

2	6	1	8	9	5	4	1	-	6	6	3	0	-	1	1	4	-	0	1
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

Statisztikai számjel

0	1		1	0		0	4	9	5	9	7
---	---	--	---	---	--	---	---	---	---	---	---

Cégjegyzék száma

LEAD VENTURES Alapkezelő Zrt.

a vállalkozás megnevezése

1026 Budapest, Pasaréti út 122-124. 4. em. 2

a vállalkozás címe, telefonszáma

2025. évi

Éves beszámoló

Budapest, 2026. március 4.

vezető tisztségviselő(-k)
LEAD VENTURES Alapkezelő Zrt.

2	6	1	8	9	5	4	1	-	6	6	3	0	-	1	1	4	-	0	1
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

Statisztikai számjel

0	1		1	0		0	4	9	5	9	7
---	---	--	---	---	--	---	---	---	---	---	---

Cégjegyzék száma

LEAD VENTURES Alapkezelő Zrt.

2025. évi

MÉRLEG - "A" változat

		adatok e Ft-ban		
Eszközök (aktívák)		2024.12.31	Előző év(ek)	2025.12.31
A tétel megnevezése		Előző év	módosításai	Tárgyév
b		c	d	e
A.	Befektetett eszközök (02.+10.+18. sor)	4 880	0	3 856
I.	IMMATERIÁLIS JAVAK (03.-09.sorok)	435	0	425
1.	Alapítás-átszervezés aktivált értéke	0		0
2.	Kísérleti fejlesztés aktivált értéke	0		0
3.	Vagyoni értékű jogok	435		425
4.	Szellemi termékek	0		0
5.	Üzleti vagy cégérték	0		0
6.	Immateriális javakra adott előlegek	0		0
7.	Immateriális javak érték helyesbítése	0		0
II.	TÁRGYI ESZKÖZÖK (11.-17. sorok)	4 445	0	3 431
1.	Ingatlanok és a kapcsolódó vagyoni értékű jogok	0		0
2.	Műszaki berendezések, gépek, járművek	0		0
3.	Egyéb berendezések, felszerelések, járművek	4 445		3 431
4.	Tenyészállatok	0		0
5.	Beruházások, felújítások	0		0
6.	Beruházásokra adott előlegek	0		0
7.	Tárgyi eszközök érték helyesbítése	0		0
III.	BEFEKTETETT PÉNZÜGYI ESZKÖZÖK (19.-28. sorok)	0	0	0
1.	Tartós részesedés kapcsolt vállalkozásban	0		0
2.	Tartósan adott kölcsön kapcsolt vállalkozásban	0		0
3.	Tartós jelentős tulajdoni részesedés	0		0
4.	Tartósan adott kölcsön jelentős tul-i részesedési visz.-ban álló váll.-ban	0		0
5.	Egyéb tartós részesedés	0		0
6.	Tartósan adott kölcsön egyéb részesedési visz.-ban álló vállalk.-nak	0		0
7.	Egyéb tartósan adott kölcsön	0		0
8.	Tartós hitelviszonyt megtestesítő értékpapír	0		0
9.	Befektetett pénzügyi eszközök érték helyesbítése	0		0
10.	Befektetett pénzügyi eszközök értékelési különbözete	0		0
IV.	HALASZTOTT ADÓKÖVETELÉS	0		0
B.	Forgóeszközök (30.+37.+46.+53. sor)	1 383 606	0	1 281 917
I.	KÉSZLETEK (31.-36. sorok)	0	0	0
1.	Anyagok	0		0
2.	Befejezetlen termelés és félkész termékek	0		0
3.	Növendék-, hízó- és egyéb állatok	0		0
4.	Késztermékek	0		0
5.	Áruk	0		0
6.	Készletekre adott előlegek	0		0
II.	KÖVETELÉSEK (38.-45. sorok)	164 145	0	22 538
1.	Követelések áruszállításból és szolgáltatásból (vevők)	153 776		0
2.	Követelések kapcsolt vállalkozással szemben	0		0
3.	Követelések jelentős tul-i részesedési viszonyban lévő váll.-sal szemben	0		0
4.	Követelések egyéb részesedési viszonyban lévő váll.-sal szemben	0		0
5.	Váltókövetelések	0		0
6.	Egyéb követelések	10 369		22 538
7.	Követelések értékelési különbözete	0		0
8.	Származékos ügyletek pozitív értékelési különbözete	0		0
III.	ÉRTÉKPAPÍROK (47.-52. sorok)	1 097 632	0	733 353
1.	Részesedés kapcsolt vállalkozásban	0		0
2.	Jelentős tulajdoni részesedés	0		0
3.	Egyéb részesedés	0		0
4.	Saját részvények, saját üzletrészek	0		0
5.	Forgatási célú hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	1 097 632		733 353
6.	Értékpapírok értékelési különbözete	0		0
IV.	PÉNZESZKÖZÖK (46.-47. sorok)	121 829	0	526 026
1.	Pénztár, csekkek	38		38
2.	Bankbetétek	121 791		525 988
C.	Aktív időbeli elhatárolások (57.-59. sorok)	20 401	0	11 909
1.	Bevételek aktív időbeli elhatárolása	6 551		1 835
2.	Költségek, ráfordítások aktív időbeli elhatárolása	13 850		10 074
3.	Halasztott ráfordítások	0		0
ESZKÖZÖK (AKTÍVÁK) ÖSSZESEN (01.+29.+56. sor)		1 408 887	0	1 297 682

2	6	1	8	9	5	4	1	-	6	6	3	0	-	1	1	4
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

Statistikai számjel

0	1		1	0		0	4	9	5	9	7
---	---	--	---	---	--	---	---	---	---	---	---

Cégjegyzék száma

LEAD VENTURES Alapkezelő Zrt.

