

**22702463-7020-114-13**

Statisztikai számjel

**13-10-042535**

Cégjegyzékszám

**NAVIGATOR INVESTMENTS NYRT**

a vállalkozás megnevezése

**2040 Budaörs, Gyár u. 2.**

a vállalkozás címe, telefonszáma


**2024.**

**Éves beszámoló**

A közzétett adatokat a Controlling-Audit Kft. ellenőrizte.

Készült:

2025.04.15.

  
a vállalkozás vezetője  
(képviselője)

Navigator Investments Nyrt.

Statisztikai számjel: 22702463-7020-114-13

Cégjegyzék száma: 13-10-042535

Beszámolási időszak: 2024. 01. 01. - 2024. 12. 31.

Fordulónap: 2024. december 31.

Éves beszámoló MÉRLEG "A" típus


(1)

Eszközök (aktívák)

EZER HUF

Sorszám	A tétel megnevezése	Előző év	Előző év(ek) módosításai	Tárgyév
a	b	c	d	e
1	<b>A. Befektetett eszközök (2.+10.+18. sor)</b>	<b>1 454 333</b>	<b>0</b>	<b>3 401 088</b>
2	<b>I. IMMATERIÁLIS JAVAK (3.-9. sorok)</b>	<b>79 387</b>	<b>0</b>	<b>102 781</b>
3	1. Alapítás-átszervezés aktivált értéke	73 686		98 506
4	2. Kísérleti fejlesztés aktivált értéke	0		0
5	3. Vagyoni értékű jogok	5 701		4 275
6	4. Szellemi termékek	0		0
7	5. Üzleti vagy cégérték	0		0
8	6. Immateriális javakra adott előlegek	0		0
9	7. Immateriális javak érték helyesbítése	0		0
10	<b>II. TÁRGYI ESZKÖZÖK (11.-17. sor)</b>	<b>254 843</b>	<b>0</b>	<b>51 527</b>
11	1. Ingatlanok és a kapcsolódó vagyoni értékű jogok	184 590		3 747
12	2. Műszaki berendezések, gépek, járművek	10 426		8 146
13	3. Egyéb berendezések, felszerelések, járművek	24 164		39 634
14	4. Tenyészállatok	0		0
15	5. Beruházások, felújítások	0		0
16	6. Beruházásokra adott előleg	0		0
17	7. Tárgyi eszközök érték helyesbítése	35 663		0
18	<b>III. BEFEKTETETT PÉNZÜGYI ESZKÖZÖK (19.-28. sor)</b>	<b>1 120 103</b>	<b>0</b>	<b>3 246 780</b>
19	1. Tartós részesedés kapcsolt vállalkozásban	922 563		3 057 885
20	2. Tartósan adott kölcsön kapcsolt vállalkozásban	0		0
21	3. Tartós jelentős tulajdoni részesedés	0		0
22	4. Tartósan adott kölcsön jelentős tulajdoni részesedési viszonyban álló vállalkozásban	0		0
23	5. Egyéb tartós részesedés	0		0
24	6. Tartósan adott kölcsön egyéb részesedési visz. álló vállalkozásban	0		0
25	7. Egyéb tartósan adott kölcsön	147 440		188 895
26	8. Tartós hitelviszonyt megtestesítő értékpapír	50 100		0
27	9. Befektetett pénzügyi eszközök érték helyesbítése	0		0
28	10. Befektetett pénzügyi eszközök értékelési különbözete	0		0

Budaörs, 2025.04.15.

  
a vállalkozás vezetője  
(képviselője)

Navigator Investments Nyrt.

Statisztikai számjel: 22702463-7020-114-13

Cégjegyzék száma: 13-10-042535

Beszámolási időszak: 2024. 01. 01. - 2024. 12. 31.

Fordulónap: 2024. december 31.

Éves beszámoló MÉRLEG "A" típus


(2)

Eszközök (aktívák)

EZER HUF

Sorszám	A tétel megnevezése	Előző év	Előző év(ek) módosításai	Tárgyév
a	b	c	d	e
29	<b>B. Forgóeszközök (30.+37.+46.+53. sor)</b>	<b>661 728</b>	<b>0</b>	<b>1 320 117</b>
30	<b>I. KÉSZLETEK (31.-36. sorok)</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
31	1. Anyagok	0		0
32	2. Befejezetlen termelés és félkész termékek	0		0
33	3. Növedék-, hizó- és egyéb állatok	0		0
34	4. Késztermékek	0		0
35	5. Áruk	0		0
36	6. Készletekre adott előlegek	0		0
37	<b>II. KÖVETELÉSEK (38.-45. sor)</b>	<b>76 486</b>	<b>0</b>	<b>345 446</b>
38	1. Követelések áruszállításból és szolgáltatásokból (vevők)	12 191		329
39	2. Követelések kapcsolt vállalkozással szemben	16 804		295 332
40	3. Követelések jelentős tulajdoni részesedési visz. lévő vállalkozással szemben	0		0
41	4. Követelések egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben	0		0
42	5. Váltókövetelések	0		0
43	6. Egyéb követelések	47 491		49 785
44	7. Követelések értékelési különbözete	0		0
45	8. Származékos ügyletek pozitív értékelési különbözete	0		0
46	<b>III. ÉRTÉKPAPÍROK (47.-52. sorok)</b>	<b>51 263</b>	<b>0</b>	<b>101 442</b>
47	1. Részesedés kapcsolt vállalkozásban	0		0
48	2. Jelentős tulajdoni részesedés	0		0
49	2. Egyéb részesedés	0		51 280
50	3. Saját részvények, saját üzletrészek	50 162		50 162
51	4. Forgatási célú hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	1 101		0
52	5. Értékpapírok értékelési különbözete	0		0
53	<b>IV. PÉNZESZKÖZÖK (54.-55. sor)</b>	<b>533 979</b>	<b>0</b>	<b>873 229</b>
54	1. Pénztár, csekkek	8 419		3 420
55	2. Bankbetétek	525 560		869 809
56	<b>C. Aktív időbeli elhatárolások (57.-59.sor)</b>	<b>44 395</b>	<b>0</b>	<b>38 608</b>
57	1. Bevételek aktív időbeli elhatárolása	44 128		23 851
58	2. Költségek, ráfordítások aktív időbeli elhatárolása	267		14 757
59	3. Halasztott ráfordítások	0		0
60	<b>ESZKÖZÖK (AKTÍVÁK) ÖSSZESEN (1.+30.+56. sor)</b>	<b>2 160 456</b>	<b>0</b>	<b>4 759 813</b>

Budaörs, 2025.04.15.

  
a vállalkozás vezetője  
(képviselője)

Navigator Investments Nyrt.

Statisztikai számjel: 22702463-7020-114-13

Cégjegyzék száma: 13-10-042535

Beszámolási időszak: 2024. 01. 01. - 2024. 12. 31.

Fordulónap: 2024. december 31.

Éves beszámoló MÉRLEG "A" típus


(3)

Források (passzívák)

EZER HUF

Sorszám	A tétel megnevezése	Előző év	Előző év(ek) módosításai	Tárgyév
a	b	c	d	e
61	<b>D. Saját tőke (62.+64.+65.+66.+67.+68.+71. sor)</b>	<b>1 030 130</b>	<b>0</b>	<b>2 938 165</b>
62	I. JEGYZETT TŐKE	357 605		526 550
63	I/a Ebből: visszavásárolt tulajdonosi részesedés névértéken	6 967		6 967
64	II. JEGYZETT, DE MÉG BE NEM FIZETETT TŐKE (-)	0		0
65	III. TŐKETARTALÉK	357 151		1 821 551
66	IV. EREDMÉNYTARTALÉK	215 085		86 400
67	V. LEKÖTÖTT TARTALÉK	50 162		148 669
68	VI. ÉRTÉKELÉSI TARTALÉK	35 663	0	0
69	1. Érték helyesbítés értékelési tartaléka	35 663		0
70	2. Valós értékelés értékelési tartaléka	0		0
71	VII. ADÓZOTT EREDMÉNY	14 464		354 995
72	<b>E. Céltartalékok (73.-75. sor)</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
73	1. Céltartalék a várható kötelezettségekre	0		0
74	2. Céltartalék a jövőbeni költségekre	0		0
75	3. Egyéb céltartalék	0		0
76	<b>F. Kötelezettségek (77.+78.+92. sor)</b>	<b>1 066 368</b>	<b>0</b>	<b>1 755 541</b>
77	<b>I. HÁTRASOROLT KÖTELEZETTSÉGEK (78.+82.+92. sor)</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
78	1. Hátrasorolt kötelezettségek kapcsolt vállalkozással szemben	0		0
79	2. Hátrasorolt kötelezettségek jelentős tulajdoni viszonyban lévő váll. szemben	0		0
80	3. Hátrasorolt kötelezettségek egyéb részesedési viszonyban lévő váll. szemben	0		0
81	4. Hátrasorolt kötelezettségek egyéb gazdálkodóval szemben	0		0

Budaörs, 2025.04.15.

  
a vállalkozás vezetője  
(képviselője)

Navigator Investments Nyrt.

Statisztikai számjel: 22702463-7020-114-13

Cégjegyzék száma: 13-10-042535

Beszámolási időszak: 2024. 01. 01. - 2024. 12. 31.

Fordulónap: 2024. december 31.

Éves beszámoló MÉRLEG "A" típus


(4)

Források (passzívák)

EZER HUF

Sorszám	A tétel megnevezése	Előző év	Előző év(ek) módosításai	Tárgyév
a	b	c	d	e
82	<b>II. HOSSZÚ LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK (83.-91. sor)</b>	<b>354 627</b>	<b>0</b>	<b>1 267 969</b>
83	1. Hosszú lejáratra kapott kölcsönök	0		0
84	2. Átváltoztatható kötvények	0		0
85	3. Tartozások kötvénykibocsátásból	0		0
86	4. Beruházási és fejlesztési hitelek	0		0
87	5. Egyéb hosszú lejáratú hitelek	343 361		1 247 686
88	6. Tartós kötelezettségek kapcsolt vállalkozással szemben	0		0
89	7. Tartós kötelezettségek jelentős tulajdoni részesedési viszonyban lévő vállalkozásokkal szemben	0		0
90	8. Tartós kötelezettségek egyéb részesedési viszonyban lévő váll.-kal szemben	0		0
91	9. Egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek	11 266		20 283
92	<b>III. RÖVID LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK (93.-104. sorok)</b>	<b>711 741</b>	<b>0</b>	<b>487 572</b>
93	1. Rövid lejáratú kölcsönök	50 100		0
94	- Ebből: az átváltoztatható kötvények	0		0
95	2. Rövid lejáratú hitelek	52 825		234 905
96	3. Vevőtől kapott előlegek	0		0
97	4. Kötelezettségek áruszállításból és szolgáltatásból (szállítók)	7 590		870
98	5. Váltótartozások	0		0
99	6. Rövid lejáratú kötelezettségek kapcsolt vállalkozással szemben	226 487		135 675
100	7. Rövid lejáratú kötelezettségek jelentős tulajdoni viszonyban lévő vállalkozással szemben	0		0
101	8. Rövid lejáratú kötelezettségek egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben	0		50 100
102	9. Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek	374 739		66 022
103	10. Kötelezettségek értékelési különbözete	0		0
104	11. Származékos ügyletek negatív értékelési különbözete	0		0
105	<b>G. Passzív időbeli elhatárolások (106.-107. sor)</b>	<b>63 958</b>	<b>0</b>	<b>66 107</b>
106	1. Bevételek passzív időbeli elhatárolása	0		0
107	2. Költségek, ráfordítások passzív időbeli elhatárolása	34 062		44 211
108	3. Halasztott bevételek	29 896		21 896
109	<b>FORRÁSOK (PASSZÍVÁK) ÖSSZESEN (61.+72.+76.+105. sor)</b>	<b>2 160 456</b>	<b>0</b>	<b>4 759 813</b>

Budaörs, 2025.04.15.

  
a vállalkozás vezetője  
(képviselője)

Navigator Investments Nyrt.

