

1	3	3	9	6	7	0	9	7	0	2	2	1	1	4	0	1
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

Statisztikai számjel

0	1	-	1	0	-	0	4	5	1	7	4
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

Cégjegyzék szám

MFB Invest Zrt.

a vállalkozás megnevezése

1027 Budapest, Kapás u. 6-12.

a vállalkozás címe,

+36 1 780 1710

telefonszáma

2023.12.31

Éves Beszámoló

Keltezés: Budapest, 2024. február 28.

Buda Sándor

vezérigazgató

Mérleg "A" változat

adatok millió Ft-ban

Megnevezés		2022.12.31	2023.12.31
1	A. BEFEKTETETT ESZKÖZÖK (02.+10.+18. sor)	144 897	193 210
2	I. IMMATERIÁLIS JAVAK (03.-09. sorok)	15	5
3	Alapítás - átszervezés aktivált értéke	0	0
4	Kísérleti fejlesztés aktivált értéke	0	0
5	Vagyoni értékű jogok	0	0
6	Szellemi termékek	15	5
7	Üzleti vagy cégérték	0	0
8	Immateriális javakra adott előlegek	0	0
9	Immateriális javak érték helyesbítése	0	0
10	II. TÁRGYI ESZKÖZÖK (11.-17. sorok)	28	19
11	Ingtatlanok és a kapcsolódó vagyoni értékű jogok	8	5
12	Műszaki berendezések, gépek, járművek	0	0
13	Egyéb berendezések, felszerelések, járművek	20	12
14	Tenyészállatok	0	0
15	Beruházások, felújítások	0	2
16	Beruházásokra adott előlegek	0	0
17	Tárgyi eszközök érték helyesbítése	0	0
18	III. BEFEKTETETT PÉNZÜGYI ESZKÖZÖK (19.-28. sorok)	144 854	193 186
19	Tartós részesedés kapcsolt vállalkozásban	1 521	1 453
20	Tartósan adott kölcsön kapcsolt vállalkozásban	0	0
21	Tartós jelentős tulajdoni részesedés	10 279	10 279
22	Tartósan adott kölcsön jelentős tulajdoni részesedési viszonyban álló vállalkozásban	0	0
23	Egyéb tartós részesedés	17 475	23 439
24	Tartósan adott kölcsön egyéb részesedési viszonyban álló vállalkozásban	0	0
25	Egyéb tartósan adott kölcsön	30	29
26	Tartós hitelviszonyt megtestesítő értékpapír	115 549	157 986
27	Befektetett pénzügyi eszközök érték helyesbítése	0	0
28	Befektetett pénzügyi eszközök értékelési különbözete	0	0
29	B. FORGÓESZKÖZÖK (30.+37.+46.+53. sor)	4 092	1 121
30	I. KÉSZLETEK (31.-36. sorok)	0	1
31	Anyagok	0	0
32	Befejezetlen termelés és félkész termékek	0	0
33	Növendék-, hízó- és egyéb állatok	0	0
34	Késztermékek	0	0
35	Áruk	0	1
36	Készletekre adott előlegek	0	0
37	II. KÖVETELÉSEK (38.-45. sorok)	208	437
38	Követelések áruszállításból és szolgáltatásból (vevők)	22	40
39	Követelések kapcsolt vállalkozásokkal szemben	67	19
40	Követelések jelentős tulajdoni részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben	76	55
41	Követelések egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben	25	25
42	Váltókövetelések	0	0
43	Egyéb követelések	18	298
44	Követelések értékelési különbözete	0	0
45	Származékos ügyletek pozitív értékelési különbözete	0	0
46	III. ÉRTÉKPAPÍROK (47.-52. sorok)	0	0
47	Részesedés kapcsolt vállalkozásban	0	0
48	Jelentős tulajdoni részesedés	0	0
49	Egyéb részesedés	0	0
50	Saját részvények, saját üzletrészek	0	0
51	Forgatási célú hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	0	0
52	Értékpapírok értékelési különbözete	0	0
53	IV. PÉNZESZKÖZÖK (54.-55. sorok)	3 884	683
54	Pénztár, csekkok	0	0
55	Bankbetétek	3 884	683
56	C. AKTÍV IDŐBELI ELHATÁROLÁSOK	717	1 108
57	Bevételek aktív időbeli elhatárolása	537	836
58	Költségek, ráfordítások aktív időbeli elhatárolása	5	9
59	Halasztott ráfordítások	175	263
60	ESZKÖZÖK (AKTÍVÁK) ÖSSZESEN (01.+29.+56. sor)	149 706	195 439

MFB Invest Zrt.

1027 Budapest, Kapás u. 6-12.

Statisztikai számjel: 13396709-7022-114-01

Cégjegyzékszám: 01-10-045174

Budapest, 2024. február 28.



Buda Sándor
vezérigazgató

Mérleg "A" változat

adatok millió Ft-ban

Megnevezés		2022.12.31	2023.12.31
61	D. SAJÁT TŐKE (62.+64.+65.+66.+67.+68.+71. sor)	149 546	191 833
62	Jegyzett tőke	57 060	99 960
63	Ebből: visszavásárolt tulajdonosi részesedés névértéken	0	0
64	Jegyzett, de még be nem fizetett tőke (-)	-600	-7 299
65	Tőketartalék	94 472	99 872
66	Eredménytartalék	-1 442	-1 386
67	Lekötött tartalék	0	0
68	Értékelési tartalék	0	0
69	Értékhelyesbítés értékelési tartaléka	0	0
70	Valós értékelés értékelési tartaléka	0	0
71	Adózott eredmény	56	686
72	E. CÉLTARTALÉKOK (73.-75. sorok)	5	5
73	Céltartalék a várható kötelezettségekre	5	5
74	Céltartalék a jövőbeni költségekre	0	0
75	Egyéb céltartalék	0	0
76	F. KÖTELEZETTSÉGEK (77.+82.+92. sor)	90	3 258
77	I. HÁTRASOROLT KÖTELEZETTSÉGEK (78.-81. Sorok)	0	0
78	Hátrasorolt kötelezettségek kapcsolt vállalkozással szemben	0	0
79	Hátrasorolt kötelezettségek jelentős tulajdoni viszonyban lévő vállalkozással szemben	0	0
80	Hátrasorolt kötelezettségek egyéb rész. viszonyban lévő vállalkozással szemben	0	0
81	Hátrasorolt kötelezettségek egyéb gazdálkodóval szemben	0	0
82	II. HOSSZÚ LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK (83.-91. sorok)	0	0
83	Hosszú lejáratra kapott kölcsönök	0	0
84	Átváltoztatható kötvények	0	0
85	Tartozások kötvénykibocsátásból	0	0
86	Beruházási és fejlesztési hitelek	0	0
87	Egyéb hosszú lejáratú hitelek	0	0
88	Tartós kötelezettségek kapcsolt vállalkozással szemben	0	0
89	Tartós kötelezettségek jelentős tulajdoni részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben	0	0
90	Tartós kötelezettségek egyéb rész. viszonyban lévő vállalkozással szemben	0	0
91	Egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek	0	0
92	III. RÖVID LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK (93. és 95.-104. sorok)	90	3 258
93	Rövid lejáratú kölcsönök	0	0
94	Ebből: az átváltoztatható kötvények	0	0
95	Rövid lejáratú hitelek	0	0
96	Vevőtől kapott előlegek	0	0
97	Kötelezettségek áruszállításból és szolgáltatásból (szállítók)	21	79
98	Váltótartozások	0	0
99	Rövid lejáratú kötelezettségek kapcsolt vállalkozással szemben	0	220
100	Rövid lejáratú kötelezettségek jelentős tulajdoni viszonyban lévő vállalkozással szemben	0	0
101	Rövid lejáratú kötelezettségek egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben	0	0
102	Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek	69	2 959
103	Kötelezettségek értékelési különbözete	0	0
104	Származékos ügyletek negatív értékelési különbözete	0	0
105	G. PASSZÍV IDŐBELI ELHATÁROLÁSOK (106.-108. sorok)	65	343
106	Bevételek passzív időbeli elhatárolása	0	19
107	Költségek, ráfordítások passzív időbeli elhatárolása	65	324
108	Halasztott bevételek	0	0
109	FORRÁSOK (PASSZÍVÁK) ÖSSZESEN (61.+72.+76.+105. sor)	149 706	195 439