2025. évi

MÉRLEG - "A" változat

adatok e Ft-ban			
Források (passzívák)	2024.12.31	Előző év(ek)	2025.12.31
A tétel megnevezése	Előző év	módosításai	Tárgyév
b	c	d	e
D. Saját tőke (62.-71. sor)	991 654	0	841 840
I. JEGYZETT TŐKE	5 000		5 000
ebből visszavásárolt tulajdonosi részesedés névértékben	0		0
II. JEGYZETT, DE MÉG BE NEM FIZETETT TŐKE (-)	0		0
III. TŐKETARTALÉK	5 000		5 000
IV. EREDMÉNYTARTALÉK	496 559		81 654
V. LEKÖTÖTT TARTALÉK	0		0
VI. ÉRTÉKELESI TARTALÉK	0		0
1. Értékhelyesbítés értékelési tartaléka	0		0
2. Valós értékelés értékelési tartaléka	0		0
VII. ADÓZOTT EREDMÉNY	485 095		750 186
E. Céltartalékok (73.-75. sorok)	0	0	0
1. Céltartalékok a várható kötelezettségekre	0		0
2. Céltartalékok a jövőbeni költségekre	0		0
3. Egyéb céltartalék	0		0
F. Kötelezettségek (77.+82.+92. sor)	46 114	0	80 348
I. HÁTRASOROLT KÖTELEZETTSÉGEK (78.-81. sorok)	0	0	0
1. Hátrasorolt kötelezettségek kapcsolt vállalkozással szemben	0		0
2. Hátrasorolt köt. jelentős tul.-i részesedési viszonyban lévő vállalk.-al szemben	0		0
3. Hátrasorolt köt. egyéb részesedési viszonyban lévő vállalk.-al szemben	0		0
4. Hátrasorolt kötelezettségek egyéb gazdálkodóval szemben	0		0
II. HOSSZÚ LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK (83.-91. sorok)	0	0	0
1. Hosszú lejáratra kapott kölcsönök	0		0
2. Átváltoztatható kötvények	0		0
3. Tartozások kötvénykibocsátásból	0		0
4. Beruházási és fejlesztési hitelek	0		0
5. Egyéb hosszú lejáratú hitelek	0		0
6. Tartós kötelezettségek kapcsolt vállalkozással szemben	0		0
7. Tartós köt. jelentős tul.-i részesedési viszonyban lévő vállalk.-al szemben	0		0
8. Tartós köt. egyéb részesedési viszonyban lévő vállalk.-al szemben	0		0
9. Egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek	0		0
10. Halasztott adókötelezettség	0		0
III. RÖVID LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK (93.-107. sorok)	46 114	0	80 348
1. Rövid lejáratú kölcsönök	0		0
ebből: az átváltoztatható és átváltozó kötvények	0		0
2. Rövid lejáratú hitelek	0		0
3. Vevőktől kapott előlegek	0		0
4. Kötelezettségek áruszállításból és szolgáltatásból (szállítók)	18 075		14 764
5. Váltótartozások	0		0
6. Rövid lejáratú kötelezettségek kapcsolt vállalkozással szemben	0		0
7. Rövid lejáratú köt. jelentős tul.-i részesedési viszonyban lévő vállalk.-al szemben	0		0
8. Rövid lejáratú köt. egyéb részesedési viszonyban lévő vállalk.-al szemben	0		0
9. Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek	28 039		65 584
10. Kötelezettségek értékelési különbözete	0		0
11. Származékos ügyletek negatív értékelési különbözete	0		0
G. Passzív időbeli elhatárolások (106.-108. sorok)	371 119	0	375 494
1. Bevételek passzív időbeli elhatárolása	303 768		282 202
2. Költségek, ráfordítások passzív időbeli elhatárolása	67 351		93 288
3. Halasztott bevételek	0		0
FORRÁSOK (PASSZÍVÁK) ÖSSZESEN(61.+72.+76.+105.sor)	1 408 887	0	1 297 682

Budapest, 2026. március 4.

vezető tisztségviselő(-k)
LEAD VENTURES Alapkezelő Zrt.

2	6	1	8	9	5	4	1	-	6	6	3	0	-	1	1	4	-	0	1
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

Statisztikai számjel

0	1		1	0		0	4	9	5	9	7
---	---	--	---	---	--	---	---	---	---	---	---

Cégjegyzék száma

LEAD VENTURES Alapkezelő Zrt.

