma

2	0	2	5	.	0	7	.	3	0
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

nyilvántartásba vétel dátuma

Singularity Fund Magántőkealap

2025 . évi

EREDMÉNYKIMUTATÁS

adatok EUR-ban

Sor- szám	A tétel megnevezése	Előző év	Tárgyév
a	b	c	d
01.	Értékesítés nettó árbevétele		0
02.	Eladott áruk beszerzési értéke		0
03.	Eladott (közvetített) szolgáltatások értéke		0
04.	Működési költségek		353 364
05.	Egyéb bevétel		0
	Ebből: visszaírt értékvesztés		0
06.	Egyéb ráfordítások		7 551
	Ebből: értékvesztés		0
07.	Pénzügyi műveletek bevételei		1 793 040
	Ebből: értékelési különbözet		
08.	Pénzügyi műveletek ráfordításai		30 139
	Ebből: értékvesztés		0
	értékelési különbözet		
11.	ADÓZÁS ELŐTTI EREDMÉNY (01-02-03-04+05-06+07-08)		1 401 986
12.	Adófizetési kötelezettség		0
13.	ADÓZOTT EREDMÉNY (09-10)		1 401 986

dátum aláírásbélyegző szerint

vezető tisztségviselő(-k)
Electron-Asset Management
Magántőkealap-kezelő Zrt.

**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. | ÉRTÉPAPÍROK |
| II./5. | PÉNZESZKÖZÖK |
| II./6. | AKTÍV IDŐBELI ELHATÁROLÁSOK |
| II./7. | SAJÁT TŐKE ALAKULÁSA |
| II./8. | CÉLTARTALÉKOK |
| II./9. | KÖTELEZETTSÉGEK |
| II./10. | PASSZÍV IDŐBELI ELHATÁROLÁSOK |
| II./11. | MŰKÖDÉSI KÖLTSÉGEK |
| II./12. | PÉNZÜGYI MŰVELETEK BEVÉTELEI |
| II./13. | PÉNZÜGYI MŰVELETEK RÁFORDÍTÁSOK |
| II./14. | 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 |

dátum aláírásbélyegző szerint

vezető tisztségviselő(-k)
Electron-Asset Management Magántőkealap-kezelő Zrt.

I. ÁLTALÁNOS RÉSZ

I. A MAGÁN TŐKEALAP FŐBB ADATAI

Eur Singularity Fund Magántőkealap nyilvántartásba vételének időpontja: 2025.07.30.	
A felügyeleti hatóság a magán tőkealapot a 6122-280 nyilvántartási számon vette nyilvántartásba.	
A magán tőkealap székhelye:	1027 Budapest, Henger utca 2. C
A magán tőkealap jegyzett tőkéje a beszámoló fordulónapján:	80.000.000 €
A magán tőkealap futamideje:	10 teljes naptári év
Az alapkezelő neve:	Electron-Asset Management Magántőkealap-kezelő Zrt.
Az alapkezelő székhelye:	1027 Budapest, Henger utca 2/C
Az alapkezelő által kezelt más alapok:	Az alapkezelő nem kezel más alapokat
Alapkezelő képviselőre jogosultak adatai:	Képviselő módja: önálló Menyhárt Attila Zsolt 1113 Budapest, Nagyszőlős utca 16. 2.emelet 2.

II. A kibocsátott befektetési jegyek névértéke:

24.000.000.db (azaz huszonnégyezer darab) egyenként 1,- EUR (azaz egy euró) névértékű, "B" sorozatú,dematerializált zárt végű befektetési jegy, és 56.000.000 db (azaz ötvenhatezer darab) egyenként 1,- EUR (azaz egy euró) névértékű, „A” sorozatú dematerializált zárt végű befektetési jegy

III. A MAGÁN TŐKEALAP SZÁMVITELI POLITIKÁJÁNAK MEGHATÁROZÓ ELEMEI

A számviteli politika fő vonásai

A magán 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 magán tőketársaságok és a magán tőkealapok éves beszámoló készítési és könyvvezetési kötelezettségének sajátosságairól szóló 216/2000. (XII. 11.) kormányrendelet alapján alakította ki.

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

a) Az üzleti év, a mérlegkészítés időpontja

Üzleti év: 2025.07.30-2025.12.31.

Mérlegkészítés időpontja: 2026.02.28.

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

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

A magán tőkealap a kormányrendelet 1. sz. melléklete szerinti mérleget, valamint a 2. sz. melléklete szerinti eredmény-kimutatást készít.

