NATURLAND®
HOLDING
STRATEGIES-INVESTMENTS

A GYÓGYSZERGYÁRTÓ

NATURLAND Holding Vagyonkezelő és Befektetési

Nyilvánosan Működő Részvénytársaság

Kiegészítő melléklet

2025. ÉV

(auditált, nem konszolidált)

Budapest, 2026. április 20.

Elektronikusan aláírta:
Ásványi Tibor Zoltán
2026-04-20 16:48:44 +0200

Szigné

Ásványi Tibor Zoltán
igazgatóság elnöke

TARTALOM

1. ÁLTALÁNOS RÉSZ 3
1.1 A TÁRSASÁG BEMUTATÁSA 3
1.1 A TÁRSASÁG JELLEMZŐ ADATAI 3
1.2 BEFEKTETŐI KAPCSOLATTARTÓ 4
1.3 KIJELÖLT TANÁCSADÓ 4
1.4 ALAPTŐKE RÉSZVÉNYEK SZERINTI MEGOSZLÁSA 2025.12.31-ÉN 4
1.5 A TÁRSASÁG 5%-NÁL NAGYOBB TULAJDONNAL, VAGY SZAVAZATI JOGGAL RENDELKEZŐ KÖZVETLEN RÉSZVÉNYESEI 2025.12.31-ÉN: 5
1.6 A TÁRSASÁG VEZETŐ TISZTSÉGVISELŐI, VÁLLALATIRÁNYÍTÁS 6
1.7 KAPCSOLT VÁLLALKOZÁSOK 6
1.8 KÖNYVVIZSGÁLAT 7
1.9 KÖNYVVEZETÉS 7
1.10 KONSZOLIDÁCIÓ 7
2. SZÁMVITELI POLITIKA 7
3. SPECIFIKUS RÉSZ 10
3.1 ESZKÖZÖK 10
3.1.1 BEFEKTETETT ESZKÖZÖK 10
3.1.1.1 IMMATERIÁLIS JAVAK ÉS TÁRGYI ESZKÖZÖK 10
3.1.1.2 RÉSZESEDÉSEK 11
3.1.2 FORGÓESZKÖZÖK 12
3.1.3 AKTÍV IDŐBELI ELHATÁROLÁSOK 13
3.2 FORRÁSOK 13
3.2.1 SAJÁT TŐKE 13
3.2.2 CÉLTARTALÉKOK 14
3.2.3 KÖTELEZETTSÉGEK 14
3.2.4 PASSZÍV IDŐBELI ELHATÁROLÁSOK 15
3.3 EREDMÉNYKIMUTATÁSHOZ KAPCSOLÓDÓ TÉTELEK 15
3.3.1 ÉRTÉKESÍTÉS NETTÓ ÁRBEVÉTELE 15
3.3.2 ATKIVÁLT SAJÁT TELJESÍTMÉNYEK ÉRTÉKE 15
3.3.3 EGYÉB BEVÉTELEK 16
3.3.4 ANYAGJELLEGŰ RÁFORDÍTÁSOK 16
3.3.5 SZEMÉLYI JELLEGŰ RÁFORDÍTÁSOK 17
3.3.6 ÉRTÉKCSÖKKENÉSI LEÍRÁS 17
3.3.7 EGYÉB RÁFORDÍTÁSOK 18
3.3.8 PÉNZÜGYI MŰVELETEK BEVÉTELEI 18
3.3.9 PÉNZÜGYI MŰVELETEK RÁFORDÍTÁSAI 18
3.4 A TÁRSASÁG VAGYONI, PÉNZÜGYI ÉS JÖVEDELMI HELYZETE 20
4. KIEGÉSZÍTŐ TÁJÉKOZTATÁS 21
5. MÉRLEGEN KÍVÜLI FÜGGŐ KÖTELEZETTSÉGVÁLLALÁSOK 21
6. MÉRLEGFORDULÓNAP UTÁNI ESEMÉNYEK 21
7. CASH-FLOW KIMUTATÁS 22
7.1 KIEGÉSZÍTÉS A CASH-FLOW KIMUTATÁSHOZ 23

1. ÁLTALÁNOS RÉSZ

1.1 A TÁRSASÁG BEMUTATÁSA

A Naturland Holding Nyrt. (a továbbiakban „Naturland Holding” vagy „Társaság”) 2012. június 4-én alakult meg, mint Health Invest Vagyonkezelő és Befektetési Zártkörűen Működő Részvénytársaság. Alapításkori jegyzett tőkéje 5.000 eFt volt, főtevékenysége az alapítástól kezdődően vagyonkezelés (holding). A Társaság alapításának célja gyógyszeripari, egészségügyi iparágban működő társaságokba történő befektetés és azok működtetése, valamint a Társaság javára lajstromozott különböző védjegyek és szabadalmak hasznosításba adása volt. A Társaság 2012. augusztus 14-én szerezte meg a Naturland Magyarország Kft. (a továbbiakban: „Leányvállalat”) 73,05 százalékos üzletrészét, 2022-ben pedig a részesedése a Leányvállalatban 100,00 százalékra nőtt. Az alaptőke többszöri emelés után jelenleg 1.411.605 eFt.

Az éves beszámoló aláírója Ásványi Tibor Zoltán (9181 Kimle, Fő út 112.) az igazgatóság elnöke.

A mérleg fordulónapja: 2025. december 31.