Statisztikai számjel: 22702463-7020-114-13

Cégjegyzék száma: 13-10-042535

Beszámolási időszak: 2024. 01. 01. - 2024. 12. 31.

Fordulónap: 2024. december 31.

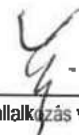
Éves beszámoló EREDMÉNYKIMUTATÁS  
(összköltség eljárással)

(1)

EZER HUF

Sorszám	A tétel megnevezése	Előző év	Előző év(ek) módosításai	Tárgyév
a	b	c	d	e
1	01. Belföldi értékesítés nettó árbevétele	140 661		290 354
2	02. Export értékesítés nettó árbevétele	0		0
3	<b>I. ÉRTÉKESÍTÉS NETTÓ ÁRBEVÉTELE (01+02)</b>	<b>140 661</b>	<b>0</b>	<b>290 354</b>
4	03. Saját termelésű készletek állományváltozása	0		0
5	04. Saját előállítású eszközök aktivált értéke	0		0
6	<b>II. AKTIVÁLT SAJÁT TELJ.-EK ÉRTÉKE (3+4)</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
7	<b>III. EGYÉB BEVÉTELEK</b>	<b>23 321</b>		<b>76 698</b>
8	Ebből: visszairt értékesztés	0		0
9	05. Anyagköltség	7 719		7 168
10	06. Igénybe vett szolgáltatások értéke	159 343		115 549
11	07. Egyéb szolgáltatások értéke	7 550		8 471
12	08. Eladott áruk beszerzési értéke	0		0
13	09. Eladott (közvetített) szolgáltatások értéke	0		0
14	<b>IV. ANYAGJELLEGŰ RÁFORDÍTÁSOK (05+06+07+08+09)</b>	<b>174 612</b>	<b>0</b>	<b>131 188</b>
15	10. Bérköltség	107 100		83 767
16	11. Személyi jellegű egyéb kifizetések	10 407		6 093
17	12. Bónuszok	14 470		10 910
18	<b>V. SZEMÉLYI JELLEGŰ RÁFORDÍTÁSOK (10+11+12)</b>	<b>131 977</b>	<b>0</b>	<b>100 770</b>
19	<b>VI. ÉRTÉKCSÖKKENÉSI LEÍRÁS</b>	<b>35 305</b>		<b>37 969</b>
20	<b>VII. EGYÉB RÁFORDÍTÁSOK</b>	<b>19 621</b>		<b>9 813</b>
21	Ebből: értékesztés	0		0
22	<b>A. ÜZEMI (üzleti) TEVÉKENYSÉG EREDMÉNYE (I±II+III-IV-V-VI-VII)</b>	<b>-197 533</b>	<b>0</b>	<b>87 312</b>

Budaörs, 2025.04.15.

  
a vállalkozás vezetője  
(képviselője)

Navigator Investments Nyrt.

Statisztikai számjel: 22702463-7020-114-13

Cégjegyzék száma: 13-10-042535

Beszámolási időszak: 2024. 01. 01. - 2024. 12. 31.

Beszámolási időszak: 2024. 01. 01. - 2024. 12. 31.


Éves beszámoló EREDMÉNYKIMUTATÁS  
(összköltség eljárással)

(2)

EZER HUF

Sorszám	A tétel megnevezése	Előző év	Előző év(ek) módosításai	Tárgyév
a	b	c	d	e
23	13. Kapott (járó) osztalék és részesedés	196 209		368 991
24	Ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott	190 000		364 000
25	14. Részesedésekből származó bevételek, árfolyamnyereségek	0		0
26	Ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott	0		0
27	15. Befektetett pénzügyi eszközökből (értékpapirokból, kölcsönökből származó bevételek, árfolyamnyereségek	0		0
28	Ebből: kapcsolt vállalkozásoktól kapott	0		0
29	16. Egyéb kapott (járó) kamatok és kamatjellegű bevételek	44 128		26 090
30	Ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott	17 528		1 476
31	17. Pénzügyi műveletek egyéb bevételei	9 087		13 668
32	Ebből: értékelési különbözet	0		0
33	<b>VIII. PÉNZÜGYI MŰVELETEK BEVÉTELEI (13+14+15+16+17)</b>	<b>249 424</b>	<b>0</b>	<b>408 749</b>
34	18. Részesedésekből származó ráfordítások, árfolyamvesztések	0		0
35	Ebből: kapcsolt vállalkozásnak adott	0		0
36	19. Befektetett pénzügyi eszközökből (értékpapirokból, kölcsönökből) származó ráfordítások	0		0
37	Ebből: kapcsolt vállalkozásnak adott	0		0
38	20. Fizetendő kamatok és kamatjellegű ráfordítások	24 983		79 935
39	Ebből: kapcsolt vállalkozásnak adott	13 090		19 425
40	21. Részesedések, értékpapírok, bankbetétek értékvesztése	0		630
41	22. Pénzügyi műveletek egyéb ráfordításai	12 444		60 501
42	Ebből: értékelési különbözet	0		58 918
43	<b>IX. PÉNZÜGYI MŰVELETEK RÁFORDÍTÁSAI (18+19+20+21+22)</b>	<b>37 427</b>	<b>0</b>	<b>141 066</b>
44	<b>B. PÉNZÜGYI MŰVELETEK EREDMÉNYE (VIII.-IX.)</b>	<b>211 997</b>	<b>0</b>	<b>267 683</b>
47	<b>C. ADÓZÁS ELŐTTI EREDMÉNY (±A±B)</b>	<b>14 464</b>	<b>0</b>	<b>354 995</b>
48	X. Adófizetési kötelezettség	0		0
49	<b>D. ADÓZOTT EREDMÉNY (±C-X)</b>	<b>14 464</b>	<b>0</b>	<b>354 995</b>

Budaörs, 2025.04.15.

  
a vállalkozás vezetője  
(képviselője)

# NAVIGATOR INVESTMENTS Nyrt.

## 2024. éves beszámoló

KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLETE

  
Képviselő

Budapest, 2025.04.15.

## **I. ÁLTALÁNOS RÉSZ**

A Navigator Investments Nyrt. a Pest Megyei Bíróság, mint Cégbíróság által a 13-10-042535 cégjegyzék szám alatt 2010.05.10.-én kezdte meg tevékenységét.

### **A Társaság alaptőkéje:**

**526 550 140,-Ft**, azaz ötszázhuszonhatmillió-ötszázötvenezer-egyszáznegyven forint.

### **Az Nyrt. többségi tulajdonosa:**

Jutasi Zoltán

### **Tulajdoni arány**

54,61 %

### **Nyrt. fő tevékenysége:**

7020 '25 Üzletviteli, egyéb üzletvezetési tanácsadás

### **A tevékenység jellemzői, mutatói:**

adatok eFt-ban

Éves nettó árbevétel			290.354
Adózott eredmény (nyereség)			354.995
Saját tőke 2024. december 31-én			2.938.165

**Az Nyrt. székhelye:** 2040 Budaörs, Gyár u. 2.

### **Nyrt. cégjegyzésére, illetve az éves beszámoló aláírására jogosult:**

Jutasi Zoltán (8600 Siófok, Júlia u. 7.)

A mérleget felülvizsgálta mérlegképes könyvelő. A könyvviteli szolgáltatás körébe tartozó feladatok irányításáért, vezetéséért felelős személy:

Koleszár Tibor, regisztrációs szám: 185537

Könyvvizsgálatot végzi a Controlling-Audit Kft. (székhely: 1037 Budapest, Góbé u. 23., Cg.: 01-09-717920, MKVK: 000076) képviselőjében Török Zoltán (2014 Csobánka, Gyöngyvirág u. 8.) MKVK: 001379.

### **Az Nyrt. 2024. december 31-én az alábbi pénzügyi befektetésekkkel rendelkezett:**

<b>Társaság neve</b>	<b>Székhely</b>	<b>Adószám</b>	<b>Tulajdoni hányad</b>	<b>Saját tőke eFt</b>
Trifolium International Kft.	2040 Budaörs, Gyár u. 2.	12435368-2-13	100%	165.164
Navigator Capital Services Kft.	2040 Budaörs, Gyár u. 2.	23360570-2-13	100%	9.912
INSTRUM Alkatrészgyártó és Fémipari Szolgáltató Kft.	2316 Tököl, Csépi u. 101.	10305007-2-13	95%	309.849
JULIUS-GLOBE Kereskedelmi és Termékgyártó Kft.	2040 Budaörs, Gyár u. 2.	11761493-2-13	100%	770.119
R-Tools Szerszámgyártó Kft.	2040 Budaörs, Gyár u. 2.	12802218-2-13	100%	313.589

Az Nyrt. a Magyarországon hatályos előírások szerint működik.

Az Nyrt. törvényes rendje szabályozott:

- a legfőbb társasági szabályokat, tulajdonosi viszonyokat az Nyrt. Alapító Okirata tartalmazza
- a működésére vonatkozó előírásokat a belső szabályzatok és utasítások tartalmazzák

Az Nyrt. üzleti könyveinek vezetése a 2000.évi C. sz. Számviteli Törvény (továbbiakban SZT), és az arra épülő belső rend által meghatározott.

Éves beszámolóját a SZT 1.sz. melléklet „A” változata (mérleg), és a 2.sz. melléklet „A” változata (eredménykimutatás összköltség eljárással) szerint készíti.

A számviteli nyilvántartás az Nyrt. egyedi sajátosságait is figyelembe vevő számlarenden alapul.

