



KPMG Hungária Kft. Tel.: +36 (1) 887 71 00
Váci út 31. Fax: +36 (1) 887 71 01
H-1134 Budapest E-mail: info@kpmg.hu
Hungary Internet: kpmg.hu

Független könyvvizsgálói jelentés

A Bonitás Kockázati Tőkealap-kezelő Zrt. részvényesének

Az éves beszámolóról készült jelentés

Elvégeztük a Bonitás Kockázati Tőkealap-kezelő Zrt. (továbbiakban „a Társaság”) mellékelt 2015. évi éves beszámolójának a könyvvizsgálatát, amely éves beszámoló a 2015. december 31-i fordulónapra elkészített mérlegből – melyben az eszközök és források egyező végösszege 110.878 E Ft, a mérleg szerinti eredmény 27.307 E Ft nyereség – , és az ezen időponttal végződő évre vonatkozó eredménykimutatásból, valamint a számviteli politika meghatározó elemeit és az egyéb magyarázó információkat tartalmazó kiegészítő mellékletből áll.

A vezetés felelőssége az éves beszámolóért

A vezetés felelős ennek az éves beszámolónak a magyar számviteli törvényben foglaltakkal összhangban történő elkészítéséért és valós bemutatásáért, valamint az olyan belső kontrollokért, amelyeket a vezetés szükségesnek tart ahhoz, hogy lehetővé váljon az akár csalásból, akár hibából eredő lényeges hibás állításoktól mentes éves beszámoló elkészítése.

A könyvvizsgáló felelőssége

A mi felelősségünk ennek az éves beszámolónak a véleményezése könyvvizsgálatunk alapján. Könyvvizsgálatunkat a magyar Nemzeti Könyvvizsgálati Standardokkal és a könyvvizsgálatra vonatkozó – Magyarországon érvényes – törvényekkel és egyéb jogszabályokkal összhangban hajtottuk végre. Ezek a standardok megkövetelik, hogy megfeleljünk az etikai követelményeknek, valamint hogy a könyvvizsgálatot úgy tervezzük meg és hajtsuk végre, hogy kellő bizonyosságot szerezzünk arról, hogy az éves beszámoló mentes-e a lényeges hibás állításoktól.

A könyvvizsgálat magában foglalja olyan eljárások végrehajtását, amelyek célja könyvvizsgálati bizonyítékot szerezni az éves beszámolóban szereplő összegekről és közzétételekről. A kiválasztott eljárások – beleértve az éves beszámoló akár csalásból, akár hibából eredő, lényeges hibás állításai kockázatainak felmérését is – a mi megítélésünktől függenek. A kockázatok ilyen felmérésekor az éves beszámoló gazdálkodó egység általi elkészítése és valós bemutatása szempontjából releváns belső kontrollt azért mérlegeljük, hogy olyan könyvvizsgálati eljárásokat tervezzünk meg, amelyek az adott körülmények között megfelelőek, de nem azért, hogy a gazdálkodó egység belső kontrolljának hatékonyságára vonatkozóan véleményt mondjunk. A könyvvizsgálat magában foglalja továbbá az alkalmazott számviteli politikák megfelelőségének és a vezetés által készített számviteli becslések ésszerűségének, valamint az éves beszámoló átfogó prezentálásának értékelését.

Meggyőződésünk, hogy a megszerzett könyvvizsgálati bizonyíték elegendő és megfelelő alapot nyújt könyvvizsgálói véleményünk megadásához.

Vélemény

Véleményünk szerint az éves beszámoló megbízható és valós képet ad a Bonitás Kockázati Tőkealap-kezelő Zrt. 2015. december 31-én fennálló vagyoni és pénzügyi helyzetéről, valamint az ezen időponttal végződő évre vonatkozó jövedelmi helyzetéről a magyar számviteli törvényben foglaltakkal összhangban.



Az üzleti jelentésről készült jelentés

Elvégeztük a Bonitás Kockázati Tőkealap-kezelő Zrt. mellékelt 2015. évi üzleti jelentésének a vizsgálatát.

A vezetés felelős az üzleti jelentésnek a magyar számviteli törvényben foglaltakkal összhangban történő elkészítéséért. A mi felelősségünk ezen üzleti jelentés és az ugyanazon üzleti évre vonatkozó éves beszámoló összhangjának megítélése. Az üzleti jelentéssel kapcsolatos munkánk az üzleti jelentés és az éves beszámoló összhangjának megítélésére korlátozódott és nem tartalmazta egyéb, a Társaság nem auditált számviteli nyilvántartásaiból levezetett információk áttekintését.

Véleményünk szerint a Bonitás Kockázati Tőkealap-kezelő Zrt. 2015. évi üzleti jelentése a Bonitás Kockázati Tőkealap-kezelő Zrt. 2015. évi éves beszámolójának adataival összhangban van.

Budapest, 2016. május 20.

KPMG Hungária Kft.

Nyilvántartási szám: 000202

Henye István
Partner, Kamarai tag könyvvizsgáló
Nyilvántartási szám: 005674

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

Statisztikai számjel

0	1	-	1	0	-	0	4	7	4	3	2
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

Cégjegyzék száma

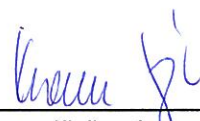
Bonitás Kockázati Tőkealap-kezelő Zrt. a vállalkozás megnevezése

1123 Budapest, Alkotás u. 53, a vállalkozás címe, telefonszáma

2015. december 31.