1.1 A TÁRSASÁG JELLEMZŐ ADATAI

A Társaság cégneve:	Naturland Holding Vagyonkezelő és Befektetési Nyilvánosan Működő Részvénytársaság
A Társaság rövidített elnevezése:	Naturland Holding Nyrt.
A Társaság idegen nyelvű elnevezése:	Naturland Holding Public Company Limited by Shares
A Társaság cégbejegyzésének helye:	Magyarország, Fővárosi Törvényszék Cégbírósága
A Társaság cégjegyzékszáma:	01-10-047445
A Társaság adószáma:	23978720-2-42
A Társaság statisztikai számjele:	23978720-6421-114-01
A Társaság székhelye:	1106 Budapest, Csillagvirág u. 8.
A Társaság cégbejegyzésének időpontja:	2012. június 14.
A Társaság tevékenységének időtartama:	Határozatlan
A Társaság jogi formája:	Nyilvánosan Működő Részvénytársaság
A Társaság működésére irányadó jog:	Magyar jog
A Társaság fő tevékenységi köre:	6421’25 Vagyonkezelés (holding)
A Társaság egyéb tevékenységi körei:	7740’25 Immateriális javak kölcsönzése 6310’25 Számítástechnikai infrastruktúra, adatfeldolgozás, tárhelyszolgáltatás és kapcsolódó szolgáltatások
A Társaság telefonos elérhetősége:	+36-1-431-2000
A Társaság honlapja:	www.naturlandholding.hu

1.2 BEFEKTETŐI KAPCSOLATTARTÓ

Kapcsolattartó neve:	dr. Simon Stella
Beosztás:	befektetői kapcsolattartó
Levelezési címe:	1106 Budapest, Csillagvirág utca 8.
E-mail címe:	investors@naturlandholding.hu
Telefonszáma:	+36707521844

1.3 KIJELÖLT TANÁCSADÓ

Tanácsadó neve:	STRADAMUS Zrt.
Tanácsadó székhelye:	1122 Budapest, Krisztina körút 5. 1. em. 2. ajtó
Tanácsadó cégjegyzékszáma:	01-10-141848

1.4 ALAPTŐKE RÉSZVÉNYEK SZERINTI MEGOSZLÁSA 2025.12.31-ÉN

	Előző év			Tárgy év		
Részvénysorozat	**Névérték (Ft/db)**	**Darabszám**	**Össznévérték (eFt)**	**Névérték (Ft/db)**	**Darabszám**	**Össznévérték (eFt)**
„A” sorozatú törzsrészvény ISIN: HU0000199740	100	13.816.050	1.381.605	100	13.816.050	1.381.605
„B” sorozatú osztalékelsőbbségi részvény ISIN: HU0000198783	1.000.000	10	10.000	1.000.000	10	10.000
„C” sorozatú szavazatelsőbbségi részvény ISIN: HU0000198791	10.000.000	2	20.000	10.000.000	2	20.000
Összesen			**1.411.605**			**1.411.605**

1.5 A TÁRSASÁG 5%-NÁL NAGYOBB TULAJDONNAL, VAGY SZAVAZATI JOGGAL RENDELKEZŐ KÖZVETLEN RÉSZVÉNYESEI 2025.12.31-ÉN:

Részvényes neve	Részvénysorozat	Részvénysorozat az Xtend piacon regisztrálásra került?	Részvények száma (db)	Szavazatok száma (db)	Névérték (eFt)	Részesedés az összes szavazatból
PHARMACASH Pénzügyi Tanácsadó és Befektető Korlátolt Felelősségű Társaság mint nem üzletszerű bizalmi vagyonkezelő (Ásványi Treasury Bizalmi Vagyonkezelő Által Kezelt Vagyon)	„A" sorozatú törzsrészvény ISIN: HU0000199740	Igen	4 507 460	4 507 460	450 746	32,62%
	„B" sorozatú osztalékelsőbbségi részvény ISIN: HU0000198783	Nem	3	-	3 000	- (a részvényhez nem kapcsolódik szavazati jog)
	„C" sorozatú szavazatelsőbbségi részvény ISIN: HU0000198791	Nem	1	1	10 000	0,00%
PHARMACASH Pénzügyi Tanácsadó és Befektető Korlátolt Felelősségű Társaság mint gazdasági társaság	„A" sorozatú törzsrészvény ISIN: HU0000199740	Igen	1 622	1 622	162	0,00%
Ásványi Tibor Zoltán	„A" sorozatú törzsrészvény ISIN: HU0000199740	Igen	114	114	11	0,00%
Szántó Emil AE- 1917 SLS Marasi Dr Business Bay Dubai	„A" sorozatú törzsrészvény ISIN: HU0000199740	Igen	8 364 737	8 364 737	836 474	60,54%
	„B" sorozatú osztalékelsőbbségi részvény ISIN: HU0000198783	Nem	7	-	7 000	- (a részvényhez nem kapcsolódik szavazati jog)
	„C" sorozatú szavazatelsőbbségi részvény ISIN: HU0000198791	Nem	1	1	10 000	0,00%
Confido Treasury Kft. mint nem üzletszerűen eljáró bizalmi vagyonkezelő (SZE Treasury Kezelt Vagyon)	„A" sorozatú törzsrészvény ISIN: HU0000199740	Igen	900 000	900 000	90 000	6,51%

1.6 A TÁRSASÁG VEZETŐ TISZTSÉGVISELŐI, VÁLLALATIRÁNYÍTÁS

A Társaság ügyvezetését az igazgatóság látja el. Az igazgatóság legalább 3, legfeljebb 11 természetes személy tagból álló testület. Az igazgatóság jelenleg négy természetes személyből álló testület. Az igazgatóság tagjait a közgyűlés választja, legfeljebb kétéves határozott időtartamra.