A kiegészítő melléklet, benne a cash flow kimutatás a számviteli törvény alapján, a kormányrendelet által előírt többlettartalommal kerül összeállításra.

c) A beszámoló szempontjából lényeges és jelentős hiba

Jelentős 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 könyvvezetés módja kettős könyvvitel, a könyvelés deviza neve euró.

e) A valuta és devizátételek évközi elszámolásának módja

A magán tőkealap az évközi valuta és devizátételeket a Magyar Nemzeti Bank által közzétett a gazdasági esemény teljesítésének napjára szóló devizaárfolyamon számítja át euróra.

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 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 magán tőkealap a vásárolt értékpapírokat FIFO módszerével meghatározott beszerzési áron szerepelteti a könyveiben.

h) A mérleg és eredménykimutatás tételek nem kerültek összehasonlításra előző üzleti év adataival, mivel a Magántőkealap 2025-ben került nyilvántartásba vételre.

i) Eszköz és kötelezettség minősítése sem került összehasonlításra előző üzleti év adataival, mivel a Magántőkealap 2025-ben került nyilvántartásba vételre.

j) A magán tőkebefektetések értékelési elvei, értékelésének módja, gyakorisága

1. A befektetéseket beszerzési értéknel magasabb értéken nem szabad a mérlegbe felvenni.

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

i) aktuális piaci tranzakció alapján. Átértékelés alapjául szolgáló tranzakciós árként olyan tranzakciók vehetők figyelembe, amelyeknél az alábbi feltételek együttesen teljesülnek:

• harmadik féllel jön létre, amely a befektetőtől teljesen független,

• jelentős mértékű: minimum 10%-os tulajdonrész érint,

Befektetések év végi értékelése tőkebefektetés esetén

A tőkealap sajátos tevékenysége következtében a tőkealap eszközei közt szereplő magán tőkebefektetéseket negyedévente a negyedévi fordulónapi piaci értéken kell értékelni az alábbiak szerint:

a tőkealap a 216/2000. kormányrendelet 6.§-ában meghatározott értékelési előírásokat alkalmazza, amely szerint a magán 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 magán tőkebefektetések után elszámolt értékvesztés összegét negyedévenként felül kell vizsgálni, és annak összegét a minősítésnek megfelelően korrigálni kell.

A tőkealap 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 különbözeteként számítható ki, elszámolása az értékhelyesbítés értékelési tartalékával szemben, évente, a mérlegkészítéskor történik.

IV. A MAGÁN TŐKEALAPNÁL A KÖNYVVITELI SZOLGÁLTATÁS KÖRÉBE TARTOZÓ FELADATOK IRÁNYÍTÁSÁÉRT, VEZETÉSÉÉRT FELELŐS SZEMÉLY ADATAI:

Felelős személy: Menyhárt Attila Zsolt
Felelős személy címe: 1113 Budapest, Nagyszőlős utca 16. 2.emelet 2.

V. A MAGÁN TŐKEALAP ÉVES BESZÁMOLÓJÁT HITELESÍTŐ KÖNYVVIZSGÁLÓ ADATAI:

Könyvvizsgáló társaság neve: HKH CONSULTING KFT.
Könyvvizsgáló társaság címe: 1132 Budapest, Váci út 34. III.emelet 2.
Kamarai regisztrációs szám: 001181
Könyvvizsgáló neve: Horváth János
Könyvvizsgáló címe: 1132 Budapest, Váci út 34. III. emelet 2.
Kamarai regisztrációs szám: 003436
A könyvvizsgáló tárgyévi díjazása: 2.700.000 Ft+áfa/év

VI. A MAGÁN TŐKEALAP TÁRGYÉVI BESZÁMOLÓJÁHOZ KAPCSOLÓDÓ MEGJEGYZÉSEK

A mérleghez kapcsolódó kiegészítések

A pénzügyi befektetések az eredeti névértéken és devizanemben vannak nyilvántartva, ennek megfelelően a befektetések ártértékelésre kerülnek a befektetés denominációja és a választott devizanem árfolyamának változása esetén.

A mérleg elemeit a mellékletek részletesen tartalmazzák.

Az eredmény-kimutatáshoz kapcsolódó kiegészítés

A pénzügyi műveletek bevételeit és ráfordításait a II/12. és II/13. mellékletek mutatják be.