Éves beszámoló

Keltezés: Budapest, 2016. május 20.



a vállalkozás vezetője

(képviselője)

Bonitás

Kockázati Tőkealap Kezelő Zrt.
1123 Budapest, Alkotás u. 53. B. ép.
Adószám: 23958382-1-43

Statisztikai számjel: 23958382-6499-114-01

Cégjegyzék szám: 01-10-047432

Bonitás Kockázati Tőkealap-kezelő Zrt.

2015. december 31.

MÉRLEG

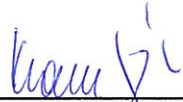
1 / 4

Eszközök (aktívák)

adatok EFT-ban

Sor-szám	A tétel megnevezése	Előző év	Előző év(ek) módosításai	Tárgyév
a	b	c	d	e
1.	A. Befektetett eszközök (2.+10.+18. sor)	916		433
2.	I. IMMATERIÁLIS JAVAK (3.-9. sorok)			
3.	Alapítás-átszervezés aktivált értéke			
4.	Kísérleti fejlesztés aktivált értéke			
5.	Vagyoni értékű jogok			
6.	Szellemi termékek			
7.	Üzleti vagy cégérték			
8.	Immateriális javakra adott előlegek			
9.	Immateriális javak értékhelyesbítése			
10.	II. TÁRGYI ESZKÖZÖK (11.-17. sor)	916		433
11.	Ingtatlanok és a kapcsolódó vagyoni értékű jogok			
12.	Műszaki berendezések, gépek, járművek			
13.	Egyéb berendezések, felszerelések, járművek	916		433
14.	Tenyészállatok			
15.	Beruházások, felújítások			
16.	Beruházásokra adott előleg			
17.	Tárgyi eszközök értékhelyesbítése			
18.	III. BEFEKTETETT PÉNZÜGYI ESZKÖZÖK (19.-26. sor)			
19.	Tartós részesedés kapcsolt vállalkozásban			
20.	Tartósan adott kölcsön kapcsolt vállalkozásban			
21.	Egyéb tartós részesedés			
22.	Tartósan adott kölcsön egyéb részesedési visz. álló váll-ban			
23.	Egyéb tartósan adott kölcsön			
24.	Tartós hitelviszonyt megtestesítő értékpapír			
25.	Befektetett pénzügyi eszközök értékhelyesbítése			
26.	Befektetett pénzügyi eszközök értékelési különbözete			

Budapest, 2016. május 20.


a vállalkozás vezetője
(képviselője)

Bonitás

Kockázati Tőkealap Kezelő Zrt.
1123 Budapest, Alkotás u. 53. B. ép.
Adószám: 23958382-1-43

2.

Statistikai számjel: 23958382-6499-114-01
Cégjegyzék szám: 01-10-047432

Bonitás Kockázati Tőkealap-kezelő Zrt.

2015. december 31.


MÉRLEG
2 / 4

Eszközök (aktívák)

adatok EFT-ban

Sor- szám	A tétel megnevezése	Előző év	Előző év(ek) módosításai	Tárgyév
a	b	c	d	e
27.	B. Forgóeszközök (28.+35.+43.+49. sor)	94 023		110 313
28.	I. KÉSZLETEK (29.-34. sorok)			
29.	Anyagok			
30.	Befejezetlen termelés és félkész termékek			
31.	Növedék-, hízó- és egyéb állatok			
32.	Késztermékek			
33.	Áruk			
34.	Készletekre adott előlegek			
35.	II. KÖVETELÉSEK (36.-42. sor)	1 030		1 668
36.	Követelések áruszállításból és szolgáltatásokból (vevők)			
37.	Követelések kapcsolt vállalkozással szemben			
38.	Követelések egyéb rész. visz. lévő váll. szemben			
39.	Váltókövetelések			
40.	Egyéb követelések	1 030		1 668
41.	Követelések értékelési különbözete			
42.	Származékos ügyletek pozitív értékelési különbözete			
43.	III. ÉRTÉKPAPÍROK (44.-48. sorok)			
44.	Részesedés kapcsolt vállalkozásban			
45.	Egyéb részesedés			
46.	Saját részvények, saját üzletrészek			
47.	Forgatási célú hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok			
48.	Értékpapírok értékelési különbözete			
49.	IV. PÉNZESZKÖZÖK (50.-51. sorok)	92 993		108 645
50.	Pénztár, csekkek	37		75
51.	Bankbetétek	92 956		108 570
52.	C. Aktív időbeli elhatárolások (53-55. sorok)	161		132
53.	Bevételek aktív időbeli elhatárolása	41		81
54.	Költségek, ráfordítások aktív időbeli elhatárolása	120		51
55.	Halasztott ráfordítások			
56.	ESZKÖZÖK (AKTÍVÁK) ÖSSZESEN (1.+27.+52. sor)	95 100		110 878

Budapest, 2016. május 20.

Bonitás 
a vállalkozás vezetője
Kockázati Tőkealap Kezelő Zrt. (képviselője)
1123 Budapest, Alkotás u. 53. B. ép.
Adószám: 23958382-1-43

Statisztikai számjel: 23958382-6499-114-01

Cégjegyzék szám: 01-10-047432

Bonitás Kockázati Tőkealap-kezelő Zrt.

2015. december 31.

