

MCM Befektetési Alapkezelő Zrt.

4031 Debrecen, Szoboszlói út 50.

telefon: +36 20 953 9051

e-mail: info@mcmalapkezeslo.hu

Web cím: mcmalapkezeslo.hu

2025. évi éves beszámoló

Kiegészítő melléklet

2025. december 31.

Debrecen, 2026.05.21.

I. Főbb tevékenységek

Az **MCM Befektetési Alapkezelő Zártkörűen Működő Részvénytársaság (székhely: 4031 Debrecen, Szoboszlói út 50.)** – továbbiakban: **Társaság** - az MKB Befektetési Alapkezelő Zrt. (cégjegyzékszám: 01-09-070712) jogutódjaként jött létre a Bíróság 2018.09.28-án hatályossá lett bejegyzése alapján.

Adatok:

Székhely: 4031 Debrecen, Szoboszlói út 50.
Adószám: 11864486-1-09
KSH szám: 11864486-6630-119-09
Cégjegyzékszám: 09-10-000587
Tulajdonos: Boltív Vagyonkezelő Kft. (4211 Ebes, Forrás utca 2.)

Az MCM Befektetési Alapkezelő Zrt. vezetőségének felépítése **2025. december 31. napi állapot** szerint:

A társaságnál az ügyvezetés típusa: egyszemélyes igazgatóság

- a felügyelőbizottság
 - Halmai Attila - 8200 Veszprém, Madách Imre u. 43.
 - Pósán Ferenc – 4225 Debrecen, Ókastély u. 3.
 - Kulik Tamás – 4225 Debrecen, Perem u. 6.
- aláírásra jogosultak:
 - Jaksa János vezérigazgató – 1118 Budapest, Sümegvár u. 6.
 - Zimányi Tamás István – 1125 Budapest, Zsolna utca 7.

A könyvviteli szolgáltatás körébe tartozó feladatok ellátásáért felelős személy adatai

Név Folkmayer Tibor (Pannónia Pénztárszolgáltató Zrt.)
Lakcím 1144 Budapest, Tihany u. 38-40.
Szakterület vállalkozási
Regisztrálási száma 160738

A Társaságnál a könyvvizsgálat kötelező. A 2025. évi éves beszámolót a BDO Magyarország Könyvvizsgáló Kft. auditálja, személyében felelős könyvvizsgáló: Baumgartner Ferenc, kamarai tagsági száma: 002955.

A Társaság befektetési alapkezelő tevékenységet végez, befektetési alapokat hoz létre és az elérhető legnagyobb hozam biztosítása érdekében a befektetési alapok portfóliójában lévő befektetések - a befektetési alapok befektetési elveinek megfelelően - ingatlanokat üzemeltet és ingatlanok adásvételét végzi, illetve végezteti. 2019-ben üzletpolitikai döntés született arról, hogy a Társaság elsődlegesen ingatlan alapokkal foglalkozik.

A tulajdonos és a menedzsment a vállalkozás folytatását és ingatlan alapkezelési tevékenységét megkezdte.

Az ezzel kapcsolatos tevékenységi engedélyt a Társaság megszerezte 2019-ben és 2020-ban az MNB regisztrációját követően megkezdte alapkezelői tevékenységét.

A Társaság részvényesei	Szavazati jog (%)	Székhely
Boltív Vagyonkezelő Kft.	100	4211 Ebes, Forrás utca 2.

