

22702463-7020-114-13

Statisztikai számjel

13-10-042535

Cégjegyzékszám

NAVIGATOR INVESTMENTS NYRT

a vállalkozás megnevezése

2040 Budaörs, Gyár u. 2.

a vállalkozás címe, telefonszáma

2024.

Éves beszámoló

A közzétett adatokat a Controlling-Audit Kft. ellenőrizte.

Készült:

2025.04.15.


a vállalkozás vezetője
(képviselője)

Beszámolási időszak: 2024. 01. 01. - 2024. 12. 31. Fordulónap: 2024. december 31.

Éves beszámoló MÉRLEG "A" típus (1)

Eszközök (aktívák)		EZER HUF		
Sorszám	A tétel megnevezése	Előző év	Előző év(ek) módosításai	Tárgyév
a	b	c	d	e
1	A. Befektetett eszközök (2.+10.+18. sor)	1 454 333	0	3 401 088
2	I. IMMATERIÁLIS JAVAK (3.-9. sorok)	79 387	0	102 781
3	1. Alapítás-átszervezés aktivált értéke	73 686		98 506
4	2. Kísérleti fejlesztés aktivált értéke	0		0
5	3. Vagyoni értékű jogok	5 701		4 275
6	4. Szellemi termékek	0		0
7	5. Üzleti vagy cégérték	0		0
8	6. Immateriális javakra adott előlegek	0		0
9	7. Immateriális javak értékhelyesbítése	0		0
10	II. TÁRGYI ESZKÖZÖK (11.-17. sor)	254 843	0	51 527
11	1. Ingatlanok és a kapcsolódó vagyoni értékű jogok	184 590		3 747
12	2. Műszaki berendezések, gépek, járművek	10 426		8 146
13	3. Egyéb berendezések, felszerelések, járművek	24 164		39 634
14	4. Tenyészállatok	0		0
15	5. Beruházások, felújítások	0		0
16	6. Beruházásokra adott előleg	0		0
17	7. Tárgyi eszközök értékhelyesbítése	35 663		0
18	III. BEFEKTETETT PÉNZÜGYI ESZKÖZÖK (19.-28. sor)	1 120 103	0	3 246 780
19	1. Tartós részesedés kapcsolt vállalkozásban	922 563		3 057 885
20	2. Tartósan adott kölcsön kapcsolt vállalkozásban	0		0
21	3. Tartós jelentős tulajdoni részesedés	0		0
22	4. Tartósan adott kölcsön jelentős tulajdoni részesedési viszonyban álló vállalkozásban	0		0
23	5. Egyéb tartós részesedés	0		0
24	6. Tartósan adott kölcsön egyéb részesedési visz. álló vállalkozásban	0		0
25	7. Egyéb tartósan adott kölcsön	147 440		188 895
26	8. Tartós hitelviszonyt megtestesítő értékpapír	50 100		0
27	9. Befektetett pénzügyi eszközök értékhelyesbítése	0		0
28	10. Befektetett pénzügyi eszközök értékelési különbözete	0		0

Budaörs, 2025.04.15.


a vállalkozás vezetője
(képviselője)

Beszámolási időszak: 2024. 01. 01. - 2024. 12. 31. Fordulónap: 2024. december 31.

Éves beszámoló MÉRLEG "A" típus (2)

Eszközök (aktívák)		EZER HUF		
Sorszám	A tétel megnevezése	Előző év	Előző év(ek) módosításai	Tárgyév
a	b	c	d	e
29	B. Forgóeszközök (30.+37.+46.+53. sor)	661 728	0	1 320 117
30	I. KÉSZLETEK (31.-36. sorok)	0	0	0
31	1. Anyagok	0		0
32	2. Befejezetlen termelés és félkész termékek	0		0
33	3. Növedék-, hizó- és egyéb állatok	0		0
34	4. Késztermékek	0		0
35	5. Áruk	0		0
36	6. Készletekre adott előlegek	0		0
37	II. KÖVETELÉSEK (38.-45. sor)	76 486	0	345 446
38	1. Követelések áruszállításból és szolgáltatásokból (vevők)	12 191		329
39	2. Követelések kapcsolt vállalkozással szemben	16 804		295 332
40	3. Követelések jelentős tulajdoni részesedési visz. lévő vállalkozással szemben	0		0
41	4. Követelések egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben	0		0
42	5. Váltókövetelések	0		0
43	6. Egyéb követelések	47 491		49 785
44	7. Követelések értékelési különbözete	0		0
45	8. Származékos ügyletek pozitív értékelési különbözete	0		0
46	III. ÉRTÉKPAPÍROK (47.-52. sorok)	51 263	0	101 442
47	1. Részesedés kapcsolt vállalkozásban	0		0
48	2. Jelentős tulajdoni részesedés	0		0
49	2. Egyéb részesedés	0		51 280
50	3. Saját részvények, saját üzletrészek	50 162		50 162
51	4. Forgatási célú hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	1 101		0
52	5. Értékpapírok értékelési különbözete	0		0
53	IV. PÉNZESZKÖZÖK (54.-55. sor)	533 979	0	873 229
54	1. Pénztár, csekkek	8 419		3 420
55	2. Bankbetétek	525 560		869 809
56	C. Aktív időbeli elhatárolások (57.-59.sor)	44 395	0	38 608
57	1. Bevételek aktív időbeli elhatárolása	44 128		23 851
58	2. Költségek, ráfordítások aktív időbeli elhatárolása	267		14 757
59	3. Halasztott ráfordítások	0		0
60	ESZKÖZÖK (AKTÍVÁK) ÖSSZESEN (1.+30.+56. sor)	2 160 456	0	4 759 813

Budaörs, 2025.04.15.


a vállalkozás vezetője
(képviselője)

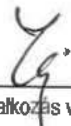
Navigator Investments Nyrt.
Statistikai számjel: 22702463-7020-114-13
Cégjegyzék száma: 13-10-042535

Beszámolási időszak: 2024. 01. 01. - 2024. 12. 31. Fordulónap: 2024. december 31.

Éves beszámoló MÉRLEG "A" típus (3)

Források (passzívák)		EZER HUF		
Sorszám	A tétel megnevezése	Előző év	Előző év(ek) módosításai	Tárgyév
a	b	c	d	e
61	D. Saját tőke (62.+64.+65.+66.+67.+68.+71. sor)	1 030 130	0	2 938 165
62	I. JEGYZETT TŐKE	357 605		526 550
63	I/a Ebből: visszavásárolt tulajdonosi részesedés névértéken	6 967		6 967
64	II. JEGYZETT, DE MÉG BE NEM FIZETETT TŐKE (-)	0		0
65	III. TŐKETARTALÉK	357 151		1 821 551
66	IV. EREDMÉNYTARTALÉK	215 085		86 400
67	V. LEKÖTÖTT TARTALÉK	50 162		148 669
68	VI. ÉRTÉKELÉSI TARTALÉK	35 663	0	0
69	1. Értékhelyesbítés értékelési tartaléka	35 663		0
70	2. Valós értékelés értékelési tartaléka	0		0
71	VII. ADÓZOTT EREDMÉNY	14 464		354 995
72	E. Céltartalékok (73.-75. sor)	0	0	0
73	1. Céltartalék a várható kötelezettségekre	0		0
74	2. Céltartalék a jövőbeni költségekre	0		0
75	3. Egyéb céltartalék	0		0
76	F. Kötelezettségek (77.+78.+92. sor)	1 066 368	0	1 755 541
77	I. HÁTRASOROLT KÖTELEZETTSÉGEK (78.+82.+92. sor)	0	0	0
78	1. Hátrasorolt kötelezettségek kapcsolt vállalkozással szemben	0		0
79	2. Hátrasorolt kötelezettségek jelentős tulajdoni viszonyban lévő váll. szemben	0		0
80	3. Hátrasorolt kötelezettségek egyéb részesedési viszonyban lévő váll. szemben	0		0
81	4. Hátrasorolt kötelezettségek egyéb gazdálkodóval szemben	0		0

Budaörs, 2025.04.15.


a vállalkozás vezetője
(képviselője)

Navigator Investments Nyrt.

Statisztikai számjel: 22702463-7020-114-13

Cégjegyzék száma: 13-10-042535

Beszámolási időszak: 2024. 01. 01. - 2024. 12. 31.

Fordulónap: 2024. december 31.

Éves beszámoló MÉRLEG "A" típus

(4)

Források (passzívák)

EZER HUF

Sorszám	A tétel megnevezése	Előző év	Előző év(ek) módosításai	Tárgyév
a	b	c	d	e
82	II. HOSSZÚ LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK (83.-91. sor)	354 627	0	1 267 969
83	1. Hosszú lejáratra kapott kölcsönök	0		0
84	2. Átváltoztatható kötvények	0		0
85	3. Tartozások kötvénykibocsátásból	0		0
86	4. Beruházási és fejlesztési hitelek	0		0
87	5. Egyéb hosszú lejáratú hitelek	343 361		1 247 686
88	6. Tartós kötelezettségek kapcsolt vállalkozással szemben	0		0
89	7. Tartós kötelezettségek jelentős tulajdoni részesedési viszonyban lévő vállalkozásokkal szemben	0		0
90	8. Tartós kötelezettségek egyéb részesedési viszonyban lévő váll.-kal szemben	0		0
91	9. Egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek	11 266		20 283
92	III. RÖVID LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK (93.-104. sorok)	711 741	0	487 572
93	1. Rövid lejáratú kölcsönök	50 100		0
94	- Ebből: az átváltoztatható kötvények	0		0
95	2. Rövid lejáratú hitelek	52 825		234 905
96	3. Vevőtől kapott előlegek	0		0
97	4. Kötelezettségek áruszállításból és szolgáltatásból (szállítók)	7 590		870
98	5. Váltótartozások	0		0
99	6. Rövid lejáratú kötelezettségek kapcsolt vállalkozással szemben	226 487		135 675
100	7. Rövid lejáratú kötelezettségek jelentős tulajdoni viszonyban lévő vállalkozással szemben	0		0
101	8. Rövid lejáratú kötelezettségek egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben	0		50 100
102	9. Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek	374 739		66 022
103	10. Kötelezettségek értékelési különbözete	0		0
104	11. Származékos ügyletek negatív értékelési különbözete	0		0
105	G. Passzív időbeli elhatárolások (106.-107. sor)	63 958	0	66 107
106	1. Bevételek passzív időbeli elhatárolása	0		0
107	2. Költségek, ráfordítások passzív időbeli elhatárolása	34 062		44 211
108	3. Halasztott bevételek	29 896		21 896
109	FORRÁSOK (PASSZÍVÁK) ÖSSZESEN (61.+72.+76.+105. sor)	2 160 456	0	4 759 813

Budaörs, 2025.04.15.


a vállalkozás vezetője
(képviselője)

Navigator Investments Nyrt.
Statistikai számjel: 22702463-7020-114-13
Cégjegyzék száma: 13-10-042535

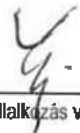
Beszámolási időszak: 2024. 01. 01. - 2024. 12. 31. Fordulónap: 2024. december 31.

Éves beszámoló EREDMÉNYKIMUTATÁS (1)
(összköltség eljárással)

EZER HUF

Sorszám	A tétel megnevezése	Előző év	Előző év(ek) módosításai	Tárgyév
a	b	c	d	e
1	01. Belföldi értékesítés nettó árbevétele	140 661		290 354
2	02. Export értékesítés nettó árbevétele	0		0
3	I. ÉRTÉKESÍTÉS NETTÓ ÁRBEVÉTELE (01+02)	140 661	0	290 354
4	03. Saját termelésű készletek állományváltozása	0		0
5	04. Saját előállítású eszközök aktivált értéke	0		0
6	II. AKTIVÁLT SAJÁT TELJ.-EK ÉRTÉKE (3+4)	0	0	0
7	III. EGYÉB BEVÉTELEK	23 321		76 698
8	Ebből: visszairt értékvesztés	0		0
9	05. Anyagköltség	7 719		7 168
10	06. Igénybe vett szolgáltatások értéke	159 343		115 549
11	07. Egyéb szolgáltatások értéke	7 550		8 471
12	08. Eladott áruk beszerzési értéke	0		0
13	09. Eladott (közvetített) szolgáltatások értéke	0		0
14	IV. ANYAGJELLEGŰ RÁFORDÍTÁSOK (05+06+07+08+09)	174 612	0	131 188
15	10. Bérköltség	107 100		83 767
16	11. Személyi jellegű egyéb kifizetések	10 407		6 093
17	12. Bónuszok	14 470		10 910
18	V. SZEMÉLYI JELLEGŰ RÁFORDÍTÁSOK (10+11+12)	131 977	0	100 770
19	VI. ÉRTÉKCSÖKKENÉSI LEÍRÁS	35 305		37 969
20	VII. EGYÉB RÁFORDÍTÁSOK	19 621		9 813
21	Ebből: értékvesztés	0		0
22	A. ÜZEMI (üzleti) TEVÉKENYSÉG EREDMÉNYE (I±II+III-IV-V-VI-VII)	-197 533	0	87 312

Budaörs, 2025.04.15.


a vállalkozás vezetője
(képviselője)

Beszámolási időszak: 2024. 01. 01. - 2024. 12. 31. Beszámolási időszak: 2024. 01. 01. - 2024. 12. 31.

Éves beszámoló EREDMÉNYKIMUTATÁS
(összköltség eljárással) (2)

EZER HUF

Sorszám	A tétel megnevezése	Előző év	Előző év(ek) módosításai	Tárgyév
a	b	c	d	e
23	13. Kapott (járó) osztalék és részesedés	196 209		368 991
24	Ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott	190 000		364 000
25	14. Részesedésekből származó bevételek, árfolyamnyereségek	0		0
26	Ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott	0		0
27	15. Befektetett pénzügyi eszközökből (értékpapirokból, kölcsönökből származó bevételek, árfolyamnyereségek	0		0
28	Ebből: kapcsolt vállalkozásoktól kapott	0		0
29	16. Egyéb kapott (járó) kamatok és kamatjellegű bevételek	44 128		26 090
30	Ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott	17 528		1 476
31	17. Pénzügyi műveletek egyéb bevételei	9 087		13 668
32	Ebből: értékelési különbözet	0		0
33	VIII. PÉNZÜGYI MŰVELETEK BEVÉTELEI (13+14+15+16+17)	249 424	0	408 749
34	18. Részesedésekből származó ráfordítások, árfolyamvesztések	0		0
35	Ebből: kapcsolt vállalkozásnak adott	0		0
36	19. Befektetett pénzügyi eszközökből (értékpapirokból, kölcsönökből) származó ráfordítások	0		0
37	Ebből: kapcsolt vállalkozásnak adott	0		0
38	20. Fizetendő kamatok és kamatjellegű ráfordítások	24 983		79 935
39	Ebből: kapcsolt vállalkozásnak adott	13 090		19 425
40	21. Részesedések, értékpapírok, bankbetétek értékvesztése	0		630
41	22. Pénzügyi műveletek egyéb ráfordításai	12 444		60 501
42	Ebből: értékelési különbözet	0		58 918
43	IX. PÉNZÜGYI MŰVELETEK RÁFORDÍTÁSAI (18+19+20+21+22)	37 427	0	141 066
44	B. PÉNZÜGYI MŰVELETEK EREDMÉNYE (VIII-IX.)	211 997	0	267 683
47	C. ADÓZÁS ELŐTTI EREDMÉNY (±A±B)	14 464	0	354 995
48	X. Adófizetési kötelezettség	0		0
49	D. ADÓZOTT EREDMÉNY (±C-X)	14 464	0	354 995

Budaörs, 2025.04.15.


a vállalkozás vezetője
(képviselője)

NAVIGATOR INVESTMENTS Nyrt.

2024. éves beszámoló

KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLETE


Képviselő

Budapest, 2025.04.15.

I. ÁLTALÁNOS RÉSZ

A Navigator Investments Nyrt. a Pest Megyei Bíróság, mint Cégbíróság által a 13-10-042535 cégjegyzék szám alatt 2010.05.10.-én kezdte meg tevékenységét.

A Társaság alaptőkéje:
526 550 140,-Ft, azaz ötszázhuszonhatmillió-ötszázötvenezer-egyszáznegyven forint.

Az Nyrt. többségi tulajdonosa: Jutasi Zoltán
Tulajdoni arány 54,61 %

Nyrt. fő tevékenysége:
7020 '25 Üzletviteli, egyéb üzletvezetési tanácsadás

A tevékenység jellemzői, mutatói:

adatok eFt-ban			
Éves nettó árbevétel			290.354
Adózott eredmény (nyereség)			354.995
Saját tőke 2024. december 31-én			2.938.165

Az Nyrt. székhelye: 2040 Budaörs, Gyár u. 2.

Nyrt. cégjegyzésére, illetve az éves beszámoló aláírására jogosult:
Jutasi Zoltán (8600 Siófok, Júlia u. 7.)

A mérleget felülvizsgálta mérlegképes könyvelő. A könyvviteli szolgáltatás körébe tartozó feladatok irányításáért, vezetéséért felelős személy:

Koleszár Tibor, regisztrációs szám: 185537

Könyvvizsgálatot végzi a Controlling-Audit Kft. (székhely: 1037 Budapest, Góbé u. 23., Cg.: 01-09-717920, MKVK: 000076) képviseletében Török Zoltán (2014 Csobánka, Gyöngyvirág u. 8.) MKVK: 001379.

Az Nyrt. 2024. december 31-én az alábbi pénzügyi befektetésekkal rendelkezett:

Társaság neve	Székhely	Adószám	Tulajdoni hányad	Saját tőke eFt
Trifolium International Kft.	2040 Budaörs, Gyár u. 2.	12435368-2-13	100%	165.164
Navigator Capital Services Kft.	2040 Budaörs, Gyár u. 2.	23360570-2-13	100%	9.912
INSTRUM Alkatrészgyártó és Fémipari Szolgáltató Kft.	2316 Tököl, Csépi u. 101.	10305007-2-13	95%	309.849
JULIUS-GLOBE Kereskedelmi és Termékgyártó Kft.	2040 Budaörs, Gyár u. 2.	11761493-2-13	100%	770.119
R-Tools Szerszámgyártó Kft.	2040 Budaörs, Gyár u. 2.	12802218-2-13	100%	313.589

Az Nyrt. a Magyarországon hatályos előírások szerint működik.

Az Nyrt. törvényes rendje szabályozott:

- a legfőbb társasági szabályokat, tulajdonosi viszonyokat az Nyrt. Alapító Okirata tartalmazza
- a működésére vonatkozó előírásokat a belső szabályzatok és utasítások tartalmazzák

Az Nyrt. üzleti könyveinek vezetése a 2000.évi C. sz. Számviteli Törvény (továbbiakban SZT), és az arra épülő belső rend által meghatározott.

Éves beszámolóját a SZT 1.sz. melléklet „A” változata (mérleg), és a 2.sz. melléklet „A” változata (eredménykimutatás összköltség eljárással) szerint készíti.

A számviteli nyilvántartás az Nyrt. egyedi sajátosságait is figyelembe vevő számlarenden alapul.

A könyvelés rendje: kettős könyvvitel.

A bizonylatáramlás zárt, az analitikai rend a főkönyvi elszámolásokkal összehangolt. Az éves zárást analitikai egyezőség, és teljes körű leltár támasztja alá.

A napi forgalom rögzítése számítógépes feldolgozással a sERP-a szoftver alkalmazásával valósul meg.

Az Nyrt ezen a rendszeren bonyolítja:

- főkönyvi könyvelést
- vevő folyószámla és
- szállító folyószámla, valamint a
- tárgyi eszköz könyvelését.

Az Nyrt. - számviteli politikájában rögzített - zárási időpontja: **2025. január 31.**

A Társaság éves beszámolója is a Számviteli politikában rögzített elveken alapul, melyek közül a leglényegesebbek:

- Az Nyrt. az éves beszámoló összeállításánál a vásárolt készleteit tényleges beszerzési áron értékelte a december 31-i leltár alapján.
- Amortizációs politikájával a társaság fő célkitűzéséhez igazodott.
- Az értékvesztés elszámolása a mérleg fordulónapján (december 31-én) meglévő vevők, adósok fizetőképességének egyedi minősítésével történt.
- Késedelmi kamat, kötbér, kártérítés, káresemény, bírság elszámolása minden esetben az egyéb bevételek, egyéb ráfordítások között történik.
- Jelentős hiba: minden esetben, ha a hiba feltárásának évében a különböző ellenőrzések során - ugyanazon évet érintően – megállapított hibák, hibahatások eredményt, saját tőkét növelő-csökkentő értékének együttes (előjeltől független) összege eléri az adott év mérleg főösszegének 2 %-át, illetve, ha a mérleg főösszeg 2 %-a meghaladja az 500 millió forintot.
- Devizaeszközök és devizaforrások értékelésénél a teljesítéskori, valamint az év végi értékelésnél az MNB deviza-(közép) árfolyamát alkalmazza a Társaság.

- Mind a realizált, mind a nem realizált (mérleg-fordulónapi) árfolyam-különbözetet figyelembe veszi a Társaság az analitikus és a főkönyvi nyilvántartásban egyaránt.
- Az év végi értékelés során, ha az összevont nem realizált árfolyam-különbözet nyereség/vesztés, a pénzügyi műveletek egyéb bevételei/ráfordítása során jelenik meg.
- A Társaság cégcsoport szinten egységesen él a számviteli törvény 57. § (3) bekezdése szerinti lehetőséggel kizárólag a vagyonértékű jogokra és az ingatlanokra vonatkozóan, hogy amennyiben a könyv szerinti érték és a piaci érték között jelentős eltérés van, akkor a terv szerinti értékcsökkenés figyelembevételével meghatározott nettó érték és a piaci érték különbségét az eszközök között értékhelyesbítésként, a források között - az értékhelyesbítés összegével azonos összegben - értékelési tartalékként mutassa ki. Jelentősnek minősítjük az értékeltérést, ha a piaci érték a könyv szerinti érték legalább **120%-a**.

A társaság 2024. január 1-jétől - december 31-ig terjedő időszakra vonatkozó vagyoni, pénzügyi és jövedelmi helyzetét,

- az eszközök összetételét
- a saját tőke és a kötelezettségek
- a likviditás és a fizetőképesség, valamint a jövedelmezőség

alakulását az 1. és 2. sz. mellékletben bemutatott - mérleg és eredménykimutatásból számított - mutatószámok és a cash-flow kimutatás szemléltetik.

Az Nyrt-nek 2024. évre vonatkozóan nincs konszolidációs beszámolási kötelezettsége, de az esetleges befektetői igények miatt erre az évre készít.