2025. évi

EREDMÉNYKIMUTATÁS
Összköltség eljárás

adatok e Ft-ban				
Sor-szám	A tétel megnevezése	2024. Előző év	Előző év(ek) módosításai	2025. Tárgyév
a	b	e	d	e
01.	Belföldi értékesítés nettó árbevétele	1 290 456		1 669 562
02.	Export értékesítés nettó árbevétele	0		0
I.	Értékesítés nettó árbevétele (01.+02.)	1 290 456	0	1 669 562
03.	Saját termelésű készletek állományváltozása	0		0
04.	Saját előállítású eszközök aktivált értéke	0		0
II.	Aktivált saját teljesítmények értéke (03.+04.)	0	0	0
III.	Egyéb bevételek	1 616		836
	ebből: visszaírt értékvesztés	0		0
05.	Anyagköltség	9 434		8 583
06.	Igénybe vett szolgáltatások értéke	306 360		305 863
07.	Egyéb szolgáltatások értéke	9 432		7 420
8.	Eladott áruk beszerzési értéke	0		0
09.	Eladott (közvetített) szolgáltatások értéke	33 553		6 244
IV.	Anyagjellegű ráfordítások (05.+06.+07.+08.+09.)	358 779	0	328 110
10.	Béreköltség	352 782		339 478
11.	Személyi jellegű egyéb kifizetés	15 470		16 906
12.	Béjárulékok	48 195		47 008
V.	Személyi jellegű ráfordítások (10.+11.+12.)	416 447	0	403 392
VI.	Értéksökkenési leírás	3 943		2 887
VII.	Egyéb ráfordítások	33 946		59 768
	ebből: értékvesztés	0		0
A.	ÜZEMI (ÜZLETI) TEVÉKENYSÉG EREDMÉNYE (I+II+III-IV-V-VI-VII)	478 957	0	876 241
13.	Kapott (járó) osztalék és részesedés	0		0
	ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott	0		0
14.	Részesedésekből származó bevételek, árfolyamnyereségek	0		0
	ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott	0		0
15.	Befektetett pénzügyi eszközökből (értékpapírokból, kölcsönökből) származó bevételek, árfolyamnyeresége	0		0
	ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott	0		0
16.	Egyéb kapott (járó) kamatok és kamatjellegű bevételek	5 465		13 591
	ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott	0		0
17.	Pénzügyi műveletek egyéb bevételei	55 267		5 271
	ebből: értékelési különbözet	0		0
VIII.	Pénzügyi műveletek bevételei (13.+14.+15.+16.+17.)	60 732	0	18 862
18.	Részesedésekből származó ráfordítások, árfolyamveszteségek	0		0
	ebből: kapcsolt vállalkozásnak adott	0		0
19.	Befektetett pénzügyi eszközökből (értékpapírokból, kölcsönökből) származó ráfordítások, árfolyamveszteségek	0		0
	ebből: kapcsolt vállalkozásnak adott	0		0
20.	Fizetendő (fizetett) kamatok és kamatjellegű ráfordítások	0		20
	ebből: kapcsolt vállalkozásnak adott	0		0
21.	Részesedések, értékpapírok, tartósan adott kölcsönök, bankbetétek értékvesztése	0		0
22.	Pénzügyi műveletek egyéb ráfordításai	6 419		70 597
	ebből: értékelési különbözet	0		0
IX.	Pénzügyi műveletek ráfordításai (18.+19.+20.+21.+22.)	6 419	0	70 617
B.	PÉNZÜGYI MŰVELETEK EREDMÉNYE (VIII.-IX.)	54 313	0	-51 755
C.	ADÓZÁS ELŐTTI EREDMÉNY (±A.±B.)	533 270	0	824 486
X.	Adófizetési kötelezettség	48 175		74 300
X/1	Halasztott adókülönbözet	0		0
D.	ADÓZOTT EREDMÉNY (±C.-X.)	485 095	0	750 186

Budapest, 2026. március 4.

vezető tisztségviselő(-k)
LEAD VENTURES Alapkezelő Zrt.

LEAD VENTURES Alapkezelő Zrt.

2025. évi

KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET

TARTALMA:

I. ÁLTALÁNOS RÉSZ

II. SPECIFIKUS ADATOK

- II./1. IMMATERIÁLIS JAVAK ÉS TÁRGYI ESZKÖZÖK
- II./2. KÖVETELÉSEK ÉS ÉRTÉKPAPÍROK
- 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 ÉS RÖVID LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK
- II./8. ESZKÖZ/FORRÁS ÁTCSOPORTOSÍTÁS A MÉRLEGKÉSZÍTÉS NÉL
- II./9. PASSZÍV IDŐBELI ELHATÁROLÁSOK
- II./10. AZ ÉRTÉKESÍTÉS NETTÓ ÁRBEVÉTELE ÉS AZ IMPORT ÖSSZETÉTELE
- II./11. IGÉNYBE VETT SZOLGÁLTATÁSOK
- II./12. EGYÉB RÁFORDÍTÁSOK, PÉNZÜGYI EREDMÉNY
- II./13. A TÁRSASÁGI ADÓ ÉS AZ ADÓALAP-MÓDOSÍTÓ TÉTELEK
- II./13.A. JÖVEDELEM- (NYERESÉG-) MINIMUM ÖSSZEGÉNEK MEGÁLLAPÍTÁSA

III. TÁJÉKOZTATÓ ADATOK

- III./1. SPECIÁLIS ÉS MÉRLEGEN KÍVÜLI KÖTELEZETTSÉGEK
- III./2. ELEMZÉSI MUTATÓRENDSZER
- III./3. CASH FLOW

Budapest, 2026. március 4.

vezető tisztségviselő(-k)
LEAD VENTURES Alapkezelő Zrt.

I. ÁLTALÁNOS RÉSZ

I/ 1. A TÁRSASÁG RÖVID BEMUTATÁSA

A LEAD VENTURES Alapkezelő Zrt. alapításának időpontja: 2017.11.15

A Cégbíróság 01 10 049597 cégjegyzékszámon vette nyilvántartásba. Nyilvántartásba vétel időpontja: 2017.11.27

A cég jegyzett tőkéje a beszámoló fordulónapján: 5 000 eFt

Részvények					
Részvény típusa	Részvényosztály	Részvényes	Részvények névértéke	Részvények száma (db)	Szavazatok száma (%)
Törzsrészvény	dematerializált	MOL Vagyonkezelő Korlátolt Felelősségű Társaság	1000 Ft	5 000	100%
"A" sorozat		1016 Budapest, Krisztina körút 99 IV.em. 413.ajtó			
Összesen				5 000	100%

A Társaságot bevonják a konszolidációba.