Tulajdonos	Törzsrészvény db	Névérték Ft/db
Boltív Vagyonkezelő Kft.	496	200 000

Tulajdonos	Osztalékelsőbbbségi db	Névérték Ft/db
Boltív Vagyonkezelő Kft.	4	200 000

A Társaság jelenleg kettő ingatlan alapot kezel, melyek adatai:

MINERAL Ingatlan Befektetési Alap

4031 Debrecen, Szoboszlói út 50.

MNB nyilvántartási szám: 1222-50

Az MINERAL Alap nettó eszközértéke 2025.12.31-én: 2.700.795.467 Forint

HANSA Ingatlan Befektetési Alap

4031 Debrecen, Szoboszlói út 50.

MNB nyilvántartási szám: 1222-82

A HANSA Alap nettó eszközértéke 2025.12.31-én: 495.706.672 Forint

2. Számviteli politika alapelvei

A Társaság könyvvezetése

A Társaság kettős könyvvitelen alapuló éves beszámolót készít, a számvitelről szóló, a 2000. évi C. törvény, valamint a 327/2009 Kormányrendelet alapján.

Az éves beszámoló részei:

- Mérleg
- Eredménykimutatás
- Kiegészítő Melléklet

Beszámolási időszak (üzleti év): tárgyév január 01. – december 31.

Mérleg: „A” típusú mérleg.

Eredménykimutatás: összköltség eljárással készülő eredmény-kimutatás.

Mérlegkészítés időpontja: tárgyidőszakot követő év május 31.

Mérlegkészítés fordulónapja: tárgyév december 31.

A mérlegben és az eredménykimutatásban a sorok összevonásának, továbbtagolásának és elhagyásának lehetőségével a Társaság nem él.

Az éves beszámoló aláírására jogosult személyek: Jaksa János vezérigazgató - 1118 Budapest, Sümegvár u. 6.

A főkönyvi könyvelés a Kulcs-Soft nevű számviteli program használatával történik. A főkönyv alátámasztására szolgáló analitikák ugyanezen programból állíthatók elő. Az immateriális javak és tárgyi eszközök egyedi, analitikus nyilvántartása a Kulcs-Soft tárgyi eszköz moduljával történik. Főkönyvi könyvelés egy adatátadó segítségével történik a főkönyvi modulba.

A számviteli törvényben megfogalmazott keretre épülő számlakeret rendszerbe foglaltan, az előírt mérleg tagolásához alkalmazkodva biztosítja a Társaság mérlegének, eredménykimutatásának, kiegészítő mellékletének és üzleti jelentésének információ igényét.

Eltérések, hibák minősítése

Jelentős összegű a hiba: ha a hiba feltárásának évében az önellenőrzés, vagy külső ellenőrzés az adott évet érintően olyan hibákat, hibahatásokat állapít meg, amelynek következményeként az eredményt, saját tőkét növelő-csökkentő értékének együttes (előjeltől független) összege meghaladja az adott év mérlegfőösszegének 2 %-át, vagy 5 millió forintot, illetve ha a mérlegfőösszeg 2 %-a nem haladja meg az 1 millió forintot, akkor az 1 millió forintot.

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

A Számviteli Törvényben előírtaknak megfelelően a Társaság a számviteli nyilvántartások havi, illetve negyedéves és év végi zárása során a következő zárlati munkálatokat végzi el:

- a) az aktív és passzív időbeli elhatárolások elszámolása (havonta);
- b) az értékcsökkenés elszámolása (negyedévente);
- c) a főkönyvi kivonat elkészítése (havonta)

A könyvvizsgáló által hitelesített beszámolót a Közigazgatási és Igazságügyi Minisztérium Cégnylvántartási és Céginformációs Szolgálatnak elektronikusan meg kell küldeni, melynek határideje a tárgyévét követő év május 31. A Társaság az éves beszámolót közzé teszi az Alapkezelő közzétételi helyein. (www.kozzetetelek.hu)

MÉRLEG

A./ Befektetett eszközök

1. Immateriális javak és tárgyi eszközök

Azon eszközöket, melyek egyedi értéke meghaladja a 200.000.- Ft-ot, valamint hasznos élettartamuk több mint egy év, a befektetett eszközök között kell nyilvántartani.

A befektetett eszközökről tételes egyedi analitikus nyilvántartást kell vezetni.

Az eszközök állományában bekövetkezett csökkenéseket (értékesítés, selejtezés, káresemény miatti megsemmisülés) is rögzíteni kell a nyilvántartásban a vonatkozó bizonylatok (számla, jegyzőkönyv) alapján.