II. SPECIÁLIS RÉSZ

A bázis adatokat az Nyrt. 2024. évi mérlege számára, a 2023. évi éves beszámoló adja.
A társaság 2024. december 31-i eszköz - forrás szerkezetét a 3. sz. melléklet, a költség - bevétel - eredményszerkezetet pedig a 4. sz. melléklet tartalmazza.

I. A mérleghez kapcsolódó kiegészítések:

Immateriális javak és Tárgyi eszközök

Az értékcsökkenés elszámolása az üzembe helyezés napjától kezdődően történt. Az állomány 2024. évi alakulását az 1.-2. sz. táblák részletezik.

1.sz. tábla/1.2024.12.31

Befektetett eszközök állományváltozása - Immateriális javak

eFt

Megnevezés	Bruttó érték (a)				Értékcsökkenés (b)			
	Nyitó	Növekedés	Csökkenés	Záró	Nyitó	Növekedés	Csökkenés	Záró
1. Alapítás-átszervezés aktivált értéke	98 591	44 857		143 447	24 904	20 037		44 941
2. Kísérleti fejlesztés aktivált értéke								
3. Vagyoni értékű jogok	8 177		1 046	7 131	2 476	1 426	1 046	2 856
4. Szellemi termékek								
5. Üzleti vagy cégérték								
IMMATERIÁLIS JAVAK	106 767	44 857	1 046	150 578	27 380	21 463	1 046	47 797

1.sz. tábla/2.2024.12.31

Befektetett eszközök állományváltozása -Tárgyi eszközök

eFt

Megnevezés	Bruttó érték (a)				Értékcsökkenés (b)			
	Nyitó	Növekedés	Csökkenés	Záró	Nyitó	Növekedés	Csökkenés	Záró
1. Ingatlanok és a kapcsolódó vagyoni értékű jogok	206 832	23 364	222 665	7 531	22 241	2 454	20 911	3 784
2. Műszaki berendezések, gépek, járművek	13 262	3 446	4 613	12 095	2 836	2 280	1 167	3 949
3. Egyéb berendezések, felszerelések, járművek	36 439	39 750	13 197	62 993	12 275	11 773	689	23 359
4. Tenyészállatok								
5. Beruházások, felújítások								
6. Beruházásokra adott előleg								
7. Tárgyi eszközök értékhelyesbítése	35 663		35 663					
TÁRGYI ESZKÖZÖK	292 196	66 561	276 137	82 619	37 352	16 506	22 766	31 092

A Társaság 2024. év során értékesítette ingatlanát.

A NAVIGATOR 2024 áprilisban történetének eddigi legnagyobb felvásárlási ügyletét zárta, az Európai Kiválósági Üzleti Díjat is elnyerő Julius-Globe Kft. cégcsoportba történő

1.sz. tábla/3.2024.12.31

Befektetett eszközök állományváltozása -Pénzügyi eszközök

eFt

Megnevezés	Bruttó érték (a)				Értékvesztés (b)			
	Nyitó	Növekedés	Csökkenés	Záró	Nyitó	Növekedés	Csökkenés	Záró
1. Tartós részesedés kapcsolt vállalkozásban	922 563	2 135 952		3 058 515		630		630
2. Tartósan adott kölcsön kapcsolt vállalkozásban								
3. Tartós jelentős tulajdoni részesedés								
4. Tartósan adott kölcsön jelentős tulajdoni részesedési viszony	50 100		50 100					
5. Egyéb tartós részesedés								
6. Tartósan adott kölcsön egyéb részesedési visz. álló vállalkozá								
7. Egyéb tartósan adott kölcsön	147 440	41 456		188 895				
8. Tartós hitelviszonyt. megtestesítő értékpapír								
9. Befektetett pénzügyi eszközök értékhelyesbítése								
10. Befektetett pénzügyi eszközök értékelési különbözete								
BEFEKTETETT PÉNZÜGYI ESZKÖZÖK	1 120 102	2 177 408	50 100	3 247 410		630		630

integrálása sikeresen halad. Az akvizíció mind méretében, mind üzleti potenciálban, valamint megrendelői, iparági, beszállítói diverzifikáltságban unikális lehetőségeket hozott a NAVIGATOR Csoportnak. Ráadásul a Julius-Globe tapasztalt fejlesztőmérnöki csapatának és K+F tevékenységének köszönhetően lehetővé vált a NAVIGATOR innovatív ipari technológiák irányába történő további fejlődése.

2.sz. tábla/1.2024.12.31

Befektetett eszközök állományszerkezete - Immateriális javak

eFt			
Megnevezés	Bruttó érték	Értékcsökkenés	Nettó érték
1. Alapítás-átszervezés aktivált értéke	143 447	44 941	98 506
2. Kísérleti fejlesztés aktivált értéke			
3. Vagyoni értékű jogok	7 131	2 856	4 274
4. Szellemi termékek			
5. Üzleti vagy cégérték			
IMMATERIÁLIS JAVAK	150 578	47 797	102 781

2.sz. tábla/2.2024.12.31

Befektetett eszközök állományszerkezete -Tárgyi eszközök

eFt			
Megnevezés	Bruttó érték	Értékcsökkenés	Nettó érték
1. Ingatlanok és a kapcsolódó vagyoni értékű jogok	7 531	3 784	3 747
2. Műszaki berendezések, gépek, járművek	12 095	3 949	8 146
3. Egyéb berendezések, felszerelések, járművek	62 993	23 359	39 634
4. Tenyészállatok			
5. Beruházások, felújítások			
6. Beruházásokra adott előleg			
7. Tárgyi eszközök értékhelyesbitése			
TÁRGYI ESZKÖZÖK	82 619	31 092	51 527

2.sz. tábla/3.2024.12.31

Befektetett eszközök állományszerkezete -Pénzügyi eszközök

eFt			
Megnevezés	Bruttó érték	Értékvesztés	Nettó érték
1. Tartós részesedés kapcsolt vállalkozásban	3 058 515	630	3 057 885
2. Tartósan adott kölcsön kapcsolt vállalkozásban			
3. Tartós jelentős tulajdoni részesedés			
4. Tartósan adott kölcsön jelentős tulajdoni részesedési viszony			
5. Egyéb tartós részesedés			
6. Tartósan adott kölcsön egyéb részesedési visz. álló vállalkozá			
7. Egyéb tartósan adott kölcsön	188 895		188 895
8. Tartós hitelviszonyt megtestesítő értékpapír			
9. Befektetett pénzügyi eszközök értékhelyesbitése			
10.Befektetett pénzügyi eszközök értékelési különbözete			
BEFEKTETETT PÉNZÜGYI ESZKÖZÖK	3 247 410	630	3 246 780

Tárgyi eszközök

A tárgyi eszközök terv szerinti értékcsökkenésének elszámolásához meghatározásra kerül az adott eszköz hasznos élettartama, valamint az eszköz várható maradvány értéke. Az eszközök maradvány értékkel csökkentett bekerülési értéke időarányosan, lineáris leírással kerül elszámolásra. A társaság a 200.000,- Ft egyedi beszerzési érték alatti vagyoni értékű jogokat, szellemi termékeket, tárgyi eszközöket a használatba vételkor egy összegben költségként számolja el.

2024-ben a Társaság a Budapest, Belgrád rkp. 25. szám alatti ingatlant eladta. Ebből adódott az ingatlanok értékének és a tárgyi eszközök értékhelyesbítésének csökkenése.

Befektetett pénzügyi eszközök

Tartós részesedés kapcsolt vállalkozásban

A társaság elvégezte üzletrészeinek értékelését. 2024. évre 630 eFt értékvesztést számolt el.

eFt				
Megnevezés	Tulajdonrész	Bruttó érték	Értékvesztés	Nettó érték
Trifolium Kft.	100%	303 000		303 000
Instrum Kft.	95%	3 000		3 000
Navigator Capital Services Kft.	100%	616 563		616 563
JULIUS-GLOBE Kft.	100%	1 796 847		1 796 847
R-TOOLS Kft.	100%	338 476		338 476
Navigator Middle East Joint Venture	49% / 80%	630	630	
TARTÓS RÉZSESEDÉS KAPCSOLT VÁLLALKOZÁSBAN		3 058 515	630	3 057 885

Tartósan adott kölcsön jelentős tulajdoni részesedési viszonyban álló vállalkozásban

A 2024. évi csökkenés oka az, hogy átsorolás történt az Értékpapírok közé.

Egyéb tartósan adott kölcsön

A többségi tulajdonosnak adott kölcsön állománya 2024. december 31-én 188.895 eFt, az elhatárolt kamatbevétel 23.536 eFt. Így a többségi tulajdonos vezető tisztségviselőnek összesen 212.431 eFt tartozása áll fenn. A kölcsön folyósításának legnagyobb része még a társaság zártkörű részvénytársasági időszakában történt, ezt követően jellemzően a kamatok növelték a követelés állományát. A kötelezettség biztosítéka céljából a NAVIGATOR Investments Nyrt. és az adós között óvadék alapítási szerződés jött létre az adós tulajdonában lévő 20.000 db egyenként 1.000 Ft névértékű NAVIGATOR Investments Nyrt. részvényre, melyet az UniCredit Bank meghatározott értékpapír számláján köteles tartani. A 2023-ban történt részvényfelosztás eredményeképp a 20.000 db. 1.000,- Ft. névértékű részvény 2.000.000 db. 10.- Ft. névértékűre változott. Az adós ugyancsak 2023-ban további 4.500.000 db részvényt kölcsönadott a Navigator Nyrt.-nek, részben részvényesi opciós jogok biztosítására, amelyből 500.000 db részvény a kölcsön biztosítékaként funkcionál.

A forgóeszközök alakulását együttesen az alábbi táblázat mutatja:

Megnevezés	2023.12.31	2024.12.31	Index	Összetétel
	Záró eFt	Záró eFt	%	%
KÉSZLETEK				
1. Követelések áruszállításból és szolgáltatásokból (vevők)	12 191	329	3%	0%
2. Követelések kapcsolt vállalkozással szemben	16 804	295 332	1758%	85%
3. Követelések jelentős tulajdoni részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben				
4. Követelések egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben				
5. Váltókövetelések				
6. Egyéb követelések	47 491	49 785	105%	14%
7. Követelések értékelési különbözete				
8. Származékos ügyletek pozitív értékelési különbözete				
KÖVETELÉSEK	76 486	345 446	452%	100%
1. Részesedés kapcsolt vállalkozásban				
2. Jelentős tulajdoni részesedés				
2. Egyéb részesedés		51 280		51%
3. Saját részvények, saját üzletrészek	50 162	50 162	100%	49%
4. Forgatási célú hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	1 101			
5. Értékpapírok értékelési különbözete				
ÉRTÉKPAPÍROK	51 263	101 442	198%	100%
1. Pénztár, csekkek	8 419	3 420	41%	0%
2. Bankbetétek	525 560	869 809	166%	100%
PÉNZESZKÖZÖK	533 979	873 229	164%	100%
FORGÓESZKÖZÖK ÖSSZESEN	661 728	1 320 117	199%	

Készletek

A társaság nem rendelkezik készletekkel a fordulónapon.

Követelések

Az állomány tartalma: vevők, követelések kapcsolt vállalkozással szemben, egyéb követelések.

Az 2024. december 31-én meglévő nyitott vevőkövetelések lejárat szerinti alakulását az alábbi táblázat foglalja össze.

Vevők

Teljes vevőállomány lejárat szerint	eFt		
	Bruttó	Értékvesztés	Nettó
Nem lejárt	329		329
1-90 nap			
91-180 nap			
181-360 nap			
361 napon túli			
Összesen:	329		329

Kapcsolt követelések

eFt			
Társaság	Megnevezés	2023.12.31	2024.12.31
Navigator Capital Services Kft.	összesen	3 014	5 305
	vevőkövetelés		461
	egyéb követelés		
	adott kölcsön	3 014	4 844
Trifolium International Kft.	összesen	13 790	
	vevőkövetelés		
	egyéb követelés		
	adott kölcsön	13 790	
Instrum Kft.	összesen		98 082
	vevőkövetelés		98 082
	egyéb követelés		
	adott kölcsön		
JULIUS-GLOBE Kft.	összesen		191 946
	vevőkövetelés		191 946
	egyéb követelés		
	adott kölcsön		
R-Tools Kft.	összesen		
	vevőkövetelés		
	egyéb követelés		
	adott kölcsön		
Összesen:		16 804	295 332

Egyéb követelések év végi átrendezett állománya

eFt		
Megnevezés	2023.12.31	2024.12.31
Adott előlegek, óvadék, kaució	3 498	5 138
Adott kölcsönök és kamata	12 273	1 812
Munkavállalókkal szembeni követelés		
Rendezetlen hatósági inkasszó	23 781	23 781
T egyenlegű belföldi szállító		27
Különféle egyéb követelések		7 592
T egyenlegű egyéb kötelezettség (adótúlfizetések)	7 939	11 435
ÖSSZESEN:	47 491	49 785

Értékpapírok

A társaság a következő értékpapírokkal rendelkezik:

Megnevezés	Részvény db	Érték eFt
Egyéb részesedés - BCO Santander	834	1 180
Egyéb részesedés - CDSYS Nyrt.	300	50 100
Saját részvények, saját üzletrészek	6 967	50 162
ÉRTÉKPAPÍROK	8 101	101 442

Pénzeszközök

Az állomány tartalma: pénztár, bank

Aktív időbeli elhatárolások

Az aktív időbeli elhatárolások a társaság zárási (mérlegkészítési) időpontjáig vizsgált tételek egyedi értékelése alapján kerültek meghatározásra.

eFt		
Aktív időbeli elhatárolások	2023.12.31	2024.12.31
1. Bevételek aktív időbeli elhatárolása	44 128	23 851
2. Költségek, ráfordítások aktív időbeli elhatárolása	267	14 757
3. Halasztott ráfordítások		
Aktív összesen:	44 395	38 608

Saját tőke

Az állomány tartalma: jegyzett tőke, tőketartalék, eredménytartalék, lekötött tartalék, értékelési tartalék és adózott eredmény. A saját tőke alakulását, szerkezetét (az adózott eredménnyel együtt) a következő tábla szemlélteti.

Megnevezés	2023.12.31	Növekedés	Csökkenés	2024.12.31	Index	Összetétel
	eFt	eFt	eFt	eFt	%	%
I. JEGYZETT TŐKE	357 605	168 945		526 550	147%	18%
I/a Ebből: visszavásárolt tulajdonosi részesedés névértéken	6 967			6 967	100%	0%
II. JEGYZETT, DE MEG BE NEM FIZETETT TŐKE (-)						
III. TŐKETARTALÉK	357 151	1 464 400		1 821 551	510%	62%
IV. EREDMÉNYTARTALÉK	215 085	34 501	163 186	86 400	40%	3%
V. LEKÖTÖTT TARTALÉK	50 162	118 543	20 037	148 669	296%	5%
VI. ÉRTÉKELÉSI TARTALÉK	35 663		35 663			
1. Értékhelyesbítés értékelési tartaléka	35 663		35 663			
2. Valós értékelés értékelési tartaléka						
VII. ADÓZOTT EREDMÉNY	14 464	354 995	14 464	354 995	2454%	12%
Saját tőke	1 030 130	2 141 384	233 350	2 938 165	285%	100%

A saját tőke állománynövekedések az előző évi adózott eredmény eredménytartalékba történő átvezetésén és a tárgyévi adózott eredményen felül a következők voltak:

- A tőkeemelés értéke összesen 1.633.345 eFt volt a 2024. évben, melynek részletezése az alábbi táblázatban látható:

Dátum	Jegyzett tőke emelési összeg	Tőketartalékba helyezés	Összesen
január	51 388 890	318 611 118	370 000 008
április	15 000 000	135 000 000	150 000 000
június	16 000 000	104 000 000	120 000 000
december	26 856 250	166 508 750	193 365 000
december	59 700 000	740 280 000	799 980 000
ÖSSZESEN	168 945 140	1 464 399 868	1 633 345 008

- A lekötött tartalék növekedését az eredménytartalékból átvezetett alapítás-átszervezés könyvszerinti értéke okozta, melynek összege 118.543 eFt.

A saját tőke állománycsökkenések a következők voltak:

- A tárgyévben az eredménytartalék csökkenését a kifizetett osztalék összege 44.643 eFt, illetve az eredménytartalékba átvezetett Alapítás-átszervezés könyv szerinti értéke 118.543 eFt okozta.
- Az alapítás-átszervezés aktivált értékre elszámolt tárgyévi (2024) értékcsökkenés összege 20.037 eFt a lekötött tartalékkal szemben, annak csökkenését okozva feloldásra került.
- Az értékelési tartalék összege 35.663 eFt az érintett ingatlan értékesítése miatt megszüntetésre került.
- Az adózott eredmény az előző évi adózott eredmény eredménytartalékba történő átvezetése miatt csökkent.

Az eredmény levezetését az alábbi tábla tartalmazza.

2024.12.31

Az adózott eredmény levezetése

eFt

Megnevezés	Összeg
Adózás előtti eredmény	354 995
+Adóalapot növelő tételek	38 844
- Adóalapot csökkentő tételek	406 959
Adóalap	-13 120
Adó	
Adózott eredmény	354 995

Az adóalap növelő és csökkentő tételek részletezése:

Társasági adó

eFt

Adózás előtti eredmény	354 995
Adóalapot csökkentő jogcímek:	
Az adótörvény szerint figyelembe vett értékcsökkenési leírás összege	37 969
Céltartalék felhasználás	
Kapott, bevételként elszámolt osztalék	368 991
Összesen:	406 959
Adóalapot növelő jogcímek:	
A számviteli törvény szerint figyelembe vett értékcsökkenési leírás összege	37 969
Nem a vállalkozási, bevételsterző tevékenységgel kapcsolatos költségek, ráfordít	259
Jogerős határozatban megállapított bírság	616
Összesen:	38 844
Adóalap:	-13 120
Adó:	
Előző évi adó önrevízió keretében:	
Adózott eredmény:	354 995

A Társaság az éves Közgyűlésén a 2024. évi adózott eredményét az eredménytartalékba helyezi, majd ennek terhére a tulajdonosok részére részvényenként bruttó 0 Ft osztalék kifizetését tervezi jóváhagyni.

Céltartalékok

A Társaság 2024. december 31-én céltartalékot nem tartott nyilván könyveiben.

Kötelezettségek

Az állomány tartalma: hosszú lejáratú hitelek, rövid lejáratú kölcsönök, hitelek, szállítók, valamint egyéb rövidlejáratú kötelezettségek.

A devizatartozásokat a társaság a számviteli törvény, illetve saját számviteli politikájának megfelelően átértékelte.

A kötelezettségek szerkezetének alakulását a társaságnál a következő tábla szemlélteti.

Megnevezés	2023.12.31	2024.12.31	Index	Összetétel
	Záró eFt	Záró eFt	%	%
1. Hosszú lejáratra kapott kölcsönök				
2. Átváltoztatható kötvények				
3. Tartozások kötvénykibocsátásból				
4. Beruházási és fejlesztési hitelek				
5. Egyéb hosszú lejáratú hitelek	343 361	1 247 686	363%	98%
6. Tartós kötelezettségek kapcsolt vállalkozással szemben				
7. Tartós kötelezettségek jelentős tulajdoni részesedési viszony				
8. Tartós kötelezettségek egyéb részesedési viszonyban lévő v				
9. Egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek	11 266	20 283	180%	2%
HOSSZÚ LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK	354 627	1 267 969	358%	100%
1. Rövid lejáratú kölcsönök	50 100			
- Ebből: az átváltoztatható kötvények				
2. Rövid lejáratú hitelek	52 825	234 905	445%	48%
3. Vevőtől kapott előlegek				
4. Kötelezettségek áruszállításból és szolgáltatásból (szállítók)	7 590	870	11%	0%
5. Váltótartozások				
6. Rövid lejáratú kötelezettségek kapcsolt vállalkozással szem	226 487	135 675	60%	28%
7. Rövid lejáratú kötelezettségek jelentős tulajdoni viszonyban				
8. Rövid lejáratú kötelezettségek egyéb részesedési viszonyban		50 100		10%
9. Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek	374 739	66 022	18%	14%
10. Kötelezettségek értékelési különbözete				
11. Származékos ügyletek negatív értékelési különbözete				
RÖVID LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK	711 741	487 572	69%	100%
KÖTELEZETTSÉGEK ÖSSZESEN	1 066 368	1 755 541	165%	

Hosszú és rövid lejáratú hitelek és kölcsönök

A Társaság 2022.06.14-én 427 millió Ft beruházási hitelt vett fel, amelyet üzletrészvásárlási célra kapott és az Instrum Kft. megvásárlására fordított. A cég a beruházási hitelt a Széchenyi Kártya Program keretében, a Széchenyi Újraindítási Beruházási Hitel (GO) programrészen igényelte. A szerződés lejáratára 2031.06.30-án lesz. A felvett hitel tőketörlesztése és kamatfizetése 1 év türelmi idővel kezdődött 2023. júniusában, havi kamatfizetési periódussal. Az egy éven belüli törlesztések összege a rövid lejáratú hitelbe van átsorolva a mérlegben.

A Társaság 2024.04.10-én 3 millió Euro beruházási hitelt vett fel, amelyet üzletrészvásárlási célra kapott, amelyet a JULIUS-GLOBE Kft. és R-TOOLS Kft. megvásárlására fordított. A szerződés lejáratára 2031.03.06-án lesz. A felvett hitel tőketörlesztése negyedévenként, kamatfizetése havonta történik. Az egy éven belüli törlesztések összege a rövid lejáratú hitelbe van átsorolva a mérlegben.

eFt

Megnevezés	2023.12.31	2024.12.31
Hosszú lejáratú hitel egy éven túli törlesztése	343 361	1 247 686
Hosszú lejáratú hitel egy éven belüli törlesztése	52 825	234 905
ÖSSZESEN:	396 186	1 482 591

Kötelezettségek áruszállításból és szolgáltatásból (szállítók)

eFt

Teljes szállítóállomány lejárat szerint	Bruttó	Értékvesztés	Nettó
Nem lejárt	298		298
1-90 nap	572		572
91-180 nap			
181-360 nap			
361 napon túli			
Összesen:	870		870

Rövid lejáratú kötelezettségek kapcsolt vállalkozással szemben

eFt

Társaság	Megnevezés	2023.12.31	2024.12.31
Instrum Kft.	összesen	105 536	29 280
	szállítói kötelezettség		
	egyéb kötelezettség		
	kapott kölcsön	105 536	29 280
Trifolium Kft.	összesen	120 951	79 159
	szállítói kötelezettség	6 748	38 498
	egyéb kötelezettség	29 372	
	kapott kölcsön	84 831	40 661
JULIUS-GLOBE Kft.	összesen		27 236
	szállítói kötelezettség		
	egyéb kötelezettség		
	kapott kölcsön		27 236
Összesen:		226 487	135 675

A társaság mérlegében az egyéb rövidlejáratú kötelezettségek összetétele az alábbiak szerint alakult:

Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek év végi átrendezt állománya

Megnevezés	eFt	
	2023.12.31	2024.12.31
Költségvetési befizetési kötelezettség (egyéb adók)	1 276	1 909
Munkabér (jövedelemelszámolás)	4 688	4 328
Társadalombiztosítási járulék	1 297	1 088
SZJA	979	1 749
ÁFA kötelezettség	3 198	44 247
Nem jegyzett, de befizetett tőke	360 000	
Egyéb követelés átsorolása	5	
Rövid lejáratú lízing	3 296	8 416
HIPA		4 284
Társasági adó		
ÖSSZESEN:	374 739	66 022

Passzív időbeli elhatárolások

A passzív időbeli elhatárolások a társaság zárási (mérlegkészítési) időpontjáig vizsgált tételek egyedi értékelése alapján kerültek meghatározásra.