MÉRLEG


3 / 4

Források (passzívák)

adatok E Ft-ban

Sor-szám	A tétel megnevezése	Előző év	Előző év(ek) módosításai	Tárgyév
a	b	c	d	e
57.	D. Saját tőke (58.+60.+61.+62.+63.+64.+67. sor)	60 343		87 650
58.	I. JEGYZETT TŐKE	5 000		5 000
59.	<i>Ebből: visszavásárolt tulajdonosi részesedés névértéken</i>			
60.	II. JEGYZETT, DE MÉG BE NEM FIZETETT TŐKE (-)			
61.	III. TÓKETARTALÉK			
62.	IV. EREDMÉNYTARTALÉK	22 835		55 343
63.	V. LEKÖTÖTT TARTALÉK			
64.	VI. ÉRTÉKELÉSI TARTALÉK			
65.	Értékhelyesbítés értékelési tartaléka			
66.	Valós értékelés értékelési tartaléka			
67.	VII. MÉRLEG SZERINTI EREDMÉNY	32 508		27 307
68.	E. Céltartalékok (69.-71. sor)			
69.	Céltartalék a várható kötelezettségekre			
70.	Céltartalék a jövőbeni költségekre			
71.	Egyéb céltartalék			
72.	F. Kötelezettségek (73.+77.+86. sor)	16 043		4 450
73.	I. HÁTRASOROLT KÖTELEZETTSÉGEK (74.+75.+76. sor)			
74.	Hátrasorolt köt.-ek kapcsolt vállalkozással szemben			
75.	Hátrasorolt köt.-ek egyéb rész. visz. lévő váll. szemben			
76.	Hátrasorolt köt.-ek egyéb gazdálkodóval szemben			

Budapest, 2016. május 20.


a vállalkozás vezetője
(képviselője)

Bonitás

Kockázati Tőkealap Kezelő Zrt.
1123 Budapest, Alkotás u. 53. B. ép.
Adószám: 23958382-1-43

2.

Statistikai számjel: 23958382-6499-114-01
Cégjegyzék szám: 01-10-047432

Bonitás Kockázati Tőkealap-kezelő Zrt.

2015. december 31.

MÉRLEG

4 / 4

Források (passzívák)

adatok EFT-ban

Sor- szám	A tétel megnevezése	Előző év	Előző év(ek) módosításai	Tárgyév
a	b	c	d	e
77.	II. HOSSZÚ LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK (78.-85. sor)			
78.	Hosszú lejáratra kapott kölcsönök			
79.	Átváltoztatható kötvények			
80.	Tartozások kötvénykibocsátásból			
81.	Beruházási és fejlesztési hitelek			
82.	Egyéb hosszú lejáratú hitelek			
83.	Tartós köt.-ek kapcsolt vállalkozással szemben			
84.	Tartós köt.-ek egyéb rész. visz. lévő váll. szemben			
85.	Egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek			
86.	III. RÖVID LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK (87. és 89.-97. sorok)	16 043		4 450
87.	Rövid lejáratú kölcsönök			
88.	<i>Ebből: az átváltoztatható kötvények</i>			
89.	Rövid lejáratú hitelek			
90.	Vevőtől kapott előlegek			
91.	Kötelezettségek áruszállításból és szolgáltatásból (szállítók)	2 144		1 203
92.	Váltótartozások			
93.	Rövid lejáratú köt.ek kapcsolt vállalkozással szemben			
94.	Rövid lejáratú köt.ek egyéb rész.visz. lévő váll. szemben			
95.	Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek	13 899		3 247
96.	Kötelezettségek értékelési különbözete			
97.	Származékos ügyletek negatív értékelési különbözete			
98.	G. Passzív időbeli elhatárolások (99.-101. sor)	18 714		18 778
99.	Bevételek passzív időbeli elhatárolása			
100.	Költségek, ráfordítások passzív időbeli elhatárolása	18 714		18 778
101.	Halasztott bevételek			
102.	FORRÁSOK (PASSZÍVÁK) ÖSSZESEN (57.+68.+72.+98. sor)	95 100		110 878

Budapest, 2016. május 20.


Bonitás a vállalkozás vezetője
(képviselője)
Kockázati Tőkealap Kezelő Zrt.
1123 Budapest, Alkotás u. 53. B. ép.
Adószám: 23958382-1-43

Statisztikai számjel: 23958382-6499-114-01
Cégjegyzék szám: 01-10-047432

Bonitás Kockázati Tőkealap-kezelő Zrt.

2015. december 31.

"A" EREDMÉNYKIMUTATÁS
(Összköltség eljárással)
1 / 2

adatok EFT-ban

Tétel- szám	A tétel megnevezése	Előző év	Előző év(ek) módosításai	Tárgyév
a	b	c	d	e
1.	Belföldi értékesítés nettó árbevétele	182 086		182 122
2.	Export értékesítés nettó árbevétele			
I.	ÉRTÉKESÍTÉS NETTÓ ÁRBEVÉTELE (1.+2.)	182 086		182 122
3.	Saját termelésű készletek állományváltozása			
4.	Saját előállítású eszközök aktivált értéke			
II.	AKTIVÁLT SAJÁT TELJ.-EK ÉRTÉKE (3.+4.)			
III.	EGYÉB BEVÉTELEK	131		183
III/a.	<i>Ebből: visszaírt értékvesztés</i>			
5.	Anyagköltség	3 998		3 991
6.	Igénybe vett szolgáltatások értéke	25 561		30 063
7.	Egyéb szolgáltatások értéke	1 047		1 338
8.	Eladott áruk beszerzési értéke			122
9.	Eladott (közvetített) szolgáltatások értéke	86		
IV.	ANYAGJELLEGŰ RÁFORDÍTÁSOK (5.+6.+7.+8.+9.)	30 692		35 514
10.	Béreköltség	75 111		77 320
11.	Személyi jellegű egyéb kifizetések	6 058		2 369
12.	Bérfeladások	20 849		22 050
V.	SZEMÉLYI JELLEGŰ RÁFORDÍTÁSOK (10.+11.+12.)	102 018		101 739
VI.	ÉRTÉKCSÖKKENÉSI LEÍRÁS	707		1 239
VII.	EGYÉB RÁFORDÍTÁSOK	12 631		13 786
VII/a.	<i>Ebből: értékvesztés</i>			
A.	ÜZEMI (üzleti) TEVÉKENYSÉG EREDMÉNYE (I+II+III-IV-V-VI-VII)	36 169		30 027

Budapest, 2016. május 20.



a vállalkozás vezetője
(képviselője)

Bonitás
Kockázati Tőkealap Kezelő Zrt.
1123 Budapest, Alkotás u. 53. B. ép.
Adószám: 23958382-1-43
2.

