
FINATECH II. Kockázati Tőkealap

Kiegészítő melléklet 2024. évi beszámolóhoz

Budapest, 2025.05.30.



Az Alap képviselőjében:
Finattech Capital Befektetési Alapkezelő Zrt.,
Zsigmond Levente Donát, igazgatóság elnöke

I. ÁLTALÁNOS RÉSZ

I/1. AZ ALAP BEMUTATÁSA

A FINATECH II. Kockázati Tőkealapot a Magyar Nemzeti Bank jegyezte be, a MNB H-KE-III-485/2018 számú határozata alapján.

Az Alap nyilvántartásba vételének ideje: 2018.10.31.

Az Alap lajstromszáma: 6122-71

Az Alap saját tőkéje a beszámoló fordulónapján 5 264 434 eFt.

Az Alap fő tevékenységi köre 6431'25 Pénzpiaci, nem pénzpiaci befektetési alapok tevékenysége

Az Alap működési idejének vége 2029.12.31

Székhelye: 1037 Budapest, Montevideo utca 2.B.

Kockázati Tőkealap-kezelő:

FINATECH Capital Befektetési Alapkezelő Zártkörűen Működő Részvénytársaság 1037 Budapest, Montevideo utca 2.B.

Adószám: 24112222-2-41

Cégjegyzék szám: 01-10-047523

Képviselőre jogosult személyek neve:

FINATECH Capital Befektetési Alapkezelő Zrt., igazgatósága

- Dr. Hunya Áron, 1097 Budapest, Nádasdy utca 5-9. A. lház.
Jogviszony kezdete: 2024.09.24.
- Macher Péter, 8000 Székesfehérvár, Kinizsi utca 20.
Jogviszony kezdete: 2024.09.24., jogviszony vége: 2025.05.16.
- Szendrey Orsolya, 4032 Debrecen, Görömbei András utca 32.
Jogviszony kezdete: 2024.09.24.
- Zsigmond Levente Donát, 1024 Budapest, Pengő utca 2-8. B. ép. 6. em. 6. ajtó
Jogviszony kezdete: 2025.05.16.

Az Alap internet címe: www.finatech.hu

Az Alapkezelő által kezelt más alapok: VP 5 Magántőkealap

I/2. AZ ALAP SZÁMVITELI POLITIKÁJÁNAK MEGHATÁROZÓ ELEMEI

Az Alap az alábbi főbb törvények és rendeletek alapján végzi tevékenységét, vezeti könyveit és nyilvántartásait:

-
- 2014. évi XVI. törvény „A kollektív befektetési formákról és kezelőikről, valamint egyes pénzügyi tárgyú törvények módosításáról”
 - 2000. évi C Törvény a számvitelről
 - 216/2000. (XII. 11) sz. kormányrendelet a kockázati tőketársaságok és a kockázati tőkealapok éves beszámoló készítési és könyvvezetési kötelezettségének sajátosságairól.

a) Az Üzleti év, a mérlegkészítés időpontja

A Kockázati Tokalap 11 éves futamidővel alakult. A 2024-es üzleti év: 2024.01.01-2024.12.31.

A mérlegkészítés időpontja: 2025.05.30.

b) A beszámoló formája, a választott mérleg és eredménykimutatás formátuma

A beszámoló formáját a 2000. évi C. törvény a számvitelről, illetve a 216/2000. (XII. 11.) számú kormányrendelet „a kockázati tőketársaságok és kockázati tőkealapok éves beszámoló készítési és könyvvezetési kötelezettségének sajátosságairól” alapján készül.

c) Jelentős hibák kimutatása

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 mérlegfőösszegének 2 százalékát, illetve ha a mérlegfőösszeg 2 százaléka meghaladja az 1 000 ezer forintot, akkor az 1 000 ezer forint.

Nem jelentős összegű a hiba, ha a hiba feltárásának évében, a különböző ellenőrzések során, egy adott üzleti évet érintően (évenként külön-külön) feltárt hibák és hibahatások - eredményt, saját tőkét növelő-csökkentő - értékének együttes (előjeltől független, abszolút) összege nem haladja meg a jelentős összegű hiba értékhatárát.