Az egyes testületek összetétele jelen kiegészítő melléklet készítésének napján az alábbiak szerint alakult:

A Társaság Igazgatósága

Név	Betöltött tisztség
Ásványi Tibor Zoltán	igazgatóság elnöke
Czirbus Zoltán	igazgatósági tag
Kurucz Mária	igazgatósági tag
Zámbó Gábor	igazgatósági tag

Az igazgatóság tagjainak és elnökének megbízatása 2026.05.31. napjáig tart.

A Társaság Felügyelőbizottsága

Név	Betöltött tisztség
Hajdu László	felügyelőbizottság elnöke
Kiss Bence Botond	felügyelőbizottság tagja
Sipos Krisztina	felügyelőbizottság tagja

A Felügyelőbizottság tagjainak és elnökének megbízatása 2026.05.31. napjáig tart.

A Társaság Auditbizottsága

Név	Betöltött tisztség
Hajdu László	auditbizottság elnöke
Kiss Bence Botond	auditbizottság tagja
Sipos Krisztina	auditbizottság tagja

Az Auditbizottság tagjainak és elnökének megbízatása 2026.05.31. napjáig tart.

1.7 KAPCSOLT VÁLLALKOZÁSOK

Kapcsolt vállalkozási forma	Neve	Székhelye, cégjegyzékszáma	Szavazati arány (%)	Befolyás típusa	Jegyzett tőke (eFt)
Leányvállalat	Naturland Magyarország Kft.	1106 Budapest, Csillagvirág utca 8. Cj: 01-09-690514	100,00	minősített többségi	556.560

1.8 KÖNYVVIZSGÁLAT

A Társaságnál törvényi előírás alapján kötelező a könyvvizsgálat. A Társaság választott könyvvizsgálója: KPMG Hungária Könyvvizsgáló, Adó- és Közgazdasági Tanácsadó Kft. (1134 Budapest, Váci út 31., cégjegyzékszám: 01-09-063183, nyilvántartási szám: 000202). Személyében felelős: Varga Zoltán (an: Füleki Mária, 1141 Budapest, Fischer István utca 123. 3. em. 19. ajtó, nyilvántartási szám: 007320) könyvvizsgáló.

A tárgyévi egyedi éves és konszolidált beszámoló könyvvizsgálatáért felszámított díj: 9.971 eFt

A könyvvizsgáló egyéb jogcímen díjazásban nem részesült.

1.9 KÖNYVVEZETÉS

A Társaság a könyvviteli szolgáltatás körébe tartozó feladatok ellátásával külső szolgáltatót bízott meg: Inter-Result Kft. (Cj: 01-09-887034, székhely: 1148 Budapest, Bolgárkertész utca 13/b 2/6) képviseletében Kurucz Máriát (1148 Budapest, Bolgárkertész utca 13/B 2/6., szül: Kurucz Mária, an: Demény Márta, regisztrációs szám, szakterület: 167533, vállalkozási).

1.10 KONSZOLIDÁCIÓ

A Társaság a számviteli törvény szerint anyavállalatnak minősül, a számviteli törvény 117. §/(1) bekezdése alapján -az összevont mutatókkal mért nagyságrend alapján- mentesül a konszolidált éves beszámoló elkészítése alól. A Társaság 2022. évi tőzsdei bevezetése miatt 2022. évtől kezdődően a korábbi évektől eltérően saját döntése alapján nem él a számviteli törvény által biztosított mentesítési lehetőséggel, és a befektetők teljeskörű tájékoztatásának céljából konszolidált beszámolót készít.

A vállalatcsoport konszolidált beszámolóját a Naturland Holding Nyrt. (székhely: 1106 Budapest, Csillagvirág utca 8.) állítja össze, amely megtekinthető a https://naturlandholding.hu oldalon.

2. SZÁMVITELI POLITIKA

A Társaság kettős könyvvitelt vezet, és éves beszámolót készít. Az éves beszámoló mérlege az „A” változat szerint, az eredménykimutatás összköltség eljárással szintén az „A” változat szerint készül.

A mérlegkészítés időpontja: március 20.

A Társaság az eszközeit és forrásait a Számviteli törvényben meghatározottak szerint értékeli.

Az immateriális javakat és a tárgyi eszközöket bekerülési értéken veszi nyilvántartásba. A terv szerinti értékcsökkenés elszámolása a használati idő függvényében történik, az üzembehelyezés napjától számolva.

Vagyoni értékű jogok:	2-10 év
Szellemi termékek:	2-7 év
Ingatlanok és kapcsolódó vagyoni értékű jogok:	25-50 év

Műszaki berendezések, gépek, járművek:	2-7 év
Egyéb berendezések, felszerelések, járművek:	2-7 év

A Társaság a 200 ezer forint egyedi beszerzési érték alatti vagyoni értékű jogok, szellemi termékek, tárgyi eszközök bekerülési értékét a használatbavételkor értékcsökkenési leírásként egy összegben elszámolja. A tárgyi eszközökről analitikus nyilvántartás készül. Az értékcsökkenés elszámolására havonta kerül sor.

A gazdasági társaságban lévő tulajdoni részesedést jelentő befektetés, függetlenül attól, hogy az a forgóeszközök, illetve a befektetett pénzügyi eszközök között szerepel, a Számviteli törvény szerinti bekerülési értéken, illetve a már elszámolt értékvesztéssel csökkentett, az értékvesztés visszaírt összegével növelt, könyv szerinti értéken kerül kimutatásra.

A Társaság a készletekről év közben folyamatosan mennyiségi és értékbeni nyilvántartást vezet. A vállalkozásnál a vásárolt anyagok, áruk értékelésének alapja az egyedi bekerülési ár. A különböző időpontokban beszerzett, általában csoportosan nyilvántartott, azonos paraméterekkel rendelkező vásárolt anyagok, áruk (kivéve képzőművészeti alkotások) értékelése során a bekerülési ár a FIFO módszerrel kerül meghatározásra.