Az elszámolt működési költségeket külön táblázat részletezi költség-fajtaként, a kimutatás a tárgyidőszak végéig pénzügyileg nem rendezett összegeket is tartalmazza (II/11.).

Az alapkezelési díj számítása a mindenkor befizetett jegyzett tőke alapján történt.

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 mérlegfordulókör nem voltak.

Az eredménykimutatás tételei nem összehasonlíthatóak a előző üzleti év adataival, tekintettel a tárgyévi alakulásra, előző évi adatokkal nem rendelkezik.

VII. A MAGÁN TŐKEALAP GAZDÁLKODÁSÁT BEFOLYÁSOLÓ EGYÉB JELENTŐSEBB ESEMÉNYEK

A Magántőkealap gazdálkodását befolyásoló egyéb jelentős esemény nem történt.

VIII. AZ ADÓZOTT EREDMÉNY FELHASZNÁLÁSÁRA VONATKOZÓ JAVASLAT

A magán tőkealap adózott eredménye kerüljön a tartalékba.

2025. évi
A TŐKEBEFEKTETÉSEK BEMUTATÁSA

Céltársaság	Névérték	Tulajdoni hányad (%)	Beszerzési érték	Nyitó értékvesztés	Tárgyévi elszámolt értékvesztés	Elszámolt értékvesztés visszairás	Záró értékvesztés	Elszámolt érték-helyesbítés
Electron Hive Kft.	1 202 400	0,24	1 935 019	0	0	0	0	0
Electron-Singularity Alpha Kft.	722 000	0,24	3 077 249	0	0	0	0	0
Euronergy Alexanderville Kft	24 000 000	0,24	3 400 104	0	0	0	0	0
Tőkebefektetések összesen:			8 412 372	0	0	0	0	0

**2025. évi
KÖVETELÉSEK**

adatok EUR-ban

	Előző év	Tárgyév
Egyéb követelés Electron-Singularity Alpha Kft. - rendezve 2026.január		54 878
Összes követelés	0	54 878

2025. évi
A CÉLTÁRSASÁGOKNAK NYÚJTOTT KÖLCSONÖK

Céltársaság	Kölcsön bekerülési összege EUR	Kölcsön deviza- átértékelés	Kölcsön összege EUR	Kölcsön deviza- neme	Kamat mértéke (%)	Kölcsön lejárat	Értékvesztés nyitó érték	Elszámolt értékvesztés	Elszámolt értékvesztés visszairás
			0						
Electron Hive Kft.	13 724 746	0	13 724 746	EUR	fix 10.5%	2034.12.31	0	0	0
Electron-Singularity Alpha Kft.	29 144 392	0	29 144 392	EUR	fix 10.5%	2034.12.31	0	0	0
Euronergy Alexanderville Kft	29 358 488	0	29 358 488	EUR	fix 10.5%	2034.12.31	0	0	0
Céltársaságoknak nyújtott kölcsön összesen:	72 227 626	0	72 227 626				0	0	0

2025. évi
ÉRTÉPAPÍROK

adatok EUR-ban

Értékpapír típus	Deviza	Előző év	Tárgyév

2025. évi
PÉNZESZKÖZÖK

adatok EUR-ban

	Előző év	Tárgyév
Elszámolási betétszámla EUR		842 296
Elszámolási betétszámla HUF		983
Pénzeszközök összesen:	0	843 279

2025. évi
AKTÍV IDŐBELI ELHATÁROLÁSOK

adatok EUR-ban

	Előző év	Tárgyév
Aktív időbeli elhatárolások összesen:	0	0

2025. évi
SAJÁT TŐKE ALAKULÁSA

adatok EUR-ban

Megnevezés	Nyitó érték	Évközi		Záró érték
		Növekedés	Csökkenés	
Jegyzett tőke	0	80 000 000	0	80 000 000
Jegyzett, de még be nem fizetett tőke	0	80 000 000	80 000 000	0
Tartalék	0	0	0	0
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	0	1 401 986	0	1 401 986
SAJÁT TŐKE	0	161 401 986	80 000 000	81 401 986

2025. évi
CÉLTARTALÉKOK

adatok EUR-ban

	Előző év	Tárgyév
Aktív időbeli elhatárolások összesen:	0	0

2025. évi
HOSSZÚ LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK

adatok EUR-ban

	Előző év	Tárgyév
Összes hosszú lejáratú kötelezettség	0	0

RÖVID LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK

adatok EUR-ban

	Előző év	Tárgyév
Szállítók		16 576
Alapkezelővel szembeni köt. / Pénzügyi különadóból		7 551
Összes rövid lejáratú kötelezettség	0	24 127