A könyvelés rendje: kettős könyvvitel.

A bizonylatáramlás zárt, az analitikai rend a főkönyvi elszámolásokkal összehangolt. Az éves zárást analitikai egyezőség, és teljes körű leltár támasztja alá.

A napi forgalom rögzítése számítógépes feldolgozással a sERPa szoftver alkalmazásával valósul meg.

Az Nyrt ezen a rendszeren bonyolítja:

- főkönyvi könyvelést
- vevő folyószámla és
- szállító folyószámla, valamint a
- tárgyi eszköz könyvelését.

Az Nyrt. - számviteli politikájában rögzített - zárási időpontja: **2025. január 31.**

A Társaság éves beszámolója is a Számviteli politikában rögzített elveken alapul, melyek közül a leglényegesebbek:

- Az Nyrt. az éves beszámoló összeállításánál a vásárolt készleteit tényleges beszerzési áron értékelte a december 31-i leltár alapján.
- Amortizációs politikájával a társaság fő célkitűzéséhez igazodott.
- Az értékvesztés elszámolása a mérleg fordulónapján (december 31-én) meglévő vevők, adósok fizetőképességének egyedi minősítésével történt.
- Késedelmi kamat, kötbér, kártérítés, káresemény, bírság elszámolása minden esetben az egyéb bevételek, egyéb ráfordítások között történik.
- Jelentős hiba: minden esetben, 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 eléri az adott év mérleg főösszegének 2 %-át, illetve, ha a mérleg főösszeg 2 %-a meghaladja az 500 millió forintot.
- Devizaeszközök és devizaforrások értékelésénél a teljesítéskori, valamint az év végi értékelésnél az MNB deviza-(közép) árfolyamát alkalmazza a Társaság.

- Mind a realizált, mind a nem realizált (mérleg-fordulónapi) árfolyam-különbözetet figyelembe veszi a Társaság az analitikus és a főkönyvi nyilvántartásban egyaránt.
- Az év végi értékelés során, ha az összevont nem realizált árfolyam-különbözet nyereség/veszteség, a pénzügyi műveletek egyéb bevételei/ráfordítása soron jelenik meg.
- A Társaság cégcsoport szinten egységesen él a számviteli törvény 57. § (3) bekezdése szerinti lehetőséggel kizárólag a vagyonértékű jogokra és az ingatlanokra vonatkozóan, hogy amennyiben a könyv szerinti érték és a piaci érték között jelentős eltérés van, akkor a terv szerinti értékcsökkenés figyelembevételével meghatározott nettó érték és a piaci érték különbségét az eszközök között értékhelyesbítésként, a források között - az értékhelyesbítés összegével azonos összegben - értékelési tartalékként mutassa ki. Jelentősnek minősítjük az értékeltérést, ha a piaci érték a könyv szerinti érték legalább **120%-a**.

A társaság 2024. január 1-jétől - december 31-ig terjedő időszakra vonatkozó vagyoni, pénzügyi és jövedelmi helyzetét,

- az eszközök összetételét
- a saját tőke és a kötelezettségek
- a likviditás és a fizetőképesség, valamint a jövedelmezőség

alakulását az 1. és 2. sz. mellékletben bemutatott - mérleg és eredménykimutatásból számított - mutatószámok és a cash-flow kimutatás szemléltetik.

Az Nyrt-nek 2024. évre vonatkozóan nincs konszolidációs beszámolási kötelezettsége, de az esetleges befektetői igények miatt erre az évre készít.

## II. SPECIÁLIS RÉSZ

A bázis adatokat az Nyrt. 2024. évi mérlege számára, a 2023. évi éves beszámoló adja.  
A társaság 2024. december 31-i eszköz - forrás szerkezetét a 3. sz. melléklet, a költség - bevétel - eredményszerkezetet pedig a 4. sz. melléklet tartalmazza.

### I. A mérleghez kapcsolódó kiegészítések:

#### Immateriális javak és Tárgyi eszközök

Az értékcsökkenés elszámolása az üzembe helyezés napjától kezdődően történt. Az állomány 2024. évi alakulását az 1.-2. sz. táblák részletezik.

1.sz. tábla/1.

2024.12.31

#### Befektetett eszközök állományváltozása - Immateriális javak

eFt

Megnevezés	Bruttó érték (a)				Értékcsökkenés (b)			
	Nyitó	Növekedés	Csökkenés	Záró	Nyitó	Növekedés	Csökkenés	Záró
1. Alapítás-átszervezés aktivált értéke	98 591	44 857		143 447	24 904	20 037		44 941
2. Kísérleti fejlesztés aktivált értéke								
3. Vagyoni értékű jogok	8 177		1 046	7 131	2 476	1 426	1 046	2 856
4. Szellemi termékek								
5. Üzleti vagy cégérték								
<b>IMMATERIÁLIS JAVAK</b>	<b>106 767</b>	<b>44 857</b>	<b>1 046</b>	<b>150 578</b>	<b>27 380</b>	<b>21 463</b>	<b>1 046</b>	<b>47 797</b>

1.sz. tábla/2.

2024.12.31

#### Befektetett eszközök állományváltozása -Tárgyi eszközök

eFt

Megnevezés	Bruttó érték (a)				Értékcsökkenés (b)			
	Nyitó	Növekedés	Csökkenés	Záró	Nyitó	Növekedés	Csökkenés	Záró
1. Ingatlanok és a kapcsolódó vagyoni értékű jogok	206 832	23 364	222 665	7 531	22 241	2 454	20 911	3 784
2. Műszaki berendezések, gépek, járművek	13 262	3 446	4 613	12 095	2 836	2 280	1 167	3 949
3. Egyéb berendezések, felszerelések, járművek	36 439	39 750	13 197	62 993	12 275	11 773	689	23 359
4. Tenyészállatok								
5. Beruházások, felújítások								
6. Beruházásokra adott előleg								
7. Tárgyi eszközök értékhelyesítése	35 663		35 663					
<b>TÁRGYI ESZKÖZÖK</b>	<b>292 196</b>	<b>66 561</b>	<b>276 137</b>	<b>82 619</b>	<b>37 352</b>	<b>16 506</b>	<b>22 766</b>	<b>31 092</b>

A Társaság 2024. év során értékesítette ingatlanát.

A NAVIGATOR 2024 áprilisban történetének eddigi legnagyobb felvásárlási ügyletét zárta, az Európai Kiválósági Üzleti Díjat is elnyerő Julius-Globe Kft. cégcsoportba történő

1.sz. tábla/3.

2024.12.31

#### Befektetett eszközök állományváltozása -Pénzügyi eszközök

eFt

Megnevezés	Bruttó érték (a)				Értékvesztés (b)			
	Nyitó	Növekedés	Csökkenés	Záró	Nyitó	Növekedés	Csökkenés	Záró
1. Tartós részesedés kapcsolt vállalkozásban	922 563	2 135 952		3 058 515		630		630
2. Tartósan adott kölcsön kapcsolt vállalkozásban								
3. Tartós jelentős tulajdoni részesedés								
4. Tartósan adott kölcsön jelentős tulajdoni részesedési viszony	50 100		50 100					
5. Egyéb tartós részesedés								
6. Tartósan adott kölcsön egyéb részesedési visz. álló vállalkozá								
7. Egyéb tartósan adott kölcsön	147 440	41 456		188 895				
8. Tartós hitelviszonyt. megtestesítő értékpapír								
9. Befektetett pénzügyi eszközök értékhelyesítése								
10. Befektetett pénzügyi eszközök értékelési különbözete								
<b>BEFEKTETETT PÉNZÜGYI ESZKÖZÖK</b>	<b>1 120 102</b>	<b>2 177 408</b>	<b>50 100</b>	<b>3 247 410</b>		<b>630</b>		<b>630</b>

integrálása sikeresen halad. Az akvizíció mind méretében, mind üzleti potenciálban, valamint megrendelői, iparági, beszállítói diverzifikáltságban unikális lehetőségeket hozott a NAVIGATOR Csoportnak. Ráadásul a Julius-Globe tapasztalt fejlesztőmérnöki csapatának és K+F tevékenységének köszönhetően lehetővé vált a NAVIGATOR innovatív ipari technológiák irányába történő további fejlődése.

2.sz. tábla/1.

2024.12.31

**Befektetett eszközök állományszerkezete - Immateriális javak**

eFt

Megnevezés	Bruttó érték	Értékcsökkenés	Nettó érték
1. Alapítás-átszervezés aktivált értéke	143 447	44 941	98 506
2. Kísérleti fejlesztés aktivált értéke			
3. Vagyoni értékű jogok	7 131	2 856	4 274
4. Szellemi termékek			
5. Üzleti vagy cégérték			
<b>IMMATERIÁLIS JAVAK</b>	<b>150 578</b>	<b>47 797</b>	<b>102 781</b>

2.sz. tábla/2.

2024.12.31

**Befektetett eszközök állományszerkezete -Tárgyi eszközök**

eFt

Megnevezés	Bruttó érték	Értékcsökkenés	Nettó érték
1. Ingatlanok és a kapcsolódó vagyoni értékű jogok	7 531	3 784	3 747
2. Műszaki berendezések, gépek, járművek	12 095	3 949	8 146
3. Egyéb berendezések, felszerelések, járművek	62 993	23 359	39 634
4. Tenyészállatok			
5. Beruházások, felújítások			
6. Beruházásokra adott előleg			
7. Tárgyi eszközök értékhelyesbitése			
<b>TÁRGYI ESZKÖZÖK</b>	<b>82 619</b>	<b>31 092</b>	<b>51 527</b>

2.sz. tábla/3.

2024.12.31

**Befektetett eszközök állományszerkezete -Pénzügyi eszközök**

eFt

Megnevezés	Bruttó érték	Értékvesztés	Nettó érték
1. Tartós részesedés kapcsolt vállalkozásban	3 058 515	630	3 057 885
2. Tartósan adott kölcsön kapcsolt vállalkozásban			
3. Tartós jelentős tulajdoni részesedés			
4. Tartósan adott kölcsön jelentős tulajdoni részesedési viszony			
5. Egyéb tartós részesedés			
6. Tartósan adott kölcsön egyéb részesedési visz. álló vállalkozá			
7. Egyéb tartósan adott kölcsön	188 895		188 895
8. Tartós hitelviszonyt megtestesítő értékpapír			
9. Befektetett pénzügyi eszközök értékhelyesbitése			
10. Befektetett pénzügyi eszközök értékelési különbözete			
<b>BEFEKTETETT PÉNZÜGYI ESZKÖZÖK</b>	<b>3 247 410</b>	<b>630</b>	<b>3 246 780</b>

## Tárgyi eszközök

A tárgyi eszközök terv szerinti értékcsökkenésének elszámolásához meghatározásra kerül az adott eszköz hasznos élettartama, valamint az eszköz várható maradvány értéke. Az eszközök maradvány értékkel csökkentett bekerülési értéke időarányosan, lineáris leírással kerül elszámolásra. A társaság a 200.000,- Ft egyedi beszerzési érték alatti vagyoni értékű jogokat, szellemi termékeket, tárgyi eszközöket a használatba vételkor egy összegben költségként számolja el.