A jelentős összegűnek minősülő hibákat és hibahatásokat a tárgyévi mérlegben és eredmény kimutatásban a számviteli törvény alapján külön oszlopban mutatjuk be. A fentiek alapján jelentős összegűnek minősített hibákat és hibahatásokat a feltárást követően külön főkönyvi számlára kell könyvelni az adott számlacsoporton belül, évszámmal elkülönítetten.

d) A tárgyi eszközök értékcsökkenésének elszámolása

A tárgyi eszközök értékcsökkenését az egyedi értékelés elve alapján, a használat várható idejét és a várható maradványértéket figyelembe véve kialakított lineáris leírási kulcsokkal számítjuk. Az értékcsökkenés elszámolása havonta történik.

Az értékcsökkenés alapja az eszköz bekerülési értékének és maradványértékének különbözete.

Az épületek és építmények maradványértékének és értékcsökkenésének leírási kulcsának megállapítását Ingatlanértékelő végzi.

Ha a maradványérték nem jelentős, akkor a Társaság nulla maradványértékkal kalkulál.

Nem jelentős a maradványérték, ha annak értéke nem éri el az eszköz bekerülési értékének 10%-át, illetve az 1.000.000,-Ft-ot. Jelentős maradványérték, ha annak értéke nem éri el az eszköz bekerülési értékének 10 %-át, de meghaladja az 1.000.000,-Ft-ot.

A 200 ezer forint egyedi beszerzési, előállítási érték alatti tárgyi eszközök, valamint vagyoni értékű jogok és szellemi termékek beszerzési vagy előállítási költségét a használatbavételkor értékcsökkenési leírásként egy összegben elszámoljuk.

Terven felüli értékcsökkenést a társaság nem számol el, ennek szerepét az értékkülönbözet elszámolása tölti be.

A Kockázati Tőkealap 2024-es üzleti évben tárgyi eszközökkel nem rendelkezett, értékcsökkenési leírást nem számolt el.

e) Befektetések értékelése

A befektetéseket beszerzési értéknél magasabb értéken nem szabad a mérlegbe felvenni. Az Alap nettó eszközérték számítása során a saját tőkén belül értékelési tartalékot nem mutathatja ki, az eszközöket főszabályként maximum a bekerülési értéken tarthatja nyilván, kivéve, amennyiben az alábbi két eset bármelyike bekövetkezik:

- a. aktuális piaci tranzakció alapján. Átértékelés alapjául szolgáló tranzakciós árként olyan tranzakciók vehetők figyelembe, amelyeknél az alábbi feltételek együttesen teljesülnek:
 - i. harmadik féllel jön létre, amely a befektetőktől teljesen független (KSZ definíció),
 - ii. jelentős mértékű: minimum 10%-os tulajdonrészt érint,
 - iii. időben releváns: a fenti befektető az Alappal egy időben hajtja végre az exitet, de legalább 3 évig szolgálja a céltársaság növekedését. Átértékelésre csak akkor lehet sort keríteni, ha a
 - iv. tranzakció abban az évben volt, amire az értékelés vonatkozik.
- b. az Alap, vagy egy befektetés értékét döntően befolyásoló esemény kapcsán a Társaság által kijelölt független értékbecslő által az adott eszközre vagy az Alapra vonatkozó értékelési javaslata alapján (Alapkezelő költségviselése mellett).

Az Alap a bekerülési érték alatt az alábbi esetekben tarthat nyilván egy befektetést, Így értékvesztés elszámolására, illetve értékvesztés maximum bekerülési értékig történő visszairására a számviteli törvény rendelkezéseivel összhangban az alábbi esetekben kerülhet sor.

- i. a portfólióban lévő gazdasági társaság ellen jogerős felszámolási, illetve végelszámolási eljárás indul;
- ii. a befektetés értéke - az értékelés időpontjában a befektetési döntés alapjául szolgáló, legalább a tervezett befektetési időszak végéig terjedő éves bontású üzleti tervben szereplő adatokhoz képest - eltér a bekerülési/nyilvántartási értéktől; ebben az esetben a nyilvántartási érték az éves értékelés szerinti összegre módosul, de maximum a bekerülési értékig (ld. részletesen Befektetések év végi értékelése tőkebefektetés esetén).