2025. évi
PASSZÍV IDŐBELI ELHATÁROLÁSOK

adatok EUR-ban

	Előző év	Tárgyév
Alapkezelői alapidj		101 918
Könyvviteli szolgáltatás		1 257
Könyvvizsgálói szolgáltatás		8 867
Passzív időbeli elhatárolások összesen:	0	112 042

2025. évi
MŰKÖDÉSI KÖLTSÉGEK

adatok EUR-ban

Megnevezés	Előző év	Tárgyév
Alapkezelői díj		303 452
Könyvviteli szolgáltatás		5 658
Könyvvizsgálói szolgáltatás		8 867
Tanácsadási költségek		1 980
Átvilágítási költségek		19 304
Egyéb szakértői szolgáltatás		13 970
EGYÉB IGÉNYBEVETT SZOLGÁLTATÁS		108
Bankköltség		25
Működési költség összesen	0	353 364

2025. évi
PÉNZÜGYI MŰVELETEK BEVÉTELEI

adatok EUR-ban

Megnevezés	Előző év	Tárgyév
Tartósan adott kölcsön KTB kamat		1 644 623
Pénzintézettől járó kamatok		1
Deviza /kötelezettség árfolyamnyeresége		9 314
Deviza eszköz/forrás év végi értékelésének árfolyamnyeresége		139 102
Pénzügyi műveletek bevételei összesen	0	1 793 040

2025. évi

PÉNZÜGYI MŰVELETEK RÁFORDÍTÁSOK

adatok EUR-ban

Megnevezés	Előző év	Tárgyév
Pénzintézetnek fizetendő kamatok		0
Deviza / kötelezettség árfolyamvesztesége		30 139
Pénzügyi műveletek ráfordításai összesen	0	30 139

2025. évi
A KOCKÁZATI TŐKEBEFEKTETÉSEK FÖLDRAJZI MEGOSZLÁSA

adatok EUR-ban

Céltársaság	Névérték	Tulajdoni hányad (%)	Könyv szerinti érték	Céltársaság országa	Céltársaság megyéje
Electron Hive Kft.	1 202 400	0,24	1 935 019	Magyarország	
Electron-Singularity Alpha Kft.	722 000	0,24	3 077 249	Magyarország	
Euronergy Alexanderville Kft	24 000 000	0,24	3 400 104	Magyarország	
Kockázati tőkebefektetések összesen:			8 412 372		

**SPECIÁLIS ÉS MÉRLEGEN KÍVÜLI KÖTELEZETTSÉGEK,
EGYÉB INFORMÁCIÓK**
2025 . évi

adatok EUR-ban

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 k****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.

2025. évi
CASH FLOW

adatok EUR-ban			
		Előző év	Tárgyév
1.a	Adózás előtti eredmény + -		1 401 986
	ebből: működésre kapott, pénzügyileg rendezett támogatás		
1.b	Korrekciók az adózás előtti eredményben +		-1 783 717
	<i>Kapott osztalék</i>		0
	<i>Kölcsönkamat-tőkésítés</i>		-1 644 623
	<i>Részesedés devizaátértékelés</i>		-139 095
	<i>Kölcsön devizaátértékelés</i>		0
	<i>Kölcsön átsorolás rövid lejáratúba</i>		0
	<i>Devizás pénzeszközök átértékelése</i>		
	<i>Egyéb korrekció</i>		0
1.	Korrigált adózás előtti eredmény (1a+1b)		-375 833
2.	Elszámolt amortizáció +		
3.	Elszámolt értékvesztés és terven felüli ÉCS + és visszafírás - + -		0
4.	Céltartalék képzés és felhasználás különbözete + -		0
5.	Befektetett eszközök értékesítésének eredménye + -		0
6.	Szállítói kötelezettségek állományváltozása + -		16 576
7.	Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek állományváltozása + -		7 551
8.	Passzív időbeli elhatárolások állományváltozása + -		112 042
9.	Vevőkövetelések állományváltozása - +		0
10.	Forgóeszközök (vevőkövetelés és pénzeszköz nélkül) változása +		-54 878
11.	Aktív időbeli elhatárolások állományváltozása - +		0
12.	Fizetett adó (nyereség után) -		
13.	Fizetett osztalék, részesedés -		0
I.	Működési cash flow (01.-13. sorok)		-300 441
14.	Tartós részesedések beszerzése (átértékelése) -		-8 273 277
15.	Tartós részesedések eladása (átértékelése) +		0
16.	Hosszú lejáratra nyújtott kölcsönök és elhelyezett bankbetétek törlesztése, megszüntetése, beváltása +		
17.	Hosszú lejáratra nyújtott kölcsönök és elhelyezett bankbetétek -		-70 583 003
18.	Kapott osztalék, részesedés +		0
II.	Befektetési cash flow (14.-18. sorok)		-78 856 280
19.	Részvénykibocsátás, tőkebevonás bevétele +		80 000 000
20.	Kötvény, hitelviszonyt megtestesítő értékpapír kibocsátásának bevétele +		
21.	Hitel és kölcsön felvétele +		
22.	Véglegesen kapott pénzeszköz +		
23.	Részvénybevonás, tőke kivonás (tőkeleszállítás) -		
24.	Kötvény visszafizetése -		
25.	Hitel és kölcsön törlesztése -		
26.	Véglegesen átadott pénzeszköz -		0
27.	Hátrasorolt kötelezettségek változása +-		
III.	Finanszírozási cash flow (19 -27. sorok)		80 000 000
IV.	Pénzeszközök változása (I+II+III. sorok)		843 279
28.	Devizás pénzeszközök átértékelése +-		
V.	Pénzeszközök mérleg szerinti változása (IV+28. sorok)		843 279