Eredménykimutatás

adatok millió Ft-ban

Megnevezés	2022.01.01-12.31.	2023.01.01-12.31.
Belföldi értékesítés nettó árbevétele	683	1 130
Export értékesítés nettó árbevétele	0	0
I. Értékesítés nettó árbevétele	683	1 130
Saját termelésű készletek állományváltozása	0	0
Saját előállítású eszközök aktivált értéke	0	0
II. Aktivált saját teljesítmények értéke	0	0
III. Egyéb bevételek	16	13
ebből: visszaírt értékesztés	15	6
Anyagköltség	11	9
Igénybe vett szolgáltatások értéke	284	532
Egyéb szolgáltatások értéke	32	43
Eladott áruk beszerzési értéke	0	0
Eladott szolgáltatások értéke	52	25
IV. Anyagjellegű ráfordítások	379	609
Béreköltség	526	488
Személyi jellegű egyéb kifizetések	59	47
Bérfelrakások	77	68
V. Személyi jellegű ráfordítások	662	603
VI. Értékcsökkenési leírás	36	24
VII. Egyéb ráfordítások	43	121
ebből: értékesztés	5	47
A. ÜZEMI (ÜZLETI) TEVÉKENYSÉG EREDMÉNYE	-421	-214
Kapott (járó) osztalék, részesedés	180	1 123
ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott	180	0
Részesedésekből származó bevételek, árfolyamnyereségek	0	295
ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott	0	0
Befektetett pénzügyi eszközökből (értékpapírokból, kölcsönökből) származó bevételek, árfolyamnyereségek	490	2 405
ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott	0	0
Egyéb kapott (járó) kamatok és kamatjellegű bevételek	303	177
ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott	24	0
Pénzügyi műveletek egyéb bevételei	4 187	790
ebből: értékelési különbözet	0	0
VIII. Pénzügyi műveletek bevételei	5 160	4 790
Részesedésekből származó ráfordítások, árfolyamveszteségek	0	106
ebből: kapcsolt vállalkozásnak adott	0	0
Befektetett pénzügyi eszközökből (értékpapírokból, kölcsönökből) származó ráfordítások, árfolyamveszteségek	0	0
ebből: kapcsolt vállalkozásnak adott	0	0
Fizetendő (fizetett) kamatok és kamatjellegű ráfordítások	0	0
ebből: kapcsolt vállalkozásnak adott	0	0
Részesedések, értékpapírok bankbetétek értékesztése	4 666	1 872
Pénzügyi műveletek egyéb ráfordításai	6	1 912
ebből: értékelési különbözet	0	0
IX. Pénzügyi műveletek ráfordításai	4 672	3 890
B. PÉNZÜGYI MŰVELETEK EREDMÉNYE	488	900
C. ADÓZÁS ELŐTTI EREDMÉNY	67	686
X. Adófizetési kötelezettség	11	0
D. ADÓZOTT EREDMÉNY	56	686

**A 2023. ÉVI ÉVES BESZÁMOLÓ
KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLETE**

Budapest, 2024. február 28.

Buda Sándor
vezérigazgató

1. Általános rész

- 1.1.** Az MFB Magyar Fejlesztési Bank Zrt. (székhelye: 1051 Budapest, Nádor utca 31. cégjegyzékszám: 01-10-041712, a továbbiakban: „MFB Zrt.”, vagy „Tulajdonos”) cégcsoportjához tartozó MFB Invest Befektetési és Vagyonkezelő Zrt. (székhelye: 1027 Budapest, Kapás u. 6-12., cégjegyzékszám: 01-10-045174, a továbbiakban: „Társaság”) 2005. január 24-én átalakulással jött létre, Nemzeti Ingatlanfejlesztő és Lakásberuházó Zrt. elnevezéssel. Tevékenysége: 7022 '08 üzletviteli, egyéb vezetési tanácsadás (fő tevékenység).
Az alapító 19/2019 (VI.17.) sz. Alapítói Határozatában foglaltak végrehajtásával a Kisvállalkozás-fejlesztő Pénzügyi Zrt. beolvadt a Társaságba. A Fővárosi Törvényszék Cégbírósága 2019. december 30-ával az egyesülést bejegyezte.
- 1.2.** A Társaság jegyzett tőkéje 57.060.429.132 db egyenként 1 Ft névértékű névre szóló dematerializált törzsrészcévényből (tulajdonosa: MFB Zrt.) és 1 db 1 Ft névértékű elsőbbségi részvényből (tulajdonosa: NTH Zrt.) áll. Visszavásárolt saját részvények nincsenek.
- 1.3.** Társaság vezérigazgatói tisztségét 2023-ban Buda Sándor töltötte be (cím: 1112 Budapest, Kápolna út 3. B. ép. 3.)
- 1.4.** A Társaság könyvvizsgálatát a PricewaterhouseCoopers Könyvvizsgáló Kft. (székhely: 1055 Budapest, Bajcsy-Zsilinszky út 78., cégjegyzékszám: 01-09-063022, kamarai bejegyzési szám: 001464) végezte.
A könyvvizsgálatot végző személy neve: Barsi Éva
regisztrációs szám: 002945
Cím: 1163 Budapest, Tiszakömlő u. 45. 2. ajtó

A könyvvizsgáló részére kifizetett díjazás 2023-ban 11 MFt + ÁFA.
- 1.5.** A Társaság a 2023. évben kiemelt feladatának tekintette olyan közvetlen üzleti befektetések, valamint befektetési alapokon keresztül történő kihelyezés végrehajtását, amelyek az új tevékenységekkel és a meglévő szolgáltatásokkal kiegészítve bevételi oldalról alapozzák meg a jövedelmező működést.
- 1.6.** A Társaság az MFB Zrt. tulajdonos által teljeskörűen konszolidált és ennek megfelelően éves beszámolót készít, mint leányvállalat. A konszolidált beszámoló megtekinthető az MFB Zrt. székhelyén és honlapján (www.mfb.hu).
- 1.7.** A Társaság a beszámolási időszakban a Tulajdonos leányvállalatokkal szembeni – elvárása alapján elkészített számviteli politika és a kapcsolódó szabályzatok szerint vezette könyveit. Az egyes szabályzatok tartalmában jelentősebb, lényegi változás nem történt. A számvitelről szóló módosított 2000. évi C. törvényben (a továbbiakban számviteli törvény) rögzített változások a szabályzatokban átvezetésre kerültek.

Az előzőek szerint a hatályos Számvitel Politikában rögzített elvek alapján a Társaság