Statisztikai számjel: 23958382-6499-114-01

Cégjegyzék szám: 01-10-047432

Bonitás Kockázati Tőkealap-kezelő Zrt.

2015. december 31.

"A" EREDMÉNYKIMUTATÁS
(Összköltség eljárással)

2 / 2

adatok EFT-ban

Tétel-szám	A tétel megnevezése	Előző év	Előző év(ek) módosításai	Tárgyév
a	b	c	d	e
13.	Kapott (járó) osztalék és részesedés			
13/a.	<i>Ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott</i>			
14.	Részesedések értékesítésének árfolyamnyeresége			
14/a.	<i>Ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott</i>			
15.	Befektetett pénzügyi eszközök kamatai, árfolyamnyeresége			
15/a.	<i>Ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott</i>			
16.	Egyéb kapott (járó) kamatok és kamatjellegű bevételek			
16/a.	<i>Ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott</i>			
17.	Pénzügyi műveletek egyéb bevételei	794		401
17/a.	<i>Ebből: értékelési különbözet</i>			
VIII.	PÉNZÜGYI MŰVELETEK BEVÉTELEI (13.+14.+15.+16.+17.)	794		401
18.	Befektetett pénzügyi eszközök árfolyamvesztesége			
18/a.	<i>Ebből: kapcsolt vállalkozásnak adott</i>			
19.	Fizetendő kamatok és kamatjellegű ráfordítások			
19/a.	<i>Ebből: kapcsolt vállalkozásnak adott</i>			
20.	Részesedések, értékpapírok, bankbetétek értékvesztése			
21.	Pénzügyi műveletek egyéb ráfordításai	4		13
21/a.	<i>Ebből: értékelési különbözet</i>			
IX.	PÉNZÜGYI MŰVELETEK RÁFORDÍTÁSAI (18.+19.+20.+21.)	4		13
B.	PÉNZÜGYI MŰVELETEK EREDMÉNYE (VIII.-IX.)	790		388
C.	SZOKÁSOS VÁLLALKOZÁSI EREDMÉNY (±A.±B.)	36 959		30 415
X.	RENDKÍVÜLI BEVÉTELEK			
XI.	RENDKÍVÜLI RÁFORDÍTÁSOK	3 440		2 258
D.	RENDKÍVÜLI EREDMÉNY (X.-XI.)	-3 440		-2 258
E.	ADÓZÁS ELŐTTI EREDMÉNY (±C±D)	33 519		28 157
XII.	Adófizetési kötelezettség	1 011		850
F.	ADÓZOTT EREDMÉNY (±E-XII)	32 508		27 307
22.	Eredménytart. igénybevétele osztalékra, részesedésre			
23.	Jóváhagyott osztalék, részesedés			
G.	MÉRLEG SZERINTI EREDMÉNY (±F.+22.-23.)	32 508		27 307

Budapest, 2016. május 20.



a vállalkozás vezetője

(képviselője)

Bonitás

Kockázati Tőkealap Kezelő Zrt.
1123 Budapest, Alkotás u. 53. B. ép.
Adószám: 23958382-1-43

BONITÁS KOCKÁZATI TŐKEALAP-KEZELŐ ZÁRTKÖRŰEN MŰKÖDŐ RÉSZVÉNYTÁRSASÁG
1123 Budapest, Alkotás utca 53.
Cégjegyzékszám: 01-10-047432

KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET
A
2015. ÉVI BESZÁMOLÓHOZ

Budapest, 2016. május 20.



A projekt az Európai Unió
támogatásával valósul meg.

I. ÁLTALÁNOS RÉSZ

1. A vállalkozás bemutatása:

A Társaság 2012. április 23-án jött létre.

A zártkörűen működő részvénytársaság cégbírósági bejegyzésekor tevékenységi körként az alábbiak kerültek meghatározásra:

- Máshová nem sorolt egyéb pénzügyi közvetítés (főtevékenység)

A Társaság tulajdonosa: Bonitás 2002 Befektető és Tanácsadó Zártkörűen Működő Részvénytársaság, Cégjegyzékszám: 01-10046045 (1123 Budapest, Alkotás utca 53.)

A részvényes egyedüli részvényes.

A Társaság jegyzett tőkéje : 5.000.000 forint.

A Társaság képviselőire jogosultak adatai:

- | | | |
|----------------------|--------------------|---|
| • Kvancz Gábor | igazgatóság elnöke | (1112 Budapest, Töhötöm utca 23.) |
| • Németh László Ákos | igazgatósági tag | (2013 Pomáz, Árvalányhaj utca 1684/19.) |
| • Kiss Gábor | igazgatósági tag | (1025 Budapest, Nagybányai út 15. I. em. 2.) |

A Társaságnál a gazdasági Társaságokról szóló törvény értelmében a könyvvizsgálat kötelező. **A könyvvizsgálatot végzi:**

KPGM Hungária Könyvvizsgáló, Adó- és Közgazdasági Tanácsadó Kft. (1134 Budapest, Váci út 31., MKVK000202).