A képzőművészeti alkotások esetében az árukészletek nem csoportosan kerülnek nyilvántartásra, egyedileg azonosíthatók, így azok a mérlegben a tényleges bekerülési értékükben jelennek meg.

A továbbszámlázott szolgáltatásról a vállalkozás folyamatos mennyiségi és értékbeni nyilvántartást nem vezet, azok bekerülési értéke a beszerzéssel egyidőben költségként, ráfordításként kerül elszámolásra.

A készletek esetében egyedi elbírálás alapján számoljuk el az értékvesztést. A készleteknél a készlet jövőbeni értékesítésének, vagy felhasználásának az értékeléskor ismert körülmények szerinti lehetőségei határozzák meg, hogy mely készletekre és milyen mértékű értékvesztést számolunk el.

A mérlegben a követelések az elfogadott, az elismert összegben, illetve az értékvesztéssel csökkentett összegben, a saját tőke, a céltartalék és a kötelezettségek könyv szerinti értéken kerülnek kimutatásra.

A 200 eFt-ot meghaladó követelések esetében egyedi elbírálás alapján számoljuk el az értékvesztést. A 200 eFt alatti követelések értékvesztésének mértékét az adott állomány összetétele alapján a vezérigazgató határozza meg.

A 200 eFt-ot meghaladó követelések esetében az értékvesztés mértékének meghatározására a vezérigazgató által ismertetett státusza (működik, bezárt, felszámolás alatt van stb.), megtérülésre vonatkozó véleménye alapján egyedi mérlegelés alapján kerül sor.

A Társaság saját döntése alapján az MNB által meghatározott árfolyamon veszi nyilvántartásba a külföldi pénzértékben meghatározott követeléseit és kötelezettségeit, a tételek évvégi átértékelése is ezen az árfolyamon történik.

Az értékesítés nettó árbevételeként kerül kimutatásra a szerződés szerinti teljesítés időszakában az üzleti évben értékesített vásárolt és saját termelésű készletek, valamint a teljesített szolgáltatások árkiegészítéssel és felárral növelt, engedményekkel csökkentett - általános forgalmi adót nem tartalmazó - ellenértéke.

A Társaság rögzíti, hogy az előző éveket érintő helyesbítések során jelentős összegű hibának minősül, 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) összege meghaladja az ellenőrzött üzleti év mérlegfőösszegének 2 százalékát, illetve ha a mérlegfőösszeg 2 százaléka nem haladja meg az 1 millió forintot, akkor az 1 millió forintot.

A beszámolóban, kiegészítő mellékletben a bemutatási kötelezettség szempontjából azon tételek minősülnek kivételes nagyságú ill. előfordulású tételeknek, melyek összege vagy eredményre gyakorolt hatása meghaladja az üzleti év nettó árbevételének 20%-át.

3. SPECIFIKUS RÉSZ

3.1 ESZKÖZÖK

3.1.1 BEFEKTETETT ESZKÖZÖK

3.1.1.1 IMMATERIÁLIS JAVAK ÉS TÁRGYI ESZKÖZÖK

A Társaságnál 2025. december 31-én 11.814 eFt nettó értékű immateriális javakkal és 28.114 eFt nettó értékű tárgyi eszközzel rendelkezik.

eFt

Megnevezés	Bruttó érték	Értékcsökkenés	Terven felüli értékcsökkenés	Nettó érték
Immateriális javak	***18 101***	***6 287***	***0***	***11 814***
Vagyoni értékű jogok	17 601	5 953	0	11 648
Szellemi termékek	500	334	0	166
Tárgyi eszközök	***28 114***	***0***	***0***	***28 114***
Egyéb berendezések, felszerelések, járművek	28 114	0	0	28 114
Tárgyi eszk. és immat. javak összesen:	**46 215**	**6 287**	**0**	**39 928**

Az egyéb berendezések, felszerelések, járművek soron a Társaság képzőművészeti alkotásokat mutat ki, melyekre nem számolható el értékcsökkenési leírás.

Bruttó érték változása

eFt

Megnevezés	Nyitó	Növekedés	Csökkenés	Záró
Immateriális javak	***18 379***	***3 502***	***3 780***	***18 101***
Vagyoni értékű jogok	17 879	3 502	3 780	17 601
Szellemi termékek	500	0	0	500
Tárgyi eszközök	**28 114**	**0**	**0**	**28 114**
Egyéb berendezések, felszerelések, járművek	28 114	0	0	28 114
Tárgyi eszk. és immat. javak összesen:	**46 493**	**3 502**	**3 780**	**46 215**

Értékcsökkenés változása

eFt

Megnevezés	Nyitó	Növekedés	Csökkenés	Záró
Immateriális javak	***4 916***	***1 621***	***250***	***6 287***
Vagyoni értékű jogok	4 682	1 521	250	5 953
Szellemi termékek	234	100	0	334
Tárgyi eszközök	**0**	**0**	**0**	**0**
Egyéb berendezések, felszerelések, járművek	0	0	0	0
Tárgyi eszk. és immat. javak összesen:	**4 916**	**1 621**	**250**	**6 287**

Terven felüli értékcsökkenés változása

eFt

Megnevezés	Nyitó	Növekedés	Csökkenés	Záró
Immateriális javak	***201***	***3 329***	***3 530***	***0***
Vagyoni értékű jogok	201	3 329	3 530	0
Szellemi termékek	0	0	0	0
Tárgyi eszközök	**0**	**0**	**0**	**0**
Egyéb berendezések, felszerelések, járművek	0	0	0	0
Tárgyi eszk. és immat. javak összesen:	**201**	**3 329**	**3 530**	**0**

3.1.1.2 RÉSZESEDÉSEK

A részesedések nyitó állománya 2.085.421 eFt volt, amely az év során nem változott.

