

2	4	0	6	9	6	0	5	6	4	9	9	1	1	4	0	1
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

Statisztikai számjel

0	1	-	1	0	-	0	4	7	4	7	3
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

Cégjegyzék száma

CV Alapkezelő Zrt.

a vállalkozás megnevezése

1023 Budapest, Bécsi út 25.

a vállalkozás címe

2025 . évi

Éves beszámoló

Budapest, 2026.03.13.

P.H.

a vállalkozás vezetője
(képviselője)

2	4	0	6	9	6	0	5	6	4	9	9	1	1	4	0	1
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

Statisztikai számjel

0	1	-	1	0	-	0	4	7	4	7	3
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

Cégjegyzék száma

CV Alapkezelő Zrt.

2025 . évi

MÉRLEG Eszközök (aktívák)

adatok E Ft-ban

Sor-szám	A tétel megnevezése	Előző év	Előző év(ek) módosításai	Tárgyév
a	b	c	d	e
01.	A. Befektetett eszközök (02.+10.+18. sor)	8 945	0	7 760
02.	I. IMMATERIÁLIS JAVAK (03.-09.sorok)	0	0	0
03.	Alapítás-átszervezés aktivált értéke	0		0
04.	Kísérleti fejlesztés aktivált értéke	0		0
05.	Vagyoni értékű jogok	0		0
06.	Szellemi termékek	0		0
07.	Üzleti vagy cégérték	0		0
08.	Immateriális javakra adott előlegek	0		0
09.	Immateriális javak értékhelyesbítése	0		0
10.	II. TÁRGYI ESZKÖZÖK (11.-17. sorok)	145	0	60
11.	Ingatlanok és a kapcsolódó vagyoni értékű jogok	0		0
12.	Műszaki berendezések, gépek, járművek	0		0
13.	Egyéb berendezések, felszerelések, járművek	145		60
14.	Tenyészállatok	0		0
15.	Beruházások, felújítások	0		0
16.	Beruházásokra adott előlegek	0		0
17.	Tárgyi eszközök értékhelyesbítése	0		0
18.	III. BEFEKTETETT PÉNZÜGYI ESZKÖZÖK (19.-26. sorok)	8 800	0	7 700
19.	Tartós részesedés kapcsolt vállalkozásban	0		0
20.	Tartósan adott kölcsön kapcsolt vállalkozásban	0		0
21.	Tartós jelentős tulajdoni részesedés	0		0
22.	Tartósan adott kölcsön egyéb részesedési visz.-ban álló vállalk.-nak	0		0
23.	Egyéb tartósan adott kölcsön	8 800		7 700
24.	Tartósan adott kölcsön egy. részesedési viszonyban álló vállalkozással	0		0
25.	Egyéb tartós részesedés	0		0
26.	Tartós hitelviszonyt megtestesítő értékpapír	0		0
27.	Befektetett pénzügyi eszközök értékhelyesbítése	0		0
28.	Befektetett pénzügyi eszközök értékelési különbözete	0		0
29.	IV. HALASZTOTT ADÓKÖVETELÉS	0		0
30.	B. Forgóeszközök (28.+35.+43.+49. sor)	74 444	0	20 409
31.	I. KÉSZLETEK (29.-34. sorok)	0	0	0
32.	Anyagok	0		0
33.	Befejezetlen termelés és félkész termékek	0		0
34.	Növendék-, hízó- és egyéb állatok	0		0
35.	Késztermékek	0		0
36.	Áruk	0		0
37.	Készletekre adott előlegek	0		0
38.	II. KÖVETELÉSEK (36.-42. sorok)	36 963	0	17 411
39.	Követelések áruszállításból és szolgáltatásból (vevők)	0		9 500
40.	Követelések kapcsolt vállalkozással szemben	0		0
41.	Követelések jelentős tul. részesedési viszonyban lévő vállalk.al szemben	0		0
42.	Követelések egyéb részesedési viszonyban lévő vállalk.al szemben	0		0
43.	Váltókövetelések	0		0
44.	Egyéb követelések	36 963		7 911
45.	Követelések értékelési különbözete	0		0
46.	Származékos ügyletek pozitív értékelési különbözete	0		0
47.	III. ÉRTÉKPAPÍROK (44.-48. sorok)	0	0	0
48.	Részesedés kapcsolt vállalkozásban	0		0
49.	Jelentős tulajdonú részesedés	0		0
50.	Egyéb részesedés	0		0
51.	Saját részvények, saját üzletrészek	0		0
52.	Forgatási célú hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	0		0
53.	Értékpapírok értékelési különbözete	0		0
54.	IV. PÉNZESZKÖZÖK (50.-51. sorok)	37 481	0	2 998
55.	Pénztár, csekkek	2		2
56.	Bankbetétek	37 479		2 996
57.	C. Aktív időbeli elhatárolások (53.-55. sorok)	74 481	0	68 988
58.	Bevételek aktív időbeli elhatárolása	74 420		68 981
59.	Költségek, ráfordítások aktív időbeli elhatárolása	61		7
60.	Halasztott ráfordítások	0		0
61.	ESZKÖZÖK (AKTÍVÁK) ÖSSZESEN (01.+27.+52. sor)	157 870	0	97 157

2	4	0	6	9	6	0	5	6	4	9	9	1	1	4	0	1
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

Statisztikai számjel

0	1	-	1	0	-	0	4	7	4	7	3
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

Cégjegyzék száma

CV Alapkezelő Zrt.

2025 . évi

MÉRLEG Források (passzívák)