Passzív időbeli elhatárolások	eFt	
	2023.12.31	2024.12.31
1. Bevételek passzív időbeli elhatárolása		
2. Költségek, ráfordítások passzív időbeli elhatárolása	34 062	44 211
3. Halasztott bevételek	29 896	21 896
Passzív összesen:	63 958	66 107

Egyéb mérleget érintő információ

Trifolium Hungary Kft. üzletrészvásárlás

A Társaság 2020. 02.18. napján Üzletrész Adásvételi szerződést kötött 5 magánszeméllyel, mint eladókkal a Trifolium Hungary Kft. (jelenlegi neve: 3LL Kft. „f.a.”) 100%-os üzletrészenek megvásárlása tárgyában. A Szerződés alapján a vételár 280.000,- EUR összeg volt, amely 3 részletben került volna kifizetésre. A 75.000,- EUR összegű első vételárrészletet a Társaság az eladókkal való külön egyezség alapján a likviditási nehézségekkel küzdő Trifolium Hungary Kft. számlájára utalta, biztosítva ezáltal a további működést.

2020. második felében a birtokba kerülést követően feltárult a Trifolium Hungary Kft. valós gazdasági helyzete, amely az adásvételi folyamat során ismertett adatokhoz képest jelentős, mintegy 1 Mrd. Ft. értékű negatív eltérést mutatott. A valós pénzügyi helyzetet a 2020. évi beszámoló tükrözi.

Tekintettel arra, hogy az adásvételi szerződés az eladók részéről szavatossági kikötést tartalmazott, a napvilágra került értékcsökkenésért helytállni tartoznak. Mindezek alapján a Társaság bejelentette a vételár csökkentésére és a felmerült kárának megtérítésére vonatkozó igényét, valamint közölte, hogy további vételárrészleteket nem fog megfizetni. Az eladók ezzel egyidőben közölték, hogy nem ismerik el az első vételárrészlet megfizetését, habár ezt korábban aláírásukkal igazolták.

Ezt követően az eladók közül hárman végrehajtást kezdeményeztek a Társaság ellen a második és harmadik vételár részlet megfizetése ügyében, mindösszesen kb. 86m Ft. összeg erejéig, melynek inkasszóját a közjegyzői végzést követően a végrehajtók megkezdték. A Társaság a végrehajtások jogosságát nem ismerte el, egyrészt azok eredeti jogalapjának hiánya miatt, másrészt a végrehajtás megindításának hamisított dokumentummal történő elrendelése miatt. A Társaság ezért kereseteket indított a végrehajtások megszüntetése tárgyában. A három végrehajtás megszüntető perből egyet a Társaság jogerősen megnyert, kettőt elvesztett (ugyanazon törvényszéken, ugyanazon tényállás és indokolás alapján!). A nyertes és az egyik vesztes per értéke kb. 12m Ft-os perértékről szólt, így a vesztes per alapján az egyik volt eladó ezen összeget felvette. A jelentős mértékű harmadik per kb. 60m Ft.-ról szólt. Ennek elsőfokú, kedvezőtlen lezárását követően megindítottunk egy megállapítási pert annak érdekében, hogy a bíróság egyszer és mindenkorra kimondja, hogy a végrehajtások megindítására nincs és nem volt jogalap, az eddigi végrehajtások jogellenesek voltak. A kereset alapján a per folyamatban van, melynek kedvező lezárultával az eddig végrehajtott összegek mind visszafizetendők lesznek a Társaság számára. Elsőfokú ítélet az év második felében várható. A végrehajtási eljárást mindeközben a bíróság az ügy jogerős lezárásáig felfüggesztette.

Ezzel párhuzamosan, a hamis adatszolgáltatással okozott káraink miatt a Társaság polgári kártérítési keresetet indított az eladók ellen az Üzletrész Átruházási Szerződésben vállalt szavatossági kötelemükre és kárfelelősségükre alapozva 435.500.000.- Ft. nagyságú kár megfizettetésére. A kereset alapján a per folyamatban van, várhatóan szakértő kirendelésére fog sor kerülni. Elsőfokú ítélet legkorábban 2025. év második felében várható.

Időközben az alperes is egy külön pert indított ellenünk az első vételár részlet megfizetésének tárgyában, azt állítva, hogy az az adásvétel során nem történt meg. Álláspontunk szerint ez a kereset rosszhiszemű, és feltehetőleg pertaktikai, időnyerési szempontokat szolgál. A bíróság ez ügyben még nem járt el, amennyiben elrendeli a tárgyalás lefolytatását, úgy kezdeményezni fogjuk annak a fent említett megállapítási perrel való összevonását.

A végrehajtások, valamint az adásvételi alapügylet jogellenes, csalárd volta miatt a Társaság másfelől több büntető feljelentést is tett.

Kismákfa utcai bérleménnyel kapcsolatos elszámolási vita

A Társaság által korábban bérelt Budaörs, Kismákfa utcai ingatlan bérleti szerződésének megszűnését követően az ingatlan tulajdonosa megtagadta a kaució visszafizetését, kb. 8.000 EUR értékben, az ingatlanban okozott kárra hivatkozva. Ellentmondásunk eredményeképp a bíróság szakértőt rendelt ki, aki megállapította, hogy a tulajdonos által jelzett kár nem valós, ugyanakkor a letét visszafizetése nem történt meg, ezért a Társaság pert indított az ingatlantulajdonos ellen. Az alperes ellenkeresettel élt tételes kárigénnyel, kb. 10.000 EUR értékben, amely azonban sem a szakértői véleménnyel, sem az átadás-átvételi jegyzőkönyvben foglaltakkal nincs összhangban. Elsőfokú ítéletre legkorábban 2025. év végén számítunk.

Egyéb

Magyarországon a koronavírus járvány, valamint az ukrán-orosz konfliktus következtében előre nem várt és nem modellezhető rendkívüli események következtek be, és következhetnek be a közeljövőben. A nem várt események a magyar gazdaság valamennyi szereplőjét is érinthetik.

II. Magyarázatok az eredménykimutatás egyes tételeihez:

A bázis adatokat az Nyrt. 2024. évi és eredménykimutatás számára a 2023. évi éves beszámoló adja.

Az éves beszámoló eredménykimutatását értelmező megjegyzések az alábbiak:

Bevételek

Az állomány tartalma: értékesítés nettó árbevétele, egyéb bevételek és pénzügyi műveletek bevételei.

A társaságnak 2024. év folyamán kizárólag belföldi nettó árbevétele keletkezett 290.354 eFt értékben.

Ezek alakulása a társaságnál 2024. év folyamán az alábbi volt:

Értékesítés nettó árbevételének alakulása

Megnevezés	2023.12.31	2024.12.31	Index
	eFt	eFt	%
Belföldi értékesítés nettó árbevétele	140 661	290 354	206%
Export értékesítés nettó árbevétele			
Értékesítés nettó árbevétele	140 661	290 354	206%

Egyéb bevételek tartalma

Megnevezés	2023.12.31	2024.12.31	Index
	eFt	eFt	%
Immateriális javak és tárgyi eszközök eladása	4 930	36 610	743%
Céltartalék felhasználás	10 205		
Egyéb bevételek	186	32 088	17251%
BÉT támogatás	8 000	8 000	100%
ÖSSZESEN:	23 321	76 698	329%

Pénzügyi bevételek összetétele

Megnevezés	2023.12.31	2024.12.31	Index
	eFt	eFt	%
Osztalék/Részesedések értékesítésének árfolyamnyereség	196 209	368 991	188%
Kamat	44 128	26 090	59%
Pénzügyi műveletek egyéb bevételei			
Átváltáskori, értékeléskori árfolyamnyereség	9 087	13 668	150%
ÖSSZESEN:	249 424	408 749	164%

Költségek, ráfordítások

Az állomány tartalma: költségek, költségnevek szerinti bontásban, és ráfordítások.

A költségek költségnevek szerinti alakulását az alábbi táblázat szemlélteti:

Költségek szerkezete

Megnevezés	2023.12.31	2024.12.31	Index
	eFt	eFt	%
Anyagköltség	7 719	7 168	93%
Igénybevett szolgáltatások.	159 343	115 549	73%
Egyéb szolgáltatások	7 550	8 471	112%
Eladott áruk beszerzési értéke			
Eladott (közvetített) szolgáltatások			
Bérek	107 100	83 767	78%
Személyi jellegű kifizetések.	10 407	6 093	59%
Bérfeladások	14 470	10 910	75%
Értékcsökkenés	35 305	37 969	108%
ÖSSZESEN:	341 894	269 927	79%

A ráfordítások (egyéb, pénzügyi) alakulását a következő táblák szemléltetik.

Egyéb ráfordítások szerkezete

Megnevezés	2023.12.31	2024.12.31	Index
	eFt	eFt	%
Bírságok, kamatok, kötbérek, káreseménnyel kapcsolatos kifizetések	775	771	99%
Céltartalék képzés			
Értékvesztés, terven felüli értékcsökkenés	11 695	47	0%
Adók, illetékek, hozzájárulások	3 607	5 820	161%
Különféle egyéb ráfordítások	3 544	3 175	90%
ÖSSZESEN:	19 621	9 813	50%

Pénzügyi ráfordítások összetétele

Megnevezés	2023.12.31	2024.12.31	Index
	eFt	eFt	%
Részesedések értékesítésének árfolyamvesztesége			
Részesedések értékvesztése/vásárolt követelések leírása		630	
Fizetendő kamatok	24 983	79 935	320%
Pénzügyi műveletek egyéb ráfordításai		1 583	
Átváltáskori, értékeléskori árfolyamveszteség	12 444	58 918	473%
ÖSSZESEN:	37 427	141 066	377%

A társaságnál az eredmények alakulása a következő volt 2024-ben:

Eredmények

Megnevezés	2023.12.31	2024.12.31	Index
Üzemi eredmény	-197 533	87 312	-44%
Pénzügyi eredmény	211 997	267 683	126%
Adózott eredmény	14 464	354 995	2454%

Kapcsolt vállalkozásokkal kapcsolatos bevételek és ráfordítások összege (eFt-ban):

eFt

Társaságok	Bevétel	Ráfordítás	Egyenleg
Trifolium International Kft.	53 281	9 636	43 645
Instrum Kft.	112 711		112 711
Navigator Capital Services Kft.	363		363
Julius-Globe Kft.	151 138		151 138
R-Tools Kft.			
Összesen	317 493	9 636	307 857

*Bevételek: Árbevétel és Egyéb bevétel

III. TÁJÉKOZTATÓ ADATOK

a. Kutatás - kísérleti fejlesztés

A társaság 2024-ben kutatás-fejlesztést nem folytatott.

b. Létszám- és bérigazgatás

A társaságnak 2024-ban átlagosan 9 fő munkavállalója volt.

Átlagos statisztikai létszám alakulása

Megnevezés	2023.12.31	2024.12.31	Index
	fő	fő	%
Fizikai dolgozók			
Nem fizikai dolgozók	12	9	75%
Összes létszám:	12	9	75%

Átlagos bérek, jövedelmek alakulása

Megnevezés	2023.12.31	2024.12.31	Index
	Ft/fő/hó	Ft/fő/hó	%
Bérköltség			
Fizikai bér			
Nem fizikai bér	702 000	593 000	84%
Összes bér	702 000	593 000	84%

c. Mérlegben nem szereplő kötelezettségek

A NAVIGATOR Investments Nyrt. garanciát vállalt leányvállalata, a Trifolium International Kft. által felvett 250.000 eFt értékű többcélú hitel megfizetésére.

1.számú melléklet

A főbb pénzügyi-gazdálkodási és vagyoni mutatók alakulása

Mutatószámok	2023.12.31	2024.12.31
	eFt	eFt
Saját tőke aránya	97%	167%
Saját tőke	1 030 130	2 938 165
Idegen tőke	1 066 368	1 755 541
Eladósodottsági mutató	104%	60%
Kötelezettségek	1 066 368	1 755 541
Saját tőke	1 030 130	2 938 165
Tőkeerősség	48%	62%
Saját tőke	1 030 130	2 938 165
Mérlegfőösszeg	2 160 456	4 759 813
Likviditási mutató	93%	271%
Forgóeszközök	661 728	1 320 117
Rövid lejáratú kötelezettségek	711 741	487 572
Likviditási gyorsráta	93%	271%
Forgóeszközök (készlet nélkül)	661 728	1 320 117
Rövid lejáratú kötelezettségek	711 741	487 572
Tőkearányos jövedelmezőség	1%	12%
Adózott eredmény	14 464	354 995
Saját tőke	1 030 130	2 938 165
Árbevétel arányos jövedelmezőség	10%	122%
Adózott eredmény	14 464	354 995
Nettó árbevétel	140 661	290 354
Eszközarányos jövedelmezőség	1%	7%
Adózott eredmény	14 464	354 995
Eszközők összesen	2 160 456	4 759 813

2.számú melléklet

Cash flow alakulása

CASH FLOW (ezer Ft)	2023.12.31	2024.12.31
	eFt	eFt
I. Működési cash flow	381 928	-577 030
1a. Adózás előtti eredmény +	14 464	354 995
ebből: működésre kapott, pénzügyileg rendezett támogatás		
1b. Korrekciók az adózás előtti eredményben +		
1. Korrigált adózás előtti eredmény (1a+1b) +	14 464	354 995
2. Elszámolt amortizáció +	35 305	37 969
3. Elszámolt értékvesztés és visszairás +	11 695	630
4. Céltartalék képzés és felhasználás különbözete +	-10 205	0
5. Befektetett eszközök értékesítésének eredménye +	-4 930	36 610
6. Szállítói kötelezettség változása +	-13 451	-6 720
7. Egyéb rövid lejáratú kötelezettség változása +	273 792	-308 717
8. Passzív időbeli elhatárolások változása +	-9 071	2 149
9. Vevőkövetelés változása +	61 559	11 862
10. Forgóeszközök (vevőkövetelés és pénzeszköz nélkül) változása +	47 691	-666 951
11. Aktív időbeli elhatárolások változása +	-3 883	5 787
12. Fizetett adó (nyereség után) -	0	0
13. Fizetett osztalék, részesedés -	-21 039	-44 643
II. Befektetési cash flow	-125 847	-1 664 932
14. Befektetett eszközök beszerzése -	-312 302	-2 207 468
15. Befektetett eszközök eladása +	6 500	215 000
16. Hosszú lejáratra nyújtott kölcsönök és elhelyezett bankbetétek törlesztése, megszüntetése, beváltása +		
17. Hosszú lejáratra nyújtott kölcsönök és elhelyezett bankbetétek -	-16 254	-41 455
18. Kapott osztalék, részesedés +	196 209	368 991
III. Finanszírozási cash flow	-92 566	2 581 500
19. Részvénykibocsátás, tőkebevonás (tőkeemelés) bevétele +	0	1 633 345
20. Kötvény és hitelviszonyt megtestesítő értékpapír kibocsátásának bevétele +		
21. Hitel és kölcsön felvétele +	185 661	1 216 264
22. Véglegesen kapott pénzeszköz +		
23. Részvénybevonás, tőke kivonás (tőkeleszállítás) -		
24. Kötvény és hitelviszonyt megtestesítő értékpapír visszafizetése -		
25. Hitel és kölcsön törlesztése, visszafizetése -	-278 227	-268 109
26. Véglegesen átadott pénzeszköz -	0	0
IV. Pénzeszközök változása (I+II+III. sorok)	163 514	339 538
27. Devizás pénzeszközök átvértékelése +	271	-289
V. Pénzeszközök mérleg szerinti változása (IV+27. sorok)	163 785	339 250

3.számú melléklet

Eszköz – forrás szerkezet

ESZKÖZÖK				FORRÁSOK			
	Megnevezés	eFt	%		Megnevezés	eFt	%
A/I	Immateriális javak	102 781	2%	D/I	Jegyzett tőke	526 550	11%
A/II	Tárgyi eszközök	51 527	1%	D/IV	Eredménytartalék	86 400	2%
A/III	Befektetett pénzügyi eszközök	3 246 780	68%	D/III. V., VI	Tőketartalék, Lekötött és Értékelé	1 970 220	41%
A	BEFEKTETETT ESZKÖZÖK	3 401 088	71%	D/VII	Adózott eredmény	354 995	7%
B/I	Készletek			D	SAJÁT TŐKE	2 938 165	62%
B/II	Követelések	345 446	7%	E	CÉLTARTALÉK		
B/III	Értékpapírok	101 442	2%	F/I	Hosszú lej. köt.	1 267 969	27%
B/IV	Pénzeszközök	873 229	18%	F/II	Rövid lej. köt	487 572	10%
B	FORGÓESZKÖZÖK	1 320 117	28%	F	KÖTELEZETTSÉGEK	1 755 541	37%
C	AKTIV ELHATÁROLÁS	38 608	1%	G	PASSZIV ELHATÁROLÁS	66 107	1%
ESZKÖZÖK ÖSSZESEN		4 759 813	100%	FORRÁSOK ÖSSZESEN		4 759 813	100%

4.számú melléklet

Költség – bevétel szerkezet

KÖLTSÉGEK			BEVÉTELEK			EREDMÉNY		
Megnevezés	eFt	%	Megnevezés	eFt	%	Megnevezés	eFt	%
Anyag jellegű ráfordítások	131 188	31%	Értékesítés nettó árbevétele	290 354	37%			
Személyi jellegű ráfordítások	100 770	24%	Egyéb bevételek	76 698	10%			
Értécsökkenési leírás	37 969	9%	Aktivált saját teljesítmény					
Egyéb ráfordítások	9 813	2%						
Üzemi tevékenység összesen	279 740	66%	Üzemi tevékenység összesen	367 052	47%	Üzemi tevékenység összesen	87 312	25%
Pénzügyi műveletek ráfordítása	141 066	34%	Pénzügyi műveletek bevétele	408 749	53%	Pénzügyi műveletek	267 683	75%
Adófizetési kötelezettség						Adófizetési kötelezettség		
Költségek összesen	420 806	100%	Bevételek összesen	775 801	100%	Adózott eredmény	354 995	100%



NAVIGATOR Investments Nyrt.

Székhely: 2040 Budaörs, Gyár u. 2.
Cégjegyzék szám: 13 10 042535
adószáma: 22702463-2-13

Üzleti jelentés 2024

Készült: 2025. 04. 15.


A vállalkozás vezetője (képviselője)

A 2000. évi C. törvény 95. §-a alapján a Társaság üzleti jelentést köteles készíteni. Az üzleti jelentés célja, hogy az éves beszámoló adatainak értékelésével úgy mutassa be a vállalkozó vagyoni, pénzügyi, jövedelmi helyzetét, az üzletmenetet, a vállalkozó tevékenysége során felmerülő főbb kockázatokkal és bizonytalanságokkal együtt, hogy ezekről - a múltbeli tény- és a várható jövőbeni adatok alapján - a tényleges körülményeknek megfelelő, megbízható és valós képet adjon.

1. A vállalkozás bemutatása és a főbb üzleti történések 2024-ben

A NAVIGATOR Csoport célja ipari innovációs technológiák alkalmazásában élenjáró vállalatcsoport kiépítése és működtetése aktív akvizíciós stratégia megvalósításával. A célvállalatok a kis- és középvállalati szektorból, alapvetően generációváltási, utódlási problémával küzdő vállalkozások köréből kerülnek ki.

A Társaság 2023. szeptember 20-án megtartott rendkívüli közgyűlése felhatalmazta az Igazgatóságot a Társaság alaptőkéjének új részvények zártkörű vagy nyilvános forgalomba hozatalával történő alaptőke-emelésére. 2024. évben több mint 1,6 milliárd forint értékű tőkebevonást valósított meg, melyet a felvásárlások finanszírozására fordít.

2024. április 10-én zárult az a tranzakció, amelynek keretében a NAVIGATOR Investments Nyrt. történetének eddigi legnagyobb felvásárlási ügyletét zárta, 100%-os üzletrészt vásárolt a BÉT 50-es Klubhoz tartozó, Európai Kiválósági Üzleti Díjat is elnyerő Julius-Globe Kft-ben. A NAVIGATOR Csoport tevékenysége ezzel tudatosan eltolódott a magasabb hozzáadott értékű gépipari alkatrész- és készülékgyártás irányába. A tranzakciót hitelből és saját erőből finanszírozta a Társaság. A Társaság 2024. április 10-én Vállalati Beruházási Hitelszerződés keretében 3 millió EUR hitelt vett fel az MBH Bank Nyrt-től.

Az első félévben Igazgatóságunk két új taggal bővült, Rácz Erika és Sóvári Olivér. Az új tagok gazdasági-ipari tapasztalata és szaktudása érdemben támogatja a Társaságot stratégiai céljainak megvalósításában.

A NAVIGATOR Investments Nyrt. központosított back-office tevékenységet lát el a tagvállalatok számára. A Társaság látja el többek között a pénzügyi, számviteli, jogi, informatikai, HR, sales és marketing tevékenységet a többi tagvállalat részére a cégcsoportban. A tagvállalatok lényegében kizárólagosan az operatív működésre összpontosítanak.

2024-ben a teljes cégcsoportban megkezdtek a bevezetését egy egységes, minden tagvállalatot érintő ERP rendszernek, illetve az erre épülő controlling és BI (Business Intelligence) alkalmazásnak, melyek naprakész információkkal, elemzésekkel látják el a vezetést. A bevezetés 2025. áprilisában fejeződött be.