Társaságunk 2025. év végén az alábbi részesedésekkel rendelkezik.

Társaság neve, székhelye	Üzletrész könyv szerinti értéke (eFt)	Tulajdoni hányad	Saját tőke (eFt)	Jegyzett tőke (eFt)	Tőketartalék (eFt)	Eredmény-tartalék (eFt)	Lekötött tartalék (eFt)	Adózott eredmény 2025 (eFt)
Naturland Magyarország Kft. (1106 Budapest, Csillagvirág utca 8.)	2 085 421	100,00%	3 317 276	556 560	643	1 152 491	692 562	915 020

Társaságunk 2024. év végén az alábbi részesedésekkel rendelkezett.

Társaság neve, székhelye	Üzletrész könyv szerinti értéke (eFt)	Tulajdoni hányad	Saját tőke (eFt)	Jegyzett tőke (eFt)	Tőketartalék (eFt)	Eredmény-tartalék (eFt)	Lekötött tartalék (eFt)	Adózott eredmény 2024 (eFt)
Naturland Magyarország Kft. (1106 Budapest, Csillagvirág utca 8.)	2 085 421	100,00%	3 272 256	556 560	643	1 013 557	695 376	1 006 120

A befektetett pénzügyi eszközökkel kapcsolatosan a tárgyévben és az azt megelőző üzleti évben értékvesztés nem került elszámolásra.

3.1.2 FORGÓESZKÖZÖK

Forgóeszközök

eFt

Megnevezés	2024	2025
Követelések	53 597	67 260
Pénzeszközök	417 266	446 826
Összesen	**470 863**	**514 086**

Követelések

eFt

Megnevezés	2024	2025
Követelések áruszállításból és szolgáltatásokból (vevők)	4 945	8 156
Követelések kapcsolt vállalkozással szemben	48 652	59 104
Összesen	**53 597**	**67 260**

Követelések kapcsolt vállalkozással szemben

eFt

Megnevezés	2024	2025
Anyavállalattal szemben	0	0
Leányvállalattal szemben	48 652	59 104
ebből vevőkövetelés	*48 652*	*59 104*
Összesen	**48 652**	**59 104**

A készletekkel és a követelésekkel kapcsolatban a tárgyévben és az azt megelőző üzleti évben értékvesztés elszámolására nem került sor.

3.1.3 AKTÍV IDŐBELI ELHATÁROLÁSOK

Az aktív időbeli elhatárolások értéke 7.628 eFt.

eFt

Megnevezés	2024	2025
Bevételek aktív időbeli elhatárolása	**6 438**	**7 097**
Kamatbevétel AIE	6 438	7 097
Költségek, ráfordítások aktív időbeli elhatárolása	**439**	**531**
Informatikai szolg.díj elhatárolás	407	524
Pénzügyi szolgáltatási díj	32	7
Aktív időbeli elhatárolások összesen	**6 877**	**7 628**

3.2 FORRÁSOK

3.2.1 SAJÁT TŐKE

A saját tőke értéke 2.595.628 eFt, melyből 1.411.605 eFt jegyzett tőke, 731.074 eFt tőketartalék, -869.927 eFt az eredménytartalék és 1.322.876 eFt adózott eredmény.

A saját tőke elemeinek változása:

eFt

Megnevezés	Nyitó	Növekedés	Csökkenés	Záró
Jegyzett tőke	1 411 605	0	0	1 411 605
Jegyzett, de be nem fizetett tőke	0	0	0	0
Tőketartalék	731 074	0	0	731 074
Eredménytartalék	-699 950	1 114 335	1 284 312	-869 927
Lekötött tartalék	0	0	0	0
Értékelési tartalék	0	0	0	0
Adózott eredmény	1 114 335	1 322 876	1 114 335	1 322 876
Saját tőke összesen	**2 557 064**	**2 437 211**	**2 398 647**	**2 595 628**

2024. évi jóváhagyott osztalék összege 1.284.312 eFt volt, amely az eredménytartalékból, a 2024. évi adózott eredményből, és a leányvállalat 2024. évi eredményéből, a jóváhagyott beszámoló alapján a Társaságot megillető osztalékból került kifizetésre.

A 2025. évi osztalékról a társaság Tulajdonosai a soron következő közgyűlésen fognak dönteni.

A Társaságot leányvállalata 2025. évi eredményéből 950.000 eFt osztalék illeti meg, a jóváhagyott beszámoló alapján.

3.2.2 CÉLTARTALÉKOK

A céltartalékok értéke 2025.12.31-én 2.327 eFt.

eFt

Megnevezés	Nyitó	Növekedés	Csökkenés	Záró
Céltartalék várható kötelezettségekre	0	2 327	0	2 327
Céltartalék a jövőbeni költségekre	0	0	0	0
Egyéb céltartalék	0	0	0	0
Saját tőke összesen	**0**	**2 327**	**0**	**2 327**

3.2.3 KÖTELEZETTSÉGEK

A Társaság 41.805 eFt összegű kötelezettséggel rendelkezik, mely teljes egészében rövid lejáratú.