Befektetések év végi értékelése tőkebefektetés esetén, év végén minden esetben értékeljük a Tulajdonosi részesedések értékét. Felértékelés csak a fent megfogalmazott esetekben történhet.

Értékvesztés elszámolása és értékvesztés visszairása az alábbiak szerint történik, amennyiben a befektetés saját tőke értéke a befektetéskori saját tőke mértéke alá csökken:

A Befektetések értékének megállapítására vonatkozó irányelvek

Alapkezelő a Befektetések értékét az elvégzett könyvvizsgálat alapján, az Sztv., a kockázati tőkealapok éves beszámoló készítési és könyvvezetési kötelezettségének sajátosságairól szóló 216/2000. (XII.11.) Korm. rendelet, és a Kbtv. mindenkor hatályos, e jogszabályok értelmében alkalmazandó szabályai és a vonatkozó egyéb jogszabályok alapján köteles megállapítani, figyelemmel az alábbiakban rögzített módszertanra, vizsgálati metodikára.

Az Alapkezelő az Alap Nettó Eszközértékének számítása során az Sztv. szerinti valós értéken történő értékelést nem alkalmazhatja, a Befektetéseket bekerülési értéken kell kimutatni, csökkentve azt az Sztv 54. §-ának (1) bekezdése szerint alkalmazott értékvesztéssel, növelve azt az Sztv 54. §-ának (3) bekezdése szerinti visszairás összegével.

- (a) Az Alapkezelő a bekerülési érték alatt az alábbi esetekben tarthat nyilván egy Befektetést, így értékvesztés elszámolására, illetve értékvesztés maximum bekerülési értékig történő visszairására az Sztv. rendelkezéseivel összhangban az alábbi esetekben kerülhet sor:

- (i) a Portfólióban lévő Végző Kedvezményezett ellen jogerősen, jogutód nélküli megszűnésre irányuló eljárás indul;

a Befektetés értéke a Befektetés időpontjában irányadó adatokhoz képest eltér a bekerülési/nyilvántartási értéktől; ebben az esetben a nyilvántartási érték az éves értékelésszerinti összegre módosul, de maximum a bekerülési értékig (ld. alább *Befektetések év végi értékelése tőkebefektetés esetén*).

A Befektetések év végi értékelése tőkebefektetés esetén

Az Alapkezelő év végén minden esetben értékeli az Alap által tartott tulajdonosi részesedések értékét. Felértékelés csak az előbbi 16.1/(e) pontban megfogalmazott esetekben történhet. Értékvesztés elszámolása és értékvesztés visszairása az alábbiak szerint történik:

- Az értékelés alapjául a Végső Kedvezményezett Befektetésről szóló döntés időpontjában irányadó (*post money*) saját tőkéje képezi (az utolsó auditált beszámoló vagy ha ilyen van, az azt követő fordulónappal készült közbenső mérleg alapján). Ennek megfelelően nincs szükség átértékelésre abban az esetben, ha a Végső Kedvezményezett év végi saját tőkéjének a Befektetésre jutó része lényegesen nem tér el a Befektetésről szóló döntés időpontjában irányadó, a Befektetésre jutó saját tőkeértéktől. Átértékelésre a Végső Kedvezményezett mérlegében szereplő saját tőke Befektetésre jutó részének lényeges, 35%-ot elérő változása esetén van szükség. Ilyenkor az Alapkezelő az Alap adott portfólióelemének Nettó Eszközérték számítása során figyelembe vett értékét olyan arányban csökkenti, amilyen arányban a Befektetésre jutó saját tőke elmarad a befektetéskori értéktől (azaz amennyiben 35%-os a Végső Kedvezményezett év végi Befektetésre jutó saját tőkéjének elmaradása a befektetéskori értéktől, úgy a nyilvántartási érték is 35%-kal kerül csökkentésre). Az egyedi értékvesztés elszámolásának feltétele, hogy az Alap összes tulajdoni részesedésére irányadó, legalább 5%-os portfóliószintű eltérés is bekövetkezzen.
- Amennyiben valamely következő értékelési időszakban a Végső Kedvezményezett Befektetésre jutó saját tőkéje újra eléri a Befektetéskor irányadó értéket vagy attól 35%-nál kevesebbel tér el, úgy visszairásra kerülhet sor a Befektetésre jutó saját tőke javulás arányában, de maximum a bekerülési értékre.
- Az értékelést a Végső Kedvezményezettbe eszközölt Befektetésenként, a Befektetésre irányadó jegyzett tőke/saját tőke arány figyelembe vételével kell elvégezni.
- A fentiek alapján leírt átértékelésre és az Alap könyveiben történő szerepeltetésére csak abban az esetben van szükség, ha az adott időszakra vonatkozóan az összes tulajdonosi részesedést jelentő Befektetés után elszámolt értékvesztés (-) és visszairás (+) egyenlege az Alap Nettó Eszközértékét legalább 5%-kal módosítja.