2024-ben a Társaság a Budapest, Belgrád rkp. 25. szám alatti ingatlant eladta. Ebből adódott az ingatlanok értékének és a tárgyi eszközök értékhelyesbítésének csökkenése.

## Befektetett pénzügyi eszközök

### Tartós részesedés kapcsolt vállalkozásban

A társaság elvégezte üzletrészeinek értékelését. 2024. évre 630 eFt értékvesztést számolt el.

eFt				
Megnevezés	Tulajdonrész	Bruttó érték	Értékvesztés	Nettó érték
Trifolium Kft.	100%	303 000		303 000
Instrum Kft.	95%	3 000		3 000
Navigator Capital Services Kft.	100%	616 563		616 563
JULIUS-GLOBE Kft.	100%	1 796 847		1 796 847
R-TOOLS Kft.	100%	338 476		338 476
Navigator Middle East Joint Venture	49% / 80%	630	630	
<b>TARTÓS RÉZSESEDÉS KAPCSOLT VÁLLALKOZÁSBAN</b>		<b>3 058 515</b>	<b>630</b>	<b>3 057 885</b>

### Tartósan adott kölcsön jelentős tulajdoni részesedési viszonyban álló vállalkozásban

A 2024. évi csökkenés oka az, hogy átsorolás történt az Értékpapírok közé.

### Egyéb tartósan adott kölcsön

A többségi tulajdonosnak adott kölcsön állománya 2024. december 31-én 188.895 eFt, az elhatárolt kamatbevétel 23.536 eFt. Így a többségi tulajdonos vezető tisztségviselőnek összesen 212.431 eFt tartozása áll fenn. A kölcsön folyósításának legnagyobb része még a társaság zártkörű részvénytársasági időszakában történt, ezt követően jellemzően a kamatok növelték a követelés állományát. A kötelezettség biztosítéka céljából a NAVIGATOR Investments Nyrt. és az adós között óvadék alapítási szerződés jött létre az adós tulajdonában lévő 20.000 db egyenként 1.000 Ft névértékű NAVIGATOR Investments Nyrt. részvényre, melyet az UniCredit Bank meghatározott értékpapír számláján köteles tartani. A 2023-ban történt részvényfelosztás eredményeképp a 20.000 db. 1.000,- Ft. névértékű részvény 2.000.000 db. 10.- Ft. névértékűre változott. Az adós ugyancsak 2023-ban további 4.500.000 db részvényt kölcsönadott a Navigator Nyrt.-nek, részben részvényesi opciós jogok biztosítására, amelyből 500.000 db részvény a kölcsön biztosítékeként funkcionál.

A forgóeszközök alakulását együttesen az alábbi táblázat mutatja:

Megnevezés	2023.12.31	2024.12.31	Index	Összetétel
	Záró eFt	Záró eFt	%	%
<b>KÉSZLETEK</b>				
1. Követelések áruszállításból és szolgáltatásokból (vevők)	12 191	329	3%	0%
2. Követelések kapcsolt vállalkozással szemben	16 804	295 332	1758%	85%
3. Követelések jelentős tulajdoni részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben				
4. Követelések egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben				
5. Váltókövetelések				
6. Egyéb követelések	47 491	49 785	105%	14%
7. Követelések értékelési különbözete				
8. Származékos ügyletek pozitív értékelési különbözete				
<b>KÖVETELÉSEK</b>	<b>76 486</b>	<b>345 446</b>	<b>452%</b>	<b>100%</b>
1. Részesedés kapcsolt vállalkozásban				
2. Jelentős tulajdoni részesedés				
2. Egyéb részesedés		51 280		51%
3. Saját részvények, saját üzletrészek	50 162	50 162	100%	49%
4. Forgatási célú hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	1 101			
5. Értékpapírok értékelési különbözete				
<b>ÉRTÉKPAPÍROK</b>	<b>51 263</b>	<b>101 442</b>	<b>198%</b>	<b>100%</b>
1. Pénztár, csekkek	8 419	3 420	41%	0%
2. Bankbetétek	525 560	869 809	166%	100%
<b>PÉNZESZKÖZÖK</b>	<b>533 979</b>	<b>873 229</b>	<b>164%</b>	<b>100%</b>
<b>FORGÓESZKÖZÖK ÖSSZESEN</b>	<b>661 728</b>	<b>1 320 117</b>	<b>199%</b>	

### Készletek

A társaság nem rendelkezik készletekkel a fordulónapon.

### Követelések

Az állomány tartalma: vevők, követelések kapcsolt vállalkozással szemben, egyéb követelések.

Az 2024. december 31-én meglévő nyitott vevőkövetelések lejárat szerinti alakulását az alábbi táblázat foglalja össze.

### Vevők

Teljes vevőállomány lejárat szerint	eFt		
	Bruttó	Értékvesztés	Nettó
Nem lejárt	329		329
1-90 nap			
91-180 nap			
181-360 nap			
361 napon túli			
<b>Összesen:</b>	<b>329</b>		<b>329</b>

## Kapcsolt követelések

		eFt	
Társaság	Megnevezés	2023.12.31	2024.12.31
<b>Navigator Capital Services Kft.</b>	<b>Összesen</b>	<b>3 014</b>	<b>5 305</b>
	vevőkövetelés		461
	egyéb követelés		
	adott kölcsön	3 014	4 844
<b>Trifolium International Kft.</b>	<b>Összesen</b>	<b>13 790</b>	
	vevőkövetelés		
	egyéb követelés		
	adott kölcsön	13 790	
<b>Instrum Kft.</b>	<b>Összesen</b>		<b>98 082</b>
	vevőkövetelés		98 082
	egyéb követelés		
	adott kölcsön		
<b>JULIUS-GLOBE Kft.</b>	<b>Összesen</b>		<b>191 946</b>
	vevőkövetelés		191 946
	egyéb követelés		
	adott kölcsön		
<b>R-Tools Kft.</b>	<b>Összesen</b>		
	vevőkövetelés		
	egyéb követelés		
	adott kölcsön		
<b>Összesen:</b>		<b>16 804</b>	<b>295 332</b>

## Egyéb követelések év végi átrendezett állománya

		eFt	
Megnevezés		2023.12.31	2024.12.31
Adott előlegek, óvadék, kaució		3 498	5 138
Adott kölcsönök és kamata		12 273	1 812
Munkavállalókkal szembeni követelés			
Rendezetlen hatósági inkasszó		23 781	23 781
T egyenlegű belföldi szállító			27
Különféle egyéb követelések			7 592
T egyenlegű egyéb kötelezettség (adótűlfizetések)		7 939	11 435
<b>ÖSSZESEN:</b>		<b>47 491</b>	<b>49 785</b>

## Értékpapírok

A társaság a következő értékpapírokkal rendelkezik:

Megnevezés	Részvény db	Érték eFt
Egyéb részesedés - BCO Santander	834	1 180
Egyéb részesedés - CDSYS Nyrt.	300	50 100
Saját részvények, saját üzletrészek	6 967	50 162
<b>ÉRTÉKPAPÍROK</b>	<b>8 101</b>	<b>101 442</b>

## Pénzeszközök

Az állomány tartalma: pénztár, bank

## Aktív időbeli elhatárolások

Az aktív időbeli elhatárolások a társaság zárási (mérlegkészítési) időpontjáig vizsgált tételek egyedi értékelése alapján kerültek meghatározásra.

	eFt	
<b>Aktív időbeli elhatárolások</b>	<b>2023.12.31</b>	<b>2024.12.31</b>
1. Bevételek aktív időbeli elhatárolása	44 128	23 851
2. Költségek, ráfordítások aktív időbeli elhatárolása	267	14 757
3. Halasztott ráfordítások		
<b>Aktív összesen:</b>	<b>44 395</b>	<b>38 608</b>

## Saját tőke

Az állomány tartalma: jegyzett tőke, tőketartalék, eredménytartalék, lekötött tartalék, értékelési tartalék és adózott eredmény. A saját tőke alakulását, szerkezetét (az adózott eredménnyel együtt) a következő tábla szemlélteti.

Megnevezés	2023.12.31	Növekedés	Csökkenés	2024.12.31	Index	Összetétel
	eFt	eFt	eFt	eFt	%	%
I. JEGYZETT TŐKE	357 605	168 945		526 550	147%	18%
I/a Ebből: visszavásárolt tulajdonosi részesedés névértéken	6 967			6 967	100%	0%
II. JEGYZETT, DE MÉG BE NEM FIZETETT TŐKE (-)						
III. TŐKETARTALÉK	357 151	1 464 400		1 821 551	510%	62%
IV. EREDMÉNYTARTALÉK	215 085	34 501	163 186	86 400	40%	3%
V. LEKÖTÖTT TARTALÉK	50 162	118 543	20 037	148 669	296%	5%
VI. ÉRTÉKELÉSI TARTALÉK	35 663		35 663			
1. Értékhelyesbítés értékelési tartaléka	35 663		35 663			
2. Valós értékelés értékelési tartaléka						
VII. ADÓZOTT EREDMÉNY	14 464	354 995	14 464	354 995	2454%	12%
<b>Saját tőke</b>	<b>1 030 130</b>	<b>2 141 384</b>	<b>233 350</b>	<b>2 938 165</b>	<b>285%</b>	<b>100%</b>

**A saját tőke állománynövekedések** az előző évi adózott eredmény eredménytartalékba történő átvezetésén és a tárgyévi adózott eredményen felül a következők voltak:

- A tőkeemelés értéke összesen 1.633.345 eFt volt a 2024. évben, melynek részletezése az alábbi táblázatban látható:

Dátum	Jegyzett tőke emelési összeg	Tőketartalékba helyezés	Összesen
január	51 388 890	318 611 118	370 000 008
április	15 000 000	135 000 000	150 000 000
június	16 000 000	104 000 000	120 000 000
december	26 856 250	166 508 750	193 365 000
december	59 700 000	740 280 000	799 980 000
<b>ÖSSZESEN</b>	<b>168 945 140</b>	<b>1 464 399 868</b>	<b>1 633 345 008</b>

- A lekötött tartalék növekedését az eredménytartalékból átvezetett alapítás-átszervezés könyvszerinti értéke okozta, melynek összege 118.543 eFt.