A Társaság főtevékenysége:

6630/25
Alapkezelés Alapkezelés

Székhelye:
1026 Budapest, Pasaréti út 122-124. 4. em. 2

A képviselőre jogosultak:

Haszonics Balázs Viktor igazgatósági tag 2094 Nagykovácsi, Kalász utca 2.	A képviselő módja: önálló
Dr. Várady Zoltán Zsolt igazgatósági tag 1125 Budapest, Fogaskerekű utca 12.	A képviselő módja: együttes
dr. Bacsó György igazgatósági tag 1026 Budapest, Törökvész lejtő 21.	A képviselő módja: együttes

Felügyelőbizottsági tagok:

Fodor Ilona 2111 Szada, Jókai köz 11/B
Dr. Bártfai Béla Attila . 1014 Budapest, Bécsi kapu tér 7. 1. em. 6. ajtó
dr. Uzsóki László 2092 Budakeszi, Felkeszi utca 2. B. ép.

Az Alapkezelő által kezelt Alapok:

Enter Tomorrow Europe Magántőkealap
Enter Tomorrow Kockázati Tőkealap
Digital and Circular Tomorrow Magántőkealap
Riverland Magántőkealap

I/ 2. A TÁRSASÁG SZÁMVITELI POLITIKÁJÁNAK MEGHATÁROZÓ ELEMEI

A Társaság az alábbi főbb törvények és rendeletek alapján végzi tevékenységét, vezeti könyveit és nyilvántartásait:

- 2013. évi V. Törvény a Polgári törvénykönyvről
- 2000. évi C. Törvény a számvitelről
- 2014. évi XVI. törvény a kollektív befektetési formákról és kezelőikről, valamint egyes pénzügyi tárgyú törvények módosításáról
- 327/2009 (XII. 29.) Korm. rendelet az egyes pénz- és tőkepiaci szolgáltatásokat is végző egyéb vállalkozások éves beszámoló készítési és könyvvezetési kötelezettségének sajátosságairól

A Társaság számviteli politikája a számviteli törvényben megfogalmazott alapelvekre épül.

a) Az üzleti év, a mérlegkészítés időpontja

A 2025. üzleti év 2025.01.01 - 2025.12.31-ig tartott.
A mérlegkészítés időpontja: 2026.01.31.

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

A Társaság Éves beszámolót készít.
A beszámoló és a könyvvezetés pénzneme: HUF.
A Társaság "A" típusú mérlegformátum-változatot készíti el, a számviteli törvény szerinti tagolást nem részletezi tovább.
A Társaság az üzemi (üzleti) tevékenység eredményét összköltség eljárással állapítja meg, levezetésszerű formában, a számviteli törvény szerinti tagolást nem részletezi tovább.
c) A beszámoló szempontjából jelentős hiba

Jelentős hiba – ami szükségessé teszi a háromszlopos beszámoló elkészítését – az a hiba, melyet ellenőrzés vagy önellenőrzés tár fel, és a beszámolóval lezárt évre vonatkozik, a hibák és hibahatások előjeltől független együttes értéke pedig meghaladja az ellenőrzött üzleti év mérlegfőösszegének 2 %-át, illetve ha a mérlegfőösszeg 2 %-a nem haladja meg az 1 millió forintot, akkor az 1 millió forintot.

LEAD VENTURES Alapkezelő Zrt.

d) Az immateriális javak és tárgyi eszközök értékesítésének elszámolása

A Társaság az immateriális javak és tárgyi eszközök értékesítését a hasznos élettartam és a várható maradványérték alapján lineáris értékesítési módszerrel számolja el. Az alkalmazott maradványérték számítási és értékesítési leírási kulcsok:

Eszközcsoport	Értékesítési leírás a számviteli törvény szerint
a) Vagyoni értékű jogok	2-6%
b) Szellemi termékek	20-33%
c) Cégerék	10%
d) Kísérleti fejlesztés a.é.	20%
e) Alapítás-átszervezés a.é.	20%
f) Járművek	20-33%
g) Ingatlan	2-6%
h) Termelő gépek, járművek	20-33%
b) Egyéb műszaki gép	10-33%
c) Ügyviteltechnikai eszközök, bútorok	14,50%
k) Egyéb járművek	20-33%
d) Számítástechnikai berendezések	33%
e) Egyéb felszerelés	14,5%

A 100 ezer forint egyedi beszerzési, előállítási érték alatti tárgyi eszközök, valamint vagyoni értékű jogok és szellemi termékek beszerzési vagy előállítási költségét a használatbavételkor értékesítési leírásuként egy összegben elszámoljuk.

A terv szerinti értékesítés elszámolásában nem következett be változás a korábbi évekhez képest.

e) A Társaság nem számolt el az immateriális javaknál és tárgyi eszközöknél érték helyettesítést

f) Készletek

A Társaság a vásárolt készleteket FIFO módszerével meghatározott beszerzési költségeken, vagy pedig piaci értéken szerepelteti ha az utóbbi alacsonyabb mint a beszerzési ár.

g) Értékpapírok

A Társaság a vásárolt értékpapírokat FIFO módszerével meghatározott beszerzési áron szerepelteti a könyveiben.

h) Az előző üzleti év mérlegkészítésénél alkalmazott értékelési elvek nem változtak meg.

i) A mérleg és eredménykimutatás tételek minden esetben összehasonlíthatóak az előző üzleti év adataival.

j) Eszköz és kötelezettség minősítése nem változott meg az előző üzleti évhez képest.

k) A valuta és devizátételek évközi elszámolásának módja

Az alapkezelő az évközi valuta és devizátételeket az MNB által közzétett a gazdasági esemény teljesítésének napjára szóló devizaárfolyamon számítja át forintra.

l) A Társaság által elkészített szabályzatok

A számviteli politika keretében elkészített szabályzatok:

- a) eszközök és a források leltárkészítési és leltározási szabályzata,
- b) eszközök és a források értékelési szabályzata,
- c) bizonylati rend
- d) pénzügyi szabályzat
- e) befektetési szabályzat

I/ 3. A TÁRSASÁGNÁL A KÖNYVVITELI SZOLGÁLTATÁS KÖRÉBE TARTOZÓ FELADATOK IRÁNYÍTÁSAÉRT, VEZETÉSÉÉRT FELELŐS SZEMÉLY ADATAI:

Tóth Alexandra (Budapest, 1078, Nefelejcs utca 40.)
Regisztrációs szám: 204586
RACORG Zrt. (1134 Budapest, Kassák Lajos u. 56.)