2. A vállalkozás üzletmenetének fejlődése, teljesítménye

Főbb üzleti mutatószámok

Navigator Investments Nyrt. (ezer Ft)	2020	2021	2022	2023	2024
Értékesítés nettó árbevétele	113 384	199 330	374 124	140 661	290 354
Árbevétel növekedése %	n.a.	76%	88%	-62%	106%
Aktivált saját teljesítmények értéke					
Egyéb bevétel	82	137	137 113	23 321	76 698
Összes bevétel	113 466	199 467	511 237	163 983	367 052
Összes bevétel növekedése %	n.a.	76%	156%	-68%	124%
Anyagjellegű ráfordítások	97 255	180 055	226 867	174 612	131 189
Anyagjellegű ráfordítások az Árbevétel %-ban	86%	90%	61%	124%	45%
Személyi jellegű ráfordítások	9 120	43 486	81 220	131 977	100 770
Személyi jellegű ráfordítások az Árbevétel %-ban	8%	22%	22%	94%	35%
Értéksökkenési leírás	7 629	6 716	14 348	35 305	37 969
Személyi jellegű ráfordítások az Árbevétel %-ban	7%	3%	4%	25%	13%
Üzemi (üzleti) tevékenység eredménye	-3 209	-34 960	172 913	-197 533	87 312
Üzemi (üzleti) tevékenység eredménye az Árbevétel %-ban	-3%	-18%	46%	-140%	30%
Pénzügyi műveletek eredménye	12 580	106 399	-120 952	211 997	267 683
Pénzügyi műveletek eredménye az Árbevétel %-ban	11%	53%	-32%	151%	92%
Adózott eredmény	8 970	71 440	46 279	14 464	354 995
Adózott eredmény az Árbevétel %-ban	8%	36%	12%	10%	122%

A 2022. év a Társaság kiemelkedő éve volt – a bevétel nagyságát nézve - a rekord számú tőzsdei bevezetési tanácsadási szerződés miatt. Illetve ugyanezen évben a 135 millió Ft egyéb bevétel a birtokában lévő TRIFOLIUM márkanév védjegy leányvállalatának a Trifolium International Kft-nek történt eladásából keletkezett.

2023-ban kedvezőtlen hatást gyakorolt bevételi- és eredményszámaira, hogy a Kibocsátók állami támogatásának 2022. év végi megszűnését követően a BÉT XTEND piacra jelentősen kevesebb, összesen 3 társaság érkezett. A Társaság által segített Vertikal Group tőzsdére lépése ugyan 2023 januárjában történt, de a kapcsolódó mérőföldkő bevételek már ezt megelőzően, 2022 során jelentkeztek.

2023 végén a magas hazai infláció miatt dinamikus emelkedő anyagjellegű és személyi jellegű ráfordításokat átszervezésekkel, leépítésekkel kompenzálta a vezetőség.

2023 őszétől a tőzsdei és pénzügyi tanácsadás tevékenység átkerült a NAVIGATOR Investments Nyrt-ből a NAVIGATOR Capital Services Kft-be.

2024-től a NAVIGATOR Investments Nyrt-nek a központi szolgáltatási díjakból (árbevétel) és osztalékokból (pénzügyi bevétel) származott jövedeleme.

2024-től már egy karcsúbb és költséghatékonyabb szervezettel működik a Társaság. Jelentősebb költségei: bérek és járulékok, befektetői marketingre fordított költségek, ügyvédi díjak, irodabérleti és rezsiköltség.

Cash Flow fejlődés

Navigator Investments Nyrt. (ezer Ft)	2020	2021	2022	2023	2024
Adózás előtti Eredmény	9 371	71 440	51 961	14 464	354 995
Befektetés					
Értécsökkenés	7 629	6 716	14 348	35 305	37 969
Beruházás - Tárgyi eszközök és immateriális javak	-3 078	-4 711	-159 445	-12 302	-72 145
Ingatlanértékesítés					215 000
Részesedés vásárlása			-666 242		-1 851 776
Tőkeemelés leányvállalatban				-300 000	-283 547
Saját részvény vásárlása			-50 162		
Kapott osztalék				196 209	368 991
Finanszírozás					
Tőkeemelés			414 756		1 633 345
Befizetett, de nem jegyzett tőke (egyéb röv. lej. köt.)				360 000	-360 000
Beruházási hitel és pénzügyi lízing felvétele és törlesztése			430 842	-25 859	1 041 345
Tagi kölcsön felvétele és törlesztése			243 284	-66 707	-93 190
Egyéb rövid lejáratú kölcsön más vállalkozástól			50 100		
Kapcsolt vállalkozás - Vevői és szállítói változás					-310 662
Fizetett osztalék				-21 038	-44 643
Egyéb üzleti műveletek	67 908	-105 180	-96 981	-16 286	-296 432
Cash flow	81 831	-31 735	232 461	163 785	339 249

A fenti cash flow táblázat azt a célt szolgálja, hogy rávilágítson az egyedi nagy összegű mozgásokra, amelyek magyarázzák a pénzállomány évenkénti változását, ezért eltér a számviteli törvény cash flow sablonjától.

Jelentős egyedi cash flow tételek voltak 2024-ben:

- 1852 millió Ft-t a Julius-Globe Kft. és R-Tools Kft. részesedésvásárlására fordított,
- 1633 millió Ft tőkeemelést hajtott végre, amelyből 360 millió Ft már 2023. decemberében befolyt,
- 1041 millió Ft külső hitelt vett fel 2024. év során (ez a 2024-ben történt törlesztések levonásával csökkentett összeg),
- 369 millió Ft osztalékot kapott, amelyből 364 millió Ft tagvállalataitól származott,
- 284 millió Ft-ot fordított tőkeemelésre leányvállalatában, az R-Tools Kft.-ben,
- 215 millió Ft-ért eladta a Belgrád rakparti ingatlanát,
- 93 millió Ft-ot fordított a cégcsoporton belüli tagi kölcsönök törlesztésére,
- 45 millió Ft osztalékot fizetett ki részvényeseinek.

3. Mérleg fordulónapja után bekövetkezett lényeges események, különösen jelentős folyamatok

A mérleg fordulónapja után nem történt olyan lényeges esemény, amely szignifikáns üzleti kockázatot és beavatkozást igényelne.

4. Várható fejlődés (gazdasági környezet, belső döntések, ezek várható hatása)

A NAVIGATOR Csoport célja ipari innovációs technológiák alkalmazásában élenjáró vállalatcsoport kiépítése és működtetése aktív akvizíciós stratégia megvalósításával. A célvállalatok kis- és középvállalati szektorból, alapvetően a generációváltási, utódlási problémával küzdő vállalkozások köréből kerülnek ki.

A Julius-Globe akvizíció bejelentését követően a Társaság a tervek szerint a következő években további tőkebevonást és sikeres felvásárlásokat hajt végre, így 2026-ban 1,5-2 milliárd Ft EBITDA és közel 1 milliárd Ft adózott eredmény elérése a célkitűzés. Fenntarthatóan magas eredménytermelő képességgel jellemezhető innovatív ipari portfólió-vállalatok felé fordul, melyek egyre magasabb minőséget képviselnek az üzleti értékláncban.

A tőzsdére lépés megerősítette a forrásbevonási képességet. A Társaság 2024. évben 1,6 milliárd forint értékben vont be friss tőkét annak érdekében, hogy stratégiai céljainkkal összhangban méretet tekintve szintet lépjen.

A felvásárlások mellett a társaság kiemelt figyelmet fordít az organikus növekedésre is, melyet a 2024-es évben megvalósított belső fejlesztési projektek támogatnak. Új termelésprogramozási alkalmazás került fejlesztésre, majd bevezetésre tagvállalatánál, a Julius-Globe Kft-nél, mely a rendelkezésre álló erőforrások hatékonyabb alkalmazását teszik lehetővé létszámbővítés nélkül. Ez növeli a tagvállalatok határidőtartási képességet, és minőségjavulást is eredményez, melyek a tagvállaltok organikus növekedésének elengedhetetlen feltételei, erősíti versenyképességüket.

5. K+F tevékenység

A Társaság nem folytat K+F tevékenységet.

6. Telephelyek, fióktelepek bemutatása

A Társaság tevékenységét székhelye szerinti címen folytatja. Egyéb telephelye nincs.

7. Foglalkoztatáspolitikai

A NAVIGATOR Investments Nyrt-ben 2023-ra sikeresen felépült az a menedzsment és munkavállalói csapat, mely képes irányítani és támogatni a vállalatcsoportot a vállalatirányítás, pénzügy-számvitel, kontrolling, jogi, sales-marketing, valamint a tranzakciós és befektetői kapcsolattartói területeken.

Az elmúlt egy évben a tagvállalatok tevékenységének megfelelően történt projektekhez kötődően létszámbővítés, illetve létszámcsökkentés. A teljes cégcsoport esetében a hatékonyság javítása eredményezte az alacsonyabb foglalkoztatotti létszámot.

A munkaerőpiaci változások szükségessé teszik, hogy a NAVIGATOR és tagvállalatai továbbra is nagy hangsúlyt fektessenek a munkaerő megtartására, a munkakörülmények folyamatos fejlesztésére.

8. Környezetvédelem, annak szerepe a vállalkozás életében

A Társaság tevékenysége nem vet fel környezetvédelmi kérdéseket, környezetvédelmi szabályok hatálya alá nem tartozik.

9. Pénzügyi instrumentumok hasznosítása

A Társaság befektetett eszközei:

- | | |
|---|------------------|
| • Tartós részesedés kapcsolt vállalkozásban | 3057,9 millió Ft |
| • Egyéb tartósan adott kölcsön | 188,9 millió Ft |

A társaság a következő értékpapírokkal rendelkezik:

- | | | |
|---------------------------------------|----------|----------------|
| • Saját részvények | 6967 db, | 50,2 millió Ft |
| • Egyéb részesedés BCO Santander Cent | 834 db, | 1,2 millió Ft |
| • Egyéb részesedés CDSYS Nyrt. | 300 db, | 50,1 millió Ft |

10. Kockázatkezelési politika és fedezeti ügylet politika

A Társaság bevételei forintban vagy euróban keletkeznek. Mivel bevétele osztalékból és a központi szolgáltatások díjából áll nagyrészt, az egymás közti szerződés alapján lehetséges a központi szolgáltatási díj devizában való fizetése is. Költségei közül forintban fizetendők a bérek, járulékok, adók, illetékek, igénybe vett magyarországi szolgáltatások, a hitel- és kamatfizetés azon része, amely az Instrum Kft. megvásárlásakor vett fel az UniCredit Banktól. Devizában merül fel a leasingdíjak nagyobb része, a hitel- és kamatfizetés azon része, amelyet a Társaság a Julius-Globe Kft. megvásárlásakor vett fel az MBH Banktól.

2023 augusztusában új székhelyre költözött leányvállalatával, a Trifolium International Kft-vel. Az új székhely iroda-, üzem- és raktárépületét a Trifolium International Kft. bérli, aki jogosult albérleti szerződést kötni a NAVIGATOR-ral. A Társaság a bérleti díjat forintban fizeti meg a Trifolium Kft. részére.

A Társaság deviza fedezeti ügyletet nem kötött.

11. Ár-, hitel-, kamat-, likviditás és cash-flow kockázat

Hitel- és kamatkockázat kezelése

A NAVIGATOR Investments Nyrt. 2022.06.14-én 427 millió Ft beruházási hitelt vett fel, amelyet üzletrészvásárlási célra kapott és az Instrum Kft. megvásárlására fordított. A cég a beruházási hitelt a

Széchenyi Kártya Program keretében, a Széchenyi Újraindítási Beruházási Hitel (GO) programrészben igényelte az UniCredit Banktól (szerződésszám 4001529/31439).

A kamat mértéke évi fix 1% (évi fix 9% banki kamat, amelyből a kamattámogatás mértéke évi fix 8%). A szerződés lejáratára 2031.06.30-án lesz. A felvett hitel tőketörlesztése és kamatfizetése 1 év türelmi idővel kezdődött 2023. júniusában, havi kamatfizetési periódussal.

A Julius-Globe Kft. felvásárlására fordított akvizíciós hitelt az MBH Bank biztosította 3 millió EUR értékben. A folyósított kölcsön kamatperiódusonként változó kamatozású, egy havi EURIBOR + 1,95% kamattal. Az ügyleti kamat a kamatbázis és kamatrés együttes összegéből áll. A hitel lejáratára 2031. március 6. Az első törlesztés 2024 augusztusában történt. A törlesztés negyedévente történik. Az EUR árfolyamkockázatot fedezi, hogy a Julius-Globe Kft. árbevétele kb. 98%-a EUR-ban történik.

Likviditás és cash flow kockázat kezelése

2023 őszétől a tőzsdei és pénzügyi tanácsadás tevékenység átkerült a NAVIGATOR Investments Nyrt-ből a NAVIGATOR Capital Services Kft-be. 2024-től a NAVIGATOR Investments Nyrt-nek csak holding-tevékenységből származó bevétele volt a központi szolgáltatási díjakból és osztalékokból. Így a NAVIGATOR Investments Nyrt-nek nincs jelentősebb közvetlen likviditási és cash flow kockázata. Kockázatai közvetetten, tagvállalatain keresztül jelentkeznek.

TELJESSÉGI NYILATKOZAT

Controlling-Audit Könyvvizsgálói Kft.

1037 Budapest, Góbé u. 23. fszt 1.

Török Zoltán részére

Budapest, 2025.04.28.

A jelen teljességi nyilatkozat a **NAVIGATOR INVESTMENTS Nyilvánosan Működő Részvénytársaság** (székhely: 2040 Budaörs, Gyár utca 2. Cégjegyzék szám: 13-10-042535) („a Társaság”) 2024. december 31. napjával végződő üzleti évre vonatkozó éves beszámolójának (a mérleg, az eredménykimutatás és a kiegészítő melléklet a továbbiakban együtt: „a pénzügyi kimutatások”) Önök által végzett könyvvizsgálatával kapcsolatosan készült, amely könyvvizsgálat célja annak megállapítása, hogy a Társaság által az üzleti évről készített éves beszámoló a 2000. évi C. törvény („a Számviteli törvény”) előírásai szerint készült, és ennek megfelelően megbízható és valós képet ad a Társaság vagyoni és pénzügyi helyzetéről, a működés eredményéről. A könyvvizsgálat során ellenőrizni kell az éves beszámoló és a kapcsolódó üzleti jelentés adatainak összhangját, kapcsolatát is.

Legjobb tudomásunk és meggyőződésünk szerint megerősítjük az alábbiakat:

Pénzügyi kimutatások

1. Teljesítettük a könyvvizsgálatra vonatkozó megbízási szerződésben rögzített kötelezettségeinket, amelynek megfelelően a mi felelősségünk volt a pénzügyi kimutatások Számviteli törvénnyel összhangban történő elkészítése és bemutatása, valamint meggyőződésünk, hogy a pénzügyi kimutatások megbízható és valós képet adnak a cég vagyoni, pénzügyi és jövedelmi helyzetéről. A Számviteli törvényben foglalt alapelveket következetesen alkalmaztuk az előző üzleti évre vonatkozó pénzügyi kimutatások elkészítése során is.
2. Felelősségünk az olyan belső kontroll kialakítása és működtetése, amelyet a vezetés és az irányítással megbízott személyek szükségesnek határoznak meg ahhoz, hogy lehetővé tegye olyan pénzügyi kimutatások készítését, amelyek nem tartalmaznak akár csalásból, akár hibából eredő lényeges hibás állítást.
3. A számviteli becslések – beleértve a valós értéken értékelt számviteli becsléseket is – készítése során általunk alkalmazott jelentős feltételezések ésszerűek. A pénzügyi kimutatások készítése során tett jelentősebb becslések a Társaság pénzügyi kimutatásaiban megfelelően kerültek kimutatásra.
4. A kapcsolt felek közötti viszonyok és ügyletek elszámolása és közzététele a Számviteli törvénnyel összhangban, megfelelően történt, ideértve az ilyen ügyletekkel kapcsolatos követeléseket vagy tartozásokat, az értékesítések, beszerzések, hitelek, átruházások és pénzáadások összegét, a lízingszerződéseket, valamint a szóbeli és írásbeli garanciákat.
5. Sor került minden olyan módosításra vagy közzétételre a pénzügyi kimutatásokban, amelyre vonatkozóan a pénzügyi kimutatások fordulónapja utáni időszakban bekövetkezett események miatt a Számviteli törvény helyesbítést vagy közzétételt ír elő.
6. Meggyőződésünk szerint a nem helyesbített hibás állítások – amelyeket Önök a könyvvizsgálatuk során feltártak és beazonosítottak –, valamint ezek hatásai sem önmagukban, sem összességükben nem lényegesek a pénzügyi kimutatások egésze szempontjából. *A nem helyesbített hibás állítások listája, ha voltak ilyen hibák, mellékletként csatolva van a jelen teljességi nyilatkozathoz.*
7. Elismerjük felelősségünket, hogy a Társaság teljesítse az általános forgalmi adó bevallással, a társasági adó bevallásával, a munkavállalók személyi jövedelemadójának levonásával, a társadalombiztosítási járulékokkal, valamint egyéb adókkal és illetékekkel kapcsolatos kötelezettségeit, továbbá megerősítjük, hogy legjobb tudomásunk szerint a mai napig minden ilyen jellegű bevallást a Társaság rendben elkészített és beadott (ide nem értve az adózással kapcsolatban a könyvvizsgálat által feltárt hibákat, amelyeknek az adóhatósággal való utólagos elszámolásáért és rendezéséért a Társaság vezetése felel).

8. Nincs tudomásunk bármilyen egyéb lényeges tartozásról vagy követelésről, amely jelentősen befolyásolná a cégünk pénzügyi helyzetét.
9. Kijelentjük, hogy a jelen teljességi nyilatkozat tétel napjáig tett áttekintésünk és felmérésünk alapján nem azonosítottunk olyan eseményeket vagy feltételeket, amelyek önmagukban vagy együttesen olyan lényeges bizonytalanságot jeleznének, amely jelentős kétséget vethetne fel a Társaságnak a vállalkozás folytatására való képességét illetően, a pénzügyi kimutatások fordulónapját követő 12 hónapot átölelő pénzügyi időszak vonatkozásában. Ennek alapján meggyőződésünk, hogy nincsenek olyan események vagy körülmények, és nem áll fenn olyan lényeges bizonytalanság, amelyeket a vállalkozás folytatásával kapcsolatban közzé kellene tennünk a kiegészítő mellékletben.

Megerősítjük, hogy felmértük és értékeltük a mérleg fordulónapját követően a jelen nyilatkozatunk kiadásának az időpontjáig tartó időszakban bekövetkezett COVID-19 járványügyi helyzet továbbá az orosz-ukrán konfliktus helyzet és ennek kapcsán kialakult külpolitikai események hatását – figyelembe véve az ezzel összefüggésben meghozott kormányzati és egyéb intézkedéseket – is, a Társaság pénzügyi- és vagyoni helyzetére, valamint jövőbeni működőképességére. Ennek az értékelésnek az eredményeiről tájékoztattuk Önöket, és ahol relevánsnak tartottuk, biztosítottuk, hogy az esetleges jelentős hatások megfelelően bemutatásra kerüljenek a pénzügyi kimutatásokban.

10. Kijelentjük, hogy előzőekkel kapcsolatos felmérésünk és értékelésünk alapján arra a következtetésre jutottunk, hogy a beazonosított hatások nincsenek olyan jelentős vagy számottevően negatív hatással a Társaság rövid távú (a mérleg fordulónapját követő 12 hónapot átfogó időszakra vonatkozó) pénzügyi- és likviditási helyzetére, az eszközök mérlegben bemutatott értékelésére, valamint a Társaság ezen időszakon belüli üzleti működésére, amely lényegesen befolyásolná, vagy lényegesen bizonytalanná tenné a Társaságnak a vállalkozás folytatására vonatkozó képességét, illetve annak a mérlegkészítés időpontjában való megítélését ugyanezen időszak tekintetében.
11. A következőket megfelelően közzétettük a kiegészítő mellékletben a Számviteli törvénnyel összhangban:
- a Számviteli törvény által előírt, továbbá a Társaság vagyoni, pénzügyi és jövedelmi helyzetéről szóló megbízható és valós kép tulajdonosok, befektetők és hitelezők részére történő bemutatásához szükséges számszerű adatokat és magyarázatokat;
 - a Társaság számviteli politikájának meghatározó elemeit és azok tárgyévi változását, a változás eredményre gyakorolt hatását
 - a mérlegen kívüli tételeket, azok jellegét, kockázatait.
12. Megerősítjük, hogy a Társaság pénzügyi kimutatásaiban megfelelően kerültek kimutatásra az alábbiak: (ha és amelyek relevánsak az alábbiak közül)
- A Társaság kapcsolt vállalkozás, igazgató, tisztségviselő vagy egyéb harmadik személy - ideértve ügyfeleket - nevében tett szóbeli garanciái.
 - Részvény visszavásárlási opciók vagy megállapodások; vagy opciók, részvényutalványozások, konverziók vagy más követelmények miatt fenntartott részvények.
 - Pénzintézetekkel kötött egyenlegkompenzációs megállapodások vagy egyéb, készpénzegyenlegeket vagy hitelkeretet korlátozó vagy más megállapodások.
 - Korábban eladott eszközök visszavásárlására vonatkozó megállapodások.
 - Egyéb, a szokásos üzletmeneten kívül eső megállapodások.
 - Mérlegen kívüli kötelezettségvállalások és más mérlegen kívüli tételek.