**A saját tőke állománycsökkenések** a következők voltak:

- A tárgyévben az eredménytartalék csökkenését a kifizetett osztalék összege 44.643 eFt, illetve az eredménytartalékba átvezetett Alapítás-átszervezés könyv szerinti értéke 118.543 eFt okozta.
- Az alapítás-átszervezés aktivált értékére elszámolt tárgyévi (2024) értékcsökkenés összege 20.037 eFt a lekötött tartalékkal szemben, annak csökkenését okozva feloldásra került.
- Az értékelési tartalék összege 35.663 eFt az érintett ingatlan értékesítése miatt megszüntetésre került.
- Az adózott eredmény az előző évi adózott eredmény eredménytartalékba történő átvezetése miatt csökkent.

Az eredmény levezetését az alábbi tábla tartalmazza.

2024.12.31

### Az adózott eredmény levezetése

eFt

Megnevezés	Összeg
Adózás előtti eredmény	354 995
+Adóalapot növelő tételek	38 844
- Adóalapot csökkentő tételek	406 959
Adóalap	-13 120
Adó	
<b>Adózott eredmény</b>	<b>354 995</b>

Az adóalap növelő és csökkentő tételek részletezése:

### Társasági adó

eFt

<b>Adózás előtti eredmény</b>	<b>354 995</b>
<b>Adóalapot csökkentő jogcímek:</b>	
Az adótörvény szerint figyelembe vett értékcsökkenési leírás összege	37 969
Céltartalék felhasználás	
Kapott, bevételként elszámolt osztalék	368 991
<b>Összesen:</b>	<b>406 959</b>
<b>Adóalapot növelő jogcímek:</b>	
A számviteli törvény szerint figyelembe vett értékcsökkenési leírás összege	37 969
Nem a vállalkozási, bevételsterző tevékenységgel kapcsolatos költségek, ráfordít	259
Jogerős határozatban megállapított bírság	616
<b>Összesen:</b>	<b>38 844</b>
<b>Adóalap:</b>	<b>-13 120</b>
<b>Adó:</b>	
<b>Előző évi adó önrevízió keretében:</b>	
<b>Adózott eredmény:</b>	<b>354 995</b>

A Társaság az éves Közgyűlésén a 2024. évi adózott eredményét az eredménytartalékba helyezi, majd ennek terhére a tulajdonosok részére részvényenként bruttó 0 Ft osztalék kifizetését tervezi jóváhagyni.

### Céltartalékok

A Társaság 2024. december 31-én céltartalékot nem tartott nyilván könyveiben.

## Kötelezettségek

Az állomány tartalma: hosszú lejáratú hitelek, rövid lejáratú kölcsönök, hitelek, szállítók, valamint egyéb rövidlejáratú kötelezettségek.

A devizatartozásokat a társaság a számviteli törvény, illetve saját számviteli politikájának megfelelően átértékelte.

A kötelezettségek szerkezetének alakulását a társaságnál a következő tábla szemlélteti.

Megnevezés	2023.12.31	2024.12.31	Index	Összetétel
	Záró eFt	Záró eFt	%	%
1. Hosszú lejáratra kapott kölcsönök				
2. Átváltoztatható kötvények				
3. Tartozások kötvénykibocsátásból				
4. Beruházási és fejlesztési hitelek				
5. Egyéb hosszú lejáratú hitelek	343 361	1 247 686	363%	98%
6. Tartós kötelezettségek kapcsolt vállalkozással szemben				
7. Tartós kötelezettségek jelentős tulajdoni részesedési viszony				
8. Tartós kötelezettségek egyéb részesedési viszonyban lévő vá				
9. Egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek	11 266	20 283	180%	2%
<b>HOSSZÚ LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK</b>	<b>354 627</b>	<b>1 267 969</b>	<b>358%</b>	<b>100%</b>
1. Rövid lejáratú kölcsönök	50 100			
- Ebből: az átváltoztatható kötvények				
2. Rövid lejáratú hitelek	52 825	234 905	445%	48%
3. Vevőtől kapott előlegek				
4. Kötelezettségek áruszállításból és szolgáltatásból (szállítók)	7 590	870	11%	0%
5. Váltótartozások				
6. Rövid lejáratú kötelezettségek kapcsolt vállalkozással szem	226 487	135 675	60%	28%
7. Rövid lejáratú kötelezettségek jelentős tulajdoni viszonyban				
8. Rövid lejáratú kötelezettségek egyéb részesedési viszonyban		50 100		10%
9. Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek	374 739	66 022	18%	14%
10. Kötelezettségek értékelési különbözete				
11. Származékos ügyletek negatív értékelési különbözete				
<b>RÖVID LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK</b>	<b>711 741</b>	<b>487 572</b>	<b>69%</b>	<b>100%</b>
<b>KÖTELEZETTSÉGEK ÖSSZESEN</b>	<b>1 066 368</b>	<b>1 755 541</b>	<b>165%</b>	

### Hosszú és rövid lejáratú hitelek és kölcsönök

A Társaság 2022.06.14-én 427 millió Ft beruházási hitelt vett fel, amelyet üzletrésztvásárlási célra kapott és az Instrum Kft. megvásárlására fordított. A cég a beruházási hitelt a Széchenyi Kártya Program keretében, a Széchenyi Újraindítási Beruházási Hitel (GO) programrészen igényelte. A szerződés lejáratára 2031.06.30-án lesz. A felvett hitel tőketörlesztése és kamatfizetése 1 év türelmi idővel kezdődött 2023. júniusában, havi kamatfizetési periódussal. Az egy éven belüli törlesztések összege a rövid lejáratú hitelbe van átsorolva a mérlegben.

A Társaság 2024.04.10-én 3 millió Euro beruházási hitelt vett fel, amelyet üzletrésztvásárlási célra kapott, amelyet a JULIUS-GLOBE Kft. és R-TOOLS Kft. megvásárlására fordított. A szerződés lejáratára 2031.03.06-án lesz. A felvett hitel tőketörlesztése negyedévenként, kamatfizetése havonta történik. Az egy éven belüli törlesztések összege a rövid lejáratú hitelbe van átsorolva a mérlegben.

eFt

Megnevezés	2023.12.31	2024.12.31
Hosszú lejáratú hitel egy éven túli törlesztése	343 361	1 247 686
Hosszú lejáratú hitel egy éven belüli törlesztése	52 825	234 905
<b>ÖSSZESEN:</b>	<b>396 186</b>	<b>1 482 591</b>

### Kötelezettségek áruszállításból és szolgáltatásból (szállítók)

eFt

Teljes szállítóállomány lejárat szerint	Bruttó	Értékvesztés	Nettó
Nem lejárt	298		298
1-90 nap	572		572
91-180 nap			
181-360 nap			
361 napon túli			
<b>Összesen:</b>	<b>870</b>		<b>870</b>

### Rövid lejáratú kötelezettségek kapcsolt vállalkozással szemben

eFt

Társaság	Megnevezés	2023.12.31	2024.12.31
<b>Instrum Kft.</b>	<b>összesen</b>	<b>105 536</b>	<b>29 280</b>
	szállítói kötelezettség		
	egyéb kötelezettség		
	kapott kölcsön	105 536	29 280
<b>Trifolium Kft.</b>	<b>összesen</b>	<b>120 951</b>	<b>79 159</b>
	szállítói kötelezettség	6 748	38 498
	egyéb kötelezettség	29 372	
	kapott kölcsön	84 831	40 661
<b>JULIUS-GLOBE Kft.</b>	<b>összesen</b>		<b>27 236</b>
	szállítói kötelezettség		
	egyéb kötelezettség		
	kapott kölcsön		27 236
<b>Összesen:</b>		<b>226 487</b>	<b>135 675</b>

A társaság mérlegében az egyéb rövidlejáratú kötelezettségek összetétele az alábbiak szerint alakult:

### Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek év végi átrendezt állománya

Megnevezés	eFt	
	2023.12.31	2024.12.31
Költségvetési befizetési kötelezettség (egyéb adók)	1 276	1 909
Munkabér (jövedelemelszámolás)	4 688	4 328
Társadalombiztosítási járulék	1 297	1 088
SZJA	979	1 749
ÁFA kötelezettség	3 198	44 247
Nem jegyzett, de befizetett tőke	360 000	
Egyéb követelés átsorolása	5	
Rövid lejáratú lízing	3 296	8 416
HIPA		4 284
Társasági adó		
<b>ÖSSZESEN:</b>	<b>374 739</b>	<b>66 022</b>

### Passzív időbeli elhatárolások

A passzív időbeli elhatárolások a társaság zárasi (mérlegkészítési) időpontjáig vizsgált tételek egyedi értékelése alapján kerültek meghatározásra.

Passzív időbeli elhatárolások	eFt	
	2023.12.31	2024.12.31
1. Bevételek passzív időbeli elhatárolása		
2. Költségek, ráfordítások passzív időbeli elhatárolása	34 062	44 211
3. Halasztott bevételek	29 896	21 896
<b>Passzív összesen:</b>	<b>63 958</b>	<b>66 107</b>

### Egyéb mérleget érintő információ

#### Trifolium Hungary Kft. üzletrészvásárlás

A Társaság 2020. 02.18. napján Üzletrész Adásvételi szerződést kötött 5 magánszeméllyel, mint eladókkal a Trifolium Hungary Kft. (jelenlegi neve: 3LL Kft. „f.a.”) 100%-os üzletrészének megvásárlása tárgyában. A Szerződés alapján a vételár 280.000,- EUR összeg volt, amely 3 részletben került volna kifizetésre. A 75.000,- EUR összegű első vételárrészletet a Társaság az eladókkal való külön egyezség alapján a likviditási nehézségekkel küzdő Trifolium Hungary Kft. számlájára utalta, biztosítva ezáltal a további működést.

2020. második felében a birtokba kerülést követően feltárult a Trifolium Hungary Kft. valós gazdasági helyzete, amely az adásvételi folyamat során ismertett adatokhoz képest jelentős, mintegy 1 Mrd. Ft. értékű negatív eltérést mutatott. A valós pénzügyi helyzetet a 2020. évi beszámoló tükrözi.

Tekintettel arra, hogy az adásvételi szerződés az eladók részéről szavatossági kikötést tartalmazott, a napvilágra került értékcsökkenésért helytállni tartoznak. Mindezek alapján a Társaság bejelentette a vételár csökkentésére és a felmerült kárának megtérítésére vonatkozó igényét, valamint közölte, hogy további vételárrészleteket nem fog megfizetni. Az eladók ezzel egyidőben közölték, hogy nem ismerik el az első vételárrészlet megfizetését, habár ezt korábban aláírásukkal igazolták.