- éves beszámolót készít,

- a mérleget a számviteli törvény 1. sz. melléklet „A” változata szerint készíti el, az ún. mérlegszerű elrendezéssel, a két oldal (eszközök-források) automatikus egyezősége ellenőrzésével, amely az ún. lépcsőzetes elrendezéssel az eszközöket fordított likviditási sorrendben mutatja be,
- az eredmény-kimutatást a számviteli törvény 2. sz. melléklet „A” változata szerint az összköltség eljárásra épülően állítja össze,
- az éves beszámoló adatai millió forintban kerülnek bemutatásra a számviteli törvény előírásának megfelelően,
- a mérlegkészítés időpontja a tárgyévet követő év január 15-e,
- a naptári év megegyezik az üzleti évvel (jelen beszámoló a 2023. január 1- december 31. időszak gazdasági eseményeit tartalmazza),
- az eszközöket és a forrásokat a Számviteli törvényben előírt módon és tartalommal értékeli. Ezen belül az immateriális javakat, a tárgyi eszközöket tényleges beszerzési áron veszi számításba a számla szerinti érték, illetve hozzárendelhető járulékos költségek alapján. A készletek esetében a vásárolt anyagokat és árukat tényleges beszerzési áron (a Számviteli törvény szerinti tartalommal), a saját termelésű készleteket az Önköltségszámítási Szabályzat előírásait is figyelembe véve, tényleges közvetlen önköltségen értékeli. A devizás tételeket az időszak végi Magyar Nemzeti Bank (MNB) árfolyamon mutatja ki, minden különbözetet elszámol,
- az amortizációt az eszközök élettartamával, elhasználódási idejével összhangban, a ténylegesen meglévő állományból kiindulva, a maradványérték és a meghatározó jelleg figyelembevételével, a Számviteli törvény és a számviteli politikában szereplő leírási kulcsok alkalmazásával, lineárisan, havonta számolja el. A személygépkocsik esetében maradványérték kerül meghatározásra, a leírási kulcs 20%. A Társaság, a használati idő és a műszaki állapot alakulása függvényében megváltoztathatja a terv szerinti értékcsökkenés mértékét és maradványértéket. A beszámolási időszakban erre nem került sor,
- A 0,2 Mft egyedi beszerzési érték alatti eszközök használatba vételkor egy összegben költségként kerülnek leírásra,
- az értékvesztést, a befektetett eszközök között kimutatott részesedések, az értékpapírok, a követelések és a készletek esetében egyedileg vizsgálja, illetve számolja el,
- a befektetések minősítése során elsősorban az abból származó várható bevétel alapján a befektetett tőke megtérülését és nagyságát veszi figyelembe,
- a minősítés a befektetésről szerzett információk és a felmérhető megtérülés kockázatának függvénye,
- a befektetések és a kapcsolódó követelések minősítése azonos elvek és besorolás alapján történik,
- a tőkealapba történő kihelyezés végrehajtását követően első alkalommal elvégzett év végi minősítés során a tőkealap üzleti értéke, illetve a tőkealap saját tőkéjének tényleges értéke meghatározásra kerül,
- értékhelyesbítést, értékelési tartalékot nem mutat ki,
- a céltartalék képzést a várható kötelezettségek, és a jövőbeni költségek szempontjából minősíti,
- a valós értéken történő értékelést nem alkalmazza,
- az összemérés elve alkalmazása érdekében állapítja meg az időbeli elhatárolásokat,

- meghatározza, hogy a működés szempontjából mit tekint a készleteknél fajlagosan kis értékűnek, a követeléseknél együttesen kis összegűnek,
 - a Társaságnál jelentős összegű a hibának minősül, ha a hiba feltárásának évében, a különböző ellenőrzések során az egy adott üzleti évet érintően (évenként külön-külön) feltárt hibák és hibahatások eredményt, saját tőkét növelő-csökkentő abszolút értékeinek (előjelektől független) együttes összege meghaladja az ellenőrzött üzleti év mérlegfőösszegének 2%-át, illetve ha a mérlegfőösszeg 2%-a nem haladja meg az 1 M Ft-ot, akkor 1 M Ft a jelentős összegű hiba határa, a Társaság a Számviteli törvényben foglaltakkal azonosan határozza meg a jelentős összegű hibahatásokat,
 - a Társaságnál nem jelentős összegű hibának minősül: ha a hiba feltárásának évében a különböző ellenőrzések során egy adott üzleti évet érintően (évenként külön-külön) a feltárt hibák és hibahatások előzőek szerint meghatározott együttes összege nem haladja meg a jelentős összegű hiba jelen dokumentumban bemutatott értékhatárát, a számviteli elszámolás a folyó könyvelés keretében a tárgyévben történik,
 - a Társaság kivételes nagyságú vagy előfordulású tétel:
 - o a jegyzett tőkét meghaladó eszköz beszerzéseket,
 - o a függő és jövőbeni kötelezettségeket,
 - o a jegyzett tőke 50%-át meghaladó költségelszámolással járó gazdasági eseményt,
 - o a jegyzett tőke 20%-át meghaladó értékvesztést, céltartalék képzést.
- A Társaság a felsoroltakat bekövetkezésük esetén minden esetben alkalmazza. Ezt a gyakorlatot a jegyzett tőke 10%-át meghaladó növelése vagy csökkentése esetén felülvizsgálja.
- a Társaság lényegesnek tekinti:
 - o a jegyzett tőkét meghaladó eszköz beszerzéseket,
 - o a függő és jövőbeni kötelezettségeket,
 - o a jegyzett tőke 50%-át meghaladó költségelszámolással járó gazdasági eseményt,
 - o a jegyzett tőke 20%-át meghaladó értékvesztést, céltartalék képzést.

A gazdasági események számbavételével az éves beszámoló összeállítását, a költségvetési kapcsolatok megállapítását, a vállaltirányítási rendszer részeként, zártan működő számítógépes program biztosítja.

A számviteli szabályzatok mellett a Társaságnál a vagyoni-, pénzügyi-, jövedelmi helyzetről a megbízható és valós kép bemutatását

- a Tőkebefektetési Szabályzat és Eljárásrend,
- az Integrált Kockázatkezelési Eljárásrend,
- a Kockázati Ellenőrzési Szabályzat,
- a Szervezeti és Működési Szabályzat,
- a Befektetés Kezelési Szabályzat,
- az Ügyletminősítési és Értékvesztési Szabályzat

segíti elő. A számviteli politika és a szóban forgó szabályzatok összhangja biztosított. A 2023. évi éves beszámoló összeállításához szükséges döntések az aktualizált szabályzatok előírásai szerint történtek.

1.8. Az éves beszámoló (a mérleg, az eredménykimutatás, a kiegészítő melléklet) és az üzleti jelentés könyvvizsgáló által hitelesített, a benne foglalt adatok megfelelnek és összhangban vannak a főkönyvi számlák, a főkönyvi kivonat, az adóbevallások adataival, valamint a számviteli politikában

megfogalmazottakkal és alkalmasak a vagyoni, pénzügyi, jövedelmi helyzet valós és megbízható bemutatására.

1.9. A Társaság internetes honlapjának pontos elérhetősége: www.mfbinvest.hu. A Társaság a 2000. évi C törvény szerinti közzétételi kötelezettségének azzal tesz eleget, hogy az éves beszámolót, a könyvvizsgálói záradékot vagy a záradék megadásának elutasítását is tartalmazó független könyvvizsgálói jelentést a cégnyilvánosságról, a bírósági cégeljárásról és a végelszámolásról szóló törvényben meghatározott módon a céginformációs szolgálatnak elektronikusan megküldi.

1.10. A könyvviteli szolgáltatás körébe tartozó feladatok irányításáért, vezetéséért felelős személy: Mayer Péter (regisztrációs szám: 191978).

1.11. A Társaság a Tulajdonos konszolidációjába bevonásra kerül, a konszolidálásba bevont kapcsolt vállalatok a következők:

Megnevezés	Státusz	Székhely
MFB Zrt.	kapcsolt váll. (anyacég)	1051 Budapest, Nádor u. 31.
Hiventures Kockázati Tőkealap-kezelő Zrt.	kapcsolt váll.	1027 Budapest, Kapás utca. 6-12.
MFB-Ingatlanfejlesztő Zrt.	kapcsolt váll.	1027 Budapest, Kapás utca. 6-12.
MFB Vállalati Beruházási és Tranzakciós Magántőkealap	kapcsolt váll.	1027 Budapest, Kapás utca. 6-12.
MFB Növekedési Tőkealap	kapcsolt váll.	1027 Budapest, Kapás utca. 6-12.
MKK Magyar Követeléskezelő Zrt.	kapcsolt váll.	1138 Budapest, Tomori u. 34.
Divat & Design Tőkealap	kapcsolt váll.	1027 Budapest, Kapás utca. 6-12.

2. A mérleg ismertetése

Az MFB Invest Zrt. éves beszámolója a 2023. január 1.- december 31. közötti időszakra vonatkozik. Az üzleti aktivitás, a portfólió összetétel és a tevékenység hatására módosult az előző évhez képest az eszközök és források állománya.