Az immateriális javak között a Társaság alaptevékenységéhez szükséges szoftverek, a tárgyi eszközök között a működéshez szükséges eszközök (irodatechnikai eszközök, stb.) kerülnek kimutatásra. A Társaság az immateriális javakat, tárgyi eszközöket értékcsökkenéssel csökkentett beszerzési értéken mutatja ki könyveiben, az értékcsökkenési kulcsokat a számviteli törvényben meghatározottak szerint alkalmazza.

2. Befektetett pénzügyi eszközök

A Társaság nem rendelkezik befektetett pénzügyi eszközökkel.

B./ Forgóeszközök

1. Készletek

A Társaság a készletek tekintetében év közben folyamatos értékbeli és analitikus nyilvántartást nem vezet.

2. Követelések

A követeléseket a Társaság a kibocsátott számla szerinti értéken tartja nyilván.

A Társaság működése során követelésként a következő tételek számolandók el:

- Vevői követelések
- Munkavállalókkal szembeni követelések
- Költségvetéssel szembeni (adók) követelések
- Egyéb követelések

A Társaság jellemzően a kezelt Alapok felé bocsát ki számlát az alapkezelői díjakról.

A devizában kibocsátott számlákat a teljesítés napján érvényes MNB árfolyamon értékeljük, a banki teljesítés könyvelésekor keletkező árfolyamkülönbséget pedig pénzügyi műveletek eredményeként számoljuk el árfolyamnyereséggént vagy árfolyamveszteséggént.

A Társaság a követelésekről vevőnként, ill. munkavállalónként tételes nyilvántartást vezet.

A peresített követeléseket a Társaság elkülönített számlán tartja nyilván és értékvesztést állapít meg.

3. Értékpapírok

A rövidlejáratú forgatási céllal vásárolt értékpapírok nyilvántartásba való bekerülése felhalmozott kamattal csökkentett beszerzési áron történik, tételesen:

- Névértéken
- Árfolyamáron

Eladáskor ki kell vezetni a névértéket, valamint az árfolyamárát, és bevételként, vagy ráfordításként el kell számolni az árfolyamveszteséget, ill. nyereséget.

A rövidlejáratú forgatási céllal vásárolt értékpapírokról egyedi nyilvántartást kell vezetni.

A mérleg fordulónapjáig járó, de meg nem kapott kamatot a Társaság aktív időbeli elhatárolásként számolja el.

Mérlegkészítéskor az értékpapír(oka)t egyedileg kell értékelni és a mérlegben könyv szerinti értéken kell szerepeltetni mindaddig amíg

- a.) a tőzsdén jegyzett értékpapír(ok) – tartós csökkenés esetén – az év utolsó közzétett tőzsdei árfolyama nem alacsonyabb, mint a könyv szerinti érték, ha alacsonyabb a közzétett utolsó árfolyam mértékéig értékvesztést kell elszámolni.
- b.) a tőzsdén nem jegyzett egy évnél hosszabb lejáratú értékpapír(ok) nyilvántartás szerinti értékét csökkenteni kell akkor, ha a mérlegkészítés napját megelőzően legalább egy éven keresztül a piaci megítélése alacsonyabb, mint a nyilvántartás szerinti érték.

Piaci érték tartós emelkedése esetén az értékvesztett értékpapírok körében visszairást kell alkalmazni a bekerülési értékig, de legfeljebb a névértékig.

A tárgyévben elszámolt értékvesztés visszairása ráfordítást csökkentő, az előző év(ek)ben elszámolt értékvesztés visszairása bevételt növelő tétel.

4.) Pénzeszközök

a) Bankszámla

Ezen a számlán történik az átutalással kiegyenlített költségszámlák, és a vevői számlák pénzügyi rendezése. A számla egyenlegének naponta egyeznie kell a banki kivonattal.

b) Házipénztár

Házipénztárral és devizás pénzeszközzel a Társaság nem rendelkezik.