Sor- szám	A tétel megnevezése	adatok E Ft-ban	
		Előző év	Előző év(ek) módosításai
a	b	e	d
62.	D. Saját tőke (58.-60+61+62+63+64+67. sor)	51 340	0
63.	I. JEGYZETT TŐKE	50 000	50 000
64.	ebből: visszavásárolt tulajdonosi részesedés névértékben	0	0
65.	II. JEGYZETT, DE MÉG BE NEM FIZETETT TŐKE (-)	0	0
66.	III. TŐKETARTALÉK	0	0
67.	IV. EREDMÉNYTARTALÉK	77 433	1 340
68.	V. LEKÖTÖTT TARTALÉK	0	0
69.	VI ÉRTÉKELESI TARTALÉK	0	0
70.	Értékhelyesbítés értékelési tartaléka	0	0
71.	Valós értékelési tartaléka	0	0
72.	VII ADÓZOTT EREDMÉNY	-76 093	34 520
73.	E. Céltartalékok (69.-71. sorok)	0	0
74.	1. Céltartalékok a várható kötelezettségekre	0	0
75.	2. Céltartalékok a jövőbeni költségekre	0	0
76.	3. Egyéb céltartalék	0	0
77.	F. Kötelezettségek (73.+77.+86. sor)	104 069	0
78.	I. HÁTRASOROLT KÖTELEZETTSÉGEK (74.-76. sorok)	0	0
79.	Hátrasorolt kötelezettségek kapcsolt vállalkozással szemben	0	0
80.	Hátrasorolt köt. jelent. tul.-i részesedési viszonyban lévő vállalk.-al szemben	0	0
81.	Hátrasorolt köt. egyéb részesedési viszonyban lévő vállalk.-al szemben	0	0
82.	Hátrasorolt kötelezettségek egyéb gazdálkodóval szemben	0	0
83.	II. HOSSZÚ LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK (78.-85. sorok)	0	0
84.	Hosszú lejáratra kapott kölcsönök	0	0
85.	Átváltoztatható kötvények	0	0
86.	Tartozások kötvénykibocsátásból	0	0
87.	Beruházási és fejlesztési hitelek	0	0
88.	Egyéb hosszú lejáratú hitelek	0	0
89.	Tartós kötelezettségek kapcsolt vállalkozással szemben	0	0
90.	Tartós köt. jelentős tulajd. részes.-i viszonyban lévő vállalk.-al szemben	0	0
91.	Tartós köt. egyéb részesedési viszonyban lévő vállalk.-al szemben	0	0
92.	Egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek	0	0
93.	Halasztott adókötelezettség	0	0
94.	III. RÖVID LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK (87.-89-97. sorok)	104 069	0
95.	Rövid lejáratú kölcsönök	0	4 000
96.	ebből: az átváltoztatható kötvények	0	0
97.	Rövid lejáratú hitelek	0	0
98.	Vevőktől kapott előlegek	0	0
99.	Kötelezettségek áruszállításból és szolgáltatásból (szállítók)	0	72
100.	Váltótartozások	0	0
101.	Rövid lejáratú kötelezettségek kapcsolt vállalkozással szemben	0	0
102.	Rövid lejáratú jelentős tul.-i részesedési viszonyban lévő vállalk.-al szemben	0	0
103.	Rövid lejáratú köt. egyéb részesedési viszonyban lévő vállalk.-al szemben	0	0
104.	Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek	104 069	4 313
105.	Kötelezettségek értékelési különbözete	0	0
106.	Származékos ügyletek negatív értékelési különbözete	0	0
107.	G. Passzív időbeli elhatárolások (99.-101. sorok)	2 461	0
108.	Bevételek passzív időbeli elhatárolása	0	0
109.	Költségek, ráfordítások passzív időbeli elhatárolása	2 461	2 912
110.	Halasztott bevételek	0	0
111.	FORRÁSOK (PASSZÍVÁK) ÖSSZESEN (57.+62.+68.+72+98.sor)	157 870	0

Budapest, 2026.03.13.

P.H.

a vállalkozás vezetője
(képviselője)

2 4 0 6 9 6 0 5 6 4 9 9 1 1 4 0 1

Statisztikai számjel

0 1 - 1 0 - 0 4 7 4 7 3

Cégjegyzék száma

CV Alapkezelő Zrt.

EREDMÉNYKIMUTATÁS

2025 . évi

adatok E Ft-ban

Sor-szám	A tétel megnevezése	Előző év	Előző év(ek) módosításai	Tárgyév
a	b	c	d	e
01.	Belföldi értékesítés nettó árbevétele	140 072		134 936
02.	Export értékesítés nettó árbevétele	0		0
I.	Értékesítés nettó árbevétele (01.+02.)	140 072	0	134 936
03.	Saját termelésű készletek állományváltozása	0		0
04.	Saját előállítású eszközök aktívált értéke	0		0
II.	Aktívált saját teljesítmények értéke (03.+04.)	0	0	0
III.	Egyéb bevételek	0		0
	ebből: visszaírt értékvesztés	0		0
05.	Anyagköltség	392		142
06.	Igénybe vett szolgáltatások értéke	28 617		26 865
07.	Egyéb szolgáltatások értéke	770		613
08.	Eladott áruk beszerzési értéke	0		0
09.	Eladott (közvetített) szolgáltatások értéke	2 425		645
IV.	Anyagjellegű ráfordítások (05.+06.+07.+08.+09.)	32 204	0	28 265
10.	Béreköltség	73 900		55 018
11.	Személyi jellegű egyéb kifizetés	0		16
12.	Bérfarúlékok	7 735		6 900
V.	Személyi jellegű ráfordítások (10.+11.+12.)	81 635	0	61 934
VI.	Értécsökkenési leírás	85		85
VII.	Egyéb ráfordítások	105 356		7 228
	ebből: értékvesztés	0		0
A.	ÜZEMI (ÜZLETI) TEVÉKENYSÉG EREDMÉNYE (I+II+III-IV-V-VI-VII)	-79 208	0	37 424
13.	Kapott (járó) osztalék és részesedés	0		0
	ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott	0		0
14.	Részesedések értékesítésének árfolyamnyeresége	0		0
	ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott	0		0
15.	Befektetett pénzügyi eszközök kamatai, árfolyamnyeresége	0		0
	ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott	0		0
16.	Egyéb kapott (járó) kamatok és kamatjellegű bevételek	3 373		639
	ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott	0		0
17.	Pénzügyi műveletek egyéb bevételei	0		0
	ebből: értékelési különbözet	0		0
VIII.	Pénzügyi műveletek bevételei (13.+14.+15.+16.+17.)	3 373	0	639
18.	Részesedésekből származó ráfordít., árfolyamveszt.	0		0
	ebből: kapcsolt vállalkozásnak adott	0		0
19.	Befekt. pénz.-i eszk. szárm. ráfordít., árfolyavesztés	0		212
	ebből: kapcsolt vállalkozásnak adott	0		0
20.	Fizetendő kamatok és kam. jellegű ráfordítások	0		0
21.	Részesedések, ért. papírok, tart. kölcs. Értékvesztése	0		0
22.	Pénzügyi műveletek egyéb ráfordításai	0		0
	ebből: értékelési különbözet	0		0
IX.	Pénzügyi műveletek ráfordításai (18.+19.+20.+21.)	0	0	212
B.	PÉNZÜGYI MŰVELETEK EREDMÉNYE (VIII.-IX.)	3 373	0	427
C.	ADÓZÁS ELŐTTI EREDMÉNYE(±A.±B.)	-75 835	0	37 851
X.	Adófizetési kötelezettség	258		3 331
X/1	Halasztott adókülönbözet(+/-)	0		0
D.	ADÓZOTT EREDMÉNY (±C.-X.)	-76 093	0	34 520

**2025 . évi
KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET**

TARTALMA:

I. ÁLTALÁNOS RÉSZ

II. SPECIFIKUS ADATOK

- II./1. IMMATERIÁLIS JAVAK ÉS TÁRGYI ESZKÖZÖK
- II./2. KÖVETELÉSEK
- II./3. KÉTES KINTLÉVŐSÉGEK UTÁN ELSZÁMOLT ÉRTÉKVESZTÉS
- II./4. AKTÍV IDŐBELI ELHATÁROLÁSOK
- II./5. SAJÁT TŐKE ALAKULÁSA
- II./6. LEKÖTÖTT TARTALÉK
- II./7. HOSSZÚ LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK RÖVID LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK
- II./8. ESZKÖZ/FORRÁS ÁTCSOPORTOSÍTÁS A MÉRLEGKÉSZÍTÉSNEEL
- II./9. PASSZÍV IDŐBELI ELHATÁROLÁSOK
- II./10. A TÁRSASÁGI ADÓ ÉS AZ ADÓALAP-MÓDOSÍTÓ TÉTELEK
- II./11. AZ ÉRTÉKESÍTÉS NETTÓ ÁRBEVÉTELÉNEK ÖSSZETÉTELE

III. TÁJÉKOZTATÓ ADATOK

- III./1. SZEMÉLYI JELLEGŰ RÁFORDÍTÁSOK
- III./2. ADOTT-KAPOTT KÖLCSÖNÖK BEMUTATÁSA
- III./3. SPECIÁLIS ÉS MÉRLEGEN KÍVÜLI KÖTELEZETTSÉGEK
- III./4. ELEMZÉSI MUTATÓRENDSZER
- III./5. CASH FLOW

a vállalkozás vezetője
(képviselője)

Adószám: 24069605-2-41

Cégbíróság: Fővárosi Törvényszék Cégbírósága

Cégjegyzék szám: 01-10-047473

CV Alapkezelő Zrt.

1023 Budapest, Bécsi út 25.

Kiegészítő melléklet 2025.

Fordulónap: 2025. december 31.

Beszámolási időszak: 2025. január 01. - 2025. december 31.

Budapest, 2026. március 13.

Rudas Gábor és Fortagh Zsuzsanna

CV Alapkezelő Zrt.

I. ÁLTALÁNOS RÉSZ

1. A gazdálkodó bemutatása

1.1. Alapadatok

A CV Alapkezelő Zrt. 2012.július 11-én kelt Alapszabállyal jött létre.

Főtevékenysége: 6630'08 – Alapkezelés

Székhelye: 1023 Budapest, Bécsi út 25.

A CV Alapkezelő Zrt a beszámolási időszakban rendszeres gazdasági tevékenységet székhelyén kívül nem folytatott, telephelye, illetőleg fióktelepe nincs.

Jegyzett tőkéje: 50.000 e Ft, azaz: ötvenmillió forint.

Tulajdonosa: CARION Befektetési Alapkezelő Zrt. (1023 Budapest, Bécsi út 25., cégjegyzékszám: 01-10-044996)

A CV Alapkezelő Zrt. az alábbi alapokat kezeli:

- Core Venture Közös Növekedési Kockázati Tőkealap „megszűnési eljárás alatt”:
 - o alap indulása: 2014.01.15.
 - o MNB nyilvántartásba vételről szóló határozat száma: H-KE-III-36/2014
 - o MNB nyilvántartási szám: 6122-31
 - o jegyzett tőke: 4.290.000.000,-Ft
 - o befektetési időszak lezárult 2016.06.30-al
 - o megszűnési eljárás kezdete: 2022.01.15
 - o nettó eszközértéke 2025.12.31-el: 1.568.796.309,-*
- Capitalisatio Kockázati Tőkealap
 - o alap indulása: 2018.10.31
 - o MNB nyilvántartásba vételről szóló határozat száma: H-KE-III-505/2018
 - o MNB nyilvántartási szám: 6122-73
 - o jegyzett tőke: 13.351.134.847,-Ft
 - o nettó eszközértéke 2025.12.31-el: 4.249.154.270,-*
- CV Kötvény Befektetési Alap „megszűnési eljárás alatt”
 - o alap indulása: 2020.12.30
 - o MNB nyilvántartásba vételről szóló határozat száma: H-KE-III-714/2020
 - o MNB nyilvántartási szám: 1122-26
 - o jegyzett tőke: 100.000.000,-Ft
 - o nettó eszközértéke 2025.12.31-el: 101.110.897,-

*portfóliócégek értékelése előtti nettó eszközérték

A CV Alapkezelő Zrt. LEI-kódja: 529900F9IAMZT47SZJ20

1.2. Kapcsolt vállalkozás(ok)

A CV Alapkezelő Zrt. anyavállalata:

Carion Befektetési Alapkezelő Zrt.

Székhely: 1023 Budapest, Bécsi út 25.

Jegyzettőke: 100.000 e Ft

Fő tevékenység: 6630 Alapkezelés

A gazdálkodó a fordulónapon egyetlen olyan vállalkozásban sem bírt befolyással, amely a számviteli előírások szerint közös vezetésű vállalkozásnak, társult vállalkozásnak, vagy egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozásnak minősül, továbbá egyetlen ellenőrzött társaságban sem rendelkezett többségi vagy minősített többséget biztosító befolyással. A CV Alapkezelő Zrt. nagyságrendi mentesítés alapján konszolidált beszámolót nem készít.

1.3. Az üzleti évi gazdálkodás körülményei

Jelen beszámoló a 2025. január 01. – 2025. december 31. időszakot öleli fel, a mérleg fordulónapja 2025. december 31.

1.4. A beszámoló közreműködői

A beszámoló elkészítéséért felelős személy neve: Komppné Szentmiklósy Csilla
(nyilvántartási száma: 204318)

1.5. A beszámoló aláírói

A CV Alapkezelő Zrt. számviteli beszámolóját (a mérleget, az eredménykimutatást és a kiegészítő mellékletet, valamint az ezzel egyidőben elkészítendő üzleti jelentést) a hely és a kelet feltüntetésével a CV Alapkezelő Zrt. képviselőitől jogosult alábbi személyek együttesen írják alá:

Név	Cím
Rudas Gábor	1147 Budapest, Ilosvai Selymes utca 82.
Fortagh Zsuzsanna	1113 Budapest, Bartók Béla út 103.

A gazdálkodási formához előírt, vagy más jogszabályi kötelezettség alapján a tárgyévi beszámoló szabályszerűségét, megbízhatóságát és valóságát könyvvizsgáló ellenőrizte.