A 2023. december 31-i vagyoni-, pénzügyi-, jövedelmi helyzet bemutatásához a főbb mérlegadatokat az alábbi összeállítás tartalmazza:

adatok millió Ft-ban

Megnevezés	2022.12.31	2023.12.31	Megoszlás		Eltérés (Tárgyév - Bázisév)
	Bázisév	Tárgyév	2022.12.31	2023.12.31	
Befektetett eszközök	144 897	193 210	96,79%	98,86%	48 313
Forgóeszközök	4 092	1 121	2,73%	0,57%	-2 971
Aktív időbeli elhatárolások	717	1 108	0,48%	0,57%	391
Eszközök összesen:	149 706	195 439	100,00%	100,00%	45 733
Saját tőke	149 546	191 833	99,89%	98,15%	42 287
Céltartalék	5	5	0,00%	0,00%	0
Kötelezettségek	90	3 258	0,06%	1,67%	3 168
Passzív időbeli elhatárolások	65	343	0,04%	0,18%	278
Források összesen:	149 706	195 439	100,00%	100,00%	45 733

2.1 Immateriális javak, és Tárgyi eszközök

adatok millió forintban

Bruttó érték	Immat. javak	Tárgyi eszközök				Immateriális javak és Tárgyi eszközök összesen
	Szellemi termékek	Ingatlanok és kapcsolódó vagyoni értékű jogok	Műszaki gépek, berend., járművek	Egyéb gépek, berend., járművek	Beruházások és beruh.-ra adott előlegek	
2023. évi Nyitó érték	49	30	0	84	0	163
Növekedés beruházásból	0	1	0	3	2	6
Üzembe helyezés	0	0	0	0	0	0
Selejtezés miatti csökkenés	0	0	0	0	0	0
Hiány miatti csökkenés	0	0	0	0	0	0
Értékesítés miatti csökkenés	0	0	0	1	0	1
Átsorolás	0	0	0	0	0	0
2023. évi Záró érték	49	31	0	86	2	168

adatok millió forintban

Értékcsökkenés	Immat. javak	Tárgyi eszközök				Immateriális javak és Tárgyi eszközök összesen
	Szellemi termékek	Ingatlanok és kapcsolódó vagyoni értékű jogok	Műszaki gépek, berend., járművek	Egyéb gépek, berend., járművek	Beruházások és beruh.-ra adott előlegek	
2023. évi Nyitó érték	34	22	0	64	0	120
Terv szerinti écs. növekedés	10	4	0	10	0	24
Terven felüli écs. növekedés	0	0	0	0	0	0
Selejtezés miatti csökkenés	0	0	0	0	0	0
Hiány miatti csökkenés	0	0	0	0	0	0
Értékesítés miatti csökkenés	0	0	0	0	0	0
Átsorolás	0	0	0	0	0	0
2023. évi Záró érték	44	26	0	74	0	144

adatok millió forintban

Nettó érték	Immat. javak	Tárgyi eszközök				Immateriális javak és Tárgyi eszközök összesen
	Szellemi termékek	Ingatlanok és kapcsolódó vagyoni értékű jogok	Műszaki gépek, berend., járművek	Egyéb gépek, berend., járművek	Beruházások és beruh.-ra adott előlegek	
Nettó érték 2023.01.01.	15	8	0	20	0	43
Nettó érték 2023.12.31.	5	5	0	12	2	24

2.2 Befektetett pénzügyi eszközökhöz kapcsolódó tájékoztató

A befektetett pénzügyi eszközök mérlegtételenkénti bontását a következő táblázatban mutatjuk be:

A befektetések tárgyévben történő mozgását a következő táblázatokban mutatjuk be:

Bruttó érték bemutatása

adatok millió Ft-ban

Megnevezés	2022.12.31	2023. 01-12. hó				2023.12.31
	Bruttó érték	Kihelyezés /Jegyzés	Értékesítés	Át-sorolás	Árfolyam különbözet	Bruttó érték
Tőkebefektetések	31 706	6 500	-777	0	-305	37 124
Külső kez. tőkealapok	109 210	45 368	0	3 444	-1 675	156 347
Saját kez. tőkealapok	4 640	28	0	-4 668	0	0
Kötvények	7 248	39	-970	0	0	6 317
Tartós kölcsön	30	0	-1	0	0	29
Befektetett pü.eszk.	152 834	51 935	-1 748	-1 224	-1 980	199 817

Értékvesztés bemutatása

adatok millió Ft-ban

Megnevezés	2022.12.31	2023. 01-12. hó					2023.12.31
	Értékvesztés	Értékvesztés elszámolás	Értékvesztés visszairás	Kivezetés (értékesítés)	Kivezetés (beolvadás)	Árfolyam-különbözet	Értékvesztés
Tőkebefektetések	2 431	0	0	-477	0	0	1 954
Külső kez. tőkealapok	3 273	3 124	-1 672	0	0	-125	4 600
Saját kez. tőkealapok	1 690	227	-799	0	-1 118	0	0
Kötvények	586	461	0	-970		0	77
Tartós kölcsön	0	0	0	0	0	0	0
Befektetett pü.eszk.	7 980	3 812	-2 471	-1 447	-1 118	-125	6 631

Nettó érték bemutatása

adatok millió Ft-ban

Megnevezés	2022.12.31	2023.12.31
	Nettó érték	Nettó érték
Tőkebefektetések	29 275	35 170
Külső kez. tőkealapok	105 937	151 747
Saját kez. tőkealapok	2 950	0
Kötvények	6 662	6 240
Tartós kölcsön	30	29
Befektetett pü.eszk.	144 854	193 186

A Társaság befektetési állománya a bázis időszak 144 854 MFt záró értékéről jelentős mértékben növekedett a tárgyidőszakban, elérve a 193 186 MFt záró értéket.

A Társaság a befektetési szerződéseiben összesen 316 895 Mft értékű tőke rendelkezésre bocsátását vállalta, amiből már megvalósult 199 817 Mft folyósítása, így a még nyitott, mérlegen kívüli kötelezettség 117 078 Mft.

Tartós kölcsön

Tartós kölcsönként 29 Mft került kimutatásra, melyből 28 Mft bérletre adott kaució, 1 Mft pedig egy munkavállaló részre korábban folyósított kölcsön.

2.3 Forgóeszközök

adatok millió Ft-ban

Megnevezés	2022.12.31	2023.12.31	Megoszlás		Eltérés (Tárgyév - Bázisév)
	Bázisév	Tárgyév	2022.12.31	2023.12.31	
Készletek	0	1	0,00%	0,09%	1
Követelések	208	437	5,08%	38,98%	229
Pénzeszközök	3 884	683	94,92%	60,93%	-3 201
Forgóeszközök összesen:	4 092	1 121	100,00%	100,00%	-2 971

Követelések

adatok millió Ft-ban

Megnevezés	2022.12.31	2023.12.31	Megoszlás		Eltérés (Tárgyév - Bázisév)
	Bázisév	Tárgyév	2022.12.31	2023.12.31	
Vevők	22	40	10,58%	9,15%	18
Követelések kapcs. váll.-al szemben	67	19	32,21%	4,35%	-48
Követelések jelentős tul.r.v. szemben	76	55	36,54%	12,59%	-21
Követelések egyéb tul.r.v. szemben	25	25	12,02%	5,72%	0
Egyéb követelések	18	298	8,65%	68,19%	280
Követelések összesen:	208	437	100,00%	100,00%	229

Kapcsolt vállalkozással szemben fennálló követelésként 19 M Ft szerepel, mely a Divat & Design Tőkalappal szemben került elszámolásra. A követelés bruttó értéke 20 M Ft, az elszámolt értékvesztés 1 Mft.

A vevőkövetelések esedékességi határidőn belüliek, vagy a mérlegkészítés időpontjáig kiegyenlítésre kerültek.

Egyéb követelések

Az egyéb követelések tételei:

adatok millió Ft-ban

Megnevezés	2022.12.31	2023.12.31
	Bázisév	Tárgyév
Adott kaució	17	3
Szolgáltatásra adott előleg		82
Különféle egyéb követelések	1	
Részvényértékesítésből származó köv		213
Egyéb követelések	18	298

Az egyéb követelésekre elszámolt értékvesztés összege 2 Mft, mely követelés részvényértékesítésből származott.

Értékpapírok

Forgatási célú értékpapírokkal a Társaság nem rendelkezik.

Pénzeszközök

A Pénzeszközök értéke a bázisidőszaki 3 884 Mft összegről a tárgyidőszak végére 683 Mft-ra csökkent.

A Társaság pénzeszközeit bankszámlán tartja, házipénztárt nem működtet.