I/ 4. A TÁRSASÁG ÉVES BESZÁMOLÓJÁT HITELESÍTŐ KÖNYVVIZSGÁLÓ ADATAI:

PricewaterhouseCoopers Könyvvizsgáló Kft (1055 Budapest, Bajcsy-Zsilinszky út 78.)
Kamarai nyilvántartási szám: 001464
Könyvvizsgáló neve: Kalavszky Márton

A könyvvizsgáló 2025. üzleti évre szóló díjazása: 2.600.000 Ft + áfa

I/ 5. A TÁRSASÁG GAZDÁLKODÁSÁT BEFOLYÁSOLÓ EGYÉB JELENTŐSEBB ESEMÉNYEK

A tárgyévben a társaság gazdálkodását befolyásoló egyéb jelentősebb esemény nem volt.

I/ 6. AZ ADÓZOTT EREDMÉNY FELHASZNÁLÁSÁRA VONATKOZÓ JAVASLAT

A tulajdonosok a beszámoló elfogadásakor döntenek az osztalék mértékéről.

I/ 7. Fordulónap utáni események

A fordulónap után nem történt egyéb jelentős esemény.

IMMATERIÁLIS JAVAK ÉS TÁRGYI ESZKÖZÖK

2025. évi

e Ft

	Immateriális javak	Ingatlanok és a kapcsolódó vagyoni értékű jogok	Műszaki berendezések, gépek, járművek	Egyéb berendezések, felsz., járművek	Beruházások, felújítások	Összesen
Bruttó érték						
Nyitóegyenleg	581	-	-	28 129	-	28 710
Növekedés	-	-	-	2 041	-	2 041
Növekedés (kisértékű)	-			-		-
Csökkenés	-	-	-	215	-	215
Záróegyenleg	581	-	-	29 955	-	30 536
Értécsökkenés (lineáris)						
Nyitóegyenleg	146	-	-	23 685	-	23 831
Növekedés terv szerint	10			2 877		2 887
Növekedés (kisértékű)	-			-		-
Növekedés terven felüli	-	-	-	-	-	-
Csökkenés kivezetés miatt	-	-	-	38	-	38
Csökkenés visszairás	-	-	-	-	-	-
Záróegyenleg	156	-	-	26 524	-	26 680
Nettó érték						
Nyitóegyenleg	435	-	-	4 444	-	4 879
Változás	- 10	-	-	1 013	-	1 023
Záróegyenleg	425	-	-	3 431	-	3 856
Értékhelyesbítés						
Nyitóegyenleg	-	-	-	-	-	-
Változás	-	-	-	-	-	-
Záróegyenleg	-	-	-	-	-	-

A KÖRNYEZET VÉDELME T KÖZVETLENÜL SZOLGÁLÓ TÁRGYI ESZKÖZÖK

A Társaságnak sem a tárgyévben, sem az előző évben nem volt ilyen eszköze.

KÖVETELÉSEK
2025. évi

	2024.12.31	2025.12.31
	Előző év	Tárgyév
		e Ft
Követelések áruszállításból és szolgáltatásból (vevők)	153 776	0
Egyéb követelések	10 369	22 538
Összes követelés	164 145	22 538

EGYÉB KÖVETELÉSEK
2025. évi

	2024.12.31	2025.12.31
	Előző év	Tárgyév
		e Ft
Előleg	7 890	0
Áfa	756	0
Egyéb követelés	0	20 638
Szállító túlfizetés	1 723	1 900
Egyéb követelések	10 369	22 538

ÉRTÉKPAPÍROK
2025. évi

	2024.12.31	2025.12.31
	Előző év	Tárgyév
		e Ft
Értékpapírok	1 097 632	733 353
Összes értékpapír	1 097 632	733 353

**KÉTES KINTLÉVŐSÉGEK UTÁN ELSZÁMOLT ÉRTÉKVESZTÉS
2025. évi****Számvitelben elszámolt értékvesztés**

Tárgyévben és a korábbi években nem került elszámolásra

AKTÍV IDŐBELI ELHATÁROLÁSOK**II./4.**

e Ft

	2024.12.31	2025.12.31
	Előző év	Tárgyév
Költségek aktív időbeli elhatárolása		
Tanácsadás, szakmai költségek	13 850	10 074
Költségek aktív időbeli elhatárolása összesen:	13 850	10 074
Bevételek aktív időbeli elhatárolása		
Értékpapír kamat	3 751	1 835
Továbbszámlázásra váró bevétel	2 800	-
Bevételek aktív időbeli elhatárolása összesen:	6 551	1 835
Aktív időbeli elhatárolások összesen:	20 401	11 909

Jelentősebb tételek, változások magyarázata:

Az értékpapírkamat csökkenésének oka, hogy a tárgyévben kevesebb értékpapírral rendelkezett a Társaság, ezért kevesebb kamat kerül elhatárolásra.

A tárgyév végén nem volt továbbszámlázásra váró tétel, minden, a tárgyévre vonatkozó tétel továbbszámlázásra került éven belül.