1.6. A beszámolót hitelesítő könyvvizsgáló

A CV Alapkezelő Zrt. könyvvizsgálója a BDO Magyarország Könyvvizsgáló Kft. (1103 Budapest, Kőér utca 2/a C épület) kamarai nyilvántartási száma: 002387

Személyében felelős könyvvizsgáló: Baumgartner Ferenc (1037 Budapest, Kunigunda útja 22.) kamarai nyilvántartási száma: 002955

A könyvvizsgálat díja 720.000,-Ft+áfa összegben került meghatározásra.

1.7. Beszámoló nyilvánossága

A számviteli beszámoló és az ahhoz kapcsolódó kiegészítő információk, jelentések a jogszabályok által előírt nyilvánosságon túl a CV Alapkezelő Zrt. munkavállalói, alkalmazottai és tagjai számára a székhelyen is megtekinthetők, azokról az érintettek teljes vagy részleges másolatot készíthetnek.

2. A számviteli politika alkalmazása

2.1. A könyvvézés módja

A CV Alapkezelő Zrt. könyveit magyar nyelven, a kettős könyvvitel elvei és szabályai szerint vezeti. A számviteli információs rendszer kialakítása és működtetése, a beszámoló összeállítását Komppné Szentmiklósy Csilla (nyilvántartási száma: 204318) végzi.

2.2. A könyvvézés és a beszámoló pénzneme

A könyvek vezetése magyar forintban történik, a beszámolóban az adatok eltérő jelölés hiányában ezer forintban kerülnek feltüntetésre.

2.3. Alkalmazott számviteli szabályok

Jelen beszámoló a hatályos magyar számviteli előírások és a CV Alapkezelő Zrt. kialakított számviteli politikája szerint került összeállításra, a törvény előírásaitól való eltérésre okot adó körülmény nem merült fel.

2.4. A számviteli politika tárgyévi változása

A tárgyévben a CV Alapkezelő Zrt. számviteli politikájában olyan változás nem történt, amely a valós és megbízható kép megítélését érdemben befolyásolta volna.

2.5. A számviteli rend további sajátosságai

A kiemelt számviteli teendők ütemezése az alábbi:

Teendő	Ütemezés
Főkönyvi kivonat készítése	adatszolgáltatáskor, vagy negyedévente
Értékvesztések elszámolása	értékeléskor, vagy eseménykor
Céltartalék képzés és megszüntetése	évente
Időbeli elhatárolások elszámolása	évente, vagy azonnal
Értékelési különbözetek elszámolása	évente
Kerekítési különbözetek elszámolása	évente
Értékhelyesbítések elszámolása	évente
Éves elszámolású adók előírása	évente
Analitika-főkönyv egyeztetése	negyedévente
Leltár-analitika egyeztetése	minden leltározásnál

2.6. Beszámoló választott formája és típusa

A CV Alapkezelő Zrt. a tárgyidőszakra az előző üzleti évhez hasonlóan éves beszámolót készít.

Az eredmény megállapításának választott módja az előző üzleti évhez hasonlóan: Összköltség eljárás. A magyar számviteli szabályok szerint jelen számviteli beszámoló csak magyar nyelven került összeállításra.

2.7. Üzleti jelentés

A CV Alapkezelő Zrt. a számviteli beszámolóval összhangban, a hatályos előírásoknak megfelelő tartalommal üzleti jelentést is készít, amely a székhelyen megtekinthető.

2.8. Mérlegkészítés választott időpontja

A mérlegkészítés választott időpontja a fordulónapot követő második hónap 15. napja. A megbízható és valós kép bemutatásához szükséges értékelési feladatok ezen időszakban kerülnek elvégzésre, az üzleti évet és a korábbi éveket érintő, ezen időszakban ismertté vált gazdasági események, információk, körülmények hatásait a tárgyévi beszámoló tartalmazza.

2.9. Jelentős összegű hibák értelmezése

Jelentős összegűnek minősül az üzleti évben feltárt, egy üzleti évre vonatkozó hibák hatása, ha a saját tőke változásai abszolút értékének együttes összege a vizsgált üzleti évre készített beszámoló eredeti mérlegfőösszegének 2%-át, de legalább az 1 MFT, vagy ennek megfelelő devizaösszeget meghaladja. Ebben az esetben a feltárt hibák hatása a tárgyévi beszámolóban nem a tárgyévi adatok között, hanem elkülönítetten, előző évek módosításaként kerül bemutatásra.

2.10. Devizás tételek értékelése

Alkalmazott devizaárfolyam

A külföldi pénzürtékre szóló, vagy devizaalapú eszközök és kötelezettségek - kivéve a forintért vásárolt valutát, devizát -, valamint bevételek és ráfordítások forintértékének meghatározása egységesen a választott hitelintézet által meghirdetett devizavételi és devizaeladási árfolyamának számtani átlagán történik. A választott hitelintézet: UniCredit Bank Hungary Zrt.

Saját hatáskörben hozott számvitel politikai döntés alapján az idegen valutában (készpénzben) kiegyenlített beszerzések esetében a termék vagy szolgáltatás értéke, az idegen pénzürtékre szóló követelések, kötelezettségek értékének átszámítása során az általános forgalmi adóról szóló törvénynek az adóalap forintban történő meghatározása során az általános forgalmi adóról szóló törvénynek az adóalap forintban történő megállapítására vonatkozó előírásai szerinti árfolyam kerül alkalmazásra.

2.11. Értékcsökkenési leírás elszámolása

Értékcsökkenési leírás módja

Az évenként elszámolandó értékcsökkenés megtervezése - az egyedi eszköz várható használata, ebből adódó élettartama, fizikai és erkölcsi avulása, az egyéb körülmények és a tervezett maradványérték

figyelembevételével - általában az eszköz bekerülési (bruttó) értékének arányában történik. Az értékcsökkenési leírás elszámolása időarányosan (lineáris leírási módszerrel) történik.

Értékcsökkenés elszámolásának gyakorisága

Az értékcsökkenési leírás elszámolására - mind a főkönyvben, mind a kapcsolódó analitikákban - üzleti évenként egy alkalommal kerül sor, kivéve a kivezetett eszközök terv szerinti törtévi értékcsökkenését, mely a kivezetéskor elszámolásra kerül. Terven felüli értékcsökkenési leírás elszámolás az azt megalapozó eseménnyel egyidejűleg vagy a fordulónapi értékelés keretében történik.

Kisértékű eszközök értékcsökkenési leírása

A 100 E Ft, vagy ennek megfelelő devizaösszeg alatti egyedi bekerülési értékkel bíró vagyoni értékű jogok, szellemi termékek, tárgyi eszközök bekerülési értéke a használatbavételkor értékcsökkenési leírásként egy összegben elszámolásra kerül. Ebben az esetben az értékcsökkenési leírást tervezni nem kell.