Rövid lejáratú kötelezettségek

eFt

Megnevezés	2024	2025
Kötelezettségek áruszállításból és szolgáltatásból (szállítók)	9 179	5 765
Rövid lejáratú kötelezettségek kapcsolt vállalkozással szemben	94	94
Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek	32 532	39 260
Összesen	**41 805**	**45 119**

Rövid lejáratú kötelezettségek kapcsolt vállalkozással szemben

eFt

Megnevezés	2024	2025
Anyavállalattal szemben	0	0
Leányvállalattal szemben	94	94
Összesen	**94**	**94**

Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek

eFt

Megnevezés	2024	2025
Adófizetési kötelezettség	32 532	39 260
Összesen	**32 532**	**39 260**

A Társaságnak nincsenek 5 éven túli, illetve zálogjoggal, vagy hasonló joggal biztosított kötelezettségei.

A kötelezettségek visszafizetendő összege nem nagyobb a kapott összegnél.

A Társaság nem él a halasztott adókövetelés és halasztott adókötelezettség mérlegben történő kimutatásának lehetőségével.

3.2.4 PASSZÍV IDŐBELI ELHATÁROLÁSOK

A passzív időbeli elhatárolások értéke 2025.12.31-én 3.989 eFt.

eFt

Megnevezés	2024	2025
Költségek, ráfordítások passzív időbeli elhatárolása	**5 668**	**3 989**
Könyvvizsgálati díj	5 631	3 989
Jogi szolgáltatás	37	0
Passzív időbeli elhatárolások összesen	**5 668**	**3 989**

3.3 EREDMÉNYKIMUTATÁSHOZ KAPCSOLÓDÓ TÉTELEK

3.3.1 ÉRTÉKESÍTÉS NETTÓ ÁRBEVÉTELE

eFt

Megnevezés	2024	2025
Szolgáltatásnyújtás bevétele	511 772	564 932
Összesen	**511 772**	**564 932**

A Társaságnak exportértékesítésből származó bevétele nem volt.

Az árbevételből 505.279 eFt leányvállalattól származott.

Leányvállalattól származó árbevétel

eFt

Megnevezés	2024	2025
Védjegyhasználati díj	448 683	495 788
Weboldal üzemeltetés	9 545	9 491
Összesen	**458 228**	**505 279**

3.3.2 ATKIVÁLT SAJÁT TELJESÍTMÉNYEK ÉRTÉKE

Aktivált saját teljesítmény érték nem került elszámolásra.

3.3.3 EGYÉB BEVÉTELEK

A Társaságnak 2025-ben 300 eFt értékben keletkezett egyéb bevétele.

eFt

Megnevezés	2024	2025
Kerekítési különbözet	2	1
Adófelajánlással összefüggésben elszámolt egyéb bevétel	117	299
Egyéb bevételek összesen	**119**	**300**

3.3.4 ANYAGJELLEGŰ RÁFORDÍTÁSOK

eFt

Megnevezés	2024	2025
Igénybe vett szolgáltatások értéke	33 078	28 365
Egyéb szolgáltatások értéke	7 373	8 499
Anyagjellegű ráfordítások összesen	**40 451**	**36 864**

Az igénybevett szolgáltatások a következők:

eFt

Megnevezés	2024	2025
Könyvvizsgálati, könyvelési díjak	11 885	12 471
Jogi szolgáltatás	13 547	10 266
Egyéb igénybevett szolgáltatás	7 646	5 628
Igénybevett szolgáltatások összesen	**33 078**	**28 365**

Ebből Leányvállalat által nyújtott szolgáltatás

eFt

Megnevezés	2024	2025
Egyéb igénybevett szolgáltatás	893	893
Összesen	**893**	**893**

Az egyéb szolgáltatások a következők:

eFt

Megnevezés	2024	2025
Bankköltség	1 263	1 816
Hatósági díjak	2 690	3 288
Egyéb szolgáltatások	3 420	3 395
Egyéb szolgáltatások összesen	**7 373**	**8 499**

3.3.5 SZEMÉLYI JELLEGŰ RÁFORDÍTÁSOK

A személyi jellegű ráfordítások értéke 2025-ben 27.851 eFt

eFt

Megnevezés	Létszám (fő)	Bérköltség (eFt)	Személyi jellegű egyéb kifizetések (eFt)	Bérjárulékok (eFt)
Fizikai foglalkozásúak	0	0	0	0
Szellemi foglalkozásúak	1	24 680	0	3 171
Összes munkavállaló	**1**	**24 680**	**0**	**3 171**

A személyi jellegű ráfordítások értéke 2024-ben 26.269 eFt volt.

eFt

Megnevezés	Létszám (fő)	Bérköltség (eFt)	Személyi jellegű egyéb kifizetések (eFt)	Bérjárulékok (eFt)
Fizikai foglalkozásúak	0	0	0	0
Szellemi foglalkozásúak	1	23 280	0	2 989
Összes munkavállaló	**1**	**23 280**	**0**	**2 989**

A társaságnál a vezető tisztségviselők, igazgatóság, felügyelő bizottság tagjai tevékenységükért 2025. évben:

- igazgatósági tagok: 21.800 eFt
- Felügyelőbizottsági tagok: 2.880 eFt

díjazásban részesültek, részükre előlegnyújtás, garanciavállalás nem történt.