f) Speciális és mérlegen kívüli kötelezettségek

Speciális és mérlegen kívüli kötelezettségek a tárgyidőszakban nem merültek fel.

I/3. A BESZÁMOLÓ KÉSZÍTÉSÉRT FELELŐS MÉRLEGKÉPES KÖNYVELŐ NYILVÁNOS ADATAI

HB Positive Solutions Számviteli és Adótanácsadó Bt

adószám: 26672090-1-41

Székhely: 1037 Budapest, Jablonka út 64.

Felelős Könyvelő: Hegedűs László Regisztrációs szám: 204566

I/4. A TÁRSASÁG ÉVES BESZÁMOLÓJÁT HITELESÍTŐ KÖNYVVIZSGÁLÓ ADATAI

Focus Audit Kft. 1133 Budapest, Váci út. 76.

Kamarai nyilvántartási szám: 004233

Név: Szente Beáta Katalin

Könyvvizsgálói kamarai tagsági szám: 007407

A 2024. évre vonatkozó könyvvizsgálati díj 1400 eFt+ÁFA

II. SPECIÁLIS ADATOK

II/1. BEFEKTETÉSEK

A Kockázati Tőkealap kockázati tőkebefektetéseinek (portfóliójának) állománya 2024.12.31-én:

ezer Ft

Kockázati Tőkebefektetések	Az Alap tulajdoni részaránya fordulónapon	Befektetés összege	Befektetések megoszlása	Befektetésre elszámolt halmozott értékvesztés	Befektetés nettó értéke 2024.12.31.
Reacty Digital Kft.	30,00%	500 000	5%	409 337	90 663
Ezrt Aquasave Kft.	41,11%	350 000	5%	150 000	200 000
Agrodat Kft.	30,00%	900 000	8%	530 415	369 585
Immunovet Kft.	49,00%	600 000	5%	558 360	41 640
X. Center irodaház Kft.	33,66%	1 235 000	11%	145 503	1 089 497
Szavanna Macska Kutatási és Tanácsadó Kft.	49,6%	200 000	2%	200 000	0
Screenist Solutions Kft.	33,33%	400 000	4%	400 000	0
Smart From The Start Kft.	35,77%	700 000	6%	630 000	70 000
ADDAS Technology Kft.	35,77%	450 000	4%	450 000	0
Prookies Kft.	37,44%	570 000	5%	513 000	57 000
MedAlliance Zrt.	20,00%	1 466 511	13%	733 256	733 255
T-Doc Service Kft.	49,61%	600 000	5%	0	600 000
VR Storm Kft.	30,00%	400 000	4%	226 528	173 472
TritonLife Gyógypedagógiai Központ Kft.	49,00%	500 000	5%	60 648	439 352
MAD Medical Agile Data Kft.	40,00%	800 000	7%	178 575	621 425
Trust Betegút Menedzsment Zrt.	38,85%	400 000	4%	186 769	213 231
PD International Kft.	48,99%	295 000	4%	103 205	191 750
Összesen	-	10 366 511	100%	5 475 641	4 890 871

A befektetett céltársaságok közül a Kockázati Tőkealap kölcsönt a Screenist Solutions Kft-nek nyújtott, melynek összege 170 884 eFt (tőke- és kamatkövetelés együttes összege) 2024.12.31-én. A kölcsönre 100% értékvesztés került elszámolásra, így a beszámolóban bemutatott nettó egyenleg 0 eFt. A kölcsön lejáratára 2026.04.14.