Nem jelentős maradványérték

A maradványérték nulla összeggel vehető figyelembe az értékcsökkenési leírás tervezése során, ha az eszköz hasznos élettartama végén várhatóan realizálható értéke valószínűsíthetően nem haladja meg a 100 E Ft-ot, vagy az ennek megfelelő devizaösszeget.

Terven felüli értékcsökkenés elszámolása

Terven felüli értékcsökkenési leírás elszámolása szempontjából a könyv szerinti érték akkor haladja meg jelentősen a piaci értéket, ha az egyes tételek esetében a különbözet meghaladja a 100 E Ft-ot, vagy az ennek megfelelő devizaösszeget.

Értékcsökkenési leírás elszámolásának változása

Az értékcsökkenési leírás elszámolásának módjában, az alkalmazott eljárásokban a jogszabályi változásokon túl, saját hatáskörben meghozott számviteli politikai döntések miatt további változások az előző üzleti évhez képest nem történtek.

2.12. Értékvesztések elszámolása

Értékvesztés elszámolására - az előző üzleti évhez hasonlóan - akkor kerül sor, ha a könyv szerinti értékhez képest az egyes tételek esetében a veszteség-jellegű különbözet tartós és jelentős. Jelentősnek minősül a 100 E Ft-ot, vagy az ennek megfelelő devizaösszeget meghaladó különbözet.

2.13. Visszaírások alkalmazása

A terven felüli értékcsökkenési leírás és az elszámolt értékvesztések visszaírása az általános szabályok szerint történik.

2.14. Értékhelyesbítések alkalmazása

A CV Alapkezelő Zrt. az értékhelyesbítés lehetőségével nem kíván élni, így a mérlegben sem értékhelyesbítés, sem értékhelyesbítés értékelési tartaléka nem szerepel.

2.15. Valós értéken történő értékelés

A CV Alapkezelő Zrt. a valós értéken történő értékelés lehetőségével nem kíván élni, így a mérlegben ehhez kapcsolódóan sem értékelési különbözet, sem valós értékelés értékelési tartaléka nem szerepel, az eredménykimutatás ehhez kapcsolódóan értékelési különbözetet nem tartalmaz.

2.16. Vásárolt készletek értékelése

A vásárolt készletek - az előző üzleti évhez hasonlóan - a mérlegben a tényleges bekerülési értékben jelennek meg.

2.17. Céltartalék-képzés szabályai

A CV Alapkezelő Zrt. garanciális és egyéb kötelezettségek fedezetére, valamint a várható, jelentős, időszakonként ismétlődő jövőbeni költségekre céltartalékot az általános szabályok szerint képez.

2.18. Ki nem emelt tételek értékelése

Az előzőekben ki nem emelt mérlegtételek az általános szabályok szerint kerültek értékelésre, az értékelésben a jogszabályi változásokon túl, saját hatáskörben meghozott számvitelpolitikai döntések miatt módosítás nem történt.

2.19. Értékelési szabályok más változásai

A számviteli politika más, az alkalmazott értékelési elveket és eljárásokat meghatározó elemeiben a jogszabályi változásokon túl, saját hatáskörben meghozott számvitelpolitikai döntések miatt jelentős módosítás nem történt.

2.20. Leltározási szabályok

Az eszközök és források leltározása az eszközök és források leltárkészítési szabályzata szerint, az általános szabályoknak megfelelően történik, a leltározás szabályai az előző üzleti évhez képest nem változtak.

2.21. Pénzkezelési szabályok

A pénzkezelés a számviteli politika részeként kialakított pénzkezelési szabályzatban előírt szabályok szerint történik, a pénzkezelés szabályai az előző üzleti évhez képest nem változtak.

2.22. Sajátos tevékenységgel kapcsolatos további információk

A CV Alapkezelő Zrt. tevékenysége alapján más jogszabály által további, a sajátos tevékenységgel kapcsolatos információk közzétételére nem kötelezett.

2.23. Kivételes nagyságú vagy előfordulású bevételek, költségek és ráfordítások

Kivételes nagyságú vagy előfordulású bevételeknek, költségeknek és ráfordításoknak tekintjük, azokat a tételeket, amelyek tétel értéke meghaladja a besorolásukhoz tartozó beszámoló sor értékének 50 %-át és értékük meghaladja az 1 millió forintot.

3.1. Környezetvédelem

Veszélyes hulladékok, környezetre káros anyagok.

A tevékenység jellegéből adódóan a CV Alapkezelő Zrt. nem termel, és nem tárol veszélyes hulladékot, a tevékenység során keletkező, környezetre káros anyagok elenyészők.

3.11. Környezetvédelmi költségek

Közvetlenül környezetvédelemmel kapcsolatosan sem az előző üzleti évben, sem a tárgyévben költség nem került elszámolásra.

3.12. Környezetvédelmi céltartalékok

A környezetvédelmi kötelezettségek, a környezet védelmét szolgáló jövőbeni költségek fedezetére sem az előző üzleti évben, sem a tárgyévben céltartalék-képzés nem történt.

3.13. Nem látszó környezetvédelmi kötelezettségek

A kötelezettségek között ki nem mutatott környezetvédelmi, helyreállítási kötelezettség a fordulónapon nem állt fenn.

IMMATERIÁLIS JAVAK ÉS TÁRGYI ESZKÖZÖK

2025 . évi

eFt

	Immateriális javak	Ingatlanok és a kapcsolódó vagyoni értékű jogok	Műszaki berendezések, gépek, járművek	Egyéb berendezések, felsz., járművek	Beruházások, felújítások	Összesen
Bruttó érték						
Nyitóegyenleg		149	0	1 319		1 468
Növekedés		0		0		0
Növekedés (kisértékű)						0
Csökkenés						0
Záróegyenleg	0	149	0	1 319	0	1 468
Értéksökkenés						
Nyitóegyenleg		149	0	1 174	0	1 323
Növekedés terv szerint		0		85		85
Növekedés (kisértékű)						0
Növekedés terven felüli						0
Csökkenés kivezetés miatt						0
Csökkenés visszairás						0
Záróegyenleg	0	149	0	1 259	0	1 408
Nettó érték						
Nyitóegyenleg	0	0	0	145	0	145
Változás	0	0	0	-85	0	-85
Záróegyenleg	0	0	0	60	0	60

KÖVETELÉSEK

	2025 . évi	
	Előző év	Tárgyév
		eFt
Követelések áruszállításból és szolgáltatásból (vevők)	0	9 500
Követelések kapcsolt vállalkozással szemben	0	0
Egyéb követelések	36 963	7 911
Összes követelés	36 963	17 411