3.3.6 ÉRTÉKCSÖKKENÉSI LEÍRÁS

eFt

Megnevezés	Lineáris módszer	Egyösszegű leírás	Záró
Immateriális javak	***1 621***	***0***	***1 621***
Vagyoni értékű jogok	1 521	0	1 521
Szellemi termékek	100	0	100
Tárgyi eszközök	***0***	***0***	***0***
Egyéb berendezések, felszerelések, járművek	0	0	0
Értékcsökkenés összesen:	**1 621**	**0**	**1 621**

3.3.7 EGYÉB RÁFORDÍTÁSOK

Az egyéb ráfordítások megoszlása az alábbi:

eFt

Megnevezés	2024	2025
Iparűzési adó	10 235	11 298
Innovációs járulék	1 535	1 695
Bírságok	0	1
Tárgyi eszköz és immat jav. terven felüli értékcsökkenése, selejtezése	1 919	3 329
Céltartalék képzés	0	2 327
Egyéb ráfordítások összesen	**13 689**	**18 650**

3.3.8 PÉNZÜGYI MŰVELETEK BEVÉTELEI

eFt

Megnevezés	2024	2025
Kapott osztalék- leányvállalattól	700 000	870 000
Egyéb kapott kamat	23 815	18 452
Pénzügyi műveletek egyéb bevételei	1 203	37
Összesen	**725 018**	**888 489**

Egyéb kapott kamatbevételként a hitelintézettől a lekötött és látra szóló betétek után kapott kamat került elszámolásra, 2024-ben és 2025-ben folyamatosan csökkentek a kamatmértékek (lekötött és látra szóló is), melynek hatására csökkent a kamatbevétel is.

A pénzügyi műveletek egyéb bevételei között a külföldi pénzértékre szóló eszközök és kötelezettségek pénzügyileg rendezett árfolyam nyeresége, illetve 2024-ben az év végi nem realizált összevont árfolyam nyereség került kimutatásra.

3.3.9 PÉNZÜGYI MŰVELETEK RÁFORDÍTÁSAI

eFt

Megnevezés	2024	2025
Pénzügyi műveletek egyéb ráfordításai	19	865
Összesen	**19**	**865**

A pénzügyi műveletek egyéb ráfordításaiként a külföldi pénzértékre szóló eszközök és kötelezettségek pénzügyleg rendezett árfolyam vesztesége, valamint 2025-ben az év végi nem realizált összevont árfolyam veszteség került kimutatásra.

eFt

Megnevezés	2024	2025
Adózás előtti eredmény	**1 155 333**	**1 367 870**
Társasági adó törvény szerinti értékcsökkenés és a kivezetett eszközök társasági adótörvény szerinti értéke	2 755	4 913
Adófelajánlással összefüggésben elszámolt egyéb bevétel	117	299
Kapott osztalék	700 000	870 000
Adóalap csökkentő tételek összesen	***702 872***	***875 212***
Számviteli törvény szerinti értékcsökkenés és a kivezetett eszközök nyilvántartás szerinti értéke	3 067	4 950
Tárgyévben képzett céltartalék	0	2 327
Adóalap növelő tételek összesen	***3 067***	***7 277***
Adóalap	**455 528**	**499 935**
Társasági adó	**40 998**	**44 994**

A Társaságnak jövedelem-nyereség minimum alapján történő adófizetési kötelezettsége nem állt fenn, mivel az adóalap meghaladja a jövedelem-nyereség minimum alapot.

3.4 A TÁRSASÁG VAGYONI, PÉNZÜGYI ÉS JÖVEDELMI HELYZETE

Megnevezés	Képlet	2024	2025
Befektetett eszközök aránya	Befektetett eszközök / Eszközök összesen	81,66%	80,29%
Forgóeszközök aránya	Forgóeszközök / Eszközök összesen	18,08%	19,42%
Saját tőke aránya	Saját tőke / Források összesen	98,18%	98,06%
Saját tőke növekedési aránya	Saját tőke / Jegyzett tőke	181,15%	183,88%
Eladósodási ráta	Hosszú lejáratú kötelezettség / Saját tőke	0,00%	0,00%
Tőke feszültségi mutató	Hosszú + rövid lejáratú kötelezettség / Saját tőke	1,63%	1,74%
Önfinanszírozás foka	Adózott eredmény / Saját tőke	43,58%	50,97%
Tartós források és a befektetett eszközök aránya.	Hosszú lejáratú kötelezettség+ Saját tőke / Befektetett eszközök	120,23%	122,13%
Befektetett eszközök fedezettsége (szűkített)	Saját tőke / Befektetett eszközök	120,23%	122,13%
Likviditási mutató	Forgóeszközök / Rövid lejáratú kötelezettségek	1126,33%	1139,40%
Likviditási Gyorsráta	Pénzeszközök / Rövid lejáratú kötelezettségek	998,12%	990,33%
Tőke arányos nyereség	Adózott nyereség / Saját tőke	43,58%	50,97%
Árbevétel arányos eredmény	Adózott nyereség / Nettó árbevétel	217,74%	234,17%
Tőke hozadék	Adózott nyereség / Jegyzett tőke	78,94%	93,71%
Eszközök megtérülési mutatója	Nettó árbevétel / Eszközök összesen	19,65%	21,34%

A mérlegkészítés napjáig a vállalkozás folytatásának elve érvényesült, ellentmondó tényező, körülmény nem állt fenn, a Társaság a belátható jövőben is fenn tudja tartani működését, folytatni tudja tevékenységét, nem várható annak beszüntetése vagy jelentős csökkentése.

4. KIEGÉSZÍTŐ TÁJÉKOZTATÁS

A Társaságnak környezetvédelmi beruházása a tárgyévben nem volt, környezetvédelmi garanciális kötelezettsége nincs.

A Társaság tevékenységéből veszélyes hulladék nem keletkezett.

A tárgyévben kutatás és kísérleti fejlesztési költsége nem került elszámolásra.

A tárgyévben ellenőrzés és önellenőrzés során feltárt jelentősebb összegű hibák nem voltak.

5. MÉRLEGEN KÍVÜLI FÜGGŐ KÖTELEZETTSÉGVÁLLALÁSOK

A Társaságnak mérlegen kívüli függő kötelezettségvállalása nincs.