Ezt követően az eladók közül hárman végrehajtást kezdeményeztek a Társaság ellen a második és harmadik vételrészlet megfizetése ügyében, mindösszesen kb. 86m Ft. összeg erejéig, melynek inkasszóját a közjegyzői végzést követően a végrehajtók megkezdték. A Társaság a végrehajtások jogosságát nem ismerte el, egyrészt azok eredeti jogalapjának hiánya miatt, másrészt a végrehajtás megindításának hamisított dokumentummal történő elrendelése miatt. A Társaság ezért kereseteket indított a végrehajtások megszüntetése tárgyában. A három végrehajtás megszüntető perből egyet a Társaság jogerősen megnyert, kettőt elvesztett (ugyanazon törvényszéken, ugyanazon tényállás és indokolás alapján!). A nyertes és az egyik vesztes per értéke kb. 12m Ft-os perértékről szólt, így a vesztes per alapján az egyik volt eladó ezen összeget felvette. A jelentős mértékű harmadik per kb. 60m Ft.-ról szólt. Ennek elsőfokú, kedvezőtlen lezárását követően megindítottunk egy megállapítási pert annak érdekében, hogy a bíróság egyszer és mindenkorra kimondja, hogy a végrehajtások megindítására nincs és nem volt jogalap, az eddigi végrehajtások jogellenesek voltak. A kereset alapján a per folyamatban van, melynek kedvező lezárultával az eddig végrehajtott összegek mind visszafizetendők lesznek a Társaság számára. Elsőfokú ítélet az év második felében várható. A végrehajtási eljárást mindeközben a bíróság az ügy jogerős lezárásáig felfüggesztette.

Ezzel párhuzamosan, a hamis adatszolgáltatással okozott káraink miatt a Társaság polgári kártérítési keresetet indított az eladók ellen az Üzletrész Átruházási Szerződésben vállalt szavatossági kötelemükre és kárfelelősségükre alapozva 435.500.000.- Ft. nagyságú kár megfizetésére. A kereset alapján a per folyamatban van, várhatóan szakértő kirendelésére fog sor kerülni. Elsőfokú ítélet legkorábban 2025. év második felében várható.

Időközben az alperes is egy külön pert indított ellenünk az első vételrészlet megfizetésének tárgyában, azt állítva, hogy az az adásvétel során nem történt meg. Álláspontunk szerint ez a kereset rosszhiszemű, és feltehetőleg pertaktikai, időnyerési szempontokat szolgál. A bíróság ez ügyben még nem járt el, amennyiben elrendeli a tárgyalás lefolytatását, úgy kezdeményezni fogjuk annak a fent említett megállapítási perrel való összevonását.

A végrehajtások, valamint az adásvételi alapügylet jogellenes, csalárd volta miatt a Társaság másfelől több büntető feljelentést is tett.

### **Kismákfa utcai bérleménnyel kapcsolatos elszámolási vita**

A Társaság által korábban bérelt Budaörs, Kismákfa utcai ingatlan bérleti szerződésének megszűnését követően az ingatlan tulajdonosa megtagadta a kaució visszafizetését, kb. 8.000 EUR értékben, az ingatlanban okozott kárra hivatkozva. Ellentmondásunk eredményeképp a bíróság szakértőt rendelt ki, aki megállapította, hogy a tulajdonos által jelzett kár nem valós, ugyanakkor a letét visszafizetése nem történt meg, ezért a Társaság pert indított az ingatlantulajdonos ellen. Az alperes ellenkeresettel élt tételes kárigénnyel, kb. 10.000 EUR értékben, amely azonban sem a szakértői véleménnyel, sem az átadás-átvételi jegyzőkönyvben foglaltakkal nincs összhangban. Elsőfokú ítéletre legkorábban 2025. év végén számítunk.

### **Egyéb**

Magyarországon a koronavírus járvány, valamint az ukrán-orosz konfliktus következtében előre nem várt és nem modellezhető rendkívüli események következtek be, és következhetnek be a közeljövőben. A nem várt események a magyar gazdaság valamennyi szereplőjét is érinthetik.

## II. Magyarázatok az eredménykimutatás egyes tételeihez:

A bázis adatokat az Nyrt. 2024. évi és eredménykimutatás számára a 2023. évi éves beszámoló adja.

Az éves beszámoló eredménykimutatását értelmező megjegyzések az alábbiak:

### Bevételek

Az állomány tartalma: értékesítés nettó árbevétele, egyéb bevételek és pénzügyi műveletek bevételei.

A társaságnak 2024. év folyamán kizárólag belföldi nettó árbevétele keletkezett 290.354 eFt értékben.

Ezek alakulása a társaságnál 2024. év folyamán az alábbi volt:

#### Értékesítés nettó árbevételének alakulása

Megnevezés	2023.12.31	2024.12.31	Index
	eFt	eFt	%
Belföldi értékesítés nettó árbevétele	140 661	290 354	206%
Export értékesítés nettó árbevétele			
<b>Értékesítés nettó árbevétele</b>	<b>140 661</b>	<b>290 354</b>	<b>206%</b>

#### Egyéb bevételek tartalma

Megnevezés	2023.12.31	2024.12.31	Index
	eFt	eFt	%
Immateriális javak és tárgyi eszközök eladása	4 930	36 610	743%
Céltartalék felhasználás	10 205		
Egyéb bevételek	186	32 088	17251%
BÉT támogatás	8 000	8 000	100%
<b>ÖSSZESEN:</b>	<b>23 321</b>	<b>76 698</b>	<b>329%</b>

#### Pénzügyi bevételek összetétele

Megnevezés	2023.12.31	2024.12.31	Index
	eFt	eFt	%
Osztalék/Részesedések értékesítésének árfolyamnyereség	196 209	368 991	188%
Kamat	44 128	26 090	59%
Pénzügyi műveletek egyéb bevételei			
Átváltáskori, értékeléskori árfolyamnyereség	9 087	13 668	150%
<b>ÖSSZESEN:</b>	<b>249 424</b>	<b>408 749</b>	<b>164%</b>

## Költségek, ráfordítások

Az állomány tartalma: költségek, költségnemek szerinti bontásban, és ráfordítások.

A költségek költségnemek szerinti alakulását az alábbi táblázat szemlélteti:

### Költségek szerkezete

Megnevezés	2023.12.31	2024.12.31	Index
	eFt	eFt	%
Anyagköltség	7 719	7 168	93%
Igénybevett szolgáltatások.	159 343	115 549	73%
Egyéb szolgáltatások	7 550	8 471	112%
Eladott áruk beszerzési értéke			
Eladott (közvetített) szolgáltatások			
Béreköltség	107 100	83 767	78%
Személyi jellegű kifizetések.	10 407	6 093	59%
Bérbírlatok	14 470	10 910	75%
Értékcsökkenés	35 305	37 969	108%
<b>ÖSSZESEN:</b>	<b>341 894</b>	<b>269 927</b>	<b>79%</b>

A ráfordítások (egyéb, pénzügyi) alakulását a következő táblák szemléltetik.

### Egyéb ráfordítások szerkezete

Megnevezés	2023.12.31	2024.12.31	Index
	eFt	eFt	%
Bírságok, kamatok, kötbérek, káreseménnyel kapcsolatos kifizetések	775	771	99%
Céltartalék képzés			
Értékvesztés, terven felüli értékcsökkenés	11 695	47	0%
Adók, illetékek, hozzájárulások	3 607	5 820	161%
Különféle egyéb ráfordítások	3 544	3 175	90%
<b>ÖSSZESEN:</b>	<b>19 621</b>	<b>9 813</b>	<b>50%</b>

### Pénzügyi ráfordítások összetétele

Megnevezés	2023.12.31	2024.12.31	Index
	eFt	eFt	%
Részesedések értékesítésének árfolyamvesztesége			
Részesedések értékvesztése/vásárolt követelések leírása		630	
Fizetendő kamatok	24 983	79 935	320%
Pénzügyi műveletek egyéb ráfordításai		1 583	
Átváltáskori, értékeléskori árfolyamveszteség	12 444	58 918	473%
<b>ÖSSZESEN:</b>	<b>37 427</b>	<b>141 066</b>	<b>377%</b>

A társaságnál az eredmények alakulása a következő volt 2024-ben:

### Eredmények

Megnevezés	2023.12.31	2024.12.31	Index
Üzemi eredmény	-197 533	87 312	-44%
Pénzügyi eredmény	211 997	267 683	126%
Adózott eredmény	14 464	354 995	2454%

Kapcsolt vállalkozásokkal kapcsolatos bevételek és ráfordítások összege (eFt-ban):

Társaságok	Bevétel	Ráfordítás	Egyenleg
Trifolium International Kft.	53 281	9 636	<b>43 645</b>
Instrum Kft.	112 711		<b>112 711</b>
Navigator Capital Services Kft.	363		<b>363</b>
Julius-Globe Kft.	151 138		<b>151 138</b>
R-Tools Kft.			
<b>Összesen</b>	<b>317 493</b>	<b>9 636</b>	<b>307 857</b>

eFt

\*Bevételek: Árbevétel és Egyéb bevétel

### III. TÁJÉKOZTATÓ ADATOK

#### a. Kutatás - kísérleti fejlesztés

A társaság 2024-ben kutatás-fejlesztést nem folytatott.

#### b. Létszám- és bérgazdálkodás

A társaságnak 2024-ban átlagosan 9 fő munkavállalója volt.

#### Átlagos statisztikai létszám alakulása

Megnevezés	2023.12.31	2024.12.31	Index
	fő	fő	%
Fizikai dolgozók			
Nem fizikai dolgozók	12	9	75%
<b>Összes létszám:</b>	<b>12</b>	<b>9</b>	<b>75%</b>

#### Átlagos bérek, jövedelmek alakulása

Megnevezés	2023.12.31	2024.12.31	Index
	Ft/fő/hó	Ft/fő/hó	%
Béreköltség			
Fizikai bér			
Nem fizikai bér	702 000	593 000	84%
<b>Összes bér</b>	<b>702 000</b>	<b>593 000</b>	<b>84%</b>

#### c. Mérlegben nem szereplő kötelezettségek

A NAVIGATOR Investments Nyrt. garanciát vállalt leányvállalata, a Trifolium International Kft. által felvett 250.000 eFt értékű többcélú hitel megfizetésére.