Jelentősebb tételek, változások magyarázata:

KÉTES KINTLÉVŐSÉGEK UTÁN ELSZÁMOLT ÉRTÉKVESZTÉS

2025 . évi

Számvitelben elszámolt értékvesztés

Tárgyévben és a korábbi években nem került elszámolásra

AKTÍV IDŐBELI ELHATÁROLÁSOK

2025 . évi

eFt

	Előző év	Tárgyév
Kamat elhatárolás	3 070	3 417
Alapkezelési díj	70 907	65 564
Továbbszámlázott költség	444	0
Költség elhatárolás	60	7
Aktív időbeli elhatárolások összesen:	74 481	68 988

SAJÁT TŐKE ALAKULÁSA

2025 . évi

eFt

Megnevezés	Nyitó érték	Évközi		Záró érték
		Növekedés	Csökkenés	
Jegyzett tőke	50 000	0	0	50 000
Jegyzett, de még be nem fizetett tőke	0	0	0	0
Tőketartalék	0	0	0	0
Eredménytartalék	77 433		76 093	1 340
Lekötött tartalék	0	0	0	0
Értékelési tartalék	0	0	0	0
Adózott eredmény	-76 093	-76 093	-186 706	34 520
SAJÁT TŐKE	51 340	-76 093	-110 613	85 860

LEKÖTÖTT TARTALÉK

2025 . évi

	Előző év eFt	Tárgyév eFt	Eltérés	
			eFt	%
Nem v. korlátozottan forgalomképes eszközök értéke	0	0	0	0%
Jogsab. szerint v. önkéntesen lekötött tartalék	0	0	0	0%
Összes tőketartalék terhére lekötött tartalék	0	0	0	0%
Visszavás. saját rv., ür. értéke, de min. a névérték	0	0	0	0%
Átalakulási vagyonsfelért. miatt fizetendő társ. adó	0	0	0	0%
Alap.-átszerv. és kísérleti fejl. akt. értéke (nettó)	0	0	0	0%
A Számtv. 33.§(2) és 41.§(4) különbözete	0	0	0	0%
A tőketart-ból lekötendő tart., ha a tőketart. nem elég	0	0	0	0%
A tulajdonosként fizetendő pótbefizetés összege	0	0	0	0%
Jogsab. szerint v. önkéntesen lekötött tartalék	0	0	0	0%
Összes eredménytartalék terhére lekötött tartalék	0	0	0	0%
Pótbefizetés a veszteségek fedezetére	0	0	0	0%
Összesen	0	0	0	0%

2025 . évi

HOSSZÚ LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK

	Előző év	Tárgyév
		eFt
Egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek	0	0
Összes hosszú lejáratú kötelezettség	0	0

RÖVID LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK

	Előző év	Tárgyév
		eFt
Rövid lejáratú kölcsönök	0	4 000
ebből: az átváltoztatható kötvények	0	0
Rövid lejáratú hitelek	0	0
Vevőktől kapott előlegek	0	0
Kötelezettségek áruszállításból és szolgáltatásból (szállítók)	0	72
Váltótartozások	0	0
Rövid lejáratú kötelezettségek kapcsolt vállalkozással szemben	0	0
Rövid lejáratú köt. egyéb részesedési viszonyban lévő vállalk.-al szemben	0	0
Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek	104 069	4 313
Belföldi követelések	762	0
Alapokkal szembeni kötelezettség	96 534	0
Szociális hozzájárulási adó kötelezettség	636	344
Fizetendő SZJA	911	645
Dolgozókkal szembeni kötelezettség (jövedelem-elszámolás)	4 323	2 824
TBJ	903	500
Összes rövid lejáratú kötelezettség	104 069	8 385

2025 . évi

ESZKÖZ/FORRÁS ÁTCSOPORTOSÍTÁS A MÉRLEGKÉSZÍTÉS NÉL

	Tartozik	adatok eft
	eFt	Követel
		eFt
Társasági Adó	2 206	
Iparűzési Adó	3 596	
Szállító követelés	110	

	5 912	0
Átcsoportosítás az egyéb követelések közé összesen:		5 912
Átcsoportosítás az egyéb kötelezettségek közé összesen:		0

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

eFt

PASSZÍV IDŐBELI ELHATÁROLÁSOK**2025 . évi****eFt****Előző év****Tárgyév**

Könyvvizsgálati díj	325	360
Szakértői díj	650	525
Üzemanyag költség	0	70
Üzemeltetési díj	140	305
Le nem vonható áfa	241	96
Számítógép üzemeltetés	350	350
Futár	5	10
Jogi szolgáltatás	750	1 116
Kamat elhatárolá	0	80 Ft

Passzív időbeli elhatárolások összesen:**2 461****2 912**

A TÁRSASÁGI ADÓ ÉS AZ ADÓALAP-MÓDOSÍTÓ TÉTELEK

2025

A társasági adó összegének megállapítása

	kerekítve eFt
Adózás előtti eredmény	37 850
Adózás előtti eredményt csökkentő	929
Adózás előtti eredményt növelő	85
Adóalap	37 006
Társasági adó alap	37 006
Társasági adó	3 331
Adókedvezmények	0

A 2025 . évi adókötelezettség

3 331

Az adózás előtti eredményt csökkentő jogcímek

	b) eFt
7.§ (1) a) Elhatárolt veszteségből az adóévben leírt összeg	0
b) Várható köt-re és jövőbeni ktgre képz.céltart.felh.miatt az adóévben bev-ként elsz.össz.	0
cs) Terven felüli écs. adóévben visszaírt összege (kivéve 1.sz. mell. 10.)	0
d) Az adótörvény szerinti ÉCS + kivezetett nyilvántartási érték	85
dz) A bejelentett részesedés ért. adóévi árf.nyeresége, adóévben visszaírt értékvesztés	0
f) Tárgyévi fejlesztési tartalék (lekötött tartalékba helyezett összeg)	0
g) Kapott osztalék, részesedés (kivéve ellenőrzött külf. társaságtól)	0
gy) Megszűnés miatt kivezetett részesedés bevétele - 7.§ 10. bekezdés szerinti érték	0
j) Korábban munkanélküli személy után befizetett tb. járulék	0
m) Visszavásárolt saját üzletrész, saját részvény bevonásának nyeresége	0
n) Behajthatatlan köv.(BH), korábbi BH-ra befolyt összeg, visszaírt értékvesztés	0
q) Tulajdoni részesedésre visszaírt értékvesztés (ha az már el volt számolva növelőként)	0
r) Jogerős bírság, ART. és TB jogkövetkezmény (kivéve ÖE pótlék) elengedése miatt	0
s) Kapott jogdíj bevétel 50%-a	0
u) Adóell., önell. miatti bevételként v. ráfordítás csökkenésként elszámolt összeg	0
v) Legalább 50%-ban megvált. munkaképességű munkabére (max minimálbér, 20 fő alatt)	0
y) Mikrovállalkozás foglalkoztatás növekménye (megelőző évi fogl.létszám legfelj. 5 fő)	0
za) Közhasznú szervezet adomány 20 százaléka	0
za) Közhasznú szervezet tartós adomány 40 százaléka	844
zs) Kis- és középvállalkozás adóévi beruházási érték (korlátozásokkal)	0
	0