A Kockázati Tőkealap kockázati tőkebefektetéseinek (portfóliójának) vármegyéenkénti részletezése 2024.12.31-én:

ezer forint

Kockázati Tőkebefektetések	Befektetés összege	Vármegye	%-os megoszlás
Reacty Digital Kft.	500 000	Bács-Kiskun	10,61%
Immunovet Kft.	600 000		
Ezrt Aquasave Kft.	350 000	Zala	3,38%
Agrodat Kft.	900 000	Baranya	12,54%
Screenist Solutions Kft.	400 000		
Szavanna Macska Kutatási és Tanácsadó Kft.	200 000	Fejér	7,43%
Prookies Kft.	570 000		
X Center irodaház Kft.	1 235 000	Pest	54,46%
ADDAS Technology Kft.	450 000		
MedAlliance Zrt.	1 466 511		
T-Doc Service Kft.	600 000		
Smart From The Start Kft.	700 000		
VR Strom Kft.	400 000		
PD International Kft.	295 000		
TritonLife Gyógypedagógiai Központ Kft.	500 000		
Mad Medical Agile Data Kft.	800 000	Komárom-Esztergom	7,72%
Trust Betegút-management Zrt.	400 000	Somogy	3,86%
Összesen	10 366 511	-	100%

II/2. FORGÓESZKÖZÖK

A fordulónapon kimutatott pénzeszközök értéke tárgyévben 1 044 115 eFt.

A fordulónapon kimutatott adott előlegek értéke tárgyévben 150 eFt.

II/3. AKTÍV IDŐBELI ELHATÁROLÁSOK

Az Alap 2024.12.31.-én az aktív időbeli elhatárolások értéke 109 Ft.

II/4. HOSSZÚ LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK

Az Alap 2024.12.31.-én nem rendelkezik hosszú lejáratú kötelezettséggel.

II/5. RÖVID LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK

Az Alap tárgyévben az alábbi rövid lejáratú kötelezettségekkel rendelkezik:

ezer forint

Megnevezés	Összeg
X.Center forráshoz kapcsolódó visszutalás	517 520
EZRT „B” jelű üzletrész nem teljesült vásárláshoz kapcsolódó kötelezettség	30 000
Szállítói kötelezettségek	122 399
Összesen	669 919

II/6. PASSZÍV IDŐBELI ELHATÁROLÁSOK

Az Alap a következő Passzív időbeli elhatárolásokkal rendelkezik:

ezer forint

Megnevezés	Összeg
Könyvelés, Könyvvizsgálati díj	635
Bankköltség	3
Összesen	638

II/7. SAJÁT TŐKE ALAKULÁSA

ezer forint

Megnevezés	Nyitó	Évközi		Záró
	2023.12.31	Növekedés	Csökkenés	2024.12.31
Jegyzett tőke	13 351 135	0	0	13 351 135
Jegyzett, de még be nem fizetett tőke (-)	0	0	0	0
Tartalék	-3 434 422	0	-2 410 828	-5 845 250
Lekötött tartalék	0	0	0	0
Értékelési tartalék	0	0	0	0
1. Értékhelyesbítés értékelési tartaléka	0	0	0	0
2. Valós értékelés értékelési tartaléka	0	0	0	0
Adózott eredmény	- 2 410 828	2 410 828	-2 241 197	-2 241 451
Saját tőke	7 505 885	2 410 828	-4 652 025	5 264 688

A Tartalékok egyenlege az előző évi adózott eredménnyel változott.

III. TÁJÉKOZTATÓ ADATOK

III/1. MŰKÖDÉSI KÖLTSÉGEK

ezer forint

Megnevezés	Tárgyév
Alapkezelési díjak	254 245
Könyvelési díj	2 522
Könyvvizsgálati díj	1 524
Egyéb szolgáltatás	53
Szakértői díj	0
Jogi költségek	379
Bankköltség	82
Összesen	258 805

III/2. EGYÉB BEVÉTELEK

Az Alap 2024-ben egyéb bevételt nem számolt el.

III/3. EGYÉB RÁFORDÍTÁSOK

Az Alap 2024-ben egyéb ráfordítást nem számolt el.