C./ Aktív időbeli elhatárolások

Elkülönítetten kell kimutatni a mérleg fordulónapja előtt felmerült olyan kiadásokat, amelyek költségként csak a mérleg fordulónapját követő időszakra számolhatók el, valamint az olyan bevételeket, amelyek csak a mérleg fordulónapja után esedékesek, de a mérleggel lezárt időszakra számolandók el.

F./ Kötelezettségek

A Társaság sajátos helyzetéből adódóan jellemzően nem rendelkezik hosszú lejáratú kötelezettséggel.

A rövidlejáratú kötelezettségek közé az alábbiak tartoznak:

- Vállalkozásokkal kapcsolatos kötelezettségek (szállítók)
- Adóhivatallal kapcsolatos kötelezettségek
- Önkormányzattal kapcsolatos kötelezettségek
- Munkavállalókkal kapcsolatos kötelezettségek
- Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek

A szállítókról analitikát kell vezetni, az analitikát havonta egyeztetni kell a főkönyvi nyilvántartással. A devizára szóló számlákat a teljesítés napján érvényes MNB árfolyamon értékeljük, a banki teljesítés könyvelésekor keletkező árfolyam különbözetet pedig pénzügyi műveletek eredményeként számoljuk el árfolyamnyereségként ill. árfolyamveszteségként. Az adóhatósággal, önkormányzattal szembeni kötelezettségek nyilvántartását az adónemekre előírt adatszolgáltatási kötelezettség figyelembevételével évenként elkülönítve, adónemenként, évszámmal megjelölve kell vezetni.

G./ Passzív időbeli elhatárolások

A passzív időbeli elhatárolások tartalma:

- Tárgyidőszakot érintő várható költségszámlák összege
- Tárgyévben felmerült bevétel, mely a következő évet érinti

EREDMÉNYKIMUTATÁS

I. Értékesítés nettó árbevétele

A Társaság az általa végzett befektetési alapkezelési szolgáltatásért kapott alapkezelési díjakat számolja el az értékesítés nettó árbevételeként. Szerződés sikerdíjat is kiköthet.

II. Aktivált saját teljesítmény

Saját teljesítmény nincs.

III. Egyéb bevételek

Minden, *nem* értékesítés nettó árbevételeként vagy pénzügyi bevételként elszámolt bevétel.

IV. Anyagjellegű ráfordítások

Anyagköltség

- irodai anyagok, fenntartási anyagok, egyéb anyagok

Igénybe vett szolgáltatások

- hirdetési költségek, hírlap, szakkönyv, postai küldemények, telefon-fax költségek, karbantartási és javítási költségek, bérleti díjak, szoftver szolgáltatási költségek, oktatási, tanácsadói, ügyvédi és bankköltségek, könyvvizsgálati díj, egyéb költségek

Ezen a soron kerül elszámolásra az alapok befektetési jegyeinek forgalmazásáért fizetett összeg és a letétkezelői díj is.

Egyéb szolgáltatások

- BAMOSZ tagdíj, illetékek, tőzsdei és engedélyezési díjak, felügyeleti díj, biztosítás

Nem tekintjük a Társaság működési költsége részének az anyagjellegű költségek között elszámolt, az Alapok működéséhez szükséges **közvetített szolgáltatások** költségeit (forgalmazási díj, letétkezelői díj, alapok könyvvizsgálatának díja, alapok felügyeleti és engedélyezési díjai, tőzsdei díjak, alapok közzétételi költségei).

V. Személyi jellegű ráfordítások

Béreköltség

- az állományba tartozók béreköltsége

Személyi jellegű egyéb kifizetések

- önkéntes pénztári támogatás, étkezési hozzájárulás, közlekedési bérlet térítés, természetbeni juttatás, stb.

Bérfelrakások

- szociális hozzájárulási adó, szakképzési hozzájárulás, stb.