SAJÁT TŐKE ALAKULÁSA
2025. évi

Megnevezés	Nyitó érték 2025.01.01.	Évközi		Záró érték 2025.12.31.
		Növekedés	Csökkenés	
Jegyzett tőke	5 000	-	-	5 000
Jegyzett, de még be nem fizetett tőke	-	-	-	-
Tőketartalék	5 000	-	-	5 000
Eredménytartalék	496 559	485 095	900 000	81 654
Lekötött tartalék	-	-	-	-
Értékelési tartalék	-	-	-	-
Adózott eredmény	485 095	750 186	485 095	750 186
SAJÁT TŐKE	991 654	1 235 281	1 385 095	841 840

A 2024. évi eredmény alapján 900.000 e Ft osztalék kifizetésre 2025-ben.

A KIBOCSÁTOTT RÉSZVÉNYEK BEMUTATÁSA

részvény fajta	részvény darabszám	részvény névérték	össznévérték
törzs	5 000	1 000 Ft	5 000 000 Ft
Összesen:			5 000 000 Ft

LEKÖTÖTT TARTALÉK

2025. évi

A Társaság 2024-ben és 2025-ben sem rendelkezett lekötött tartalékkal.

2025. évi

HOSSZÚ LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK

A Társaság 2024-ben és 2025-ben sem rendelkezett hosszú lejáratú kötelezettségekkel.

RÖVID LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK

	e Ft	
	2024.12.31	2025.12.31
	Előző év	Tárgyév
Rövid lejáratú kölcsönök	-	-
ebből: az átváltoztatható és átváltozó kötvények	-	-
Rövid lejáratú hitelek	-	-
Vevőktől kapott előlegek	-	-
Kötelezettségek áruszállításból és szolgáltatásból (szállítók)	18 075	14 764
Váltótartozások	-	-
Rövid lejáratú kötelezettségek kapcsolt vállalkozással szemben	-	-
Rövid lejáratú köt. jelentős tul.-i részesedési viszonyban lévő vállalk.-al szemben	-	-
Rövid lejáratú köt. egyéb részesedési viszonyban lévő vállalk.-al szemben	-	-
Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek	28 039	65 584
Kötelezettségek értékelési különbözete	-	-
Származékos ügyletek negatív értékelési különbözete	-	-
Összes rövid lejáratú kötelezettség	46 114	80 348
	2024.12.31	2025.12.31
Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek (eFt)	Előző év	Tárgyév
SZJA	3 649	2 662
SZJA kifizetőt terhelő	400	430
Szociális hozzájárulás	3 761	3 158
ÁFA	1 030	148
Bank negatív egyenlege	-	-
Társasági adó	7 295	47 091
Helyi iparűzési adó	6 580	8 145
Tb járulék	4 900	3 950
Munkabér	424	-
Összesen:	28 039	65 584

2025. évi**ESZKÖZ/FORRÁS ÁTCSOPORTOSÍTÁS A MÉRLEGKÉSZÍTÉSNEŁ**

	Tartozik	e Ft Követel
Szállító túlfizetés	1 900	-
	-----	-----
	1 900	-
Átcsoportosítás az egyéb követelések közé összesen:	1 900	
Átcsoportosítás az egyéb kötelezettségek közé összesen:	-	

**PASSZÍV IDŐBELI ELHATÁROLÁSOK
2025. évi**

		e Ft	
		2024.12.31	2025.12.31
		Előző év	Tárgyév
1.	Alapkezelési díj	303 768	282 206
Bevételek passzív időbeli elhatárolások összesen:		303 768	282 206
1.	Üzemanyag, gépkocsi bérleti díj	140	346
2.	Közüzemi díjak	-	265
3.	Szakmai tanácsadás	200	-
4.	Telefon, internet	583	120
5.	Könyvelés, könyvvizsgálat, bérszámfejtés	2 018	2 157
6.	Személyi jellegű ráfordítások	64 410	90 400
Költségek passzív időbeli elhatárolások összesen:		67 351	93 288
Passzív időbeli elhatárolások összesen:		371 119	375 494

Jelentősebb tételek, változások magyarázata:

Az Alapkezelési díj soron a tárgyév végén kiállításra került, de következő év első negyedévére vonatkozó alapkezelési díjak szerepelnek.

**AZ ÉRTÉKESÍTÉS NETTÓ ÁRBEVÉTELE ÉS AZ IMPORT
ÖSSZETÉTELE
2025. évi**

e Ft

Tevékenységenkénti összetétel

	2024	2025
	Előző év	Tárgyév
Alaptevékenység bevétele	1 256 902	1 663 318
Közvetített szolgáltatás	33 554	6 244

Értékesítés nettó árbevétele összesen:**1 290 456****1 669 562**

e Ft

Földrajzi területenkénti összetétel

	2024	2025
	Előző év	Tárgyév
Belföld	1 290 456	1 669 562
Külföld	-	-

Értékesítés nettó árbevétele összesen:**1 290 456****1 669 562****Jelentősebb tételek, változások magyarázata:**

Az árbevétel növekedésének oka, hogy a Digital and Circular Tomorrow Magántőkealap 2024.03.28-án alakult, így előző évben arányosan kevesebb alapkezelési díj kerül kiszámlázásra.