2.4 Aktív időbeli elhatárolások

adatok millió Ft-ban

Megnevezés	2022.12.31	2023.12.31	Megoszlás		Eltérés (Tárgyév - Bázisév)
	Bázisév	Tárgyév	2022.12.31	2023.12.31	
Kötvénykamat elhatárolás	73	69	10,18%	6,23%	-4
Kötvénykamat értékvesztés - Cybergastro, Corex	-3	-1	-0,42%	-0,09%	2
Opció díjbevételek elhatárolás	444	399	61,92%	36,01%	-45
Betéti kamat elhatárolás	19	0	2,65%	0,00%	-19
Árbevétel elhatárolás	3	364	0,42%	32,85%	361
Bérleti díj elhatárolás	0	6	0,00%	0,54%	6
Üzemeltetési díj elhatárolás	0	1	0,00%	0,09%	1
Előfizetés elhatárolás	0	2	0,00%	0,18%	2
Vállalati egészségkártya elhatárolás	1	0	0,14%	0,00%	-1
NKP kötvény árazás elhatárolás	0	0	0,00%	0,00%	0
Bloomberg terminál elhatárolás	3	0	0,42%	0,00%	-3
Egyéb aktív időbeli elhatárolás	1	5	0,14%	0,45%	4
Kötvény árfolyamnyereség elhatárolás	176	263	24,55%	23,74%	87
Aktív időbeli elhatárolások összesen:	717	1 108	100,00%	100,00%	391

2.5 Saját tőke

A Társaság Saját tőkéjében történt tárgyévi változásokat a következő táblázatban mutatjuk be:

adatok millió Ft-ban

Megnevezés	2022.12.31	Előző évi eredmény átsorolás	Tárgyévi eredmény	Jegyzett tőke befizetés	2023.12.31
	Bázisév				Tárgyév
Jegyzett tőke	57 060	0	0	42 900	99 960
Jegyzett, de be nem fizetett tőke (-)	-600	0	0	-6 699	-7 299
Tőketartalék	94 472	0	0	5 400	99 872
Eredménytartalék	-1 442	56	0	0	-1 386
Lekötött tartalék	0	0	0	0	0
Értékelési tartalék	0	0	0	0	0
Adózott eredmény	56	-56	686	0	686
Saját tőke összesen:	149 546	0	686	41 601	191 833

Az Eredménytartalék a bázisidőszaki adózott eredmény összegével módosult.

A Társaság tárgyévi eredménye 686 Mft nyereség, az Igazgatóság ennek Eredménytartalékba történő helyezését javasolja a Tulajdonos felé.

2.6 Céltartalékok

A céltartalékok nyitó értéke a záró értékkel egyezően 5 Mft, melynek képzése a beolvadó társasághoz köthető jövőbeni, további fizetési kötelezettségek fedezetére történt.

2.7 Kötelezettségek

A Társaságnak hátrasorolt, valamint hosszú lejáratú kötelezettségei nincsenek.

adatok millió Ft-ban

Megnevezés	2022.12.31	2023.12.31	Megoszlás		Eltérés (Tárgyév - Bázisév)
	Bázisév	Tárgyév	2022.12.31	2023.12.31	
Szállítók	21	79	23,33%	2,42%	58
Rövid lej. köt. kapcsolt váll. szemben	0	220	0,00%	6,75%	220
Egyéb rövid lej. kötelezettségek	69	2 959	76,67%	90,83%	2 890
Rövid lejáratú kötelezettségek	90	3 258	100,00%	100,00%	3 168
Kötelezettségek összesen:	90	3 258	100,00%	100,00%	3 168

A kapcsolt vállalkozással szemben fennálló kötelezettség az MFB Zrt. felé állt fenn.

Az egyéb kötelezettségek fordulónapi tételei:

adatok millió Ft-ban

Megnevezés	2023.12.31
	Tárgyév
Adókötelezettségek NAV	21
Adókötelezettségek Helyi adó	9
Kapott támogatási előleg	2 923
Munkavállaló részére visszafizetendő prémium	6
Egyéb kötelezettségek	2 959

A támogatási előleget a Társaság a Nemzetgazdasági Minisztériumtól (korábban: GFM) kapta. Az elszámolás benyújtása, valamint a támogatás elbírálása 2024-ben valósul meg. A Társaság szállítókkal szembeni kötelezettségei esedékességi határidőn belüliek, lejárt tartozás nincsen.

Az adóhatósági kötelezettségek határidőben teljesítésre kerültek, az adófolyószámla rendezett.

2.8 Passzív időbeli elhatárolások

adatok millió Ft-ban

Megnevezés	2022.12.31 Bázisév	2023.12.31 Tárgyév	Megoszlás		Eltérés (Tárgyév - Bázisév)
			2022.12.31	2023.12.31	
Prémium elhatárolás	60	55	92,31%	16,03%	-5
Könyvvizsgálati díj elhatárolás	2	3	3,08%	0,87%	1
Tanácsadási díj elhatárolás	0	19	0,00%	5,54%	19
Szolgáltatási díj elhatárolása	0	262	0,00%	76,39%	262
Értékpapírszámla vezetési díj elhatárolás	3	4	4,62%	1,17%	1
Passzív időbeli elhatárolások össz:	65	343	100,00%	100,00%	278

3. Az eredménykimutatás adatai

A Társaság a beszámolási időszakot + 686 MFt adózott eredménnyel zárta, ami a Társaság vezetőségének javaslata szerint az eredménytartalékba kerül. Ezen belül -214 MFt volt az üzemi eredmény, 900 MFt a pénzügyi eredmény. A 686 MFt adózás előtti eredményt társasági adófizetési kötelezettség nem terhelte.

adatok millió Ft-ban

Megnevezés	2023. Bázisév	2022. Tárgyév	Eltérés (Tárgyév - Bázisév)	
			összege	%-a
Értékesítés nettó árbevétele	683	1 130	447	65,45%
Aktivált saját teljesítmények értéke	0	0	0	0,00%
Egyéb bevételek	16	13	-3	-18,75%
Anyagjellegű ráfordítások	379	609	230	60,69%
Személyi jellegű ráfordítások	662	603	-59	-8,91%
Értékcsökkenési leírás	36	24	-12	-33,33%
Egyéb ráfordítások	43	121	78	181,40%
Pénzügyi műveletek bevételei	5 160	4 790	-370	-7,17%
Pénzügyi műveletek ráfordításai	4 672	3 890	-782	-16,74%
Adófizetési kötelezettség	11	0	-11	-100,00%
Adózott eredmény	56	686	630	1125,00%

3.1 Bevételek, értékesítés nettó árbevétele

A Társaság bevételei az alábbiak szerint alakultak:

adatok millió Ft-ban

Megnevezés	2022. Bázisév	2023. Tárgyév	Megoszlás		Eltérés (Tárgyév - Bázisév)	
			2022.	2023.	összege	%-a
Tanácsadási díj	619	738	90,63%	65,31%	119	19,22%
Megbízási díj	1	361	0,15%	31,94%	360	36000,00%
Továbbszámlázott szolgáltatások	55	25	8,05%	2,21%	-30	-54,55%
Használati díj	3	3	0,44%	0,27%	0	0,00%
Egyéb árbevétel	5	3	0,73%	0,27%	-2	-40,00%
Árbevétel össz.:	683	1 130	100,00%	99,99%	447	65,45%
Értékvesztés visszaírás	15	5	93,75%	38,46%	-10	-66,67%
Egyéb tételek:	1	8	6,25%	61,54%	7	700,00%
Egyéb bevételek össz.:	16	13	100,00%	100,00%	-3	-18,75%
Kapott osztalék	180	1 123	3,49%	23,44%	943	523,89%
Tőkealap hozam	0	1 918	0,00%	40,04%	1 918	0,00%
Opciós díj	1 027	786	19,90%	16,41%	-241	-23,47%
Kötvények kamata	402	318	7,79%	6,64%	-84	-20,90%
Kötvények elhatárolt árf. nyeresége	88	88	1,71%	1,84%	0	0,00%
Kötvény értékesítés árfolyam nyeresége	0	81	0,00%	1,69%	81	0,00%
Részesedés értékesítés árfolyam nyeresége	0	295	0,00%	6,16%	295	0,00%
Betéti kamat	303	177	5,87%	3,70%	-126	-41,58%
Dev.tételek realizált árf.nyer	13	4	0,25%	0,08%	-9	-69,23%
Dev.tételek nem realizált árf.nyer	3 147	0	60,99%	0,00%	-3 147	-100,00%
Pénzügyi műveletek bevételei	5 160	4 790	100,00%	100,00%	-370	-7,17%

Értékesítés nettó árbevétele kizárólag belföldi értékesítésből származott, exportértékesítés nem volt. A nettó árbevétel 1 130 MFt, ami 447 M Ft-tal magasabb, mint a bázis érték. A nettó árbevétel növekedésének jelentős részét az MFB Zrt-vel 2023-ban indult együttműködés fejében történt megbízási díj adta (361 MFt). A tárgyidőszaki éves árbevétel legmeghatározóbb része a Társaság tanácsadói szolgáltatása, amit rendelkezésre állás formájában biztosít a befektetési portfóliójában lévő cégeknek, alapoknak.