A könyvvizsgálatért személyében is felelős személy adatai: Henye István bejegyzett könyvvizsgáló (1037 Budapest, Zúzmará utca 8. MKVK005674).

A Társaság könyveinek vezetésével, illetve az éves beszámoló elkészítésével olyan számviteli szolgáltatást nyújtó Társaságot (Montázs Szaldó Számviteli és Adótanácsadó Kft.) bízott meg, amely megfelel a számviteli törvény 151.§-ában rögzített előírásnak. A Montázs Szaldó Számviteli és Adótanácsadó Kft. (székhely: 1143 Budapest, Ilka u. 2-4..) képviselőjében a beszámolót Szalai Zoltán állította össze, akit a Nemzetgazdasági Minisztérium 182071 számon regisztrált a könyvviteli szolgáltatást végzők nyilvántartásában.

A Magyar Nemzeti Bank felügyeleti feladati ellátása érdekében teljesítendő adatszolgáltatási kötelezettségek:

A társaságnak az adatszolgáltatási kötelezettségről szóló 52/2014. MNB rendelete alapján rendszeres adatszolgáltatási kötelezettsége áll fenn.

Az adatszolgáltatást az MNB által meghatározott elektronikus formában, közigazgatási felhasználásra alkalmas tanúsítványt alkalmazó fokozott biztonságú vagy minősített elektronikus aláírással ellátva teljesíti.

2. A számviteli politika bemutatása:

A Társaság **beszámolóját** a számvitelről szóló 2000. évi C. törvény alapján készíti el.

Az Bonitás Kockázati Tőkealap-kezelő Zrt. *könyvvezetésének rendszere kettős könyvviteli* elszámoláson alapul és **éves beszámolót** készít.

Az eredmény kimutatás formája: összköltség eljárással készíti, a költségelszámolásra kizárólag az 5-ös (költségcsoport) számlaosztályt alkalmazza.

Az éves beszámoló összeállításának fordulónapja: tárgyév december 31.

A gazdasági események könyvelése számítógépen történik. A költségek elszámolása, illetve az eredménykimutatás összköltség eljárással készül.

A vevő-szállító analitika, valamint az ÁFA analitika szintén számítógépes nyilvántartással készül.

Mérlegkészítés időpontja: a tárgyévet követő év április 30.

A beszámolóban az adatok ezer forintban kerülnek kimutatásra.

A mérlegkészítés időpontjáig minden ismertté vált, a gazdasági évre vonatkozó eseményt le kell könyvelni, a könyvelt események alapján elkészült főkönyvi kivonat adataiból kell elkészíteni az éves beszámolót, amelyet a könyvvizsgáló, illetve a közgyűlés jóváhagyása után kell letétbe helyezni.

A vevő-szállító analitika, valamint az ÁFA analitika szintén számítógépes nyilvántartással készül

A valós értékelés lehetőségét a vállalkozás az ingatlanok tekintetében alkalmazza.

ESZKÖZÖK ÉS FORRÁSOK ÉRTÉKELÉSE:

Immateriális javak, tárgyi eszközök

Beruházás: a tárgyi eszközök beszerzése és saját előállítása.

Beruházás értékét növeli az üzembe helyezéssel felmerült közvetlen költség, beleértve a vámköltséget, közvetítói költséget, biztosítási díjat, a beruházás kezdetétől az aktiválásig felmerült hitelkamatot, az új technológia betanításának díja, közvetlen költsége, illetve a vásárolt vételi opció díja.

A bekerülési értéket csökkenti a próbaüzemeltetés során előállított és raktárra vett, értékesített termék, teljesített szolgáltatás előállítási értéke, illetve beruházásra adott előleg után annak felhasználásáig kapott kamat üzembe helyezéssel felmerült időarányos része, de maximum a bekerülési értékben elszámolt fizetett kamat.

Bekerülés értéknek nem része az ellenérték arányában megosztott, előzetesen felszámított áfa le nem vonható része.

Felújítás: az elhasználódott tárgyi eszköz eredeti állagának, kapacitásának és pontosságának helyreállítása.

Karbantartási tevékenység:

a kisjavítás és az ezzel együtt járó szerkezeti elem (alkatrész) csere, mely a tárgyi eszköz folyamatos üzemeltetését biztosítja.

A felújítási és karbantartási tevékenységet végezhetik a vállalkozás munkavállalói vagy más vállalkozások. A tárgyi eszközök karbantartási költségeit a termelés költségei között számoljuk el.

A befektetett eszközök esetében meg kell határozni a hasznos élettartam végén maradó maradványértéket.

A maradványérték meghatározása az igazgatóság elnökének a hatásköre. Az üzembe helyezést, hitelt érdemlő módon kell dokumentálni (üzembe helyezési jegyzőkönyv, stb.).

AMORTIZÁCIÓS POLITIKA

Immateriális javak és tárgyi eszközök

A tervezett évenkénti leírást a várható hasznos élettartam alapján határozzuk meg, egyedileg értékeljük. Az üzleti vagy cégértéket 5 év alatt számoljuk el. Az alapítás, átszervezés költségeit nem aktiváljuk, felmerüléskor költségként számoljuk el.

Értékcsökkenés elszámolásának módja

A beszerzett immateriális javak és tárgyi eszközök leírását az üzembe helyezés és használatba vétel napjával kezdjük és a kiselejtezés, az értékesítés napjáig folytatjuk. Az aktiválás évében is időarányos értékcsökkenést számolunk el. A terv szerinti értékcsökkenést havonként számoljuk el. Alkalmazott leírási mód a lineáris leírás.