2025. évi
NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK BEMUTATÁSA

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

adatok EUR-ban	
Megnevezés	Főkönyv összeg
Részesedések összesen:	8 412 372
Tartósan adott kölcsön:	72 227 626
Értékpapírok összesen:	
Készletek:	
Pénzeszközök összesen:	843 279
Követelések:	54 878
Aktív időbeli elhatárolások:	
Céltartalékok összesen:	
Rövid lejáratú kötelezettségek összesen:	24 127
Passzív elhatárolás összesen:	112 042
Nettó eszközérték	81 401 986

ELEMZÉSI MUTATÓRENDSZER **2025 . évi**

Megnevezés	Mutató számítása	érték EUR-ban	%
A. Vagyonstruktúra			
Részesedések aránya	$\frac{\text{részesedések}}{\text{befektett eszközök}} \times 100$	$\frac{8\,412\,372}{80\,639\,998} =$	10,4%
Adott kölcsönök aránya	$\frac{\text{adott kölcsönök}}{\text{befektett eszközök}} \times 100$	$\frac{72\,227\,626}{80\,639\,998} =$	89,6%
Forgóeszközök aránya	$\frac{\text{forgóeszközök}}{\text{összes eszközök}} \times 100$	$\frac{898\,157}{81\,538\,155} =$	1,1%
Likvid. eszközök aránya	$\frac{\text{pénzeszközök}}{\text{forgóeszközök}} \times 100$	$\frac{843\,279}{898\,157} =$	93,9%
B. Tőkestruktúra			
Saját tőke aránya	$\frac{\text{saját tőke}}{\text{összes forrás}} \times 100$	$\frac{81\,401\,986}{81\,538\,155} =$	99,8%
Idegen tőke aránya	$\frac{\text{idegen tőke}}{\text{összes forrás}} \times 100$	$\frac{136\,169}{81\,538\,155} =$	0,2%
C. Jövedelmezőségi mutatók			
Bevételarányos nyereség	$\frac{\text{adózás előtti eredmény}}{\text{összes bevétel}} \times 100$	$\frac{1\,401\,986}{1\,793\,040} =$	78,2%
Nett Eszközarányos nyereség	$\frac{\text{adózás előtti eredmény}}{\text{összes eszköz}} \times 100$	$\frac{1\,401\,986}{81\,538\,155} =$	1,7%
Saját tőke arányos Egy kockázati tőkealap-jegyre jutó nettó eszkí	$\frac{\text{adózás előtti eredmény}}{\text{saját tőke}} \times 100$	$\frac{1\,401\,986}{81\,401\,986} =$	1,7%
D. Egyéb mutatók			
Vagyon fedezeti mutató	$\frac{\text{saját tőke}}{\text{befektetett eszközök}} \times 100$	$\frac{81\,401\,986}{80\,639\,998} =$	100,9%
Likviditási mutató	$\frac{\text{forgóeszközök}}{\text{rövid lejáratu kötelez.}} \times 100$	$\frac{898\,157}{24\,127} =$	3722,6%