Összes csökkentő tétel	929

Az adózás előtti eredményt növelő jogcímek

	b) eFt
8.§ (1) a) Várható köt-re és jövőbeni ktgre képzett céltartalék	0
b) Számviteli tv. szerinti écs és t.f. écs + kivezetett nyilvántartási érték	85
d) Nem a vállalkozási tevékenységgel kapcsolatos költség	0
e) Jogerős bírság, ART. és TB jogkövetkezmény (kivéve ÖE pótlék)	0
gy) Követelésre elszámolt értékvesztés	0
h) Behajthatatlan követelésnek nem minősülő elengedett követelés	0
j) Alultőkésítettség miatt (saját tőke 3*át megh. köt-re jutó kamatktg)	0
p) adóell., önell. miatti ráfordításként v. bevétel csökkenésként elszámolt összeg	0
r) 7§(1) gy) összegéből a részesedés csökkenéseként elsz. összeg	0
u) 7§(1) zs) összegéből a nem teljesített rész 2-szerese	0
v) Átlagos áll. Létszám előző adóévhez viszonyított csökkenése	0

Összes növelő tétel	85

JÖVEDELEM- (NYERESÉG-) MINIMUM ÖSSZEGÉNEK MEGÁLLAPÍTÁSA

2025 . évi

Megnevezés	Összeg Ft
Értékesítés nettó árbevétele	134 936 329
Egyéb bevétel	0
Pénzügyi műveletek bevételei	638 654
Korrekciók	0
Korrigált összes bevétel	135 574 983
Nyereség minimum	2 711 500
Adózás előtti eredmény:	37 850 488
Társasági adó alapja:	37 006 488
Fizetendő társasági adó alapja:	37 006 488

Minimumadó korrekciók

6.§	Ft
(8) b) A jogelőd tagjánál, részvényesénél - a kedvezményezett átalakulással létrejött adózóban szerzett részesedés bekerülési értékeként - az adóévben elszámolt bevétel	
(8) c) Az átruházó társaságnál kedvezményezett eszközátruházás esetén az önálló szervezeti egységének átruházása alapján az adóévben elszámolt bevétel	
(8) d) A megszerzett társaság tagjánál, részvényesénél a kedvezményezett részesedéscsere alapján kivezetett részesedésre az adóévben elszámolt árfolyamnyereség.	
(9) a) 1. Kedvezményezett átalakulás esetén a jogelőd tagjánál, részvényesénél az általa csökkentő tételként figyelembe vett összegből a megszerzett részesedés bekerülési értéke csökkentéseként, könyv szerinti értéke kivezetéseként az adóévben bármely	
(9) a) 2. Kedvezményezett részesedéscsere esetén a megszerzett társaság tagjánál részvényesénél az általa csökkentő tételként figyelembe vett összegből a megszerzett részesedés bekerülési értéke csökkentéseként, könyv szerinti értéke	
(9) b) Kedvezményezett eszközátruházás esetén az átvevő társaságnál, az átruházónál az összes bevétel csökkentéseként figyelembe vett összegből az átvett tárgyi eszközökre és immateriális javakra a számviteli előírás alapján elszámolt	
(9) c) A taggal szemben fennálló kötelezettség napi átlagos állományának az adóévet megelőző adóév utolsó napján a taggal szemben fennálló kötelezettségét meghaladó összegének az 50%-a.	

AZ ÉRTÉKESÍTÉS NETTÓ ÁRBEVÉTELÉNEK ÖSSZETÉTELE**2025 . évi**

eFt

Tevékenységenkénti összetétel	Előző év	Tárgyév
Alapkezelési díj bevétele	137 977	134 491
Továbbszámlázott költség bevétele	2 096	445
Értékesítés nettó árbevétele összesen:	140 072	134 936

Földrajzi területenkénti összetétel	Előző év	Tárgyév
Belföld	140 072	134 936
Értékesítés nettó árbevétele összesen:	140 072	134 936

Jelentősebb tételek, változások magyarázata:

SZEMÉLYI JELLEGŰ RÁFORDÍTÁSOK

2025 . évi

Megnevezés	Fizikai eFt	Szellemi eFt	Összesen eFt
Munkavállalók bére, prémiuma, jutalma	0	54 843	54 843
Személyesen közreműködő tagok kivétje	0	0	0
Tiszteletdíjak	0	0	0
Megbízási díjak	0	175	175
Bérköltség összesen	0	55 018	55 018
Személyi jellegű egyéb kifizetések			
Adóköteles természetbeni juttatás			14
Nem adóköteles személyi jellegű kifizetés			0
Természetbeni juttatás adója			2
Szerzői jogdíj			0
Lakásépítési támogatás			0
Bérlet hozzájárulás			0
Betegszabadság, táppénz			0
Személyi jellegű egyéb kifizetések összesen			16
Bérf járulékok			
Szociális hozzájárulási adó		6 900	6 900
Egészségügyi hozzájárulás			0
Szakképzési hozzájárulás			0
Rehabilitációs hozzájárulás			0
Egyéb bérf járulék			0
Bérf járulékok összesen	0	6 900	6 900
Mindösszesen	0	61 918	61 934
Átlagos állományi létszám fő		10	10

A vezető tisztségviselőknek a tevékenységükért az üzleti év után járó járandósága: 27.885 e Ft. A gazdasági társaságnál a vezető tisztségviselők, az igazgatóság tagjai részére folyósított kölcsönök nem voltak. Az Alapkezelő korábbi vezető tisztségviselőivel szemben nincs nyugdíjfizetési kötelezettsége.

ADOTT KÖLCSÖNÖK BEMUTATÁSA

2025 . évi

adatok eFt

Megnevezés	Nyitó egyenleg	Növekedés	Csökkenés	Záró egyenleg
Balico Kft	2 000	1 000	3 000	0
Magánszemélynek adott kölcsön	8 800	0	1 100	7 700
			összesen:	7 700

KAPOTT KÖLCSÖNÖK BEMUTATÁSA

adatok eFt

Megnevezés	Nyitó egyenleg	Növekedés	Csökkenés	Záró egyenleg
Carion Befektetési Alapkezelő Zrt	0	11 000	7 000	4 000
			összesen:	4 000

SPECIÁLIS ÉS MÉRLEGEN KÍVÜLI KÖTELEZETTSÉGEK
2025 . évi

Speciális és mérlegen kívüli kötelezettsége a Társaságnak a 2025-ös évben nem volt.