Nem számolható el terv szerinti értékcsökkenés a földterület, a telek (a bányaművelésre, veszélyes hulladék tárolására igénybe vett földterület, telek kivételével), az erdő, a képzőművészeti alkotás, a régészeti lelet bekerülési (beszerzési) értéke után, és az üzembe nem helyezett beruházásnál.

Nem számolható el terv szerinti és terven felüli értékcsökkenés a nullára leírt, illetve a tervezett maradványértéket elért eszközknél.

Ha az évenként elszámolásra kerülő értékcsökkenés megállapításakor (megtervezésekor) figyelembe vett körülményekben (az adott eszköz használatának időtartamában, az adott eszköz értékében és a várható maradványértékben) lényeges változás következett be, akkor a terv szerint elszámolásra kerülő értékcsökkenés megváltoztatható, de a változás eredményre gyakorolt számszerűsített hatását a kiegészítő mellékletben be kell mutatni.

Immateriális javak és tárgyi eszközre vonatkozó speciális rendelkezések

100 ezer Ft alatti immateriális javakat (vagyon értékű jog és szellemi termék) és tárgyi eszközöket használatba vételkor egy összegben költségeljük le.

Terven felüli értékcsökkenés

Terven felüli értékcsökkenést kell az immateriális jószágnál, a tárgyi eszközknél elszámolni akkor, ha

- a) az immateriális jószág, a tárgyi eszköz (ide nem értve a beruházást) könyv szerinti értéke tartósan és jelentősen magasabb, mint ezen eszköz piaci értéke;
 - b) az immateriális jószág, a tárgyi eszköz (ideértve a beruházást is) értéke tartósan lecsökken, mert az immateriális jószág, a tárgyi eszköz (ideértve a beruházást is) a vállalkozási tevékenység változása miatt feleslegessé vált, vagy megrongálódás, megsemmisülés, illetve hiány következtében rendeltetésének megfelelően nem használható, illetve használhatatlan;
 - c) a vagyon értékű jog a szerződés módosulása miatt csak korlátozottan vagy egyáltalán nem érvényesíthető;
 - d) a befejezett kísérleti fejlesztés révén megvalósuló tevékenységet korlátozzák vagy megszüntetik, illetve az eredménytelen lesz;
 - e) az üzleti vagy cégérték könyv szerinti értéke – a jövőbeni gazdasági hasznokra vonatkozó várakozásokat befolyásoló körülmények változása következtében – tartósan és jelentősen meghaladja annak piaci értékét
- (a várható megtérülésként meghatározott összeget).

Amennyiben az immateriális jószágnál, tárgyi eszköznél a piaci érték alapján meghatározott terven felüli értékcsökkenés elszámolásának okai már nem vagy csak részben állnak fenn, az elszámolt terven felüli értékcsökkenést meg kell szüntetni, az immateriális jószágot, a tárgyi eszközt piaci értékére (legfeljebb a terv szerinti értékcsökkenés figyelembevételével meghatározott nettó értékére) vissza kell értékelni.

A piaci érték megállapításának módszere: árajánlatok bekérése alapján átlagár számítása. A piaci érték összegének megállapítása az igazgatóság elnökének a hatásköre.

BEFETETETT PÉNZÜGYI ESZKÖZÖK

A számlacsoportban kell kimutatni azokat a részesedéseket, értékpapírokat, adott kölcsönöket, hosszú lejáratú bankbetéteket, melyek tartós jövedelemszerzés, vagy a gazdasági folyamatokra befolyásolási, irányítási, ellenőrzési lehetőség megszerzése céljából kerültek befektetésre.

A befektetett eszközöket a mérlegben a számvitel törvény szerinti értékvesztés összegével csökkentve kell kimutatni. Egy évnél hosszabb lejáratú értékpapírok nyilvántartás szerinti értékét csökkenteni kell akkor, (piac megítélés szerinti értékig), ha a mérlegkészítés napját megelőzően legalább egy éven keresztül a piaci értékelése alacsonyabb, mint a nyilvántartás szerinti érték.

A befektetett pénzügyi eszközöket legalább a mellékelt számlatükörben részletezett módon kell tagolni. A befektetett eszközök értékvesztését külön főkönyvi számlán kell nyilvántartani az esetleges kötelező visszaírások miatt.

KÉSZLETGAZDÁLKODÁS

Készletek: Olyan forgóeszközök, amelyek a vállalkozási tevékenységet közvetlenül vagy közvetve, általában egy évnél rövidebb ideig szolgálják, rendszerint egyetlen tevékenységi folyamatban vesznek részt, eredeti megjelenési formájukat elvesztik, illetve változatlan állapotban maradnak.

Készletek közé kell sorolni a rendeltetésének megváltozása után a befektetett eszközöket, tárgyi eszközöket.

A készletek értékét a mérlegkészítés időpontjában a fordulónapi tételes számlálással, méréssel készült mennyiségi leltározással tényleges beszerzési áron értékelve (az értékvesztés figyelembevételével) kell megállapítani.

A kereskedelmi készletek értékelése a FIFO módszerrel történik (a raktáron lévő készletek a beérkezés sorrendjében kerülnek felhasználásra).

Alvállalkozói teljesítményként (közvetített szolgáltatás) kell kimutatni a szolgáltatással kapcsolatos külső számlákat, melyek változatlan formában – nem szükségszerűen változatlan áron –, továbbszámításra kerülnek. A vállalkozás mérlegében a készletek között kell kimutatni a készletekre adott előlegeket is.

KÖVETELÉSEK

Jogszerű követelés

Olyan jogszerűen követelhető tételek, összegek, amelyek rendezése később, általában pénzzel, esetenként nem pénzzel – pl. barter ügylet, követelés és kötelezettség kompenzálása – történik. Jogszerű, mert az egyik fél teljesített, a másik ezt elismerte, vagy jogszabályon alapul a követelés.