III/4. PÉNZÜGYI MŰVELETEKBEVÉTELEI

ezer forint

Megnevezés	Tárgyév
Banki kamat	20 285
Adott kölcsön kamata	15 535
Összesen	35 820

III/5. PÉNZÜGYI MŰVELETEK RÁFORDÍTÁSAI

ezer forint

Megnevezés	Tárgyév
Részesedések értékvesztése	2 002 677
ebből: Reacty Digital Kft.	91 476
ebből: Agrodát Kft.	113 015
ebből: Immunovet Kft.	21 060
ebből: Trust Betegút-menedzsment Zrt.	186 769
ebből: X. Center Irodaház Kft.	145 503
ebből: ADDAS Technology Kft.	45 000
ebből: Prookies Kft.	57 000
ebből: VR Storm Kft.	27 123
ebből: MAD Medical Agile Data Kft.	178 575
ebből: PD International Kft.	103 250
ebből: EZRT-Aquasave Finance Kft.	240 000
ebből: TritonLife Gyógypedagógia Központ Zrt.	60 648
ebből: MedAlliance Holding Zrt.	733 258
Hosszú lejáratra nyújtott kölcsön értékvesztése (Screenist Solutions Kft.)	15 535
Összesen	2 018 212

Az Alap a 2024. évben a részesedésekre és a hosszú lejáratú kölcsönre számolt el értékvesztést.

III/6. BEFEKTETÉSI JEGYEK FAJTÁI, ÉRTÉKE

Tulajdonos neve	Tulajdonos címe	Tőkejegyek megnevezése	Darab	Névérték (Ft)	Tőke (Ft)
MFB Zrt. mint tulajdonosi joggyakorló által képviselt Magyar Állam	1051 Budapest, Nádor utca 51.	FINATECH 2. Kockázati Tőkealap "A" sorozatú befektetési jegy	9 345 794 393	1	9 345 794 393
Bend Invest Zrt.	1037 Budapest, Montevideo utca 2/B Fsz.	FINATECH 2. Kockázati Tőkealap "B" sorozatú befektetési jegy	4 005 340 454	1	4 005 340 454
Összesen			13 351 134 847	1	13 351 134 847

A hatályos Kezelési Szabályzat alapján a Kezelési Szabályzatban rögzített feltételek szerinti az „A” sorozatú jegyekhez hozamkorlátozás, a „B” sorozatú jegyekhez veszteség-mérséklési jog tartozik.

Az Alap nettó eszközértéke 2024.12.31-én 5 264 687 709 Ft, az egy kockázati tőkealap-jegyre jutó nettó eszközérték 0,394325 volt.

Mérlegfordulónapot követő jelentős események:

Mérlegfordulónapot követően egyéb olyan jelentős esemény, amely a 2024. évi beszámolóra hatással lett volna, nem történt.

Egyéb kiegészítések:

Az Alapkezelő vezetése felmérte az ukrán-orosz háborús helyzetnek és a kialakult gazdasági hatásoknak (pl. infláció, energiaárak, devizaárfolyamok és hozamok volatilitása, stb.) az Alap vagyoni és pénzügyi helyzetére, likviditására, működésére, illetve a vállalkozás folytatásának elvére gyakorolt hatását. Véleményünk szerint a kialakult piaci körülményeknek az Alapnak az beszámolóban bemutatott vagyoni és pénzügyi helyzetére, valamint működésére nincs közvetlen hatása, a vállalkozás folytatásának elve az Alapnál nem sérül.

Az Alap mérlegen kívüli követelésekkel és kötelezettségekkel fordulónapon nem rendelkezett.

III/7. VAGYONI, PÉNZÜGYI ÉS JÖVEDELMI HELYZET

	Mutató	Képlet	Előző év	Tárgyév
1	Saját tőke aránya %	<u>Saját tőke</u> Idegen tőke	2037,09%	750,61%
2	Tőkefeszültségi mutató %	<u>Idegen tőke</u> Saját tőke	4,91%	12,74%
3	Eladósodottsági mutató	<u>Kötelezettségek</u> Saját tőke	0%	12,73%
4	Tőkeerősség %	<u>Saját tőke</u> Összes forrás	95,32%	88,70%
5	Befektetett eszközök aránya %	<u>Befektetett eszközök</u> Összes eszköz	89,07%	82,40%
6	Forgóeszközök aránya %	<u>Forgóeszközök</u> Összes eszköz	10,93%	17,59%