ELEMZÉSI MUTATÓRENDSZER

2025 . évi

Megnevezés	Mutató számítása	érték eFt-ban	%	érték eFt-ban	%
A. Vagyonstruktúra		2024		2025	
1. Tárgyi eszközök aránya	$\frac{\text{tárgyi eszközök}}{\text{összes eszköz}} \times 100$	$\frac{145}{157\,870} = 0,1\%$		$\frac{60}{97\,157} = 0,1\%$	
2. Immateriális javak aránya	$\frac{\text{immateriális javak}}{\text{befektett eszközök}} \times 100$	$\frac{0}{8\,945} = 0,0\%$		$\frac{0}{7\,760} = 0,0\%$	
3. Részesedések aránya	$\frac{\text{részesedések}}{\text{befektett eszközök}} \times 100$	$\frac{0}{8\,945} = 0,0\%$		$\frac{0}{7\,760} = 0,0\%$	
4. Forgóeszközök aránya	$\frac{\text{forgóeszközök}}{\text{összes eszköz}} \times 100$	$\frac{74\,444}{157\,870} = 47,2\%$		$\frac{20\,409}{97\,157} = 21,0\%$	
4.1. Likvid. eszközök aránya	$\frac{\text{pénzeszközök}}{\text{forgóeszközök}} \times 100$	$\frac{37\,481}{74\,444} = 50,3\%$		$\frac{2\,998}{20\,409} = 14,7\%$	
4.2. Készletek aránya	$\frac{\text{készletek}}{\text{forgóeszközök}} \times 100$	$\frac{0}{74\,444} = 0,0\%$		$\frac{0}{20\,409} = 0,0\%$	
B. Tőkestruktúra					
5. Saját tőke aránya	$\frac{\text{saját tőke}}{\text{összes forrás}} \times 100$	$\frac{51\,340}{157\,870} = 32,5\%$		$\frac{85\,860}{97\,157} = 88,4\%$	
6. Idegen tőke aránya	$\frac{\text{idegen tőke}}{\text{összes forrás}} \times 100$	$\frac{106\,530}{157\,870} = 67,5\%$		$\frac{11\,297}{97\,157} = 11,6\%$	
C. Jövedelmezőségi mutatók					
7. Bevételek arányos nyereség	$\frac{\text{adózás előtti eredmény}}{\text{értékesítés nettó árbevétele}} \times 100$	$\frac{-75\,835}{140\,072} = -54,1\%$		$\frac{37\,851}{134\,936} = 28,1\%$	
8. Eszközarányos nyereség	$\frac{\text{adózás előtti eredmény}}{\text{összes eszköz}} \times 100$	$\frac{-75\,835}{157\,870} = -48,0\%$		$\frac{37\,851}{97\,157} = 39,0\%$	
9. Saját tőke arányos nyereség	$\frac{\text{adózás előtti eredmény}}{\text{saját tőke}} \times 100$	$\frac{-75\,835}{51\,340} = -147,7\%$		$\frac{37\,851}{85\,860} = 44,1\%$	
D. Egyéb mutatók					
10. Vagyon fedezeti mutató	$\frac{\text{saját tőke}}{\text{befektetett eszközök}} \times 100$	$\frac{51\,340}{8\,945} = 0,0\%$		$\frac{85\,860}{7\,760} = 0,0\%$	
11. Likviditási mutató	$\frac{\text{forgóeszközök}}{\text{rövid lejáratú kötelez.}} \times 100$	$\frac{74\,444}{104\,069} = 71,5\%$		$\frac{20\,409}{8\,385} = 243,4\%$	

CASH FLOW

2025 . évi

a sárgával jelölt cellák esetében hiány

		Előző év	Tárgyév
01./a	Adózás előtti eredmény +	-75 835	37 851
01./b	Korrekciók az adózás előtti eredményben +	0	0
01.	Korrigált adózás előtti eredmény (01./a+01./b) +	-75 835	37 851
02.	Elszámolt amortizáció +	85	85
03.	Elszámolt értékvesztés és visszairás +	0	0
04.	Céltartalék képzés és felhasználás különbözete +	0	0
05.	Befektetett eszközök értékesítésének eredménye +	0	0
06.	Szállítói kötelezettségek állományváltozása +	-1 454	72
07.	Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek állományváltozása +	97 396	-99 756
08.	Passzív időbeli elhatárolások állományváltozása +	344	451
09.	Vevőkövetelések állományváltozása +	147 513	-9 500
10.	Forgóeszközök(vevőkövetelés és pénzeszköz nélkül)változása +	-17 170	29 052
11.	Aktív időbeli elhatárolások állományváltozása +	30 760	5 493
12.	Fizetett adó (nyereség után) -	-258	-3 331
13.	Fizetett osztalék, részesedés -	-200 000	0
I.	Működési cash flow (01.-13. sorok)	-18 619	-39 583
14.	Befektetett eszközök beszerzése -	0	0
15.	Befektetett eszközök eladása +	0	
16.	Hosszú lejáratra nyújtott kölcsönök és elhelyezett bankbetétek törlesztése, megszüntetése, beváltása +	19 200	4 100
17.	Hosszú lejáratra nyújtott kölcsönök és elhelyezett bankbetétek -	-4 000	-3 000
18.	Kapott osztalék +	0	0
II.	Befektetési cash flow (14.-18. sorok)	15 200	1 100
19.	Részvénykibocsátás,tőkebevonás(tőkeemelés) bevétele +	0	0
20.	Kötvény és hitelviszonyt megtestesítő értékpapír kibocsátásának bevétele+	0	0
21.	Hitel és kölcsön felvétele +	0	11 000
22.	Véglegesen kapott pénzeszköz +	0	0
23.	Részvénybevonás,tőke kivonás(tőkeleszállítás) -	0	0
24.	Kötvény és hitelviszonyt megtestesítő értékpapír visszafizetése -	0	0
25.	Hitel és kölcsön törlesztése , visszafizetése -	0	-7 000
26.	Véglegesen átadott pénzeszköz -	0	0
III.	Finanszírozási cash flow (19.-26. sorok)	0	4 000
27.	Devizás pénzeszközök ártértékelése +	0	0
IV.	PÉNZESZKÖZÖK VÁLTOZÁSA (I. +II. +III. +27. sorok)	-3 419	-34 483