VI. Értékcsökkenési leírás

- Immateriális javak terv szerinti értékcsökkenési leírása. Amortizációs kulcs 20 %.
- Tárgyi eszközök értékcsökkenési leírása. Amortizációs kulcs: irodai berendezések 14,5 %, számítástechnikai berendezések 33 %, személygépkocsi 20 %.
- Egyéb kis értékű tárgyi eszközök azonnali értékcsökkenési leírása.
- 200.000.-Ft alatti egyedi értékű eszközök beszerzéskor egy összegben kerülnek elszámolásra.

A leírási módszer lineáris, negyedévente kerül elszámolásra. A leírási idő és a leírási módszer, az immateriális javak és tárgyi eszközök egyedi nyilvántartó lapján feltüntetésre kerül.

Működési költség (IV.-V.-VI.)

Működési költség az anyag- és személyi jellegű ráfordítások ill. az értékcsökkenési leírás összessége az anyagjellegű ráfordítások között elszámolt, az alapok működéséhez szükséges közvetített szolgáltatások költségeinek (forgalmazási díj, letétkezelői díj, alapok könyvvizsgálatának díja, alapok felügyeleti és engedélyezési díjai, alapok közzétételi költségei) kivételével.

VII. Egyéb ráfordítások

- Önkormányzatokkal elszámolt adók és illetékek
- Kisvállalati adó
- Befektetési alapok különadója

A befektetési alapok 2015. január 1-től a módosított 2006. évi LIX törvény alapján adóalanyai a befektetési alapok különadójának. Az adófizető a befektetési alapkezelő. Az adó alapja a befektetési alapok befektetési jegyeinek a tárgyév naptári napjain nyilvántartott nettó eszközértékein összesített érték és a naptári napok hányadosaként számított érték. Az adó mértéke az adóalap 0,05 százaléka.

VIII. - IX. Pénzügyi műveletek bevétele és ráfordítása

- Betétek után kapott kamatok
- Forgatási céllal vett értékpapírok árfolyamnyeresége és vesztesége

3. Mérleghez, eredménykimutatáshoz kapcsolódó számszerű kiegészítések

3.1 MÉRLEG

A mérleg tételeinek tartalmát a hatályos számviteli törvény határozza meg, adatait ezer Ft-ban mutatja be.

A. Befektetett eszközök

Az immateriális javak és tárgyi eszközök bruttó értékének és értékcsökkenési leírásának alakulása 2025.12.31-én:

A befektetett eszközök bruttó értékének alakulása

2025.12.31

Megnevezés	Nyitó érték eFt	Növekedés eFt	Csökkenés eFt	Záró érték eFt
<u>I. Immateriális javak</u>				
Vagyoni értékű jogok	4 579	0	0	4 579
<u>II. Tárgyi eszközök</u>				
Járművek	0	0	0	0
Számítástechnikai eszközök	3 126	0	0	3 126
Irodai berendezések, felszerelések	299	0	0	299
Befejezetlen beruházás	0	0	0	0
Összesen	8 004	0	0	8 004
Kisértékű immat+tárgyi eszköz	1 964	0	0	1 964
Mindösszesen	9 968	0	0	9 968

A halmozott értékcsökkenési leírás alakulása

2025.12.31

Megnevezés	Nyitó érték eFt	2025. évi leírás eFt	Csökkenés eFt	Záró érték eFt
<u>I. Immateriális javak</u>				
Vagyoni értékű jogok	4 579	0	0	4 579
<u>II. Tárgyi eszközök</u>				
Járművek	0	0	0	0
Számítástechnikai eszközök	2 765	201	0	2 966
Irodai berendezések, felszerelések	300	0	0	300
Befejezetlen beruházás	0	0	0	0
Összesen	7 644	201	0	7 845
Kisértékű immat+tárgyi eszköz	1 964	0	0	1 964
Mindösszesen	9 608	201	0	9 809