## 1.számú melléklet

### A főbb pénzügyi-gazdálkodási és vagyoni mutatók alakulása

Mutatószámok	2023.12.31	2024.12.31
	eFt	eFt
<b>Saját tőke aránya</b>	<b>97%</b>	<b>167%</b>
Saját tőke	1 030 130	2 938 165
Idegen tőke	1 066 368	1 755 541
<b>Eladósodottsági mutató</b>	<b>104%</b>	<b>60%</b>
Kötelezettségek	1 066 368	1 755 541
Saját tőke	1 030 130	2 938 165
<b>Tőkeerősség</b>	<b>48%</b>	<b>62%</b>
Saját tőke	1 030 130	2 938 165
Mérlegfőösszeg	2 160 456	4 759 813
<b>Likviditási mutató</b>	<b>93%</b>	<b>271%</b>
Forgóeszközök	661 728	1 320 117
Rövid lejáratú kötelezettségek	711 741	487 572
<b>Likviditási gyorsráta</b>	<b>93%</b>	<b>271%</b>
Forgóeszközök (készlet nélkül)	661 728	1 320 117
Rövid lejáratú kötelezettségek	711 741	487 572
<b>Tőkearányos jövedelmezőség</b>	<b>1%</b>	<b>12%</b>
Adózott eredmény	14 464	354 995
Saját tőke	1 030 130	2 938 165
<b>Árbevétel arányos jövedelmezőség</b>	<b>10%</b>	<b>122%</b>
Adózott eredmény	14 464	354 995
Nettó árbevétel	140 661	290 354
<b>Eszközarányos jövedelmezőség</b>	<b>1%</b>	<b>7%</b>
Adózott eredmény	14 464	354 995
Eszközök összesen	2 160 456	4 759 813

## 2.számú melléklet

### Cash flow alakulása

CASH FLOW (ezer Ft)	2023.12.31	2024.12.31
	eFt	eFt
<b>I. Működési cash flow</b>	<b>381 928</b>	<b>-577 030</b>
1a. Adózás előtti eredmény +	14 464	354 995
ebből: működésre kapott, pénzügyileg rendezett támogatás		
1b. Korrekciók az adózás előtti eredményben +		
1. Korrigált adózás előtti eredmény (1a+1b) +	14 464	354 995
2. Elszámolt amortizáció +	35 305	37 969
3. Elszámolt értékvesztés és visszairás +	11 695	630
4. Céltartalék képzés és felhasználás különbözete +	-10 205	0
5. Befektetett eszközök értékesítésének eredménye +	-4 930	36 610
6. Szállítói kötelezettség változása +	-13 451	-6 720
7. Egyéb rövid lejáratú kötelezettség változása +	273 792	-308 717
8. Passzív időbeli elhatárolások változása +	-9 071	2 149
9. Vevőkövetelés változása +	61 559	11 862
10. Forgóeszközök (vevőkövetelés és pénzeszköz nélkül) változása +	47 691	-666 951
11. Aktív időbeli elhatárolások változása +	-3 883	5 787
12. Fizetett adó (nyereség után) -	0	0
13. Fizetett osztalék, részesedés -	-21 039	-44 643
<b>II. Befektetési cash flow</b>	<b>-125 847</b>	<b>-1 664 932</b>
14. Befektetett eszközök beszerzése -	-312 302	-2 207 468
15. Befektetett eszközök eladása +	6 500	215 000
16. Hosszú lejáratra nyújtott kölcsönök és elhelyezett bankbetétek törlesztése, megszüntetése, beváltása +		
17. Hosszú lejáratra nyújtott kölcsönök és elhelyezett bankbetétek -	-16 254	-41 455
18. Kapott osztalék, részesedés +	196 209	368 991
<b>III. Finanszírozási cash flow</b>	<b>-92 566</b>	<b>2 581 500</b>
19. Részvénykibocsátás, tőkebevonás (tőkeemelítés) bevétele +	0	1 633 345
20. Kötvény és hitelviszonyt megtestesítő értékpapír kibocsátásának bevétele +		
21. Hitel és kölcsön felvétele +	185 661	1 216 264
22. Véglegesen kapott pénzeszköz +		
23. Részvénybevonás, tőke kivonás (tőkeleszállítás) -		
24. Kötvény és hitelviszonyt megtestesítő értékpapír visszafizetése -		
25. Hitel és kölcsön törlesztése, visszafizetése -	-278 227	-268 109
26. Véglegesen átadott pénzeszköz -	0	0
<b>IV. Pénzeszközök változása (I+II+III. sorok)</b>	<b>163 514</b>	<b>339 538</b>
27. Devizás pénzeszközök átvértékelése +	271	-289
<b>V. Pénzeszközök mérleg szerinti változása (IV+27. sorok)</b>	<b>163 785</b>	<b>339 250</b>

### 3.számú melléklet

#### Eszköz – forrás szerkezet

ESZKÖZÖK				FORRÁSOK			
	Megnevezés	eFt	%		Megnevezés	eFt	%
A/I	Immateriális javak	102 781	2%	D/I	Jegyzett tőke	526 550	11%
A/II	Tárgyi eszközök	51 527	1%	D/IV	Eredménytartalék	86 400	2%
A/III	Befektetett pénzügyi eszközök	3 246 780	68%	D/III. V., VI	Tőketartalék, Lekötött és Értékelés	1 970 220	41%
<b>A</b>	<b>BEFEKTETETT ESZKÖZÖK</b>	<b>3 401 088</b>	<b>71%</b>	D/VII	Adózott eredmény	354 995	7%
B/I	Készletek			<b>D</b>	<b>SAJÁT TŐKE</b>	<b>2 938 165</b>	<b>62%</b>
B/II	Követelések	345 446	7%	<b>E</b>	<b>CÉLTARTALÉK</b>		
B/III	Értékpapírok	101 442	2%	F/I	Hosszú lej. köt.	1 267 969	27%
B/IV	Pénzeszközök	873 229	18%	F/II	Rövid lej. köt	487 572	10%
<b>B</b>	<b>FORGÓESZKÖZÖK</b>	<b>1 320 117</b>	<b>28%</b>	<b>F</b>	<b>KÖTELEZETTSÉGEK</b>	<b>1 755 541</b>	<b>37%</b>
<b>C</b>	<b>AKTIV ELHATÁROLÁS</b>	<b>38 608</b>	<b>1%</b>	<b>G</b>	<b>PASSZIV ELHATÁROLÁS</b>	<b>66 107</b>	<b>1%</b>
<b>ESZKÖZÖK ÖSSZESEN</b>		<b>4 759 813</b>	<b>100%</b>	<b>FORRÁSOK ÖSSZESEN</b>		<b>4 759 813</b>	<b>100%</b>

#### 4.számú melléklet

#### Költség – bevétel szerkezet

KÖLTSÉGEK			BEVÉTELEK			EREDMÉNY		
Megnevezés	eFt	%	Megnevezés	eFt	%	Megnevezés	eFt	%
Anyag jellegű ráfordítások	131 188	31%	Értékesítés nettó árbevétele	290 354	37%			
Személyi jellegű ráfordítások	100 770	24%	Egyéb bevételek	76 698	10%			
Értékcsökkenési leírás	37 969	9%	Aktivált saját teljesítmény					
Egyéb ráfordítások	9 813	2%						
<b>Üzemi tevékenység összesen</b>	<b>279 740</b>	<b>66%</b>	<b>Üzemi tevékenység összesen</b>	<b>367 052</b>	<b>47%</b>	<b>Üzemi tevékenység összesen</b>	<b>87 312</b>	<b>25%</b>
Pénzügyi műveletek ráfordítása	141 066	34%	Pénzügyi műveletek bevétele	408 749	53%	Pénzügyi műveletek	267 683	75%
Adófizetési kötelezettség						Adófizetési kötelezettség		
<b>Költségek összesen</b>	<b>420 806</b>	<b>100%</b>	<b>Bevételek összesen</b>	<b>775 801</b>	<b>100%</b>	<b>Adózott eredmény</b>	<b>354 995</b>	<b>100%</b>

**A FELÜGYELŐBIZOTTSÁG JELENTÉSE A NAVIGATOR INVESTMENTS Nyrt. 2024. ÉVI  
BESZÁMOLÓIRÓL**

A Felügyelő Bizottság megvizsgálta az Állandó Könyvvizsgáló által ellenőrzött, az Igazgatóság által a Közgyűlés elé terjesztendő, a számviteli törvény szerinti 2024. évi egyedi Éves Beszámolót és 2024. évi konszolidált Éves Beszámolót és az Igazgatóság annak jóváhagyására vonatkozó javaslatát.

A Felügyelő Bizottság véleménye szerint az egyedi Éves Beszámoló és a konszolidált Éves Beszámoló megfelel a törvényi előírásoknak, annak tartalmával a Felügyelő Bizottság egyetért. A Felügyelő Bizottság az Igazgatóság javaslatának megfelelő mérleg főösszeggel és adózott eredménnyel javasolja a Társaság elkészített 2024. évi egyedi Éves Beszámolóját és konszolidált Éves Beszámolóját a Közgyűlésnek jóváhagyásra.

Budaörs, 2025. május 6.

  
Vincze Andrea

FB elnök

**AZ AUDITBIZOTTSÁG JELENTÉSE A NAVIGATOR INVESTMENTS Nyrt. 2024. ÉVI  
BESZÁMOLÓIRÓL**

Az Auditbizottság megvizsgálta az Állandó Könyvvizsgáló által ellenőrzött, az Igazgatóság által a Közgyűlés elé terjesztendő, a számviteli törvény szerinti 2024. évi egyedi Éves Beszámolót és 2024. évi konszolidált Éves Beszámolót és az Igazgatóság annak jóváhagyására vonatkozó javaslatát.

Az Auditbizottság véleménye szerint az egyedi Éves Beszámoló és a konszolidált Éves Beszámoló megfelel a törvényi előírásoknak, annak tartalmával az Auditbizottság egyetért. Az Auditbizottság az Igazgatóság javaslatának megfelelő mérleg főösszeggel és adózott eredménnyel javasolja a Társaság elkészített 2024. évi egyedi Éves Beszámolóját és konszolidált Éves Beszámolóját a Közgyűlésnek jóváhagyásra.

Budaörs, 2025. május 6.

  
Vincze Andrea

AB tag

## FÜGGETLEN KÖNYVVIZSGÁLÓI JELENTÉS

A NAVIGATOR INVESTMENTS Nyilvánosan Működő Részvénytársaság (Székhelye: 2040 Budaörs, Gyár utca 2., Cégjegyzékszám: 13-10-042535) tulajdonosainak

### Vélemény

Elvégeztük a NAVIGATOR INVESTMENTS Nyilvánosan Működő Részvénytársaság („a Társaság”) 2024. évi éves beszámolójának könyvvizsgálatát, amely éves beszámoló a 2024. december 31-i fordulónapra készített mérlegből – melyben az eszközök és források egyező végösszege 4.759.813 E Ft, az adózott eredmény 354.995 E Ft (nyereség) –, és az ugyanezen időponttal végződő üzleti évre vonatkozó eredménykimutatásból, valamint a számviteli politika jelentős elemeinek összefoglalását is tartalmazó kiegészítő mellékletből áll.