Követelések megítélését a következő szempontok figyelembe vételével kell meghatározni:

- **Címzett:** megkülönböztetünk független piaci szereplőkkel szemben fennálló követelést, illetve nem függetlenekkel szembeni fennállót. Ez utóbbiak lehetnek kapcsolt vagy egyéb részesedéssel viszonyban lévő vállalkozások.
- **Követelés tartalom:** lehet normál értékesítésből származó vagy speciális pénzkölcsönt megtestesítő váltókövetelés, előleg, illetve egyéb követelés.
- **Kiegyenlítés:** lehet előre meghatározott időben történő kiegyenlítés, illetve hátrasorolt követelés. Ez utóbbit a kiegészítő mellékletben be kell mutatni.
- **Lejárat:** ha a lejárat határideje hosszabb, mint egy év, a követelést tartós befektetések, ha rövidebb a forgóeszközök között kell szerepeltetni.
- **Pénznem:** a követelés forint vagy devizakövetelés lehet.

Az adott napon bekerült valamennyi devizaeszközt és devizakötelezettséget az adott napon érvényes MNB középárfolyam kell értékelni.

Külföldi követelés esetén (az óvatosság elve alapján) az esetleges árfolyamcsökkenés összegével a követelést módosítani kell, feltéve, ha az eszközök és források között lévő devizás tételek árfolyamváltozási különbözete jelentős. A külföldi követeléseket elkülönítetten kell kimutatni.

PÉNZESZKÖZÖK

A pénzeszközök a mérlegben szintén könyv szerinti értéken kerülnek kimutatásra. A házi pénztár záró állománya a pénznemenként lefárasztott készpénz értékét tükrözi a pénztárjelentés értékével egyezően. A Társaság bankbetéteinek záró állománya az utolsó bankszámla kivonat egyenlegével kerül egyeztetésre.

IDŐBELI ELHATÁROLÁSOK

Az időbeli elhatárolások alapját azok a tárgyévet érintő gazdasági események képezik, melyek a mérlegkészítés napja előtt ismertté válnak. Az időbeli elhatárolások az összemérés és időbeli elhatárolás elvéből következő, a megbízható valós összkép, ezen belül az eredmény pontosítását célzó elszámolások.

Az időbeli elhatárolások az adott, ismert összegben, vagy a rendelkezésre álló információk alapján kerülnek elszámolásra.

Aktív időbeli elhatárolások: ezen belül külön ki kell mutatni

- a bevételek,
- a költségek, ráfordítások aktív időbeli elhatárolását, illetve,
- a halasztott ráfordításokat.

Mérlegben könyv szerinti értéken értékeljük, amely lehet tárgyévben aktivált, illetve előző évekből maradt.

Passzív időbeli elhatárolás: ezen belül külön ki kell mutatni

- a bevételek,
- a költségek, ráfordítások passzív időbeli elhatárolását, illetve
- a halasztott bevételeket.

Mérlegben könyv szerinti értékben értékeljük, amely lehet a tárgyévben passzivált, illetve előző évekből maradt.

SAJÁT TŐKE

A vállalkozás vagyonának saját forrása.

Az a tőkerész, amelyet

- a vállalkozás a tulajdonosoktól, tagoktól, a befektetőktől időbeli korlátozás nélkül véglegesen megkapott, és azzal a vállalkozás önmaga megszűnéséig szabadon rendelkezhet,
- a tulajdonosok, a tagok, a befektetők az adózott eredményből a vállalkozásban hagytak,
- meghatározott eszközök felértékelése útján képezték,
- jogszabályok a saját tőke elemei közé sorolnak.

A források – azaz a saját tőke, a céltartalék, kötelezettségek – értékelésénél a Társaság a mindenkorin könyv szerinti összegekből indul ki.

KÖTELEZETTSÉGEK

A kötelezettségek azok a szállítási, vállalkozási, szolgáltatási és egyéb szerződésekből eredő, pénzürtékben kifejezett elismert tartozások, amelyek a szállító; a vállalkozó, a szolgáltató, a hitelező, a kölcsönt nyújtó által már teljesített, a vállalkozó által elfogadott, elismert szállításhoz, szolgáltatáshoz kapcsolódnak.

A kötelezettségek hátrásorolt, hosszú és rövid lejáratúak.

A kötelezettség kimutatásának alapvető kritériuma a szerződés szerinti teljesítés, a vállalkozó által történt elismerés, amely azt jelenti, hogy az elfogadott fizetési kötelezettség a későbbiekben jogszerűen követelhető, kikényszeríthető, és nem teljesítés esetén egyéb (gazdasági, jogi) következményei állnak fenn. A kötelezettség elismerésének előfeltétele a szerződés szerinti teljesítés. Amennyiben, a társaság kifogást emel a teljesítéssel szemben, úgy csak az elismert (elfogadott) kötelezettség szerepeltethető a könyvekben. El nem ismert tartozást nem lehet kimutatni az üzleti év fordulónapjára összeállított beszámolóban. A kötelezettségek közzé csak olyan tartozások vehetők fel, melyek értéke pontosan meghatározható. A kötelezettségek állományba vétele (passzválása) az elismert, elfogadott a későbbiekben teljesítendő értéken történik. Azokat a kötelezettségeket érintő gazdasági eseményeket, melyeknek ÁFA hatása is van, bruttó értéken, azaz ÁFA -val növelt összegben kell állományba venni (passzválni). A kötelezettségeket passzválásakor az egyedi értékelés elvét minden esetben érvényre kell juttatni.