Mérlegtételek alakulása

Megnevezés		2024.12.31	2025.12.31
		eFt	eFt
B.	Forgóeszközök	183 096	171 593
II.	Követelések	0	0
	Belföldi vevőkövetelések	0	0
	Kétes követelések	0	0
	Kétes követelések utáni értékvesztés	0	0
	Egyéb követelések	0	0
	Iparűzési adó	0	0
	Egyéb	0	0
	Társasági adó	0	0
	Különadó	0	0
III.	Értékpapírok (Forgatási célú)	170 004	122 474
	beszerzési ár	170 004	122 474
	értékvesztés	0	0
	könyv szerinti érték	170 004	122 474
	Névérték	173 390	130 000
IV.	Pénzeszközök	13 092	49 119
	Elszámolási betétszámla	13 092	49 119
	Kamatkozó betétszámla	0	0
C.	Aktív időbeli elhatárolások	1 432	5 735
	Alapkezelési díj elhatárolás	0	0
	Bankszámla kamata	0	0
	Egyéb költség elhatárolása	949	670
	Értékpapír elhatárolt kamata	483	5065
D.	Saját tőke	174 105	
I.	Jegyzett tőke	100 000	100 000
	Tulajdonos Dr. Budai Ferenc	100 000	100 000
	Hányad (%)	100	100
F.	Kötelezettségek	7 574	
III.	Rövid lejáratú kötelezettségek	7 574	8 173
	Anya- és leányvállalatok	0	0
	Szállítók	203	249
	Egyéb kötelezettségek	7 371	7 924
	KIVA, SZJA, járulékok	4 351	4 904
	Egyéb	0	0
	Keresetelszámolási számla	3 020	3 020
	Különadó	0	0
G.	Passzív időbeli elhatárolások	3 209	3 484
	Könyvvizsgálat	921	921
	Rendszerfelügyelet	668	668

Könyvelési díj	229	229
Rendszerkövetési/használati díj	492	511
Jogi szolgáltatás	318	318
Egyéb szolgáltatás (szállító)	581	837

Saját tőke alakulása

Megnevezés	Tárgyév nyitó	Növekedés	Csökkenés	Tárgyév záró
	2025.01.01			2025.12.31
	(e Ft)	(e Ft)		
SAJÁT TŐKE	174 105			165 830
I. Jegyzett tőke	100 000	0	0	100 000
III. Tőketartalék	3 426	0	0	3 426
IV. Eredménytartalék	37 290	33 389	40 000	30 679
V. Lekötött tartalék	0	0	0	0
VII. Adózott eredmény	33 389	31 725	33 389	31 725

A saját tőkében az aktuális évi adózott eredmény és az eredménytartalékból történt osztalékfizetés okozott változást.

3.2 EREDMÉNYKIMUTATÁS

Az eredménykimutatás tételeinek alakulása

Megnevezés		2024	2025
		eFt	eFt
I.	Belföldi értékesítés nettó árbevétele	120 000	125 000
	Alapkezelési díj	0	0
	Alapkezelési díj - anyavállalattal elszámolt összeg	120 000	125 000
III.	Egyéb bevételek	16	1091
	Egyéb bevételek	16	1091
IV.	Anyagjellegű ráfordítások	34 990	37 122
05.	Anyagköltség	0	0
	Irodaszer, papír, nyomtatvány, benzin, stb.	0	0
06.	Igénybe vett szolgáltatások értéke	33 013	35 401
	Szoftver követés, karbantartás	5 912	6 131
	Tanácsadói díj	6 306	6 561
	Bérelti díjak	1 499	1 615
	Ügyvédi, közjegyzői díj	3 810	3 810
	Reklám, hirdetési díj	0	0
	Könyvvizsgálati díj	1 842	1 842
	Egyéb	128	1250