A rendelkezésre bocsátott információ

13. Megadtuk Önöknek az alábbiakat:
- o hozzáférést valamennyi olyan információhoz, amelyek tudomásunk szerint a pénzügyi kimutatások elkészítése szempontjából relevánsak, mint például a nyilvántartások, dokumentumok, valamint egyéb anyagok;
 - o további információkat, amelyeket a könyvvizsgálat céljára kértek tőlünk; továbbá
 - o korlátlan hozzáférést a gazdálkodó egységnél lévő olyan személyekhez, akiktől Önök szükségesnek tartották könyvvizsgálati bizonyíték beszerzését.
14. Valamennyi ügylet rögzítése megtörtént a számviteli nyilvántartásokban, és azokat a pénzügyi kimutatások tartalmazzák. A pénzügyi kimutatásokban nincsenek jelentős tévedések és nem kerültek jelentős tételek sem kihagyásra. A pénzügyi kimutatások minden olyan információt tartalmaznak, amelyek a Társaság pénzügyi, vagyoni és jövedelmi helyzetének megbízható és valós bemutatásához szükségesek a Számviteli törvény szerint, valamint tartalmazzák azokat a bemutatandó információkat, amelyeket a Társaságra vonatkozó törvények és jogszabályok előírnak.
15. A belső ellenőrzést érintően minden tudomásunkra jutott hiányosságról tájékoztattuk Önöket.
16. Közöltük Önökkel azon kockázat általunk való felmérésének az eredményeit, hogy a pénzügyi kimutatások csalás következtében lényeges hibás állításokat tartalmazhatnak.
17. Közöltük Önökkel a Társaságot érintő, az alábbiakban felsoroltak részvételével elkövetett csalással vagy vélt csalással kapcsolatos valamennyi információt, amelyről tudomásunk van:
- o vezetés,
 - o a belső kontrollban fontos szerepet játszó munkatársak, vagy
 - o mások, akik esetében a csalásnak lényeges hatása lehetett a pénzügyi kimutatásokra.
18. Közöltünk Önökkel minden a Társaság pénzügyi kimutatásait érintő, munkavállalók, korábbi munkavállalók, elemzők, szabályozók vagy mások által tett, csalásra vagy vélt csalásra vonatkozó állítással kapcsolatos információt.
19. Közöltünk Önökkel minden ismert jogszabályi és szabályozási meg nem felelést vagy vélt meg nem felelést, amelynek hatásait figyelembe kellene venni pénzügyi kimutatások elkészítésekor vagy a pénzügyi kimutatásokban nyilvánosságra kellene hozni, vagy amely várható veszteség alapja lehetne. Felettes szervektől nem érkezett olyan visszajelzés, amely szerint pénzügyi számviteli beszámolási gyakorlatunk nem lenne megfelelő, vagy olyan hiányosságok mutatkoznának benne, amelyek jelentős hatással lennének a pénzügyi kimutatásokra. A Társaság minden szempontból teljesítette azon szerződéses megállapodásait, amelyek nem-teljesítés esetén jelentős hatással lennének a pénzügyi kimutatásokra.
20. Közöltük Önökkel a gazdálkodó egység kapcsolt feleinek azonosító adatait, valamint mindazokat a kapcsolt felek közti viszonyokat és ügyleteket, amelyekről tudomásunk van. A számviteli nyilvántartás, ami a pénzügyi információ alapja, pontosan és megbízhatóan, megfelelő részletességgel tükrözi a Társaság kapcsolt felekkel megvalósult ügyleteit.
21. A pénzügyi kimutatások tartalmazzák a Társaság összes olyan készpénz és bankszámla egyenlegét, valamint minden egyéb ingatlanát és vagyonát, amelyről tudomásunk van. A Társaság megfelelő jogcímmel rendelkezik a tulajdonában lévő összes eszközre, és nincsenek olyan jelentős következményekkel járó jelzálogok, biztosítékok vagy egyéb terhelések a Társaság egyetlen eszközén sem, amelyek ne lennének bemutatva a pénzügyi kimutatásokban vagy a kiegészítő mellékletben.
22. Nincsenek a Társasággal szemben olyan nem érvényesített igények, amelyek szerintünk és Társaságunk jogi képviselőjének véleménye szerint érvényesíthetők lennének.

23. Nincs olyan tervünk vagy szándékunk, amelyet nem hoztunk volna tudomásukra, és amely lényegesen befolyásolná eszközeink és forrásaink besorolását vagy könyv szerinti értékét.
24. Nem merültek fel olyan jelentős kérdések, amelyek szükségessé tennék az előző időszaki hibák korrigálásának külön (harmadik) oszlopban történő megjelenítését a tárgyidőszaki pénzügyi kimutatásokban, ellenkező esetben háromszlopos beszámolót készítettünk.
25. A Társaság vezetésének, illetve az irányítással megbízott személyeknek nincs tudomása olyan eseményekről, amelyek a Pénzmosás és a terrorizmus finanszírozása megelőzéséről és megakadályozásáról szóló hatályos törvényben meghatározott visszaélések fogalmát kimerítenék.
26. Jelen nyilatkozat megtételének időpontjáig nem jutott tudomásunkra semmiféle olyan ügy vagy eset, amely jelentős hatással lehetne a 2024. december 31-én zárult üzleti évre vonatkozó pénzügyi kimutatásokra és az azokkal kapcsolatban közzétett információkra. Nincs ismeretünk olyan tényről, amely lényeges, kedvező vagy kedvezőtlen, változást idézett vagy idézhet elő a Társaság pénzügyi helyzetében vagy tevékenysége eredményében. Közzétük Önökkel az összes, mind az általunk, mind az ellenünk indított peres eljárásokban érintett felek nevét, a per tárgyát, a perelt összeg nagyságát, illetve a közeljövőben várhatóan felmerülő peres ügyeket. Ezek megbízhatóan megbecsülhető hatásait elszámoltuk és közzétettük a vonatkozó pénzügyi beszámolási keretelvekkel összhangban.
27. Kijelentjük, hogy a könyvvizsgálathoz elektronikusan küldött dokumentumok az eredeti dokumentumokkal mindenben megegyeznek.

Társaság képviselőjének cégszerű aláírása:


.....

22702463-7020-114-13

Statisztikai számjel

13-10-042535

Cégjegyzékszám

NAVIGATOR INVESTMENTS NYRT

a vállalkozás megnevezése

2040 Budaörs, Gyár u. 2.

a vállalkozás címe, telefonszáma

2024.

Konszolidált éves beszámoló

A közzétett adatokat a Controlling-Audit Kft. ellenőrizte.

Készült:

2025.04.15.


a vállalkozás vezetője
(képviselője)

"A" ÖSSZEVONT (KONSZOLIDÁLT) MÉRLEG Eszközök (aktívák)
2024.12.31

ezer Ft			
Tétel megnevezése	Előző év 2023.12.31	Előző év(ek) módosításai	Tárgyév 2024.12.31
A. Befektetett eszközök	1 578 038	0	3 069 349
I. Immateriális javak	224 944	0	145 050
1. Alapítás-átszervezés aktivált értéke	73 686		98 506
2. Kísérleti fejlesztés aktivált értéke	0		0
3. Vagyoni értékű jogok	9 209		6 581
4. Szellemi termékek	7 823		39 963
5. Üzleti vagy cégértéke	0		0
6. Immateriális javakra adott előlegek	0		0
7. Immateriális javak érték helyesbítése	134 226		0
II. Tárgyi eszközök	802 708	0	1 377 372
1. Ingatlanok és a kapcsolódó vagyoni értékű jogok	296 974		586 729
2. Műszaki berendezések, gépek, járművek	276 377		453 826
3. Egyéb berendezések, felszerelések, járművek	63 228		88 533
4. Tenyészállatok	0		0
5. Beruházások, felújítások	17 329		0
6. Beruházásokra adott előlegek	0		0
7. Tárgyi eszközök érték helyesbítése	148 800		248 284
III. Befektetett pénzügyi eszközök	550 386	0	1 546 927
1. Tartós részesedés kapcsolt vállalkozásban	3 000		3 000
2. Tartósan adott kölcsön kapcsolt vállalkozásban	0		0
3. Tartós jelentős tulajdoni részesedés	0		0
4. Tartósan adott kölcsön jelentős tul. részesedési viszonyban lévő váll-nak	0		0
5. Egyéb tartós részesedés	0		0
6. Tartósan adott kölcsön egyéb rész. váll-ban			0
7. Egyéb tartósan adott kölcsön	147 440		188 894
8. Tartós hitelviszonyt megtestesítő értékpapír	50 100		250
9. Befektetett pénzügyi eszközök érték helyesbítése	0		0
10. Befektetett pénzügyi eszközök értékelési különbözete	0		0
11. Tőkekonzolidációs különbözet	349 846		1 354 783
a. leányvállalatokból	349 846		1 354 783
b. társult vállalkozásokból	0		0

Navigator Investments Nyrt.

Statistikai számjel: 22702463-7020-114-13

Cégjegyzék száma: 13-10-042535

"A" ÖSSZEVONT (KONSZOLIDÁLT) MÉRLEG Eszközök (aktívák)

2024.12.31

ezer Ft

Tétel megnevezése	Előző év 2023.12.31	Előző év(ek) módosításai	Tárgyév 2024.12.31
B. FORGÓESZKÖZÖK	960 609	0	2 007 943
I. Készletek	24 176	0	260 334
1. Anyagok	16 630		153 963
2. Befejezetlen termelés és félkész termékek	3 469		84 178
3. Növendék-, hízó- és egyéb állatok	0		0
4. Késztermékek	4 077		22 174
5. Áruk	0		0
6. Készletre adott előlegek	0		19
II. Követelések	336 124	0	544 451
1. Vevők	179 255		268 246
2. Követelések kapcsolt vállalkozásokkal szemben	3 014		5 304
3. Követelések jelentős tul. rész. viszonyban lévő vált-al szemben	0		0
4. Követelések egyéb rész. váll. szemben	0		0
5. Váltókövetelés	0		0
6. Egyéb követelések	153 855		270 901
7. Követelések értékelési különbözete	0		0
8. Származékos ügyletek pozitív értékelési különbözete	0		0
9. Konszolidációból adódó (számított) társasági adó köv.	0		0
III. Értékpapírok	51 263	0	101 442
1. Részesedés kapcsolt vállalkozásban	0		0
2. Jelentős tulajdoni részesedés	0		0
3. Egyéb részesedés	0		51 280
4. Saját részvények, üzletrészek	50 162		50 162
5. Forgatási célú hitelviszonyt megtest.értékpapírok	1 101		0
6. Értékpapírok értékelési különbözete	0		0
IV. Pénzeszközök	549 046	0	1 101 716
1. Pénztár, csekkek	10 440		8 132
2. Bankbetétek	538 606		1 093 584
C. AKTÍV IDŐBELI ELHATÁROLÁSOK	87 531	0	81 837
1. Bevételek aktív időbeli elhatárolása	86 382		61 996
2. Költségek, ráfordítások aktív időbeli elhatárolása	1 149		19 841
3. Halasztott ráfordítások	0		0
ESZKÖZÖK ÖSSZESEN	2 626 178	0	5 159 129

Budaörs, 2025. április 15.

Navigator Investments Nyrt.
Statistikai számjel: 22702463-7020-114-13
Cégjegyzék száma: 13-10-042535

"A" ÖSSZEVONT (KONSZOLIDÁLT) MÉRLEG Források (passzívák)
2024.12.31

ezer Ft			
Tétel megnevezése	Előző év 2023.12.31	Előző év(ek) módosításai	Tárgyév 2024.12.31
D. SAJÁT TŐKE	1 291 747	0	2 715 992
I. Jegyzett tőke	357 605		526 550
ebből: visszavásárolt tulajdonosi részvény névértéken	6 967		6 967
II. Jegyzett, de még be nem fizetett tőke (-)	0		0
III. Tőketartalék	357 151		1 821 551
IV. Eredménytartalék	215 085		86 400
V. Lekötött tartalék	50 162		148 669
VI. Értékelési tartalék	283 026		248 284
1. értékhelyesbítés értékelési tartaléka	283 026		248 284
2. valós értékelés tartaléka			
VII. Korrigált adózott eredmény	-42 545		-212 403
VIII. Konszolidált vállalkozás saját tőke változás (+)	191 539		195 121
IX. Konszolidáció miatti változások (+)	-134 226		-107 651
- adósságkonsz. különbözetéből	0		0
- közbeső eredmény különbözetéből	-134 226		-107 651
X. Külső tagok (más tulajdonosok) részesedése	13 950		9 471
E. CÉLTARTALÉKOK	0	0	0
1. Céltartalék várható kötelezettségekre	0		0
2. Céltartalék a jövőbeni költségekre	0		0
3. Egyéb céltartalék	0		0
F. KÖTELEZETTSÉGEK	1 256 712	0	2 322 380
I. Hátrasorolt kötelezettségek	0	0	0
1. Hátrasorolt kötelezettségek kapcsolt vállalk.	0		0
2. Hátrasorolt kötelezettségek jelentős tul. rész. visz.lévő váll-al szemben	0		0
3. Hátrasorolt kötelezettségek egyéb rész. váll.	0		0
4. Hátrasorolt kötelezettségek egyéb gazdálkodóval szemben	0		0
5. Tőkekonszolidációs különbözet leányváll-ból	0		0

"A" ÖSSZEVONT (KONSZOLIDÁLT) MÉRLEG Források (passzívák)
2024.12.31

ezer Ft			
Tétel megnevezése	Előző év 2023.12.31	Előző év(ek) módosításai	Tárgyév 2024.12.31
II. Hosszú lejáratú kötelezettségek	354 627	0	1 335 934
1. Hosszú lejáratra kapott kölcsönök			0
2. Átváltoztatható és átváltozó kötvények			0
3. Tartozások kötvénykibocsátásból			0
4. Beruházási és fejlesztési hitelek			67 965
5. Egyéb hosszú lejáratú hitelek	343 361		1 247 686
6. Tartós kötelezettségek kapcsolt vállalkozással			0
7. Tartós kötelezettségek jelentős tul. viszonyban lévő váll-al szemben			0
8. Tartós kötelezettségek egyéb rész.visz.vállalkozásokkal szemben			0
9. Egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek	11 266		20 283
III. Rövid lejáratú kötelezettségek	902 085	0	986 446
1. Rövid lejáratú kölcsönök	50 100		0
- ebből: az átváltoztatható kötvények			0
2. Rövid lejáratú hitelek	227 755		511 376
3. Vevőktől kapott előlegek	44 818		119 353
4. Kötelezettségek áruszállításból és szolg-ból (szállítók)	125 332		106 097
5. Váltótartozások	0		0
6. Rövidlejáratú kötelezettségek kapcsolt vállalk.			0
7. Rövid lejáratú kötelezettségek jelentős tul. rész.visz.váll.	0		0
8. Rövid lejáratú kötelezettségek egyéb rész.visz.váll.	0		50 100
9. Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek	454 080		199 520
10. Kötelezettségek értékelési különbözete			0
11. Származékos ügyletek negatív értékelési különbözete			0
12. Konszolidálásból adódó (számított) társ.adó köt.			0
G. PASSZÍV IDŐBELI ELHATÁROLÁSOK	77 719	0	120 757
1. Bevételek passzív időbeli elhatárolása	0		0
2. Költségek, ráfordítások passzív időbeli elhatárolása	39 398		34 933
3. Halasztott bevételek	38 321		85 824
FORRÁSOK ÖSSZESEN	2 626 178	0	5 159 129

"A" ÖSSZEVONT (KONSZOLIDÁLT) EREDMÉNYKIMUTATÁS (összköltség eljárással)

ezer Ft

Tétel megnevezése	Előző év 2023.12.31	Előző év(ek) módosításai	Tárgyév 2024.12.31
1. Belföldi értékesítés nettó árbevétele	932 499		1 220 207
2. Export értékesítés nettó árbevétele	1 348 707		1 604 533
I. Értékesítés nettó árbevétele	2 281 206	0	2 824 740
3. Saját termelésű készletek állományváltozása	363		48 177
4. Saját előállítási eszközök aktívált értéke	173 696		0
II. Aktívált saját teljesítmények értéke	174 059	0	48 177
III. Egyéb bevételek	72 284	0	115 088
ebből visszaírt értékvesztés	0		0
III/A Adósságkonsz.miatl (er.növelő) konsz.kül.			
5. Anyagköltség	447 734		647 360
6. Igénybevett szolgáltatások értéke	524 908		712 445
7. Egyéb szolgáltatások értéke	34 580		41 874
8. Eladott áruk beszerzési értéke	29		0
9. Eladott (közvetített) szolgáltatások értéke	690 240		276 859
IV. Anyagjellegű ráfordítások	1 697 491	0	1 678 538
10. Bérköltség	500 878		885 694
11. Személyi jellegű egyéb kifizetések	36 390		34 323
12. Bónuszok	37 925		92 484
V. Személyi jellegű ráfordítások	575 193	0	1 012 501
VI. Értékcsökkenési leírás	206 655		344 573
VII. Egyéb ráfordítás	36 496		47 304
ebből: értékvesztés	0		0
VII/A Adósságkonsz.miatl (er.csökk) konsz.kül.	0		0
A. ÜZEMI (ÜZLETI) TEVÉKENYSÉG EREDMÉNYE (I+II+III-IV-V-VI-VII)	11 714	0	-94 911

"A" ÖSSZEVONT (KONSZOLIDÁLT) EREDMÉNYKIMUTATÁS (összköltség eljárással)

ezer Ft			
Tétel megnevezése	Előző év 2023.12.31	Előző év(ek) módosításai	Tárgyév 2024.12.31
13/a Kapott osztalékok társult vállalkozástól	6 209		4 991
13/ Kapott osztalékok egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozástól			0
14. Részesedésekből származó bevételek, árfolyamnyereségek	0		0
ebből:- Kapcsolt vállalkozástól kapott			0
15. Befektetett pénzügyi eszközökből (értékpapírokból, kölcsönökből) származó bevételek, árfolyamnyereségek			0
ebből:- Kapcsolt vállalkozástól kapott	0		0
16. Egyéb kapott (járó) kamatok, kamat jellegű bevételek	30 257		48 636
ebből:- Kapcsolt vállalkozástól kapott	430		315
17. Pénzügyi műveletek egyéb bevételei	48 788		37 396
ebből: értékelési különbözet			0
VIII. Pénzügyi műveletek bevételei	85 254	0	91 023
18. Részesedésekből származó ráfordítások, árfolyamveszteségek	0		0
ebből: kapcsolt vállalkozásnak adott			0
19. Bef. pénzügyi eszk.-ből (értékpapírokból, kölcsönökből) szárm. ráfordítások, árf. veszt.-ek			0
ebből: kapcsolt vállalkozásnak adott			0
20.Fizetendő kamatok és kamatjellegű ráfordítások	26 012		84 371
ebből: kapcsolt vállalkozásnak adott	0		0
21. Részesedések, értékpapírok, tartósan adott kölcsönök, bankbetétek értékvesztése			630
22. Pénzügyi műveletek egyéb ráfordításai	81 721		87 380
ebből: értékelési különbözet			0
IX. Pénzügyi műveletek ráfordításai	107 733	0	172 381
B. PÉNZÜGYI MŰVELETEK EREDMÉNYE (VIII-IX)	-22 479	0	-81 358
C. ADÓZÁS ELŐTTI EREDMÉNY (+A+B)	-10 765	0	-176 269
X. Adófizetési kötelezettség	26 882		34 612
X/A Konszolidálásból adódó társ.adó kül (+,-)	0		0
D. ADÓZOTT EREDMÉNY (+C-X)	-37 647	0	-210 881
XI. Leányvállalatok adózott eredményéből külső tagok (más tulajdonosok részesedése)	4 898		1 522
E. KORRIGÁLT ADÓZOTT EREDMÉNY	-42 545	0	-212 403

Navigator Investments Nyrt.

Kiegészítő melléklet

**a 2024. évi összevont (konszolidált) éves
beszámolóhoz**


Képviselő

Budapest, 2025.04.15.

I. Általános kiegészítések

1. NAVIGATOR Csoport bemutatása

A Navigator Investments Nyrt. a Pest Megyei Bíróság, mint Cégbíróság által a 13-10-042535 cégjegyzék szám alatt 2010.05.10.-én kezdte meg tevékenységét.

A Társaság alaptőkéje: 526 550 140,-Ft, azaz ötszázhuszonhatmillió-ötszázötvenezer-egyszáznegyven forint.

A Társaság bemutatása

Rövid név: Navigator Investments Nyrt.

Cégjegyzék száma: 13-10-042535

A Cég jegyzett tőkéje: 526 550 140 Ft

A társaság főtevékenysége: 7020 '25 Üzletviteli, egyéb üzletvezetési tanácsadás

A társaság székhelye: 2040 Budaörs, Gyár u. 2.

Üzleti év: A társaság üzleti éve minden év január 1-től december 31-ig tart.

Az Nyrt. többségi tulajdonosa 54,61 %-ban Jutasi Zoltán (8600 Siófok, Júlia u. 7.).

A konszolidált mérleget felülvizsgálta mérlegképes könyvelő. A könyvviteli szolgáltatás körébe tartozó feladatok irányításáért, vezetéséért felelős személy:

Gregosits Andrea, regisztrációs szám: 206088

Könyvvizsgálatot végzi a Controlling-Audit Kft. (székhely: 1037 Budapest, Góbé u. 23., Cg.: 01-09-717920, MKVK: 000076) képviselőjében Török Zoltán (2014 Csobánka, Gyöngyvirág u. 8.) MKVK: 001379.

1.1. Az anyavállalat főbb adatai

A NAVIGATOR Csoport célja ipari innovációs technológiák alkalmazásában élenjáró vállalatcsoport kiépítése és működtetése aktív akvizíciós stratégia megvalósításával. A célvállalatok a kis- és középvállalati szektorból, alapvetően generációváltási, utódlási problémával küzdő vállalkozások köréből kerülnek ki.

Fő fókuszban a gépalkatrész gyártás, valamint a fa- és fémmegmunkálás van.

Emellett a NAVIGATOR a BÉT XTEND piacon vezető pozíciót tölt be tanácsadás és tőzsdei bevezetések területén, az Xtend-re bevezetett több, mint 20 vállalat közül a NAVIGATOR tanácsadó csapata – magát a NAVIGATOR-t is beleértve – 9 vállalat esetén működött közre.

A NAVIGATOR Csoport teljesítményében immár marginalizálódott a külső, tőkepiaci tanácsadói tevékenység súlya, mivel a stratégiának megfelelően az erőforrások az akvizíciós növekedés és a bővülő cégcsoportnak nyújtott belső szolgáltatások irányába mozdultak el.

A NAVIGATOR Investments Nyrt. központosított back-office tevékenységet lát el a leányvállalatok számára. A Társaság látja el többek között a pénzügyi, számviteli, jogi, informatikai, HR, sales és marketing tevékenységet a többi tagvállalat részére a cégcsoportban.

Az NAVIGATOR csoport összevont éves beszámolójának összeállításakor az egyedi éves beszámolók adatait vette figyelembe.

A tőkekonszolidáció során a kisebbségi tulajdonosok jegyzett, valamint saját tőkében való részesedésének a konszolidációs kör nézőpontjából való meghatározása miatt a külső tulajdonosokra jutó rész a saját tőkén belül elkülönítésre került a Külső tagok részesedése mérlegtételre.

A részesedések tulajdoni hányadának alakulását, illetve a közvetlen tulajdoni kapcsolatokat a következő táblázat mutatja be.