6. MÉRLEGFORDULÓNAP UTÁNI ESEMÉNYEK

A mérleg fordulónapja utáni időszakot illetően nincs információnk arról, hogy bekövetkeztek volna olyan lényeges események, amelyek jelentős mértékben befolyásolhatnák a Társaság gazdálkodását.

Új kockázatként jelent meg a Társaság Leányvállalatánál az olajbeszerzés (dízel, benzin), valamint a kőolajalapú alapanyagok és a gyártás során a késztermékekbe beépülő kőolaj származékokra épülő anyagok beszerzésének bizonytalansága. A folyamatosan változó piaci környezetre, illetve a piac kiemelkedő volatilitására tekintettel ennek gazdasági hatásait a 2026. évi tervekben jelenleg még nem tudtuk számszerűen figyelembe venni. A jelenleg rendelkezésre álló információk alapján ugyanakkor az olajár-emelkedés várhatóan nem gyakorol jelentős negatív hatást a Társaság gazdálkodására.

7. CASH-FLOW KIMUTATÁS

eFt

Sorszám		Megnevezés	2024	2025
I.		**Működési cash flow (1-13. sorok)**	**-636 643**	**-836 101**
	1a.	Adózás előtti eredmény +	1 155 333	1 367 870
		-- ebből: működésre kapott, pénzügyileg rendezett támogatás,	0	0
	1b.	Korrekciók az adózás előtti eredményben +	-700 362	-869 163
	1.	Korrigált adózás előtti eredmény (1a+1b) +	454 971	498 707
	2.	Elszámolt amortizáció +	1 148	1 621
	3.	Elszámolt értékvesztés és visszaírás +	1 918	3 329
	4.	Céltartalék képzés és felhasználás különbözete +	0	2 327
	5.	Befektetett eszközök értékesítésének eredménye +	0	0
	6.	Szállítói kötelezettség változása +	1 024	-3 414
	7.	Egyéb rövid lejáratú kötelezettség változása +	-4 324	130
	8.	Passzív időbeli elhatárolások változása +	-840	-1 679
	9.	Vevőkövetelés változása +	1 854	-3 211
	10.	Forgóeszközök (vevőkövetelés és pénzeszköz nélkül) változása +	44	-10 452
	11.	Aktív időbeli elhatárolások változása +	4 878	-751
	12.	Fizetett adó (nyereség után) -	-35 165	-38 396
	13.	Fizetett osztalék, részesedés -	-1 062 151	-1 284 312
II.		**Befektetési cash-flow (14-18.sorok)**	**691 165**	**866 498**
	14.	Befektetett eszközök beszerzése -	-8 835	-3 502
	15.	Befektetett eszközök eladása +	0	0
	16.	Hosszú lejáratra nyújtott kölcsön és bankbetétek törlesztése, megszűnése, beváltása +	0	0
	17.	Hosszú lejáratra nyújtott kölcsönök és elhelyezett bankbetétek -	0	0
	18.	Kapott osztalék, részesedés +	700 000	870 000
III.		**Finanszírozási cash-flow (19-26. sorok)**	**0**	**0**
	19.	Részvénykibocsátás, tőkebevonás (tőkeemelés) bevétele +	0	0
	20.	Kötvény és hitelviszonyt megtestesítő értékpapír kibocsátásának bevétele +	0	0
	21.	Hitel és kölcsön felvétele +	0	0
	22.	Véglegesen kapott pénzeszköz +	0	0
	23.	Részvénybevonás, tőkekivonás (tőkeleszállítás) -	0	0
	24.	Kötvény és hitelviszonyt megtestesítő értékpapír visszafizetése -	0	0
	25.	Hitel és kölcsön törlesztése, -visszafizetése -	0	0
	26.	Véglegesen átadott pénzeszköz -	0	0
IV.		**Pénzeszközök változása (± I.± II.± III. sorok) ±**	**54 522**	**30 397**
	27.	Devizás pénzeszközök átértékelése +	362	-837
V.		**Pénzeszközök mérleg szerinti változása (IV+27. sorok) +**	**54 884**	**29 560**

7.1 KIEGÉSZÍTÉS A CASH-FLOW KIMUTATÁSHOZ

1b. sor Korrekciók az adózás előtti eredményben jogcímenként:

eFt

Megnevezés	2024	2025
Devizás pénzeszközök átértékelése	-362	837
Tulajdoni részesedések után kapott osztalék, részesedés	-700 000	-870 000
Összesen	**-700 362**	**-869 163**

3. sor Elszámolt értékvesztés és visszaírás jogcímenként:

eFt

Megnevezés	2024	2025
Elszámolt értékvesztés +	0	0
terven felüli értékcsökkenés +	201	3329
Értékvesztés visszaírás -	0	0
terven felüli értékcsökkenés visszaírás -	0	0
tárgyi eszköz, immat. Jav. selejtezés +	1717	0
Összesen	**1 918**	**3 329**

7. sor Egyéb rövid lejáratú kötelezettség változása:

eFt

Megnevezés	2024	2025
Rövid lejáratú kötelezettség kapcsolt vállalkozással szemben, és egyéb rövid lejáratú kötelezettség mérlegértékének változása	1 509	6 728
Meg nem fizetett Társasági adó	-5 833	-6 598
Összesen	**-4 324**	**130**

10. sor Forgóeszközök (vevőkövetelés és pénzeszköz nélkül) változása:

eFt

Megnevezés	2024	2025
Forgóeszközök (vevőkövetelés és pénzeszköz nélkül) mérlegértékének változása	44	-10 452
Összesen	**44**	**-10 452**