A bevételek közül kapcsolt vállalkozással szemben elszámolt bevétel az MFB Zrt-től (361 MFt), és a Divat&Design Tőkealaptól (16 M Ft) került elszámolásra.

3.2 Aktivált saját teljesítmény

2023-ban ilyen címen nem került tétel kimutatásra.

3.3 Egyéb bevételek

adatok millió Ft-ban

Megnevezés	2022. Bázisév	2023. Tárgyév	Eltérés (Tárgyév - Bázisév)
Értékvesztés visszairás	15	6	-9
Kapott bírság, kötbér, kártérítés	0	6	6
Egyéb tételek:	1	1	0
Egyéb bevételek össz.:	16	13	-3

3.4 Anyagjellegű ráfordítások

adatok millió Ft-ban

Megnevezés	2022. Bázisév	2023. Tárgyév	Megoszlás		Eltérés (Tárgyév - Bázisév)	
			2022.	2023.	összege	%-a
Anyagköltség	11	9	2,90%	1,48%	-2	-18,18%
Igénybe vett szolg. értéke	284	532	74,93%	87,36%	248	87,32%
Egyéb szolgáltatások értéke	32	43	8,44%	7,06%	11	34,38%
Eladott áruk beszerzési értéke	0	0	0,00%	0,00%	0	0,00%
Eladott szolgáltatások értéke	52	25	13,72%	4,11%	-27	-51,92%
Anyagjellegű ráf. össz.:	379	609	100,00%	100,00%	230	60,69%

Az Anyagjellegű ráfordítások legnagyobb eleme az igénybe vett szolgáltatások, aminek megbontását a következő táblázat tartalmazza.

adatok millió Ft-ban

Megnevezés	2022. Bázisév	2023. Tárgyév	Eltérés (Tárgyév - Bázisév)
Szakértői díjak	39	38	-1
Könyvvizsgálati díjak	8	11	3
Jogi költségek	1	0	-1
Számítástechnikai költségek	28	24	-4
Bérleti díjak	102	74	-28
Reklám és marketing költségek	40	40	0
Hírközlési, távközlési díjak	4	4	0
Tagsági díjak	4	3	-1
Ingatlan fenntartási költségek	24	30	6
Oktatás, konferencia	8	6	-2
Információgyűjtés, adatbáziselőfizetés	18	16	-2
Gépjárművek javítás	1	1	0
Bérszámfejtési díj	2	0	-2
Adminisztratív, támogató szolgáltatások	0	262	262
Egyéb szolgáltatás	5	23	18
Igénybe vett szolgáltatások értéke össz.:	284	532	248

Az egyéb szolgáltatások tételei:

adatok millió Ft-ban

Megnevezés	2022. Bázisév	2023. Tárgyév	Eltérés (Tárgyév - Bázisév)
Értékpapír őrzés, keletkeztetés	25	33	8
Biztosítási díj	4	6	2
Bankköltség	3	4	1
Egyéb szolgáltatások értéke össz.:	32	43	11

Az elszámolt közvetített szolgáltatások tárgyidőszaki értéke 25 MFt, amely az irodai ingatlan albérletbe adásából, valamint egyéb költségek (alapítási költség, gépjármű bérlet, telefonhasználat) továbbszámolásából ered. Az ellenérték az értékesítés nettó árbevételében kerül elszámolásra.

A közvetített szolgáltatások tételei:

adatok millió Ft-ban

Megnevezés	2022. Bázisév	2023. Tárgyév	Eltérés (Tárgyév - Bázisév)
Továbbszáml. egyéb szolg.	7	7	0
Továbbszáml. irodabérlés	31	9	-22
Továbbszáml. parkolóbérlés	3	2	-1
Továbbszáml. üzemeltetés	8	6	-2
Továbbszáml. takarítási díj	2	1	-1
Továbbszáml. villamos energia	1	0	-1
Eladott (közvetített) szolgáltatások értéke össz.:	52	25	-27

3.5 Személyi jellegű ráfordítások

adatok millió Ft-ban

Megnevezés	2022. Bázisév	2023. Tárgyév	Megoszlás		Eltérés (Tárgyév - Bázisév)	
			2022.	2023.	összege	%-a
Béreköltség	526	488	79,46%	80,93%	-38	-7,22%
Személyi jellegű egyéb kifiz.	59	47	8,91%	7,79%	-12	-20,34%
Bérfeladások	77	68	11,63%	11,28%	-9	-11,69%
Személyi jellegű ráf. össz.:	662	603	100,00%	100,00%	-59	-8,91%

A Társaság éves átlagos statisztikai állományi létszáma a beszámolási időszakban több munkáltatóval létesített munkaviszonyra is tekintettel az adózás rendjéről szóló 2017. évi CL. törvény 8. § szerint bevallásokban szereplő munkavállalók esetében 25 fő volt. A Társaság meghatározott szerepkörben tevékenykedő munkatársait a Focus Ventures Tőkealap-kezelő Zrt-vel (korábbi leányvállalat) közösen foglalkoztatja.

adatok millió Ft-ban

Állományi csoportok	2022.			2023.		
	Átlagos létszám (fő)	Béreköltség (MFt)	Személyi jellegű egyéb kifiz. (MFt)	Átlagos létszám (fő)	Béreköltség (MFt)	Személyi jellegű egyéb kifiz. (MFt)
Fizikai munkavállalók	0,00	0	0	0,00	0	0
Személyi munkavállalók	26,95	483	53	24,68	445	42
Állományon kívüliek	16,00	43	6	16,00	43	5
- IG	6,00	24	0	5,50	16	0
- FB	5,00	12	0	5,83	18	0
- Egyéb	5,00	7	6	4,67	9	5
Összesen	42,95	526	59	40,68	488	47

A Társaságnál 2023. évben kizárólag szellemi foglalkozású munkavállalók dolgoztak. A Társaságnál az év végén 6 tagú Igazgatóság és 5 tagú Felügyelőbizottság működött. A beszámolási időszakban kölcsön és előleg folyósítás a vezető Tisztségviselők, Igazgatósági és Felügyelő Bizottsági tagok részére nem történt. A korábbi vezető tisztségviselőkkel, Igazgatósági és Felügyelő Bizottsági tagokkal kapcsolatban nyugdíjfizetési kötelezettség nem áll fenn.