Az Anyavállalat a következő tagvállalatokat vonja be a konszolidációs körbe:

Sorszám	Leányvállalat neve	Leányvállalat tulajdonosa	Közvetlen és közvetett szavazati és tulajdoni hányad	Konszolidációba bevont társaság?
1.	Trifolium International Kft.	Navigator Investments Nyrt.	100,00%	igen
2.	Instrum Kft.	Navigator Investments Nyrt.	95,00%	igen
3.	Navigator Capital Services Kft.	Navigator Investments Nyrt.	100,00%	nem
4.	JULIUS-GLOBE Kft.	Navigator Investments Nyrt.	100,00%	igen
5.	R-TOOLS Kft.	Navigator Investments Nyrt.	100,00%	igen

A számviteli törvény 119.5 alapján a cégcsoport él a teljes körű konszolidálás mentesítési lehetőségeivel a Navigator Capital Services Kft. esetében, tekintettel a társaság méretéből adódóan arra, hogy a konszolidált beszámoló e leányvállalat bevonása hiányában is megbízható valós képet mutat.

2. Konszolidációs számviteli politika

Az Navigator Investments Nyrt. 2024. december 31-i fordulónapra vonatkozó konszolidált éves beszámolóját a számvitelről szóló, 2000. évi C. törvény előírásai szerint készítette el.

A beszámoló fordulónapja: 2024. december 31.

A mérlegkészítés napja: 2025. január 31.

A könyvvezetés módja: kettős könyvvitel

A számszaki beszámoló választott formája:

Mérleg:

1.sz. melléklet „A” változat, kiegészítve a 6.sz. melléklettel

Eredménykimutatás összköltség eljárással:

2.sz. melléklet „A” változat, kiegészítve a 6.sz. melléklettel

Könyvvizsgálati kötelezettség:

A számviteli törvény előírása szerint a Társaság részére kötelező a könyvvizsgálat, a konszolidált éves beszámolót a számviteli törvény 155.§-a alapján könyvvizsgálóval hitelesíteti, mely hitelesített beszámolót a törvényi előírásoknak megfelelően közzéteszi.

A vállalatcsoport konszolidációs politikájának a lényeges elemei:

- A konszolidálásba bevont leányvállalatokat, azok könyv szerinti értékén konszolidáljuk (tehát a bevont vállalkozások saját tőkéjét a konszolidálást megelőzően napi piaci értékre nem értékeltük át),
- Az Navigator Investments Nyrt. leányvállalatait a tőkekonszolidálás során közvetlenül vonja be a konszolidációba. A konszolidálást a Navigator Investments Nyrt. – mint anyavállalat - a csoport minden tagjára közvetlenül, az anyavállalat nézőpontjából végezte el.

A továbbiakban a számviteli politikán belül az anyavállalat és a teljeskörűen bevont leányvállalatok által alkalmazott eljárásokat, módszereket ismertetjük.

2.1. Számviteli alapelvek

A beszámoló elkészítésekor és a könyvvezetés során a számviteli törvény 14. §-ában meghatározott alapelvek érvényesültek az alábbiak figyelembevételével:

A konszolidáció alapját képező egyedi beszámolókra vonatkozóan érvényesül a következetesség, folytonosság elve, azaz az egyedi beszámolóokban szereplő adatok összehasonlíthatók a megelőző év egyedi beszámolójának adataival.

A bevont vállalatokkal kapcsolatban megállapítható, hogy a legfontosabb vagyontárgyak egységes értékelése alapvetően biztosított.

2.2. Immateriális javak és tárgyi eszközök

Az immateriális javakat és a tárgyi eszközöket az amortizációval csökkentett

- beszerzési áron,
- közvetlen önköltségen (saját előállítás esetén)
- társasági szerződésben, illetve alapszabályban meghatározott értéken (apport esetén)
- meghatározott eszközcsoportokat piaci értéken mutatjuk ki.

A Társaság cégcsoport szinten egységesen él a számviteli törvény 57. § (3) bekezdése szerinti lehetőséggel kizárólag a vagyonértékű jogokra és az ingatlanokra vonatkozóan, hogy amennyiben a könyv szerinti érték és a piaci érték között jelentős eltérés van, akkor a terv szerinti értékcsökkenés figyelembevételével meghatározott nettó érték és a piaci érték különbözetét az eszközök között értékhelyesbítésként, a források között - az értékhelyesbítés összegével azonos összegben - értékelési tartalékként mutassa ki. Jelentősnek minősítjük az értékeltérést, ha a piaci érték a könyv szerinti érték legalább **120%-a**.

Az eszközök használatba vételekor egyedileg meghatározásra kerül azok várható használati ideje, valamint a használati idő végén várható piaci értéke (maradványérték).

A Társaság a maradványértéket egyedi értékelés alapján határozza meg, a hasznos élettartam végére számított, az eszköz üzembe helyezésének időpontjában fellelhető hasonló korú eszköz piaci értékét figyelembe véve. Ha az eszköznek a hasznos élettartam végén várhatóan realizálható értéke nem jelentős (ingatlan esetében a bekerülési érték 10%-a, de maximum 5.000 eFt), akkor a maradványérték nulla.

Értékcsökkenés elszámolása

Az értékcsökkenés elszámolása – a legfontosabb eszközöknél – lineárisan, bruttó érték alapján történik. A tárgyi eszközök leírási kulcsát az egyes eszközökre, illetve eszközcsoportokra jellemző – a használat figyelembevételével – hasznos élettartam alapján alakítottuk ki.

A 200 eFt egyedi beszerzési ár alatti tárgyi eszközök a használatbavételkor teljes mértékben leírásra kerülnek.

Év végi értékeléskor amennyiben a tárgyi eszköz könyv szerinti értéke jelentősen meghaladja a piaci értéket, terven felüli értékcsökkenést számolunk el. Jelentősnek minősítjük az értékeltérést, ha a piaci érték nem éri el a könyv szerinti érték 90%-át.

2.3. Pénzügyi eszközök és értékpapírok

Pénzügyi eszközök és értékpapírok befektetésként, illetve forgóeszközként való számbavétele

Az értékpapírok és a befektetett pénzügyi eszközök közötti különbségtétel kritériumaként a menedzsment üzleti döntése a meghatározó. Azon értékpapírokat, illetve pénzügyi eszközöket, melyekről szerzésükkor egyértelműen előre tudható vagy eldöntött, vagy törvény eleve úgy szabályozza, hogy egy éven belül értékesítésre kerül, valamint az egy éven belül lejáró kölcsönöket a forgóeszközök között kell nyilvántartani.

Befektetett pénzügyi eszközök között mutatja ki a Társaság a tartós, 1 éven túli részesedéseit és értékpapírjait, a tartósan adott kölcsönöket. A mérlegkészítés időpontjáig dönt arról, hogy értékpapírjait továbbra is a befektetett eszközök között mutatja ki, vagy átsorolja a forgóeszközök közé.

Az értékvesztés elszámolásának rendje

Mind a befektetett eszközök, mind a forgóeszközök között kimutatott értékpapírok tényleges beszerzési áron, apport értéken szerepelnek a mérlegben. Azokra az értékpapírokra, melyeknek piaci értéke, piaci megítélése tartósan - a mérlegkészítés napját megelőzően legalább egy éven keresztül - a nyilvántartási érték alá csökkent, értékvesztés került elszámolásra.

A befektetés piaci értéke meghatározásakor figyelembe kell venni:

- a.) a gazdasági társaság tartós piaci megítélését, a piaci megítélés tendenciáját, a befektetés (felhalmozott) osztalékkal csökkentett tőzsdei, tőzsdén kívüli árfolyamát, annak tartós tendenciáját,
- b.) a megszűnő gazdasági társaságnál a várhatóan megtérülő összeget,
- c.) a gazdasági társaság saját tőkéje és a jegyzett tőkéje, illetve a befektetés könyv szerinti értéke és névértéke arányát.

Tőzsdén jegyzett értékpapírok esetében tartósnak egy naptári év számít, a tendencia az egyes papírok ezen időtartamra vonatkozó, forgalomtól független átlagárfolyama alapján kerül meghatározásra.

2.4. Készletek

A vásárolt készletek értékelése tényleges beszerzési áron történt. A felhasználások a beszerzési árakból számított FIFO elv szerint meghatározott áron kerülnek elszámolásra, így a készleteket a FIFO módszeren alapuló tényleges bekerülési értéken értékeljük.

2.5. Követelések

Az óvatosság elvének érvényesítése érdekében minősítettük a követeléseket.

A bevételek elismerése kereskedelmi jellegű és pénzügyi tanácsadásból származó bevétel esetén teljesítéskori időpontban történik.

A vevő, az adós minősítése alapján az üzleti év mérleg fordulónapján fennálló és a mérlegkészítés időpontjáig pénzügyileg nem rendezett követelésnél (ideértve a hitelintézetekkel, pénzügyi vállalkozásokkal szembeni követeléseket, a kölcsönként, az előlegként adott összegeket, továbbá a bevételek aktív időbeli elhatárolása között lévő követelésjellegű tételeket is) értékvesztést kell elszámolni – a mérlegkészítés időpontjában rendelkezésre álló információk alapján – a követelés könyv szerinti értéke és a követelés várhatóan megtérülő összege közötti – veszteségjellegű – különbözet összegében, ha ez a különbözet tartósan mutatkozik és meghaladja a 100 eFt-ot.

2.6. Tőkekonszolidációs különbözet elszámolása

A konszolidált éves beszámoló mérlegébe felvett aktív tőkekonszolidációs különbözetek után 10 éves hasznos élettartam alapján meghatározott terv szerinti értékcsökkenés kerül elszámolásra lineáris módon. Az Anyavállalat évente, a konszolidált éves beszámoló mérlegkészítésének időpontját megelőzően értékvesztés (terven felüli leírás) vizsgálatot készít annak megállapítása érdekében, hogy az aktív tőkekonszolidációs különbözet veszített-e értékéből vagy sem.

2.7. Jelentős, lényeges hiba

A jelentős összegű hiba

Jelentős összegű a hiba, ha a hiba feltárásának évében a különböző ellenőrzések során – ugyanazon évet érintően – megállapított hibák, hibahatások eredményt, saját tőkét növelő-csökkentő értékének együttes (előjeltől független) összege meghaladja az ellenőrzött üzleti év mérleg főösszegének 1%-át, illetve, ha a mérleg főösszeg 1%-a meghaladja az 500.000 eFt-ot, akkor az 500.000 eFt. A jelentős összegű hibákat a mérlegben és az eredménykimutatásban külön oszlopban kell kimutatni.

3. Konszolidáció módszere

Konszolidációt előkészítő feladatok

A konszolidációs körbe bevont leányvállalatok eszközeit és forrásait, valamint eredmény-kimutatását teljes egészében beállítottuk a konszolidált beszámolóba.

3.1. Árfolyamok használata

A vállalatcsoport ezer forintban készíti el az összevont (konszolidált) beszámolóját. A külföldi leányvállalatok mérlegének és eredménykimutatásának forintra történő átszámításához a magyar számviteli törvény a lehetőségei közül a mérleg devizás tételeinek átszámításához a 123.§ (6) bekezdésének (b) pontja alapján a mérlegfordulónapi MNB árfolyamot alkalmazta, míg az eredménykimutatás elemeinek átszámításához a 123.§ (8) bekezdésének (b) pontja alapján szintén az MNB árfolyam került alkalmazásra.

3.2. Számviteli politika alkalmazása

A vállalatcsoport egységes számviteli szabályok szerint ezer forintban készíti el az összevont (konszolidált) beszámolóját.

A számviteli törvény 123.§ előírásainak megfelelően azon vállalatok, amelyek számviteli politikája eltérő volt – például az értékhelyesbítés alkalmazásának tekintetében – átalakításra került a vállalatcsoport értékelési szabályainak megfelelően.

A számviteli politikát úgy alakítottuk, hogy a számviteli és könyvviteli rend szabályai szerint olyan éves beszámolót készítsünk, amely megbízható és valós képet ad az éves gazdálkodásról.

3.3. Tőkekonszolidáció

A leányvállalatok tőkekonszolidálása minden esetben könyv szerinti összegekkel történik. Rejtett tartalékok, terhek megállapításának lehetőségével az anyavállalat nem él.

Az anyavállalat a leányvállalatai első bevonásának időpontját a részesedés megszerzésének időpontjában érvényes értékviszonyok alapján határozta meg. Amennyiben a leányvállalat nem készített ebben az időpontban beszámolót, úgy az ezt megelőző legközelebbi időpontra elkészített mérleg alapján történt a bevonás.

A teljeskörűen bevont leányvállalat saját tőkéjéből az anyavállalatra jutó részt a konszolidációs kör tulajdoni hányadára jutó összegben állapította meg.

A konszolidációba bevont leányvállalat mérlegéből – a konszolidált mérlegben – az anyavállalatot megillető részesedés helyére a leányvállalat eszközeit és forrásait a számított részesedéssel csökkentett összegben kell szerepeltetni, vagyis a tőkehalmozódást ki kell szűnni, azaz az anyavállalat mérlegében lévő részesedés értéke helyett a leányvállalat eszközeit és forrásait kell szerepeltetni a leányvállalat saját tőkéjének az anyavállalatot megillető tőkehányada nélkül.

A leányvállalat saját tőkéjéből a nem anyavállalatra jutó arányos saját tőke összeg a mérlegben a külső tagok részesedéseként került kimutatásra.

Az anyavállalat a követő konszolidálások során a leányvállalatok saját tőkéjének változását az összevont mérlegben a saját tőke korrekciójaként mutatja ki. A leányvállalatok tőkekonszolidálását azok könyv szerinti saját tőkéjének figyelembevételével végeztük el.

3.4. Adósságkonszolidáció

A Sztv. előírásainak értelmében a konszolidált mérlegben nem mutathatóak ki a bevont vállalatok egymás közötti követelése, céltartalékai, kötelezettségei, továbbá a megfelelő időbeli elhatárolások tételei sem, az ilyen adatokat ki kell szűrni.

Az azonos jogcímű követeléseket és kötelezettségeket – ha azok összege megegyezik – egymással szemben az előkészítő mérlegből ki kell vezetni. Amennyiben összegük nem egyezik meg, akkor a különbözet összegéből az előző év különbözetével egyező összeget a saját tőke változásaként, a tárgyévi és az előző évi különbözet eltérését (állományváltozását) az összevont eredménykimutatásban eredményt módosító tételként kell elszámolni.

A lényegesség és gazdaságosság elve alapján nem szükséges az adósság konszolidálását elvégezni olyan tételeknél (értéke 200 eFt), amelyek a vállalatcsoport valós vagyoni, pénzügyi helyzetének megítélését lényegileg nem befolyásolják.

3.5. Közbenső eredmény konszolidálása

Az NAVIGATOR vállalatcsoportához tartozó vállalkozásoktól beszerzett eszközöket olyan értéken kell az összevont mérlegben szerepeltetni, mint amilyen értéken azok az éves mérlegbe beállíthatók lettek volna akkor, ha a vállalatok együttesen jogilag is egyetlen vállalatot képeznének, tehát az eszközök mérlegértékéből közbenső eredménytartalmukat ki kell szűrni.

Amennyiben a tárgyévben és az előző évben kiszűrt közbenső eredmény nem egyezik meg, az előző évben kiszűrt közbenső eredmény összegét a vállalatcsoport saját tőke változásaként (saját tőkeváltozás közbenső eredmény konszolidálása miatt), az állományváltozást (a tárgyévi és előző évi kiszűrt közbenső eredmény eltérését) eredményváltozásként az összevont eredménykimutatásban is ki kell mutatni. Nem szükséges az olyan közbenső eredményeket konszolidálni, amelyek a vállalatcsoport megítélése szempontjából nem jelentősek. Ennek értéke 200 eFt.

3.6. Ráfordítások és bevételek konszolidálása

A vállalatcsoporton belül keletkezett adósságok, közbenső eredmények kiszűrésén túl konszolidálni kell a vállalatcsoporton belül keletkezett költségeket, ráfordításokat és bevételeket is. A konszolidálás célja a halmazódás-mentes eredménykimutatás összeállítása.

Az összevont eredménykimutatás összeállítása során ki kell szűrni a konszolidálásba bevont vállalkozások egymás közötti áruszállításaiból, szolgáltatásnyújtásaiból származó árbevétel és a hozzá kapcsolódó ráfordítás és közvetlen költség összegét, valamint az egymás közötti egyéb üzleti kapcsolatokról származó, az egyedi

eredménykimutatásban az egyéb, a pénzügyi bevételek, ráfordítások között elszámolt tételeket.

3.7. A konszolidálás miatti társasági adókülönbözet megállapítása

A konszolidációs műveletek utolsó lépéseként meg kell állapítani a konszolidálás miatti társasági adó különbözet összegét. Ennek során az egyedi beszámolókból található adózás előtti eredmények összegét össze kell hasonlítani a konszolidálás következtében módosított – vállalatcsoport szintű – adózás előtti eredmény összegével.

A különbözetből azon adósság, illetve közbenső eredmény konszolidálásból származó összeg után, amely várhatóan a későbbi években kiegyenlítődik, társasági adót kell számolni. Ha az adósság, illetve közbenső eredmény konszolidálás következtében az eredmény csökkentésére került sor, akkor a különbözetre jutó adót konszolidálásból származó adókövetelésként és a társasági adó ráfordítás csökkenéseként kell figyelembe venni. Ellenkező esetben a különbözetre jutó adót konszolidálásból származó adótartozásként és a társasági adó ráfordítás növekedéseként kell figyelembe venni.

3.8. Konszolidációba történő bevonás időpontja

A tőkekonszolidáció során az anyavállalati tulajdoni hányadra jutó leányvállalati saját tőke értékének meghatározása a leányvállalattá válás időpontjában érvényes könyv szerinti értéken történik. Amennyiben a leányvállalat nem készített ebben az időpontban beszámolót, úgy az ezt megelőző legközelebbi időpontra elkészített mérleg alapján történik a bevonás.

Évközi bevonás esetén a leányvállalat tőkekonszolidációja során, a bevonás időpontjában kimutatott adózás szerinti eredmény összegének megfelelően a leányvállalat eredménykimutatásában szereplő adatok tételeken korrigálásra kerülnek.

3.9. Szavazati arányok meghatározása

A szavazati arányok meghatározása során a Számviteli törvény 115.§-a szerint jártunk el. A közvetlenül megillető szavazati jogokból levonásra kerültek a saját részvényekre, üzletrészekre jutó szavazati jogok.

3.10. Tulajdoni arányok meghatározása

Az NAVIGATOR Investments Nyrt-re jutó tulajdoni hányad meghatározásánál az anyavállalatra jutó közvetlen tulajdoni hányadokat vettük figyelembe.

II. Konszolidált mérleghez és eredménykimutatáshoz kapcsolódó kiegészítések

A konszolidált mérleg adatai a konszolidációba bevont anyavállalat és a leányvállalati összesített mérleg adatait tartalmazza, korrigálva a csoporton belüli tranzakciók adataival.

1. Immateriális javak összevont szerkezete

Befektetett eszközök állomány szerkezete - Immateriális javak

adatok eFt-ban

Megnevezés		Alapítás- át szervezés aktivált értéke	Kísérleti fejlesztés aktivált értéke	Vagyoni értékű jogok	Szellemi termékek	Üzleti vagy cégérték	Immateriális javak érték- helyesbítés	IMMATERIÁLIS JAVAK
Bruttó érték	Navigator Investments Nyrt.	143 447		7 131				150 578
	Trifolium International Kft.			135 000	8 612			143 612
	Instrum Kft.			7 769				7 769
	Julius-Globe Kft.				66 931			66 931
	R-Tools Kft.				127			127
	Összesen	143 447	0	149 899	75 671	0	0	369 017
Értéksökkenés	Navigator Investments Nyrt.	44 941		2 856				47 797
	Trifolium International Kft.			54 074	3 792			57 866
	Instrum Kft.			5 598				5 598
	Julius-Globe Kft.				31 788			31 788
	R-Tools Kft.				127			127
	Összesen	44 941	0	62 528	35 708	0	0	143 176
Nettó érték	Navigator Investments Nyrt.	98 506	0	4 275	0	0	0	102 781
	Trifolium International Kft.	0	0	80 926	4 820	0	0	85 746
	Instrum Kft.	0	0	2 171	0	0	0	2 171
	Julius-Globe Kft.	0	0	0	35 143	0	0	35 143
	R-Tools Kft.	0	0	0	0	0	0	0
	Összesen	98 506	0	87 371	39 963	0	0	225 841
	Konszolidációs különbözet			-80 791				-80 791
	Mindösszesen	98 506	0	6 580	39 963	0	0	145 050

2. Tárgyi eszközök összevont szerkezete

Befektetett eszközök állomány szerkezete - Tárgyi eszközök

adatok eFt-ban

Megnevezés		Ingatlanok és a kapcsolódó vagyoni értékű jogok	Műszaki berendezések, gépek, járművek	Egyéb berendezések, felszerelések, járművek	Beruházások, fejlesztések	Tárgyi eszközök érték helyesbítése	TÁRGYI ESZKÖZÖK
Bruttó érték	Navigator Investments Nyrt.	7 531	12 095	62 993			82 619
	Trifolium International Kft.	76 639	511 744	28 593			616 977
	Instrum Kft.	92 263	321 677	30 422		120 432	564 794
	Julius-Globe Kft.	361 352	1 216 847	95 467		127 852	1 801 518
	R-Tools Kft.	307 725	23 769	4 576			336 069
	Összesen	845 510	2 086 133	222 050	0	248 284	3 401 977
Értécsökkenés	Navigator Investments Nyrt.	3 784	3 949	23 359			31 092
	Trifolium International Kft.	4 631	336 606	9 109			350 345
	Instrum Kft.	27 106	298 901	18 312			344 319
	Julius-Globe Kft.	220 204	971 320	78 162			1 269 686
	R-Tools Kft.	3 056	21 531	4 576			29 163
	Összesen	258 781	1 632 306	133 518	0	0	2 024 605
Nettó érték	Navigator Investments Nyrt.	3 747	8 146	39 634	0	0	51 527
	Trifolium International Kft.	72 008	175 139	19 484	0	0	266 631
	Instrum Kft.	65 158	22 776	12 110	0	120 432	220 476
	Julius-Globe Kft.	141 148	245 527	17 304	0	127 852	531 832
	R-Tools Kft.	304 668	2 239	0	0	0	306 907
	Összesen	586 729	453 827	88 532	0	248 284	1 377 372
	Konszolidációs különbözet						0
	Mindösszesen	586 729	453 827	88 532	0	248 284	1 377 372

3. Befektetett pénzügyi eszközök bemutatása

adatok eFt-ban

Megnevezés	2023.12.31	2024.12.31
Tartós részesedések kapcsolt vállalkozásban	3 000	3 000
Tartósan adott kölcsön kapcsolt vállalkozásban	0	0
Tartós jelentős tulajdoni részesedés	0	0
Tartósan adott kölcsön jelentős tulajdoni részesedési viszonyban lévő vállalkozásnak	0	0
Egyéb tartós részesedés	0	0
Tartósan adott kölcsön egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozásnak	0	0
Egyéb tartósan adott kölcsön	147 440	188 894
Tartós hitelviszonyt megtestesítő értékpapír	50 100	250
Tőkekonszolidációs különbözletek	349 846	1 354 783
Összesen	550 386	1 546 927

4. Aktív tőkekonszolidációs különbözet

Az aktív tőkekonszolidációs különbözet az Instrum Kft., Julius-Globe Kft. és R-Tools Kft. tőkekonszolidációja során a részesedés könyv szerinti értéke és a részesedésre jutó leányvállalati saját tőke pozitív különbözetének a terven felüli értékcsökkenéssel csökkentett értékét tartalmazza.