	Nyomdaipari szolgáltatás	0	0
	Könyvelési díj	3 993	4 107
	Posta, telefon, internet költségek	167	173
	Adminisztratív szolgáltatás	300	380
	Értékbecslési díj	0	432
	Javítás, karbantartás költsége	0	0
	Rendszerfelügyelet	7 978	8 269
	Licenzdíjak	1078	831
	Utazási költség	0	0
	Hírlap, folyóirat, szakkönyv	0	0
07.	Egyéb szolgáltatások értéke	1 977	1 721
	Felügyeleti és KELER díjak	300	300
	Társasági díjak	0	0
	Tagsági díjak	505	505
	Biztosítási és egyéb díjak	1172	916
09.	Eladott (közvetített) szolgáltatások értéke	0	0
V.	Személyi jellegű ráfordítások	50 504	54 504
10.	Bérbérlés	50 504	54 504
11.	Személyi jellegű egyéb kifizetések	0	0
12.	Bérjárulékok	0	0
VI.	Értékcsökkenési leírás	414	201
VII.	Egyéb ráfordítások	1 635	2 224
	Bírságok, kötbérek, késedelmi kamatok	0	0
	Helyi adók	1 635	2 224
	Egyéb (követelés leírás is)	0	0
	Cégautóadó	0	0
	Értékesített tárgyi eszközök nettó értéke	0	0
A.	ÜZEMI (ÜZLETI) TEVÉKENYSÉG EREDMÉNYE (I+II+III-IV-V-VI-VII)	32 473	32 040
VIII.	Pénzügyi műveletek bevételei	7 726	8 962
IX.	Pénzügyi műveletek ráfordításai	0	12
B.	PÉNZÜGYI MŰVELETEK EREDMÉNYE (VIII-IX)	7 726	8 950
C.	ADÓZÁS ELŐTTI EREDMÉNY	40 199	40 990
X.	Adófizetési kötelezettség	6 810	9 265
D.	ADÓZOTT EREDMÉNY	33 389	31 725

4. A pénzeszközök állományváltozása (eFt)

Eszközök	2024.12.31	2025.12.31
Pénzeszközök	13 092	49 119
1. pénztár	0	0
2. bankbetétek	13 092	49 119
Állományváltozás	36 027	

5. Kapcsolt vállalkozásokkal szembeni követelések, kötelezettségek, elhatárolások, bevételek és költségek bemutatása

A Társaságnak 2018. szeptember 28-tól nincs kapcsolt vállalkozási viszonya.

6. Tárgyévben foglalkoztatott munkavállalók létszámának és bérköltségének bemutatása

MCM Zrt. 2025	Átlagos statisztikai létszám	Bérköltség (eFt)	Személyi jellegű egyéb kifizetések	Összesen (eFt)
Teljes munkaidőben foglalkoztatottak	2	48 000	0	48 000
Részmunkaidőben foglalkoztatottak	1	2 400	0	2 400
Egyszeri, eseti havi 60 óránál rövidebb jogviszonyban foglalkoztatottak	0	0	0	0
				0
Összesen	3	50 400	0	50 400
Tiszteletdíjasok (FB tagok)	3	4 104	0	4 104

7. Mérlegben nem szereplő tételek

A Társaságnál jelenleg nincs mérlegben nem szereplő tétel.

8. Konszolidáció

A Társaság a 2025-ös üzleti évet illetően nem vesz részt konszolidációban.

9. Egyéb információk

- A mérlegben, eredménykimutatásban újonnan felvett vagy összevont tétel nincs.
- A Társaság nem alkalmazta a valós értékelést.
- Határidős, opciós ügyleteket a Társaság 2025. évben nem kötött.
- Nincs hátrasorolt eszköz és kötelezettség.
- Támogatási programban a Társaság nem vett részt.
- A Társaságnak nincs olyan kötelezettsége, melynek visszafizetendő összege nagyobb a kapott összegnél.
- A Társaság vagyonkezeléssel nem foglalkozik, tevékenysége kizárólag befektetési alapok alapkezelési tevékenységéből áll.
- A Társaság környezetvédelemmel kapcsolatos eszközökkel nem rendelkezik, ilyen kötelezettségei nem voltak.
- 2025. évi könyvvizsgálat díja: I 450 000,- Ft + ÁFA

Kapcsolt vállalkozásokkal nem piaci feltételekkel kötött ügyletek nem voltak.