A személyi jellegű egyéb kifizetések alakulása:

adatok millió Ft-ban

Megnevezés	2022. Bázisév	2023. Tárgyév	Eltérés (Tárgyév - Bázisév)
Cafeteria juttatás	36	29	-9
Jubileumi juttatás	2	0	-2
Beiskolázási utalvány	1	2	1
Segély	2	0	-2
Foglalkozásegészségügyi, egészségügyi szolgáltatás	6	5	-1
Betegszabadság, táppénz hozzájárulás	1	2	1
Reprezentáció, üzleti ajándék	6	5	-1
Munkába járás költségtérítése	2	1	-1
Egyéb személyi jellegű kifizetések	3	3	2
Személyi jellegű egyéb kifizetések össz.:	59	47	-12

Bérfjárulékok alakulása:

adatok millió Ft-ban

Megnevezés	2022. Bázisév	2023. Tárgyév	Eltérés (Tárgyév - Bázisév)
Szociális hozzájárulási adó	74	65	-9
Rehabilitációs hozzájárulás	3	3	0
Bérfjárulékok össz.:	77	68	-9

3.6 Egyéb ráfordítás

adatok millió Ft-ban

Megnevezés	2022. Bázisév	2023. Tárgyév	Eltérés (Tárgyév - Bázisév)
Értékvesztés képzés	5	46	41
Értékesített immat. és tárgyi eszk. nettó értéke	1	0	-1
Helyi iparűzési adó	12	22	10
Innovációs járulék	2	3	1
Le nem vonható áfa	21	49	28
Egyéb tételek:	2	1	-1
Egyéb ráfordítások össz.:	43	121	78

A Társaság a befektetéseivel kapcsolatosan többféle jogcímen számol el bevételt. A Pénzügyi műveletek bevételein kívül tanácsadási szolgáltatásból származó vevő követelése is vannak. A befektetések egyedi értékelésekor megállapított értékvesztés esetén a vevőkövetelés után is elszámolásra kerül azonos mértékben az értékvesztés, ami az Egyéb ráfordítások között kerül elszámolásra (tárgyév 46 MFt).

A Társaság a befektetési jellegű tevékenysége miatt korlátozottan tudja az előzetesen felszámított ÁFA-t levonásba helyezni. A le nem vonható ÁFA összeget Egyéb ráfordításként számolja el (tárgyidőszak: 49 MFt).

3.7 Pénzügyi műveletek bevételei

adatok millió Ft-ban

Megnevezés	2022. Bázisév	2023. Tárgyév	Eltérés (Tárgyév - Bázisév)
Részesedések értékesítésének árf. nyeresége	0	295	295
Tőkealap hozama	0	1 918	1 918
Kötvények után kapott kamat	402	318	-84
Kötvények elhat. árfolyamnyeresége	88	88	0
Kötvények értékesítésének elsz. árf.nyeresége	0	81	81
Lekötött betétek kamatai	303	177	-126
Kapott opciós díj	1 027	786	-241
Devizás tételek realizált árfolyam nyeresége	19	4	-15
Devizás tételek nem realizált árfolyam nyeresége	3 141	0	-3 141
Kapott osztalék	180	1 123	943
Pénzügyi műveletek bevételei össz.:	5 160	4 790	-370

A pénzügyi műveletek bevétele a tárgyidőszakban 4 790 MFt.

A Társaság elfogadott stratégiája szerint a jegybank által meghirdetett Nemzeti Kötvény Programban, valamint egyéb, nem minősített vállalati kötvénykibocsátásban vett részt. Ezzel kapcsolatosan 318 MFt került kötvénykamatként elszámolásra.

A Társaság a likvid pénzeszközeinek terhére napi rendszerességgel hajt végre betétlekötéseket, amiből a tárgyidőszakban 177 MFt bankkamat bevétele származott. A tavalyi évhez képest a csökkenés oka a piaci kamatok mérséklődése.

A Társaság a gazdasági társaságokba történő befektetése során opciós kivásárlási lehetőséget biztosít a tulajdonostársaknak, ami után opciós díjra jogosult, a tárgyévben 786 MFt összegben.

2023-ban a kapott osztalékként kapott összegből 180 MFt volt részvénytársaságtól kapott osztalék, 943 MFt tőkalap által fizetett hozam.

A tőkalapból származó hozam egy tőkealapot érintett, a kezelési szabályzat szerint az exitbevételeből származó hozam a befektetőnek kifizetendő. Ezen a jogcímen 1 918 MFt bevétele származott a társaságnak.

3.8 Pénzügyi műveletek ráfordításai

adatok millió Ft-ban

Megnevezés	2022. Bázisév	2023. Tárgyév	Eltérés (Tárgyév - Bázisév)
Részesedések értékesítésének árf. vesztesége	0	106	106
Befektetett pénzügyi eszközök értékvesztése	4 666	1 872	-2 794
Devizás tételek nem realizált árfolyamvesztesége	0	1 855	1 855
Devizás tételek realizált árfolyam vesztesége	6	57	51
Pénzügyi műveletek ráfordításai össz.:	4 672	3 890	-782

A pénzügyi műveletek ráfordítása a tárgyidőszakban 3 890 M Ft volt.

A számviteli szabályok és a belső szabályzati előírások alapján a Társaság negyedéves rendszerességgel értékeli a befektetéseit, a tárgyidőszakban 1 872 MFt értékvesztést számolt el. Az összesített, állományi értékvesztés összege 6 631 MFt (mérlegadat).

A Társaság a devizában denominált befektetéseinek és egyéb eszköz-forrás mérleg tételeken az évvégi átértékelést végrehajtotta, mely során 1 855 MFt nem realizált árfolyamvesztesége keletkezett.

3.9 A társasági adóalap levezetése

A Társaság 2023-ban társasági adót nem fizet.

A Társasági adóalap levezetése:

Jövedelem-minimum

adatok millió Ft-ban

Megnevezés	2023. Tárgyév
1. Bevételek	5 933
2. Növelő	0
3. Csökkentő	0
4. Korrigált bevétel	5 933
5. Jövedelem-(nyereség-)minimum - 2%	119

adatok millió Ft-ban

Megnevezés	2023. Tárgyév
1. Adózás előtti eredmény	686
2. Csökkentő tételek	Tao tv. 7.§ (1) 1 151
Áthozott veszteség	a) 0
Céltartalék felhasználás	b) 0
Adótörvény szerint elszámolható écs. leírás, kivezetések	c) 22
Behajthatatlan köv. miatti értékvesztés visszairás	n) 5
Osztalék	g) 1 124
Adomány	z) 0
3. Növelő tételek	Tao tv. 8.§ (1) 70
Céltartalék képzés miatt elszámolt ráfordítás	a) 0
Számvitel szerint elszámolható écs leírás, kivezetések	b) 24
Leltárhiany, selejtezés	3. mell. 5-6 0
Bírság, Késedelmi pótlék NAV	e) 0
Követelésre elszámolt értékvesztés összege	gy) 46
A behajthatatlan követelésnek nem minősülő, adóévben elengedett követelés	h) 0
4. Adóalap	-395
5. Jövedelem-(nyereség-)minimum - 2%	119
6. Számított adó - 9%	11
7. Adókedvezmények	0
8. Társasági adó	0
9. Társasági adó összesen:	0

4. Egyéb információk

A Társaság a székhelyeként használt irodát hosszú távú szerződés keretében bérlí, saját ingatlannal nem rendelkezik.

Kezességvállalásra a Társaság részéről nem került sor.

A Társaság

- export- és importügyleteket nem bonyolított,
- környezetvédelemre nem teljesített kifizetést, a környezetvédelmet közvetlenül szolgáló eszközei, környezetre káros anyagai nincsenek, ilyen jellegű kötelezettségek nem terhelik, céltartalékot e miatt nem kell képeznie, ilyen tevékenységet nem végez,
- 2023-ban a Társaság a Nemzetgazdasági Minisztériumtól (korábban: GFM) támogatási előleget kapott 2 923 M Ft összegben, melynek elszámolására 2024. márciusában kerül sor. Ez az egyéb kötelezettségek soron került kimutatásra.

A Társaság kutatást, kísérleti fejlesztést nem végzett.

A beszámolási időszakban az adóhatóság a Társaságnál nem végzett ellenőrzést. Az adóhatóság a vonatkozó adóévet követő 6 éven belül bármikor vizsgálhatja a könyveket és tehet megállapításokat az adózási kötelezettség teljesítésére vonatkozóan.

A Társaságnál az üzleti évben jelentős összegű hibák feltárására nem került sor.

Az orosz-ukrán háború hatással van a társaságra a JSC OTP befektetésén keresztül, mivel annak földrajzi elhelyezkedése Oroszországban van. Az Oroszországra kivetett szankciók miatt a JSC OTP-nél vezetett bankszámlánk egyenlegének felhasználása jelenleg korlátozott. Emiatt az összegre értékvesztést számoltunk el. Egyéb közvetlen hatása a konfliktusnak a társaságra nincsen, mivel ezen kívül ukrán, ill. orosz kitettséggel nem rendelkezünk.