5. Saját tőke

A jegyzett tőke, a tőketartalék, az eredménytartalék és a lekötött tartalék az anyavállalat mérlegadatait tartalmazza, a leányvállalati adatok a tőkekonszolidáció során kiszűrésre kerültek.

adatok eFt-ban

Megnevezés	2023.12.31	2024.12.31
Saját tőke	1 291 747	2 715 992
Jegyzett tőke	357 605	526 550
ebből: visszavásárolt részvény	6 967	6 967
Tőketartalék	357 151	1 821 551
Eredménytartalék	215 085	86 400
Lekötött tartalék	50 162	148 669
Értékelési tartalék	283 026	248 284
Korrigált adózott eredmény	-42 545	-212 403
Konszolidált vállalkozás saját tőke változás	191 539	195 121
Konszolidáció miatti változások	-134 226	-107 651
- adósságkonszolidáció különbözet	0	0
- közbeső eredmény különbözet	-134 226	-107 651
Külső tagok részesedése	13 950	9 471

Külső tagok részesedésének megoszlása:

adatok eFt-ban

Külső tulajdonosi részesedés	2023.12.31	2024.12.31
Trifolium International Kft.	0	0
Instrum Kft.	13 950	9 471
Julius-Globe Kft.	0	0
R-Tools Kft.	0	0
Összesen	13 950	9 471

6. Passzív tőkekonszolidációs különbözet

A passzív tőkekonszolidációs különbözet a leányvállalatok tőkekonszolidációja során a leányvállalati részesedés könyv szerinti értéke és a részesedésre jutó leányvállalati saját tőke különbözete, ha a részesedésre jutó leányvállalati saját tőke meghaladja a részesedésért fizetett összeget. Jelenleg passzív tőkekonszolidációs különbözet nem keletkezett.

7. Hosszú lejáratú kötelezettségek

adatok eFt-ban

Társaság	Beruházási és fejlesztési hitelek	Egyéb hosszú lejáratú hitelek és kötelezettségek	Hosszú lejáratú kötelezettségek összesen
Navigator Investments Nyrt.	0	1 267 969	1 267 969
Trifolium Kft.	0	0	0
Instrum Kft.	0	0	0
Julius-Globe Kft.	67 965	0	67 965
R-Tools Kft.	0	0	0
Összesen	67 965	1 267 969	1 335 934

Fenti hitelek, kötelezettségek mögött ingatlan jelzálogjog, ill. a hitel/lízing tárgyat képező tárgyi eszköz biztosítékok szolgálnak fedezetként.

8. Eredménykimutatáshoz fűzött magyarázat

Az **értékesítés nettó árbevétele** az NAVIGATOR vállalat csoporthoz tartozó vállalkozások tekintetében az alábbiak szerint alakult:

adatok eFt-ban

Megnevezés	2023.12.31	2024.12.31	Index
Belföldi értékesítés nettó árbevétele	932 499	1 220 207	131%
Export értékesítés nettó árbevétele	1 348 707	1 604 533	119%
Értékesítés nettó árbevétele	2 281 206	2 824 740	124%

Eredmények

adatok eFt-ban

Megnevezés	2023.12.31	2024.12.31
Üzemi eredmény	11 714	-94 911
Pénzügyi eredmény	-22 479	-81 358
Adózott eredmény	-37 647	-210 881
Külső tulajdonosra jutó adózott eredmény	4 898	1 522
Csoportra jutó adózott eredmény	-42 545	-212 403

Az NAVIGATOR csoportra jutó 2024. évi adózott eredménye veszteség: -212 403 eFt. A veszteség legjelentősebb oka a tőkekonszolidációból adódó értékcsökkenés, amely 2023-ban 43 731 eFt, 2024-ben 146 857 eFt, ezért a Társaság az ezen ill. egyéb egyszeri hatásoktól mentes ún. tisztított eredményt is használja, mely adózás előtti eredmény szintjén 2024-ben 42 810 e Ft.

A külső tulajdonosra jutó adózott eredmény a következőképpen alakult:

Külső tulajdonosra jutó adózott eredmény	2023.12.31	2024.12.31
Trifolium Kft.		
Instrum Kft.	4 898	1 522
Julius-Globe Kft.		
R-Tools Kft.		
Összesen	4 898	1 522

9. Mutatószámok

Vagyoni helyzet jellemzésének mutatói (adatok eFt-ban)

	2023.12.31	2024.12.31
Tőkeigényességi mutató	60,09%	59,49%
Befektetett eszköz	1 578 038	3 069 349
Összes eszköz	2 626 178	5 159 129
Forgóeszközök aránya	36,58%	38,92%
Forgóeszköz	960 609	2 007 943
Összes eszköz	2 626 178	5 159 129
Saját tőke aránya	49,19%	52,64%
Saját tőke	1 291 747	2 715 992
Összes forrás	2 626 178	5 159 129
Eladósodottsági mutató	47,85%	45,01%
Kötelezettségek	1 256 712	2 322 380
Összes forrás	2 626 178	5 159 129
Tőkefeszültségi mutató	97,29%	85,51%
Kötelezettségek	1 256 712	2 322 380
Saját tőke	1 291 747	2 715 992
Befektetett eszközök fedezettsége	161,50%	164,15%
Saját tőke + Kötelezettségek	2 548 459	5 038 372
Befektetett eszközök	1 578 038	3 069 349
Forgótőke aránya a saját tőkéhez	4,53%	37,61%
Forgóeszközök - Rövid lejáratú kötelezettség	58 524	1 021 497
Saját tőke	1 291 747	2 715 992
Nettó eladósodottság	71,27%	65,46%
Kötelezettségek - Követelések	920 588	1 777 929
Saját tőke	1 291 747	2 715 992
Rövid távú likviditás	106,49%	203,55%
Forgóeszközök	960 609	2 007 943
Rövid lejáratú kötelezettségek	902 085	986 446
Hitelfedezettségi mutató	37,26%	55,19%
Követelések	336 124	544 451
Rövid lejáratú kötelezettségek	902 085	986 446

Vállalkozás jövedelmi helyzetének elemzése (adatok eFt-ban)

	2023.12.31	2024.12.31
Alaptőke hatékonysága	-11,90%	-40,34%
Adózott eredmény	-42 545	-212 403
Jegyzett tőke	357 605	526 550
Tőkearányos pénzügyi eredmény	-1,74%	-3,00%
Pénzügyi eredmény	-22 479	-81 358
Saját tőke	1 291 747	2 715 992
Jegyzett tőkearányos pénzügyi eredmény	-6,29%	-15,45%
Pénzügyi eredmény	-22 479	-81 358
Jegyzett tőke	357 605	526 550

III. Tájékoztató adatok**Foglalkoztatottak létszáma (fő)**

Foglalkoztatottak létszáma (fő)	2023.12.31	2024.12.31
Navigator Investments Nyrt.	12	9
Trifolium Kft.	27	10
Instrum Kft.	23	22
Julius-Globe Kft.	45	46
R-Tools Kft.	3	2
Összesen	110	89

TELJESSÉGI NYILATKOZAT

NAVIGATOR INVESTMENTS Nyilvánosan Működő Részvénytársaság

2040 Budaörs, Gyár utca 2.

Cégjegyzékszám: 13-10-042535

részéről

Controlling-Audit Könyvvizsgálói Kft.

1037 Budapest, Góbé u. 23. fszt 1.

részére

Budapest, 2025. április 28.

A jelen teljességi nyilatkozat az **NAVIGATOR INVESTMENTS Nyilvánosan Működő Részvénytársaság** (Székhelye: 2040 Budaörs, Gyár utca 2., Cégjegyzékszám: 13-10-042535) és **konszolidálásba bevont Leányvállalatainak (a továbbiakban együttesen „Csoport”)** 2024. évre vonatkozó konszolidált éves beszámolójának (a mérleg, az eredménykimutatás és a kiegészítő melléklet a továbbiakban együtt: „a pénzügyi kimutatások”) Önök által végzett könyvvizsgálatával kapcsolatosan készült, amely könyvvizsgálat célja annak megállapítása, hogy az üzleti évről készített konszolidált éves beszámoló a 2000. évi C. törvény ("a Számviteli törvény") előírásai szerint készült, és ennek megfelelően megbízható és valós képet ad a Csoport együttes vagyoni és pénzügyi helyzetéről, a működés eredményéről. A könyvvizsgálat során ellenőrizni kell a konszolidált éves beszámoló és a kapcsolódó konszolidált üzleti jelentés adatainak összhangját, kapcsolatát is.

Legjobb tudomásunk és meggyőződésünk szerint megerősítjük az alábbiakat:

Pénzügyi kimutatások

1. Teljesítettük a könyvvizsgálatra vonatkozó megbízási szerződésben rögzített kötelezettségeinket, amelynek megfelelően a mi felelősségünk volt a pénzügyi kimutatások Számviteli törvénnyel összhangban történő elkészítése és bemutatása, valamint meggyőződésünk, hogy a pénzügyi kimutatások megbízható és valós képet adnak a Csoport vagyoni, pénzügyi és jövedelmi helyzetéről. A Számviteli törvényben foglalt alapelveket következetesen alkalmaztuk az előző, 2024.12.31-én zárult üzleti évre vonatkozó pénzügyi kimutatások elkészítése során is.
2. Felelősségünk az olyan belső kontroll kialakítása és működtetése, amelyet a vezetés és az irányítással megbízott személyek szükségesnek határoznak meg ahhoz, hogy lehetővé tegye olyan pénzügyi kimutatások készítését, amelyek nem tartalmaznak akár csalásból, akár hibából eredő lényeges hibás állítást.
3. A számviteli becslések készítése során általunk alkalmazott jelentős feltételezések ésszerűek. A pénzügyi kimutatások készítése során tett jelentősebb becslések a Csoport pénzügyi kimutatásaiban megfelelően kerültek

kimutatásra.

4. Sor került minden olyan módosításra vagy közzétételre a pénzügyi kimutatásokban, amelyre vonatkozóan a pénzügyi kimutatások fordulónapja utáni időszakban bekövetkezett események miatt a Számviteli törvény helyesbítést vagy közzétételt ír elő.
5. Nincs tudomásunk bármilyen egyéb lényeges tartozásról vagy követelésről, amely jelentősen befolyásolná a cégünk pénzügyi helyzetét. A Csoport tagjai által jóváhagyott osztalék összege megalapozott.
6. A következőket megfelelően közzétettük a kiegészítő mellékletben a Számviteli törvénnyel összhangban:
 - o a Számviteli törvény által előírt, továbbá a Csoport vagyoni, pénzügyi és jövedelmi helyzetéről szóló megbízható és valós kép tulajdonosok, befektetők és hitelezők részére történő bemutatásához szükséges számszerű adatokat és magyarázatokat;
 - o a Csoport számviteli politikájának meghatározó elemeit és azok tárgyévi változását, a változás eredményre gyakorolt hatását
 - o a mérlegen kívüli tételeket, azok jellegét, kockázatait.
7. Megerősítjük, hogy a Csoport pénzügyi kimutatásaiban megfelelően kerültek kimutatásra az alábbiak: (ha és amelyek relevánsak az alábbiak közül):
 - o Pénzintézetekkel kötött egyenlegkompenzációs megállapodások vagy egyéb, készpénzegyenlegeket vagy hitelkeretet korlátozó vagy más megállapodások.
 - o Korábban eladott eszközök visszavásárlására vonatkozó megállapodások.
 - o Egyéb, a szokásos üzletmeneten kívül eső megállapodások.

A rendelkezésre bocsátott információ

8. Megadtuk Önöknek az alábbiakat:
 - o hozzáférést valamennyi olyan információhoz, amelyek tudomásunk szerint a pénzügyi kimutatások elkészítése szempontjából relevánsak, mint például a nyilvántartások, dokumentumok, valamint egyéb anyagok;
 - o további információkat, amelyeket a könyvvizsgálat céljára kértek tőlünk; továbbá
 - o korlátlan hozzáférést a gazdálkodó egységnél lévő olyan személyekhez, akiktől Önök szükségesnek tartották könyvvizsgálati bizonyíték beszerzését.
9. Valamennyi ügylet rögzítése megtörtént a számviteli nyilvántartásokban, és azokat a pénzügyi kimutatások tartalmazzák. A pénzügyi kimutatásokban nincsenek jelentős tévedések és nem kerültek jelentős tételek sem kihagyásra. A pénzügyi kimutatások minden olyan információt tartalmaznak, amelyek a Csoport pénzügyi,

vagyon és jövedelmi helyzetének megbízható és valós bemutatásához szükségesek a Számviteli törvény szerint, valamint tartalmazzák azokat a bemutatandó információkat, amelyeket a Csoportra vonatkozó törvények és jogszabályok előírnak.

10. A belső ellenőrzést érintően minden tudomásunkra jutott hiányosságról tájékoztattuk Önöket.
11. Közöltük Önökkel azon kockázat általunk való felmérésének az eredményeit, hogy a pénzügyi kimutatások csalás következtében lényeges hibás állításokat tartalmazhatnak.
12. Közöltük Önökkel a Csoportot érintő, az alábbiakban felsoroltak részvételével elkövetett csalással vagy vélt csalással kapcsolatos valamennyi információt, amelyről tudomásunk van:
 - o vezetés,
 - o a belső kontrollban fontos szerepet játszó munkatársak, vagy
 - o mások, akik esetében a csalásnak lényeges hatása lehetett a pénzügyi kimutatásokra.
13. Közöltük Önökkel minden a Csoport pénzügyi kimutatásait érintő, munkavállalók, korábbi munkavállalók, elemzők, szabályozók vagy mások által tett, csalásra vagy vélt csalásra vonatkozó állítással kapcsolatos információt.
14. Közöltük Önökkel minden ismert jogszabályi és szabályozási meg nem felelést vagy vélt meg nem felelést, amelynek hatásait figyelembe kellene venni pénzügyi kimutatások elkészítésekor vagy a pénzügyi kimutatásokban nyilvánosságra kellene hozni, vagy amely várható veszteség alapja lehetne. Felettes szervektől nem érkezett olyan visszajelzés, amely szerint pénzügyi számviteli beszámolási gyakorlatunk nem lenne megfelelő, vagy olyan hiányosságok mutatkoznának benne, amelyek jelentős hatással lehetnének a pénzügyi kimutatásokra. A Csoport minden szempontból teljesítette azon szerződéses megállapodásait, amelyek nem-teljesítés esetén jelentős hatással lennének a pénzügyi kimutatásokra
15. Közöltük Önökkel a gazdálkodó egységek kapcsolt feleinek azonosító adatait, valamint mindazokat a kapcsolt felek közti viszonyokat és ügyleteket, amelyekről tudomásunk van. A számviteli nyilvántartás, ami a pénzügyi információ alapja, pontosan és megbízhatóan, megfelelő részletességgel tükrözi a Társaság kapcsolt felekkel megvalósult ügyleteit. A Csoporton belüli, számviteli törvény szerint előírt tételek kiszűrésre kerültek.
16. A 2024.12.31-i pénzügyi kimutatások tartalmazzák a Csoport összes olyan készpénz és bankszámla egyenlegét, valamint minden egyéb ingatlant és vagyonát, amelyről tudomásunk van. A Csoport megfelelő jogcímmel rendelkezik a tulajdonában lévő összes eszközre, és nincsenek olyan jelentős következményekkel járó jelzálogok, biztosítékok vagy egyéb terhelések a Csoport egyetlen eszközén sem, amelyek ne lennének bemutatva a pénzügyi kimutatásokban vagy a kiegészítő mellékletben.
17. Nincsenek a Csoporttal szemben olyan nem érvényesített igények, amelyek Csoport jogi képviselőjének véleménye szerint érvényesíthetők lennének.
18. Nincs olyan tervünk vagy szándékunk, amelyet nem hoztunk volna tudomásukra, és amely lényegesen

befolyásolná eszközeink és forrásaink besorolását vagy könyv szerinti értékét.

19. Nem merültek fel olyan jelentős kérdések, amelyek szükségessé tennék az előző időszaki hibák korrigálásának külön (harmadik) oszlopban történő megjelenítését a tárgyidőszaki pénzügyi kimutatásokban.
20. Tisztában vagyunk a pénzmosás és a terrorizmus finanszírozása megelőzéséről és megakadályozásáról szóló törvény előírásaival, annak szabályait, értelmezését ismerjük. A rendelkezésükre bocsátott bizonylatok és azok mögöttes gazdasági tartalmában, valamint a vállalkozás működésében nincsenek olyan ügyletek, amelyek büntetendő cselekmény elkövetéséből származó dolgok (ide értve a vagyoni jogosultságot megtestesítő okiratot) eredetét leplezik. Rögzítjük továbbá, hogy gazdálkodásunkban nem jelentek meg, illetve a tevékenység gyakorlása során felhasználásra nem kerültek olyan dolgok, amelyek büntetendő cselekmény elkövetéséből származnak, így a Csoport vezetésének, illetve az irányítással megbízott személyeknek nincs tudomása olyan eseményekről, amelyek a Pénzmosás és a terrorizmus finanszírozása megelőzéséről és megakadályozásáról szóló hatályos törvényben meghatározott visszaélések fogalmát kimerítenék.
21. Jelen nyilatkozat megtételének időpontjáig nem jutott tudomásunkra semmiféle olyan ügy vagy eset, amely jelentős hatással lehetne a 2024.12.31-én zárult üzleti évre vonatkozó pénzügyi kimutatásokra és az azokkal kapcsolatban közzétett információkra. Nincs ismeretünk olyan tényről, amely lényeges, kedvező vagy kedvezőtlen, változást idézett vagy idézhet elő a Csoport pénzügyi helyzetében vagy tevékenysége eredményében. változást idézett vagy idézhet elő a Társaság pénzügyi helyzetében vagy tevékenysége eredményében. Közzétük Önökkel az összes, mind az általunk, mind az ellenünk indított peres eljárásokban érintett felek nevét, a per tárgyát, a perelt összeg nagyságát, illetve a közeljövőben várhatóan felmerülő peres ügyeket. Ezek megbízhatóan megbecsülhető hatásait elszámoltuk és közzétettük a vonatkozó pénzügyi beszámolási keretelvekkel összhangban.
22. Kijelentjük, hogy a könyvvizsgálathoz elektronikusan küldött dokumentumok az eredeti dokumentumokkal mindenben megegyeznek.

Társaság képviselőjének/képviselőinek cégszerű aláírása

FÜGGETLEN KÖNYVVIZSGÁLÓI JELENTÉS

A NAVIGATOR INVESTMENTS Nyilvánosan Működő Részvénytársaság (Székhelye: 2040 Budaörs, Gyár utca 2., Cégbiztosítási szám: 13-10-042535) tulajdonosainak

Vélemény

Elvégeztük a **NAVIGATOR INVESTMENTS Nyilvánosan Működő Részvénytársaság** („a Társaság”) 2024. évi éves beszámolójának könyvvizsgálatát, amely éves beszámoló a 2024. december 31-i fordulónapra készített mérlegből – melyben az **eszközök és források egyező végösszege 4.759.813 E Ft, az adózott eredmény 354.995 E Ft (nyereség)** –, és az ugyanezen időponttal végződő üzleti évre vonatkozó eredménykimutatásból, valamint a számviteli politika jelentős elemeinek összefoglalását is tartalmazó kiegészítő mellékletből áll.

Véleményünk szerint a mellékelt éves beszámoló megbízható és valós képet ad a Társaság 2024. december 31-én fennálló vagyoni és pénzügyi helyzetéről, valamint az ezen időponttal végződő üzleti évre vonatkozó jövedelmi helyzetéről a Magyarországon hatályos, a számvitelről szóló 2000. évi C. törvénnyel összhangban (a továbbiakban: „számviteli törvény”).

Kulcsfontosságú könyvvizsgálói kérdések

A kulcsfontosságú könyvvizsgálói kérdések azok a kérdések, amelyek a könyvvizsgáló szakmai megítélése szerint a legjelentősebbek voltak a 2024. évi pénzügyi kimutatások könyvvizsgálata során. Ezekkel a kérdésekkel a pénzügyi kimutatások egészének könyvvizsgálatával összefüggésben és az arra vonatkozó könyvvizsgálói vélemény kialakítása során foglalkoztunk, nem bocsátunk ki külön véleményt ezekre a kérdésekre vonatkozóan.

Kulcsfontosságú könyvvizsgálói kérdések, melyekről bővebben a kiegészítő melléklet ad tájékoztatást:

- 2024. évben jelentős esemény a társaság több lépcsős ázsios tőke emelése, hatására a jegyzett tőke és a tőketartalék nagy mértékben növekedett.
- A tőkeemelés mellett tárgyévben nagyobb összegű hosszúlejáratú hitel felvételével növelte a társaság forrásait.
- Két vállalat felvásárlása, melyet a források növelése tett lehetővé.

A vélemény alapja

Könyvvizsgálatunkat a Magyar Nemzeti Könyvvizsgálói Standardokkal összhangban és a könyvvizsgálatra vonatkozó – Magyarországon hatályos – törvények és egyéb jogszabályok alapján hajtottuk végre.

Ezen standardok értelmében fennálló felelősségünk bővebb leírását jelentésünk „A könyvvizsgáló éves beszámoló könyvvizsgálataért való felelőssége” szakasza tartalmazza.