SZEMÉLYI JELLEGŰ RÁFORDÍTÁSOK

Megnevezés	2024 előző év			2025 tárgyév		
	Fizikai	Szellemi	Összesen	Fizikai	Szellemi	Összesen
	e Ft	e Ft	e Ft	e Ft	e Ft	e Ft
Bérköltség összesen	-	352 782	352 782	-	339 478	339 478
Személyi jellegű egyéb kifizetések összesen	-	15 470	15 470	-	16 906	16 906
Bérráulékok összesen	-	48 195	48 195	-	47 008	47 008
Mindösszesen	-	416 447	416 447	-	403 392	403 392
Átlagos stat. létszám (fő)	-	12	12	-	11	11

EGYÉB RÁFORDÍTÁSOK

	2024 Előző év	2025 Tárgyév e Ft
Bírságok, kötbérek késedelmi kamatok	387	297
Helyi iparüzési adó	24 949	33 095
Adomány, támogatás	6 203	24 306
Pénzügyi különadó	-	-
Egyéb eredmény növelő tétel	2 407	2 067
Kerekítési különbözet (ráfordítás)	-	3
Egyéb ráfordítások összesen	33 946	59 768

EGYÉB BEVÉTELEK

	2024 Előző év	2025 Tárgyév e Ft
Költségek, ráfordítások ellentételezésére kapott támogatás, juttatás	-	834
Egyéb eredmény növelő tétel	1 612	-
Kerekítési különbözet (ráfordítás)	4	2
Egyéb ráfordítások összesen	1 616	836

PÉNZÜGYI MŰVELETEK RÁFORDÍTÁSAI

	2024 Előző év	2025 Tárgyév e Ft
Értékpapírok értékesítésének árfolyamvesztesége	-	20
Deviza- és valuta átváltáskori, értékeléskori árfolyamvesztesége	6 419	70 597
Pénzügyi műveletek ráfordításai összesen	6 419	70 617

PÉNZÜGYI MŰVELETEK BEVÉTELEI

	2024 Előző év	2025 Tárgyév e Ft
Banki kamat	2 520	4 731
Értékpapírok kamatbevétele	2 945	8 801
Értékpapírok értékesítésének árfolyamnyeresége	-	59
Deviza- és valuta átváltáskori, értékeléskori árfolyamnyeresége	55 267	5 271
Pénzügyi műveletek bevételei összesen	60 732	18 862

A TÁRSASÁGI ADÓ ÉS AZ ADÓALAP-MÓDOSÍTÓ TÉTELEK

2025. évi

A társasági adó összegének megállapítása	2024	2025
	Előző év	Tárgyév
	e Ft	e Ft
Adózás előtti eredmény	533 270	824 486
Módosított adózás előtti eredmény	533 270	824 486
Adózás előtti eredményt csökkentő	4 343	3 887
Adózás előtti eredményt növelő	6 350	4 954
Adóalap	535 277	825 553
Társasági adóalap	535 277	825 553
Társasági adó adókedvezmények előtt	48 175	74 300
Adókötelezettség:	48 175	74 300

Az adózás előtti eredményt csökkentő jogcímek	2024	2025
	Előző év	Tárgyév
7.§ (1) d) Az adótörvény szerinti ÉCS +	3 943	2 887
z) Közhasznú, kiemelkedően közhasznú szervezet adomány 20 %-a	400	1 000
Összes csökkentő tétel	4 343	3 887

Az adózás előtti eredményt növelő jogcímek	2024	2025
	Előző év	Tárgyév
8.§ (1) b) Számviteli tv. szerinti écs és t.f. écs +	3 943	2 887
d) Nem a vállalkozási tevékenységgel kapcsolatos költség (3. sz. melléklet)	2 407	2 067
Összes növelő tétel	6 350	4 954

Az adókedvezmények részletezése

A Társaság sem az előző évben, sem a tárgyévben nem érvényesített adókedvezményt.

**JÖVEDELEM- (NYERESÉG-) MINIMUM ÖSSZEGÉNEK
MEGÁLLAPÍTÁSA****2025. évi**

Megnevezés	Összeg e Ft
Értékesítés nettó árbevétele	1 669 562
Egyéb bevétel	836
Pénzügyi műveletek bevételei	18 862
Korrekciók	-
Korrigált összes bevétel	1 689 260
Nyereség minimum	33 785
Adózás előtti eredmény:	824 486
Társasági adó alapja:	825 553
Fizetendő társasági adó alapja:	825 553

SPECIÁLIS ÉS MÉRLEGEN KÍVÜLI KÖTELEZETTSÉGEK
2025. évi

	e Ft
5 évnél hosszabb lejáratú kötelezettségek	nincs
Zálogjoggal, vagy hasonló joggal biztosított kötelezettségek	nincs
Biztosítékok fajtái:	nincs
Környezetvédelmi eszközök, jelenlegi és jövőbeni környezetvédelmi kötelezettségek	nincs
Kapcsolt felekkel szembeni mérlegen kívüli kötelezettségek	nincs
Jövőbeni nyugdíjfizetési kötelezettség	nincs
Jövőbeni végkielégítés-fizetési kötelezettség	nincs
Jövőbeni bérleti díj fizetési kötelezettség (tartós bérlet)	nincs
Egyéb mérlegen kívüli tételek, eredményre, cash flowra gyakorolt várható hatásuk	
Fedezeti / nem fedezeti ill. tőzsdei /tőzsdén kívüli bontásban	
Opciók ügyletek	nincs
Határidős ügyletek	nincs
SWAP ügyletek	nincs
Folyamatban lévő peres ügyek	nincs

Az adóhatóság a vonatkozó adóévet követő 6 éven belül bármikor vizsgálhatja a könyveket és nyilvántartásokat és pótlólagos adót vagy bírságot állapíthat meg. A Társaság vezetőségének nincs tudomása olyan körülményről, amelyből a Társaságnak ilyen címen jelentős kötelezettsége származhat.