A társaság befektetéseinek részletezése a számviteli törvény szerinti bontásban:

Megnevezés	Székhely	Adatok millió Ft-ban			Tulajdonosi arány
		Jegyzett tőke	Saját tőke	Adózott eredmény	
- Tartós részesedések kapcsolt vállkozásban					
Hiventures Kockázati Tőkealap-kezelő Zrt.	1026 Budapest, Kapás u. 6-12.	61	2 704	410	100,00%
- Tartós jelentős tulajdoni részesedések					
BBCA Szolnok Biokémiai Zrt.	5000 Szolnok, Arany János utca 2.	1 741	23 966	4 068	48,93%
WX-Innocargo Kft.	4030 Debrecen, Repülőtéri út 12.	4 207	3 877	-181	47,54%
Sajósolar Villamosenergetikai Kft.	3704 Berente, Ipari út 7.	2 658	5 346	-130	24,46%
- Egyéb tartós részesedések					
T.S. Apartman-Club Idegenforgalmi Nyrt.	8360 Keszthely, Erzsébet királyné útja 21.	3 369	3 691	2	0,03%
SVG-Hungary Gépgyár Zrt.	3100 Salgótarján, Rákóczi út 141.	27	546	-249	14,07%
Kométa 99 Élelmiszeripari Zrt.	7400 Kaposvár, Pécsi utca 67-69.	7 133	19 227	1 162	18,00%
JSC OTP	Russia 125171, Moscow, Leningradskoeshosse, h. 16A	105 617	132 278	2 883	1,20%
KALL Ingredients Kft.	5211 Tiszapüspöki, Fehértó part 1.	7 817	18 661	-2 156	17,00%
NEG Holding Kft.	1095 Budapest, Lechner Ödön fasor 3. C. lh. 3.	4	426	26	16,67%
SunDell Estate Nyrt.	1066 Budapest, Dessewffy u. 18-20	143	30 421	3 612	11,06%
EU-Fire Ingatlanfejlesztő Kft.	1143 Budapest, Hungária körút 83.	1 578	3 910	158	69,99%
BIF Nyrt.	1033 Budapest, Polgár utca 8-10.	2 870	55 515	10 034	4,47%

Megjegyzés: A jegyzett tőke, saját tőke, adózott eredmény adatok a 2022.12.31-i értéket tartalmazzák.

4.1 Vagyoni, pénzügyi, jövedelmi helyzet mutatói

A Társaság működtetése a következő mutatókkal jellemezhető:

A vagyoni helyzet mutatói

Megnevezés	Számítás	2022. Bázisév	2023. Tárgyév	Eltérés (Tárgyév - Bázisév)
Saját tőke aránya	Saját tőke / Források	99,89%	98,15%	-1,74%
Tőkefeszültség	Idegen forrás / Saját tőke	0,10%	0,19%	0,09%
Eladósodottság	Kötelezettségek / Saját tőke	0,06%	0,17%	0,11%
Saját tőke, jegyzett tőke arány	Saját tőke / Jegyzett tőke	262,09%	193,65%	-68,44%

A pénzügyi helyzet mutatói

Megnevezés	Számítás	2022. Bázisév	2023. Tárgyév	Eltérés (Tárgyév - Bázisév)
Likviditási mutató	Forgóeszközök / Kötelezettségek	4 546,67	0,34	-4546,33
Rövid távú likviditás	(Forgóeszközök - készletek) / rövid lej. köt.	4 546,67	0,34	-4546,33
Hitelfedezettség	Követelések / Rövid lej. Köt.	231,10	0,13	-230,97
Likviditási gyorsráta	Pénzeszközök / Rövid lejáratú köt.	4 315,56	0,21	-4315,35

- likviditási mutató a stabil pénzügyi helyzetet mutatja,
- a követelések nélkül számított rövidtávú likviditás alakulása a hitelfedezettséggel azonos irányú,
- a likviditási gyorsráta romlott, a fordulónapi pénzeszközállomány alacsonyabb értékének következtében

A mutatók alapján megállapítható, hogy a pénzügyi helyzet változatlanul stabil.

A jövedelmi helyzet

Megnevezés	Számítás	2022. Bázisév	2023. Tárgyév	Eltérés (Tárgyév - Bázisév)
Eszközarányos jövedelmezőség	Adózott eredmény / Eszközök	0,04%	0,35%	0,00
Vagyonarányos jövedelmezőség	Adózott eredmény / Saját tőke	0,04%	0,36%	0,00

A beszámolási időszak alatt a Társaság 686 MFt adózott eredményt realizált.

A 2024. évi működési feltételek is adottak.

A jövőbeni jövedelmezőség megítélésénél számításba kell venni, hogy a tőkebefektetések hozamkövetelménye az időhorizonton távolabb, a befektetések értékesítésekor, az elkövetkező években érvényesíthető, illetve realizálható. A Társaság törekvése arra irányul, hogy az egyes években a nyereség elérését folyamatossá tegye, az elvárt hozamkövetelményt újabb befektetések megvalósításával, egyéb szolgáltatások nyújtásával (tanácsadás) hosszabb távon is teljesítse. A megvalósításra a következő éven túlmutató, hosszabb üzleti terv került kidolgozásra.

Cash-flow kimutatás

adatok millió forintban

	Megnevezés	2022.	2023.
I.	Szokásos tevékenységből származó pénzeszköz-változás (Működési cash flow)	939	3 722
1.a,	Adózás előtti eredmény	67	686
	ebből: működésre, kapott pénzügyileg rendezett támogatás	0	0
1.b.1	Pénzügyi instrumentumok nem realizált árfolyameltérése	-3 146	1 855
1.b.2.	Kapott osztalék, részesedés	-180	
1.	Korrigált adózás előtti eredmény (1.a - 1.b)	-3 259	2 541
2.	Elszámolt amortizáció	36	24
3.	Elszámolt értékvesztés és visszairás	4 656	1 912
4.	Céltartalék képzés és felhasználás különbözete	0	0
5.	Befektetett eszközök értékesítésének eredménye	1	-3 010
6.	Szállítói kötelezettség változása	-85	277
7.	Egyéb rövidlejáratú kötelezettség változása	12	2 890
8.	Passzív időbeli elhatárolások változása	-30	279
9.	Vevőkövetelés változása	0	9
10.	Forgóeszközök változása (vevő és pénzeszköz nélk.)	-55	-810
11.	Aktív időbeli elhatárolások változása	-326	-390
12.	Fizetett, fizetendő adó (nyereség után)	-11	0
13.	Fizetett, fizetendő osztalék(előleg), részesedés	0	0
II.	Befektetési tevékenységből származó pénzeszköz-változás	-61 541	-48 524
14.	Befektetett eszközök beszerzése	-61 779	-51 896
15.	Befektetett eszközök eladása	58	330
16.	Hosszú lejáratra nyújtott kölcsönök és elhelyezett bankbetétek törlesztése, megszüntetése, beváltása	0	0
17.	Hosszú lejáratra nyújtott kölcsönök és elhelyezett bankbetétek	0	0
18.	Kapott osztalék, részesedés	180	3 042
III.	Pénzügyi műveletekből származó pénzeszköz-változás	42 000	41 601
19.	Részvénykibocsátás, tőkebevonás bevétele	42 000	41 601
20.	Kötvénykibocsátás bevétele	0	0
21.	Hitel és kölcsön felvétele	0	0
22.	Véglegesen kapott pénzeszköz	0	0
23.	Részvénybevonás (Tőkeleszállítás)	0	0
24.	Kötvényvisszafizetés	0	0
25.	Hiteltörlesztés (év végi átértékelés nélkül)	0	0
26.	Véglegesen átadott pénzeszköz	0	0
IV.	Pénzeszközök változása	-18 602	-3 201
27.	Devizás pénzeszközök átértékelése	5	0
V.	Pénzeszközök mérleg szerinti változása (IV.+27. sor)	-18 597	-3 201

Korrekcións tételként a pénzügyi instrumentumok nem realizált árfolyameltérése soron került kimutatásra a befektetett pénzügyi eszközök év végi értékelésével kapcsolatosan 1 855 MFt.