Függetlenek vagyunk a társaságtól a vonatkozó, Magyarországon hatályos jogszabályokban és a Magyar Könyvvizsgálói Kamara „A könyvvizsgálói hivatás magatartási (etikai) szabályairól és a fegyelmi eljárásról szóló szabályzata”-ban, valamint az ezekben nem rendezett kérdések tekintetében a Könyvvizsgálók Nemzetközi Etikai Standardok Testülete által kiadott „Nemzetközi etikai kódex kamarai tag könyvvizsgálóknak (a nemzetközi függetlenségi standardokkal egybefoglalva)” című kézikönyvében (az IESBA Kódex-ben) foglaltak szerint, és megfelelünk az ugyanezen normákban szereplő további etikai előírásoknak is.

Meggyőződésünk, hogy az általunk megszerzett könyvvizsgálói bizonyíték elegendő és megfelelő alapot nyújt véleményünkhöz.

Egyéb információk: Az üzleti jelentés

Az egyéb információk a **NAVIGATOR INVESTMENTS Nyilvánosan Működő Részvénytársaság** 2024. évi üzleti jelentéséből állnak. A vezetés felelős az üzleti jelentésnek a számviteli törvény, illetve egyéb más jogszabály vonatkozó előírásaival összhangban történő elkészítéséért. A független könyvvizsgálói jelentésünk „Vélemény” szakaszában az éves beszámolóra adott véleményünk nem vonatkozik az üzleti jelentésre.

Az éves beszámoló általunk végzett könyvvizsgálatával kapcsolatban a mi felelősségünk az üzleti jelentés átolvasása és ennek során annak mérlegelése, hogy az üzleti jelentés lényegesen ellentmond-e az éves beszámolóknak vagy a könyvvizsgálat során szerzett ismereteinknek, vagy egyébként úgy tűnik-e, hogy az lényeges hibás állítást tartalmaz. Ha az elvégzett munkánk alapján arra a következtetésre jutunk, hogy az egyéb információk lényeges hibás állítást tartalmaznak, kötelességünk erről és a hibás állítás jellegéről jelentést tenni.

A számviteli törvény alapján a mi felelősségünk továbbá annak megítélése, hogy az üzleti jelentés a számviteli törvény, illetve egyéb más jogszabály vonatkozó előírásaival összhangban van-e, és erről, valamint az üzleti jelentés és az éves beszámoló összhangjáról vélemény nyilvánítása.

Véleményünk szerint a **NAVIGATOR INVESTMENTS Nyilvánosan Működő Részvénytársaság** 2024. évi üzleti jelentése minden lényeges vonatkozásban összhangban van a **NAVIGATOR INVESTMENTS Nyilvánosan Működő Részvénytársaság** 2024. évi éves beszámolójával és a számviteli törvény vonatkozó előírásaival. Mivel egyéb más jogszabály a Társaság számára nem ír elő további követelményeket az üzleti jelentésre, ezért e tekintetben nem mondunk véleményt.

Az üzleti jelentésben más jellegű lényeges ellentmondás vagy lényeges hibás állítás sem jutott a tudomásunkra, így e tekintetben nincs jelentenivalónk.

A vezetés és az irányítással megbízott személyek felelőssége az éves beszámolóért

A vezetés felelős a megbízható és valós képet adó éves beszámoló elkészítéséért a számviteli törvénnyel összhangban, valamint az olyan belső kontrollért, amelyet a vezetés szükségesnek tart ahhoz, hogy lehetővé váljon az akár csalásból, akár hibából eredő lényeges hibás állítástól mentes éves beszámoló elkészítése.

Az éves beszámoló elkészítése során a vezetés felelős azért, hogy felmérje a Társaságnak a vállalkozás folytatására való képességét és az adott helyzetnek megfelelően közzétegye a vállalkozás folytatásával kapcsolatos információkat, valamint a vezetés felel a vállalkozás folytatásának elvén alapuló éves beszámoló összeállításáért. A vezetésnek a vállalkozás folytatásának elvéből kell kiindulnia, ha ennek az elvnek az érvényesülését eltérő rendelkezés nem akadályozza, illetve a vállalkozási tevékenység folytatásának ellentmondó tényező, körülmény nem áll fenn.

Az irányítással megbízott személyek felelősek a Társaság pénzügyi beszámolási folyamatának felügyeletéért.

A könyvvizsgáló éves beszámoló könyvvizsgálatáért való felelőssége

A könyvvizsgálat során célunk kellő bizonyosságot szerezni arról, hogy az éves beszámoló egésze nem tartalmaz akár csalásból, akár hibából eredő lényeges hibás állítást, valamint az, hogy ennek alapján a véleményünket tartalmazó független könyvvizsgálói jelentést bocsássunk ki. A kellő bizonyosság magas fokú bizonyosság, de nem garancia arra, hogy a Magyar Nemzeti Könyvvizsgálati Standardokkal összhangban elvégzett könyvvizsgálat mindig feltárja az egyébként létező lényeges hibás állítást. A hibás állítások eredhetnek csalásból vagy hibából, és lényegesnek minősülnek, ha ésszerű lehet az a várakozás, hogy ezek önmagukban vagy együttesen befolyásolhatják a felhasználók adott éves beszámoló alapján meghozott gazdasági döntéseit.

A Magyar Nemzeti Könyvvizsgálati Standardok szerinti könyvvizsgálat egésze során szakmai megítélést alkalmazunk és szakmai szkepticizmust tartunk fenn.

Továbbá:

- Azonosítjuk és felmérjük az éves beszámoló akár csalásból, akár hibából eredő lényeges hibás állításainak a kockázatait, kialakítjuk és végrehajtjuk az ezen kockázatok kezelésére alkalmas könyvvizsgálati eljárásokat, valamint elegendő és megfelelő könyvvizsgálati bizonyítékot szerzünk a véleményünk megalapozásához. A csalásból eredő lényeges hibás állítás fel nem tárásának a kockázata nagyobb, mint a hibából eredőé, mivel a csalás magában foglalhat összejátszást, hamisítást, szándékos kihagyásokat, téves nyilatkozatokat, vagy a belső kontroll felülírását.
- Megismerjük a könyvvizsgálat szempontjából releváns belső kontrollt annak érdekében, hogy olyan könyvvizsgálati eljárásokat tervezzünk meg, amelyek az adott körülmények között megfelelőek, de nem azért, hogy a Társaság belső kontrolljának hatékonyságára vonatkozóan véleményt nyilvánítsunk.
- Értékeljük a vezetés által alkalmazott számviteli politika megfelelőségét és a vezetés által készített számviteli becslések és kapcsolódó közzétételek ésszerűségét.

- Következtetést vonunk le arról, hogy helyénvaló-e a vezetés részéről a vállalkozás folytatásának elvén alapuló éves beszámoló összeállítása, valamint a megszerzett könyvvizsgálati bizonyíték alapján arról, hogy fennáll-e lényeges bizonytalanság olyan eseményekkel vagy feltételekkel kapcsolatban, amelyek jelentős kétséget vethetnek fel a Társaság vállalkozás folytatására való képességét illetően. Amennyiben azt a következtetést vonjuk le, hogy lényeges bizonytalanság áll fenn, független könyvvizsgálói jelentésünkben fel kell hívnunk a figyelmet az éves beszámolóban lévő kapcsolódó közzétételekre, vagy ha a közzétételek e tekintetben nem megfelelőek, minősítenünk kell véleményünket. Következtetéseink a független könyvvizsgálói jelentésünk dátumáig megszerzett könyvvizsgálati bizonyítékon alapulnak. Jövőbeli események vagy feltételek azonban okozhatják azt, hogy a Társaság nem tudja a vállalkozást folytatni.
- Értékeljük az éves beszámoló átfogó bemutatását, felépítését és tartalmát, beleértve a kiegészítő mellékletben tett közzétételeket, valamint értékeljük azt is, hogy az éves beszámolóban teljesül-e az alapul szolgáló ügyletek és események valós bemutatása.
- Az irányítással megbízott személyek tudomására hozzuk - egyéb kérdések mellett - a könyvvizsgálat tervezett hatókörét és ütemezését, a könyvvizsgálat jelentős megállapításait, beleértve a Társaság által alkalmazott belső kontrollnak a könyvvizsgálatunk során általunk azonosított jelentős hiányosságait is, ha voltak ilyenek.

Budapest, 2025. április 28.

CONTROLLING-AUDIT KFT.
BEJEGYZETT KÖNYVVIZSGÁLÓI TÁRSASÁG
000076



Török Zoltán

CONTROLLING-AUDIT Kft.
Bejegyzett Könyvvizsgálói Társaság
1037 Budapest, Góbé u. 23. fszt. 1.
Nyilvántartásba-vételi szám: 000076

TÖRÖK ZOLTÁN
BEJEGYZETT KÖNYVVIZSGÁLÓ
001379



Török Zoltán

Bejegyzett Könyvvizsgáló
Kamarai tagsági szám: 001379

FÜGGETLEN KÖNYVVIZSGÁLÓI JELENTÉS

A NAVIGATOR INVESTMENTS Nyilvánosan Működő Részvénytársaság (Székhelye: 2040 Budaörs, Gyár utca 2., Cégbizjegyzékszám: 13-10-042535) tulajdonosainak

Vélemény

Elvégeztük a NAVIGATOR INVESTMENTS Nyilvánosan Működő Részvénytársaság („a Társaság”) 2024. évi konszolidált éves beszámolójának könyvvizsgálatát, amely konszolidált éves beszámoló a 2024. december 31-i fordulónapra készített mérlegből – melyben az eszközök és források egyező végösszege 5.159.129 E Ft, a korrigált adózott eredmény -212.403 E Ft (veszteség) –, és az ugyanezen időponttal végződő üzleti évre vonatkozó konszolidált eredménykimutatásból, valamint a konszolidált számviteli politika jelentős elemeinek összefoglalását is tartalmazó kiegészítő mellékletből áll.

Véleményünk szerint a mellékelt konszolidált éves beszámoló megbízható és valós képet ad a Társaság és a konszolidálásba bevont leányvállalatának 2024. december 31-én fennálló együttes vagyoni és pénzügyi helyzetéről, valamint az ezen időponttal végződő üzleti évre vonatkozó együttes jövedelmi helyzetéről a Magyarországon hatályos, a számvitelről szóló 2000. évi C. törvénnyel összhangban (a továbbiakban: „számviteli törvény”).

A vélemény alapja

Könyvvizsgálatunkat a Magyar Nemzeti Könyvvizsgálói Standardokkal összhangban és a könyvvizsgálatra vonatkozó – Magyarországon hatályos – törvények és egyéb jogszabályok alapján hajtottuk végre.

Ezen standardok értelmében fennálló felelősségünk bővebb leírását jelentésünk „A könyvvizsgáló konszolidált éves beszámoló könyvvizsgálataért való felelőssége” szakasza tartalmazza.

Függetlenek vagyunk a társaságtól a vonatkozó, Magyarországon hatályos jogszabályokban és a Magyar Könyvvizsgálói Kamara „A könyvvizsgálói hivatás magatartási (etikai) szabályairól és a fegyelmi eljárásról szóló szabályzata”-ban, valamint az ezekben nem rendezett kérdések tekintetében a Könyvvizsgálók Nemzetközi Etikai Standardok Testülete által kiadott „Nemzetközi etikai kódex kamarai tag könyvvizsgálóknak (a nemzetközi függetlenségi standardokkal egybefoglalva)” című kézikönyvében (az IESBA Kódexben) foglaltak szerint, és megfelelünk az ugyanezen normákban szereplő további etikai előírásoknak is.

Meggyőződésünk, hogy az általunk megszerzett könyvvizsgálói bizonyíték elegendő és megfelelő alapot nyújt véleményünkhöz.

Egyéb információk: A konszolidált üzleti jelentés

Az egyéb információk a NAVIGATOR INVESTMENTS Nyilvánosan Működő Részvénytársaság 2024. évi konszolidált üzleti jelentéséből állnak. A vezetés felelős a konszolidált üzleti jelentésnek a számviteli törvény, illetve egyéb más jogszabály vonatkozó előírásaival összhangban történő elkészítéséért. A független könyvvizsgálói jelentésünk „Vélemény” szakaszában a konszolidált éves beszámolóra adott véleményünk nem vonatkozik a konszolidált üzleti jelentésre.

A konszolidált éves beszámoló általunk végzett könyvvizsgálatával kapcsolatban a mi felelősségünk a konszolidált üzleti jelentés átolvasása és ennek során annak mérlegelése, hogy a konszolidált üzleti jelentés lényegesen ellentmond-e a konszolidált éves beszámolónak vagy a könyvvizsgálat során szerzett ismereteinknek, vagy egyébként úgy tűnik-e, hogy az lényeges hibás állítást tartalmaz. Ha az elvégzett munkánk alapján arra a következtetésre jutunk, hogy az egyéb információk lényeges hibás állítást tartalmaznak, kötelességünk erről és a hibás állítás jellegéről jelentést tenni.

A számviteli törvény alapján a mi felelősségünk továbbá annak megítélése, hogy a konszolidált üzleti jelentés a számviteli törvény, illetve egyéb más jogszabály vonatkozó előírásaival összhangban van-e, és erről, valamint a konszolidált üzleti jelentés és a konszolidált éves beszámoló összhangjáról vélemény nyilvánítása.

Véleményünk szerint a NAVIGATOR INVESTMENTS Nyilvánosan Működő Részvénytársaság 2024.évi konszolidált üzleti jelentése minden lényeges vonatkozásban összhangban van a NAVIGATOR INVESTMENTS Nyilvánosan Működő Részvénytársaság 2024. évi konszolidált éves beszámolójával és a számviteli törvény vonatkozó előírásaival. Mivel egyéb más jogszabály a Társaság számára nem ír elő további követelményeket a konszolidált üzleti jelentésre, ezért e tekintetben nem mondunk véleményt.

A konszolidált üzleti jelentésben más jellegű lényeges ellentmondás vagy lényeges hibás állítás sem jutott a tudomásunkra, így e tekintetben nincs jelentenivalónk.

A vezetés és az irányítással megbízott személyek felelőssége a konszolidált éves beszámolóért

A vezetés felelős a megbízható és valós képet adó konszolidált éves beszámoló elkészítéséért a számviteli törvénnyel összhangban, valamint az olyan belső kontrollért, amelyet a vezetés szükségesnek tart ahhoz, hogy lehetővé váljon az akár csalásból, akár hibából eredő lényeges hibás állítástól mentes konszolidált éves beszámoló elkészítése.

A konszolidált éves beszámoló elkészítése során a vezetés felelős azért, hogy felmérje a Társaságnak és a konszolidálásba bevont leányvállalatának a vállalkozás folytatására való képességét és az adott helyzetnek megfelelően közvégete a vállalkozás folytatásával kapcsolatos információkat, valamint a vezetés felel a vállalkozás folytatásának elvén alapuló konszolidált éves beszámoló összeállításáért. A vezetésnek a vállalkozás folytatásának elvéből kell kiindulnia, ha ennek az elvnek az érvényesülését eltérő rendelkezés nem akadályozza, illetve a vállalkozási tevékenység folytatásának ellentmondó tényező, körülmény nem áll fenn. Az irányítással megbízott személyek felelősek a Társaság pénzügyi beszámolási folyamatának felügyeletéért.

A könyvvizsgáló konszolidált éves beszámoló könyvvizsgálataért való felelőssége

A könyvvizsgálat során célunk kellő bizonyosságot szerezni arról, hogy a konszolidált éves beszámoló egésze nem tartalmaz akár csalásból, akár hibából eredő lényeges hibás állítást, valamint az, hogy ennek alapján a véleményünket tartalmazó független könyvvizsgálói jelentést bocsássunk ki.

A kellő bizonyosság magas fokú bizonyosság, de nem garancia arra, hogy a Magyar Nemzeti Könyvvizsgálati Standardokkal összhangban elvégzett könyvvizsgálat mindig feltárja az egyébként létező lényeges hibás állítást. A hibás állítások eredhetnek csalásból vagy hibából, és lényegesnek minősülnek, ha ésszerű lehet az a várakozás, hogy ezek önmagukban vagy együttesen befolyásolhatják a felhasználók adott konszolidált éves beszámoló alapján meghozott gazdasági döntéseit.

A Magyar Nemzeti Könyvvizsgálati Standardok szerinti könyvvizsgálat egésze során szakmai megítélést alkalmazunk és szakmai szkepticizmust tartunk fenn.

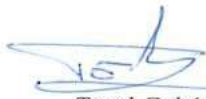
Továbbá:

- Azonosítjuk és felmérjük a konszolidált éves beszámoló akár csalásból, akár hibából eredő lényeges hibás állításainak a kockázatait, kialakítjuk és végrehajtjuk az ezen kockázatok kezelésére alkalmas könyvvizsgálati eljárásokat, valamint elegendő és megfelelő könyvvizsgálati bizonyítékot szerzünk a véleményünk megalapozásához.
A csalásból eredő lényeges hibás állítás fel nem tárásának a kockázata nagyobb, mint a hibából eredő, mivel a csalás magában foglalhat összejátszást, hamisítást, szándékos kihagyásokat, téves nyilatkozatokat, vagy a belső kontroll felülírását.
- Megismerjük a könyvvizsgálat szempontjából releváns belső kontrollt annak érdekében, hogy olyan könyvvizsgálati eljárásokat tervezzünk meg, amelyek az adott körülmények között megfelelőek, de nem azért, hogy a Társaság és konszolidálásba bevont leányvállalata belső kontrolljának hatékonyságára vonatkozóan véleményt nyilvánítsunk.
- Értékeljük a vezetés által alkalmazott konszolidált számviteli politika megfelelőségét és a vezetés által készített számviteli becslések és kapcsolódó közzétételek ésszerűségét.
- Következtetést vonunk le arról, hogy helyénvaló-e a vezetés részéről a vállalkozás folytatásának elvén alapuló konszolidált éves beszámoló összeállítása, valamint a megszerzett könyvvizsgálati bizonyíték alapján arról, hogy fennáll-e lényeges bizonytalanság olyan eseményekkel vagy feltételekkel kapcsolatban, amelyek jelentős kétséget vethetnek fel a Társaság és konszolidálásba bevont leányvállalatának a vállalkozás folytatására való képességét illetően. Amennyiben azt a következtetést vonjuk le, hogy lényeges bizonytalanság áll fenn, független könyvvizsgálói jelentésünkben fel kell hívnunk a figyelmet a konszolidált éves beszámolóban lévő kapcsolódó közzétételekre, vagy ha a közzétételek e tekintetben nem megfelelőek, minősíteniünk kell véleményünket. Következtetéseink a független könyvvizsgálói jelentésünk dátumáig megszerzett könyvvizsgálati bizonyítékon alapulnak. Jövőbeli események vagy feltételek azonban okozhatják azt, hogy a Társaság és konszolidálásba bevont leányvállalata nem tudja a vállalkozást folytatni.

- Értékeljük a konszolidált éves beszámoló átfogó bemutatását, felépítését és tartalmát, beleértve a konszolidált kiegészítő mellékletben tett közzétételeket, valamint értékeljük azt is, hogy a konszolidált éves beszámolóban teljesül-e az alapul szolgáló ügyletek és események valós bemutatása.
- A konszolidált éves beszámolóra vonatkozó vélemény nyilvánításához elegendő és megfelelő könyvvizsgálati bizonyítékot szerezetünk a Csoporton belüli gazdálkodó egységek vagy üzleti tevékenységek pénzügyi információiról. Felelősek vagyunk a csoportaudit irányításáért, felügyeletéért és elvégzéséért. Továbbra is kizárólagos felelősséggel tartozunk a könyvvizsgálói véleményünkért.
- Az irányítással megbízott személyek tudomására hozzuk - egyéb kérdések mellett - a könyvvizsgálat tervezett hatókörét és ütemezését, a könyvvizsgálat jelentős megállapításait, beleértve a Társaság és konszolidálásba bevont leányvállalata által alkalmazott belső kontrollnak a könyvvizsgálatunk során általunk azonosított jelentős hiányosságait is, ha voltak ilyenek.

Budapest, 2025. április 29.

CONTROLLING-AUDIT KFT.
BEJEGYZETT KÖNYVVIZSGÁLÓI TÁRSASÁG
000076



Török Zoltán
CONTROLLING-AUDIT Kft.
Bejegyzett Könyvvizsgálói Társaság
1037 Budapest, Góbé u. 23. fszt. 1.
Nyilvántartásba-vételi szám: 000076

TÖRÖK ZOLTÁN
BEJEGYZETT KÖNYVVIZSGÁLÓ
001379



Török Zoltán
Bejegyzett Könyvvizsgáló
Kamarai tagsági szám: 001379

**A FELÜGYELŐBIZOTTSÁG JELENTÉSE A NAVIGATOR INVESTMENTS Nyrt. 2024. ÉVI
BESZÁMOLÓIRÓL**

A Felügyelő Bizottság megvizsgálta az Állandó Könyvvizsgáló által ellenőrzött, az Igazgatóság által a Közgyűlés elé terjesztendő, a számviteli törvény szerinti 2024. évi egyedi Éves Beszámolót és 2024. évi konszolidált Éves Beszámolót és az Igazgatóság annak jóváhagyására vonatkozó javaslatát.

A Felügyelő Bizottság véleménye szerint az egyedi Éves Beszámoló és a konszolidált Éves Beszámoló megfelel a törvényi előírásoknak, annak tartalmával a Felügyelő Bizottság egyetért. A Felügyelő Bizottság az Igazgatóság javaslatának megfelelő mérleg főösszeggel és adózott eredménnyel javasolja a Társaság elkészített 2024. évi egyedi Éves Beszámolóját és konszolidált Éves Beszámolóját a Közgyűlésnek jóváhagyásra.

Budaörs, 2025. május 6.



Vincze Andrea

FB elnök

**AZ AUDITBIZOTTSÁG JELENTÉSE A NAVIGATOR INVESTMENTS Nyrt. 2024. ÉVI
BESZÁMOLÓIRÓL**

Az Auditbizottság megvizsgálta az Állandó Könyvvizsgáló által ellenőrzött, az Igazgatóság által a Közgyűlés elé terjesztendő, a számviteli törvény szerinti 2024. évi egyedi Éves Beszámolót és 2024. évi konszolidált Éves Beszámolót és az Igazgatóság annak jóváhagyására vonatkozó javaslatát.

Az Auditbizottság véleménye szerint az egyedi Éves Beszámoló és a konszolidált Éves Beszámoló megfelel a törvényi előírásoknak, annak tartalmával az Auditbizottság egyetért. Az Auditbizottság az Igazgatóság javaslatának megfelelő mérleg főösszeggel és adózott eredménnyel javasolja a Társaság elkészített 2024. évi egyedi Éves Beszámolóját és konszolidált Éves Beszámolóját a Közgyűlésnek jóváhagyásra.

Budaörs, 2025. május 6.



Vincze Andrea

AB tag