	Mutató	Képlet	Előző év	Tárgyév
1	Likviditási mutató %	<u>Forgóeszközök</u> Rövid lejáratú köt.	0%	155,88%
2	Likviditási gyorsráta %	<u>Forgóeszk.-készletek</u> Rövid lejáratú köt.	0%	155,88%

	Mutató	Képlet	Előző év	Tárgyév
1	Árbevétel arányos jövedelmezőség	<u>Tárgyévi eredmény</u> Nettó árbevétel	0	0
2	Eszközarányos jövedelmezőség	<u>Tárgyévi eredmény</u> Eszközök összesen	-0,3062	-0,3776
3	Tőkearányos jövedelmezőség	<u>Tárgyévi eredmény</u> Saját tőke	-0,3212	-0,4257

1. sz. melléklet

Finatech Capital Befektetési Alapkezelő Zrt.

Finatech II. Kockázati Tőkealap

Cash flow-kimutatás

A tétel megnevezése		2023	2024
I.	Szokásos tevékenységből származó pénzeszköz-változás (Működési cash flow, 1 - 13. sorok)	-326 880	316 827
1/a	Adózás előtti eredmény	+,- -2 410 828	-2 241 197
	ebből működésre kapott pénzügyileg rendezett támogatás	0	0
1/b	korrekciók az adózás előtti eredményben +/-	+,- -14 790	-17 935
1.	Korrigált adózás előtti eredmény (1/a+1/b) +/-	+,- -2 425 618	-2 259 132
2.	Elszámolt amortizáció	+ 0	0
3.	Elszámolt értékvesztés és visszaírás	+ 2 065 426	2 018 212
4.	Céltartalék képzés és felhasználás különbözete	+,- 0	0
5.	Befektetett eszközök értékesítésének eredménye	+,- 0	0
6.	Szállítói kötelezettségek változása	+,- -146	122 399
7.	Egyéb rövid lejáratú kötelezettség változása	+,- 0	669 919
8.	Passzív időbeli elhatárolások változása	+,- 33 317	-367 823
9.	Vevőkövetelés változása	+,- 0	0
10.	Forgóeszközök (vevő és pénzeszköz nélkül) változása	+,- 0	133 361
11.	Aktív időbeli elhatárolások változása	+,- 141	-109
12.	Fizetett, fizetendő adó (nyereség után)	- 0	0
13.	Fizetett, fizetendő osztalék, részesedés	- 0	0
II.	Befektetési tevékenységből származó pénzeszköz-változás (14.- 18. sorok)	-425 000	0
14.	Befektetett eszközök beszerzése	- -445 000	0
15.	Befektetett eszközök eladása	+ 0	0
16.	Hosszú lejáratra nyújtott kölcsönök és elhelyezett bankbetétek törlesztése, megszüntetése, beváltása	+ 20 000	0
17.	Hosszú lejáratra nyújtott kölcsönök bankbetétek	- 0	0
18.	Kapott osztalék, részesedés	+ 0	0
III.	Pénzügyi műveletekből származó pénzeszköz-változás (17-24. sorok)	1 160 687	0
19.	Részvénykibocsátás bevétele (tőkebevonás)	+ 1 160 687	0
20.	Kötvénykibocsátás bevétele	+ 0	0
21.	Hitel és kölcsön felvétele	+ 0	0
22.	Véglegesen kapott pénzeszköz	+ 0	0
23.	Részvénybevonás, tőke kivonás(tőkeleszállítás)	- 0	0
24.	Kötvény és hitelviszonyt meg. ép. visszafizetése	- 0	0
25.	Hitel és kölcsön törlesztése, visszafizetése	- 0	0
26.	Véglegesen átadott pénzeszköz	- 0	0
IV.	Pénzeszközök változása (+,-I. +,-II. +,-III. sorok)	408 807	316 827
27.	Devizás Pénzeszközök ártértékelése	+,- 0	0
V.	Pénzeszközök mérleg szerintiváltozása (IV+27. sor)	408 807	316 827