ELEMZÉSI MUTATÓRENDSZER

2025. évi

Megnevezés	Mutató számítása	érték e Ft-ban	%	érték e Ft-ban	%
A. Vagyonstruktúra		2024		2025	
1. Tárgyi eszközök aránya	$\frac{\text{tárgyi eszközök}}{\text{összes eszköz}} \times 100$	$\frac{4\,445}{1\,408\,887} = 0,3\%$		$\frac{3\,431}{1\,297\,682} = 0,3\%$	
2. Immateriális javak aránya	$\frac{\text{immateriális javak}}{\text{befektett eszközök}} \times 100$	$\frac{435}{4\,880} = 8,9\%$		$\frac{425}{3\,856} = 11,0\%$	
3. Befektetett pü. eszközök aránya	$\frac{\text{befektetett pü. eszközök}}{\text{befektett eszközök}} \times 100$	$\frac{0}{4\,880} = 0,0\%$		$\frac{0}{3\,856} = 0,0\%$	
4. Forgóeszközök aránya	$\frac{\text{forgóeszközök}}{\text{összes eszköz}} \times 100$	$\frac{1\,383\,606}{1\,408\,887} = 98,2\%$		$\frac{1\,281\,917}{1\,297\,682} = 98,8\%$	
4.1. Likvid. eszközök aránya	$\frac{\text{pénzeszközök}}{\text{forgóeszközök}} \times 100$	$\frac{121\,829}{1\,383\,606} = 8,8\%$		$\frac{526\,026}{1\,281\,917} = 41,0\%$	
4.2. Készletek aránya	$\frac{\text{készletek}}{\text{forgóeszközök}} \times 100$	$\frac{0}{1\,383\,606} = 0,0\%$		$\frac{0}{1\,281\,917} = 0,0\%$	
B. Tőkestruktúra					
5. Saját tőke aránya	$\frac{\text{saját tőke}}{\text{összes forrás}} \times 100$	$\frac{991\,654}{1\,408\,887} = 70,4\%$		$\frac{841\,840}{1\,297\,682} = 64,9\%$	
6. Idegen tőke aránya	$\frac{\text{idegen tőke}}{\text{összes forrás}} \times 100$	$\frac{417\,233}{1\,408\,887} = 29,6\%$		$\frac{455\,842}{1\,297\,682} = 35,1\%$	
C. Jövedelmezőségi mutatók					
7. Bevételek aránya	$\frac{\text{adózás előtti eredmény}}{\text{értékesítés nettó árbevétele}} \times 100$	$\frac{533\,270}{1\,290\,456} = 41,3\%$		$\frac{824\,486}{1\,669\,562} = 49,4\%$	
8. Eszközarányos nyereség	$\frac{\text{adózás előtti eredmény}}{\text{összes eszköz}} \times 100$	$\frac{533\,270}{1\,408\,887} = 37,9\%$		$\frac{824\,486}{1\,297\,682} = 63,5\%$	
9. Saját tőke arányos nyereség	$\frac{\text{adózás előtti eredmény}}{\text{saját tőke}} \times 100$	$\frac{533\,270}{991\,654} = 53,8\%$		$\frac{824\,486}{841\,840} = 97,9\%$	
D. Egyéb mutatók					
10. Vagyoni fedezeti mutató	$\frac{\text{saját tőke}}{\text{befektetett eszközök}} \times 100$	$\frac{991\,654}{4\,880} = 20320,8\%$		$\frac{841\,840}{3\,856} = 21832,0\%$	
11. Likviditási mutató	$\frac{\text{forgóeszközök}}{\text{rövid lejáratú kötelez.}} \times 100$	$\frac{1\,383\,606}{46\,114} = 3000,4\%$		$\frac{1\,281\,917}{80\,348} = 1595,5\%$	

LEAD VENTURES Alapkezelő Zrt.
CASH FLOW

III./3.

2025. évi

e Ft

		Előző év	Tárgyév
I.	Működési cash flow (01.-13. sorok)	-27 029	400 583
1.a	Adózás előtti eredmény + -	533 270	824 486
	ebből: működésre kapott, pénzügyileg rendezett támogatás	0	0
1.b	Korrekciók az adózás előtti eredményben +	0	-5 479
1.	Korrigált adózás előtti eredmény (1a+1b)	533 270	819 007
2.	Elszámolt amortizáció +	3 943	2 887
3.	Elszámolt értékvesztés és terven felüli ECS + és visszairás - + -	0	0
4.	Céltartalék képzés és felhasználás különbözete + -	0	0
5.	Befektetett eszközök értékesítésének eredménye + -	0	0
6.	Szállítói kötelezettségek állományváltozása + -	-15 169	-3 311
7.	Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek állományváltozása + -	11 458	37 545
8.	Passzív időbeli elhatárolások állományváltozása + -	83 419	4 375
9.	Vevőkövetelések állományváltozása - +	-21 355	153 776
10.	Forgóeszközök (vevőkövetelés és pénzeszköz nélkül) változása +	-583 480	352 112
11.	Aktív időbeli elhatárolások állományváltozása - +	9 060	8 492
12.	Fizetett adó (nyereség után) -	-48 175	-74 300
13.	Fizetett osztalék, részesedés -	0	-900 000
II.	Befektetési cash flow (14.-18. sorok)	-3 558	-1 865
14.	Befektetett eszközök beszerzése -	-3 558	-2 041
15.	Befektetett eszközök eladása +	0	176
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 +	0	0
III.	Finanszírozási cash flow (19.-26. sorok)	0	0
19.	Részvénykibocsátás, tőkebevonás bevétele +	0	0
20.	Kötvény, hitelviszonyt megtestesítő értékpapír kibocsátásának 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 visszafizetése -	0	0
25.	Hitel és kölcsön törlesztése -	0	0
26.	Véglegesen átadott pénzeszköz -	0	0
IV.	Pénzeszközök változása (I+II+III. sorok)	-30 587	398 718
27.	Devizás pénzeszközök ártértékelése +-	0	5 479
V.	Pénzeszközök mérleg szerinti változása (IV+27. sorok)	-30 587	404 197