Véleményünk szerint a mellékelt éves beszámoló megbízható és valós képet ad a Társaság 2024. december 31-én fennálló vagyoni és pénzügyi helyzetéről, valamint az ezen időponttal végződő üzleti évre vonatkozó jövedelmi helyzetéről a Magyarországon hatályos, a számvitelről szóló 2000. évi C. törvénnyel összhangban (a továbbiakban: „számviteli törvény”).

### Kulcsfontosságú könyvvizsgálati kérdések

A kulcsfontosságú könyvvizsgálati kérdések azok a kérdések, amelyek a könyvvizsgáló szakmai megítélése szerint a legjelentősebbek voltak a 2024. évi pénzügyi kimutatások könyvvizsgálata során. Ezekkel a kérdésekkel a pénzügyi kimutatások egészének könyvvizsgálatával összefüggésben és az arra vonatkozó könyvvizsgálói vélemény kialakítása során foglalkoztunk, nem bocsátunk ki külön véleményt ezekre a kérdésekre vonatkozóan.

Kulcsfontosságú könyvvizsgálati kérdések, melyekről bővebben a kiegészítő melléklet ad tájékoztatást:

- 2024. évben jelentős esemény a társaság több lépcsős ázsios tőke emelése, hatására a jegyzett tőke és a tőketartalék nagy mértékben növekedett.
- A tőkeemelés mellett tárgyévben nagyobb összegű hosszúlejáratú hitel felvételével növelte a társaság forrásait.
- Két vállalat felvásárlása, melyet a források növelése tett lehetővé.

### A vélemény alapja

Könyvvizsgálatunkat a Magyar Nemzeti Könyvvizsgálati Standardokkal összhangban és a könyvvizsgálatra vonatkozó – Magyarországon hatályos – törvények és egyéb jogszabályok alapján hajtottuk végre.

Ezen standardok értelmében fennálló felelősségünk bővebb leírását jelentésünk „A könyvvizsgáló éves beszámoló könyvvizsgálataért való felelőssége” szakasza tartalmazza.

Függetlenek vagyunk a társaságtól a vonatkozó, Magyarországon hatályos jogszabályokban és a Magyar Könyvvizsgálói Kamara „A könyvvizsgálói hivatás magatartási (etikai) szabályairól és a fegyelmi eljárásról szóló szabályzata”-ban, valamint az ezekben nem rendezett kérdések tekintetében a Könyvvizsgálók Nemzetközi Etikai Standardok Testülete által kiadott „Nemzetközi etikai kódex kamarai tag könyvvizsgálóknak (a nemzetközi függetlenségi standardokkal egybefoglalva)” című kézikönyvében (az IESBA Kódex-ben) foglaltak szerint, és megfelelünk az ugyanezen normákban szereplő további etikai előírásoknak is.

Meggyőződésünk, hogy az általunk megszerzett könyvvizsgálati bizonyíték elegendő és megfelelő alapot nyújt véleményünkhöz.

### Egyéb információk: Az üzleti jelentés

Az egyéb információk a NAVIGATOR INVESTMENTS Nyilvánosan Működő Részvénytársaság 2024. évi üzleti jelentéséből állnak. A vezetés felelős az üzleti jelentésnek a számviteli törvény, illetve egyéb más jogszabály vonatkozó előírásaival összhangban történő elkészítéséért. A független könyvvizsgálói jelentésünk „Vélemény” szakaszában az éves beszámolóra adott véleményünk nem vonatkozik az üzleti jelentésre.

Az éves beszámoló általunk végzett könyvvizsgálatával kapcsolatban a mi felelőségünk az üzleti jelentés átolvasása és ennek során annak mérlegelése, hogy az üzleti jelentés lényegesen ellentmond-e az éves beszámolóknak vagy a könyvvizsgálat során szerzett ismereteinknek, vagy egyébként úgy tűnik-e, hogy az lényeges hibás állítást tartalmaz. Ha az elvégzett munkánk alapján arra a következtetésre jutunk, hogy az egyéb információk lényeges hibás állítást tartalmaznak, kötelességünk erről és a hibás állítás jellegéről jelentést tenni.

A számviteli törvény alapján a mi felelőségünk továbbá annak megítélése, hogy az üzleti jelentés a számviteli törvény, illetve egyéb más jogszabály vonatkozó előírásaival összhangban van-e, és erről, valamint az üzleti jelentés és az éves beszámoló összhangjáról vélemény nyilvánításra.

Véleményünk szerint a **NAVIGATOR INVESTMENTS Nyilvánosan Működő Részvénytársaság** 2024. évi üzleti jelentése minden lényeges vonatkozásban összhangban van a **NAVIGATOR INVESTMENTS Nyilvánosan Működő Részvénytársaság** 2024. évi éves beszámolójával és a számviteli törvény vonatkozó előírásaival. Mivel egyéb más jogszabály a Társaság számára nem ír elő további követelményeket az üzleti jelentésre, ezért e tekintetben nem mondunk véleményt.

Az üzleti jelentésben más jellegű lényeges ellentmondás vagy lényeges hibás állítás sem jutott a tudomásunkra, így e tekintetben nincs jelentenivalónk.

#### **A vezetés és az irányítással megbízott személyek felelősége az éves beszámolóért**

A vezetés felelős a megbízható és valós képet adó éves beszámoló elkészítéséért a számviteli törvénnyel összhangban, valamint az olyan belső kontrollért, amelyet a vezetés szükségesnek tart ahhoz, hogy lehetővé váljon az akár csalásból, akár hibából eredő lényeges hibás állítástól mentes éves beszámoló elkészítése.

Az éves beszámoló elkészítése során a vezetés felelős azért, hogy felmérje a Társaságnak a vállalkozás folytatására való képességét és az adott helyzetnek megfelelően közzétegye a vállalkozás folytatásával kapcsolatos információkat, valamint a vezetés felel a vállalkozás folytatásának elvén alapuló éves beszámoló összeállításáért. A vezetésnek a vállalkozás folytatásának elvéből kell kiindulnia, ha ennek az elvnek az érvényesülését eltérő rendelkezés nem akadályozza, illetve a vállalkozási tevékenység folytatásának ellentmondó tényező, körülmény nem áll fenn.

Az irányítással megbízott személyek felelősek a Társaság pénzügyi beszámolási folyamatának felügyeletéért.

#### **A könyvvizsgáló éves beszámoló könyvvizsgálatáért való felelősége**

A könyvvizsgálat során célunk kellő bizonyosságot szerezni arról, hogy az éves beszámoló egésze nem tartalmaz akár csalásból, akár hibából eredő lényeges hibás állítást, valamint az, hogy ennek alapján a véleményünket tartalmazó független könyvvizsgálói jelentést bocsássunk ki. A kellő bizonyosság magas fokú bizonyosság, de nem garancia arra, hogy a Magyar Nemzeti Könyvvizsgálói Standardokkal összhangban elvégzett könyvvizsgálat mindig feltárja az egyébként létező lényeges hibás állítást. A hibás állítások eredhetnek csalásból vagy hibából, és lényegesnek minősülnek, ha ésszerű lehet az a várakozás, hogy ezek önmagukban vagy együttesen befolyásolhatják a felhasználók adott éves beszámoló alapján meghozott gazdasági döntéseit.

A Magyar Nemzeti Könyvvizsgálói Standardok szerinti könyvvizsgálat egésze során szakmai megítélést alkalmazunk és szakmai szkepticizmust tartunk fenn.

Továbbá:

- Azonosítjuk és felmérjük az éves beszámoló akár csalásból, akár hibából eredő lényeges hibás állításainak a kockázatait, kialakítjuk és végrehajtjuk az ezen kockázatok kezelésére alkalmas könyvvizsgálói eljárásokat, valamint elegendő és megfelelő könyvvizsgálói bizonyítékot szerzünk a véleményünk megalapozásához. A csalásból eredő lényeges hibás állítás fel nem tárásának a kockázata nagyobb, mint a hibából eredőé, mivel a csalás magában foglalhat összejátszást, hamisítást, szándékos kihagyásokat, téves nyilatkozatokat, vagy a belső kontroll felülírását.
- Megismerjük a könyvvizsgálat szempontjából releváns belső kontrollt annak érdekében, hogy olyan könyvvizsgálói eljárásokat tervezzünk meg, amelyek az adott körülmények között megfelelőek, de nem azért, hogy a Társaság belső kontrolljának hatékonyságára vonatkozóan véleményt nyilvánítsunk.
- Értékeljük a vezetés által alkalmazott számviteli politika megfelelőségét és a vezetés által készített számviteli becslések és kapcsolódó közzétételek ésszerűségét.

- Következtetést vonunk le arról, hogy helyénvaló-e a vezetés részéről a vállalkozás folytatásának elvén alapuló éves beszámoló összeállítása, valamint a megszerzett könyvvizsgálati bizonyíték alapján arról, hogy fennáll-e lényeges bizonytalanság olyan eseményekkel vagy feltételekkel kapcsolatban, amelyek jelentős kétséget vethetnek fel a Társaság vállalkozás folytatására való képességét illetően. Amennyiben azt a következtetést vonjuk le, hogy lényeges bizonytalanság áll fenn, független könyvvizsgálói jelentésünkben fel kell hívunk a figyelmet az éves beszámolóban lévő kapcsolódó közzétételekre, vagy ha a közzétételek e tekintetben nem megfelelőek, minősítenünk kell véleményünket. Következtéseink a független könyvvizsgálói jelentésünk dátumáig megszerzett könyvvizsgálati bizonyítékon alapulnak. Jövőbeli események vagy feltételek azonban okozhatják azt, hogy a Társaság nem tudja a vállalkozást folytatni.
- Értékeljük az éves beszámoló átfogó bemutatását, felépítését és tartalmát, beleértve a kiegészítő mellékletben tett közzétételeket, valamint értékeljük azt is, hogy az éves beszámolóban teljesül-e az alapul szolgáló ügyletek és események valós bemutatása.
- Az irányítással megbízott személyek tudomására hozzuk - egyéb kérdések mellett - a könyvvizsgálat tervezett hatókörét és ütemezését, a könyvvizsgálat jelentős megállapításait, beleértve a Társaság által alkalmazott belső kontrollnak a könyvvizsgálatunk során általunk azonosított jelentős hiányosságait is, ha voltak ilyenek.

Budapest, 2025. április 28.

**CONTROLLING-AUDIT KFT.**  
BEJEGYZETT KÖNYVVIZSGÁLÓI TÁRSASÁG  
000076



*Török Zoltán*

CONTROLLING-AUDIT Kft.  
Bejegyzett Könyvvizsgálói Társaság  
1037 Budapest, Góbé u. 23. fszt. 1.  
Nyilvántartásba-vételi szám: 000076

**TÖRÖK ZOLTÁN**  
BEJEGYZETT KÖNYVVIZSGÁLÓ  
001379



*Török Zoltán*

Bejegyzett Könyvvizsgáló  
Kamarai tagsági szám: 001379