10. Cash-flow kimutatás, vagyoni, pénzügyi és jövedelmi helyzet alakulásának értékelése

		2024.12.31	2025.12.31
I.	MŰKÖDÉSI CASH FLOW, 1-13. sorok	-193 761	36 027
1.	Adózás előtti eredmény +/-	40 199	40 990
	ebből: működésre kapott pénzügyile rendezett támogatás	0	0
1b	Korrekciók az adózás előtti eredményben	0	0
1	Korrigált adózás előtti eredmény	40 199	40 990
2	Elszámolt amortizáció +	414	201
3	Elszámolt értékvesztés és visszaírás +/-	0	0
4	Céltartalék képzés és felhasználás különbözete +/-	0	0
5	Befektetett eszközök értékesítésének eredménye +/-	0	0
6	Szállítói kötelezettség változása +/-	203	46
7	Egyéb rövid lejáratú kötelezettség változása +/-	1 720	553
8	Passzív időbeli elhatárolások változása +/-	313	275
9	Vevőkövetelések változása +/-	0	0
10	Forgóeszközök (vevőkövetelés és pénzeszköz nélkül) változása +/-	-170 004	47 530
11	Aktív időbeli elhatárolások változása +/-	-490	-4 303
12	Fizetett, fizetendő adó (nyereség után) -	-6 810	-9 265
13	Fizetett (ténylegesen kifizetett) osztalék, részesedés -	-59 306	-40 000
II.	BEFEKTETÉSI CASH FLOW (14-18. sorok)	-361	0
14	Befektetett eszközök beszerzése -	-361	0
15	Befektetett eszközök eladása +	0	0
16	Hosszú lejáratra nyújtott kölcsönök és elhelyezett bankbetétek törlesztése, megszüntetése és 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 pénzeszközök +	0	0
23	Részvénybevonás, tőke kivonás (tőkeleszállítás) -	0	0
24	Kötvény, hitelviszonyt megtestesítő értékpapír visszafizetése -	0	0
25	Hitel és kölcsön törlesztése, visszafizetése -	0	0
26	Véglegesen átadott pénzeszközök -	0	0
IV.	Pénzeszközök változása (I., II., III. sorok)	-194 122	36 027
27	Devizás pénzeszközök ártértékelése +	0	0
V.	Pénzeszközök változása (I., II., III. sorok)	-194 122	36 027

A társaság vagyoni helyzetét jellemző mutatók

MUTATÓ		Előző év 2024(%)	Tárgyév 2025(%)	Változás (%)
Eladósodottsági mutató =	<u>Kötelezettségek</u>	4,35%	4,93%	+0,58%
	Saját tőke			
Tőkeerősség =	<u>Saját tőke</u>	94,17%	93,43%	-0,74%
	Mérlegfőösszeg			

A társaság pénzügyi helyzetét szemléltető mutató

MUTATÓ		Előző év 2024(%)	Tárgyév 2025(%)	Változás (%)
Likviditási mutató =	<u>Forgóeszközök</u>	2117,43%	2099,51%	-17,92%
	Rövid lej. kötelezettség.			

A társaság jövedelmi helyzetét jellemző mutatók

MUTATÓ		Előző Év 2024(%)	Tárgyév 2025(%)	Változás (%)
Tőkearányos jövedelmezőség =	<u>Adózott eredmény</u>	19,18%	19,13%	-0,05%
	Saját tőke			
Árbevétel-arányos jövedelem. =	<u>Adózott eredmény</u>	27,82%	25,38%	-2,44%
	Nettó árbevétel			
Eszközarányos jövedelmez. =	<u>Adózott eredmény</u>	18,06%	17,87%	-0,19%
	Eszközök összesen			

Budapest, 2026. május 21.

Jaksa János
vezérigazgató