A mérlegben könyv szerinti értékben és értékcorrekciókkal értékeljük. A könyv szerinti érték a passzválált érték mínusz az évközi csökkenések. Értékcorrekciók pedig devizában fizetendő kötelezettségeknél lehetnek.

A deviza eszközöket és kötelezettségeket a szerződés szerinti teljesítés napjára vonatkozó MNB által közzétett hivatalos deviza középárfolyamon számított forintértéken kell a könyvvelti nyilvántartásba felvenni. A mérlegfordulónapi ártértékelésből adódó különbözetet minden esetben jelentősnek minősítjük.

HIBÁK FELTÁRÁSA, HIBAHATÁSOK

Ellenőrzések, önellenőrzések, jelentős, nem jelentős hiba fogalma

Hibának és hibahatásnak minősül a szerződésmódosítással, a számviteli bizonylatok módosításával dokumentált, beszámolóval lezárt üzleti évet, éveket érintő gazdasági események könyvviteli elszámolásban rögzítendő jellemzőinek utólagos módosítása is. Azaz ha a lezárt üzleti év számviteli elszámolásai a szerződések, a számviteli bizonylatok utólagos módosításai miatt kerülnek korrigálásra, az ellenőrzés számviteli módszertana szerint kell eljárni.

A lezárt évekre vonatkozóan az ellenőrzés, önellenőrzés által feltárt hibák minősítése (a megbízható és valós képet lényegesen befolyásoló a hiba):

- jelentős összegű hibának tekinti a Zrt. az adott üzleti évet érintő hibát (hibákat), ha az(ok) az eredményt érintő és saját tőkét növelő-csökkentő (előjeltől független) együttes összege az ellenőrzött üzleti év mérleg főösszegének 2 %-át meghaladja; illetve ha a mérlegfőösszeg 2 % - a meghaladja az 1 millió forintot, akkor az 1 millió forintot. A jelentős összegű hibát a mérlegben és az eredménykimutatásban külön oszlopban kell kimutatni.
- nem jelentős összegű hiba: ha a hiba feltárásának évében, a különböző ellenőrzések során, egy adott üzleti évet érintően (évenként külön-külön) feltárt hibák és hibahatások - eredményt, saját tőkét növelő-csökkentő - értékének együttes (előjeltől független) összege nem haladja meg a jelentős összegű hiba előzőek szerinti értékhatárát.

További meghatározások

- 1) „Nem jelentős” az eredménykimutatás és a mérleg esetében, és összevonhatók azok az arab számmal jelzett sorok egy csoporton belül, amelyek mérleg-főösszeghez számított aránya 1% alatti, illetve a mérleg csoporton belüli aránya 5% alatti. Az eredménykimutatásnál ez a római számmal jelzett csoporton belüli arány 5%. Ezt a lehetőséget, összhangban a bevezetőben leírtakkal a gyakorlatban egyelőre nem alkalmazzuk.
- 2) Cégvásárláskor „lényeges” mind pozitív, mind negatív cégértéket akkor kell elszámolni, ha a részvényekért, törzsbetétekért, stb. fizetett ellenérték 30%-kal több vagy kevesebb a részvények piaci értékénél, illetve a befektetésre jutó saját tőkénél.
- 3) A tárgyi eszközök és immateriális javak import beszerzése esetében, a végleges bizonylatok kézhezvétele időpontjában a már aktivált értékeket akkor kell módosítani, ha a különbözöt összege az adott eszköz értékét több mint 10%-kal módosítja.
- 4) A tárgyi eszközök és immateriális javak esetében a terven felüli értékcsökkenés elszámolásánál, illetve visszairásánál legalább 3 év a tartós és több mint 10% a jelentős eltérés.
- 5) A befektetett pénzügyi eszközök, a készletek, a követelések, az értékpapírok esetében az értékvesztés elszámolásánál, illetve a visszairásánál általánosan legalább 1 év a tartós és 20% a jelentős eltérés.
Ezen belül:
 - a. Terven felüli értékcsökkenés jelentős az éves értékcsökkenés 50%-át meghaladó érték
 - b. Követeléseknél a jelentős az éves árbevétel 10 %-át, ill. a konkrét adós megelőző évi forgalmának a 25 %-át meghaladó érték
 - c. Éven belüli követeléseknél tartósnak tekintjük a pénzügyi teljesítés határidejét 180 nappal meghaladókat.
- 6) A kisösszegű követelések összege vevőnként és adósonként 3.000 Ft, azaz háromezer forint. Ez az alapja annak, hogy az adósok együttes minősítésekor az értékvesztés a követelések %-ában is meghatározható legyen.
- 7) Az egy évnél régebben beszerzett fajlagosan kisértékű készletek értéke az adott készletcsoporthoz tartozó készletek könyvszerinti értékének 5 %-a.

- 8) A deviza és valuta készletek értékelésénél jelentős az árfolyam-differencia, ha könyvszerinti érték és a fordulónapi vagy az azt megelőző utolsó MNB árfolyammal számított együttes érték különbsége meghaladja pénzügyi eredmény 15 %-át, vagy a 100 ezer forintot.
- 9) Rendkívüli bevételek és rendkívüli ráfordítások esetében az eredményre gyakorolt hatásuk jelentős, ha az előző évi szokásos eredmény mértékét 10 %-kal meghaladják.
- 10) Az értékhelyesbítés elszámolásánál 20% a jelentős változás.
- 11) Tárgyi eszközök maradványértéke nem jelentős, ha az várhatóan a beszerzési érték 10%-nál kevesebb.

II. SPECIFIKUS RÉSZ

Vagyoni és pénzügyi helyzet:

A vagyoni és pénzügyi helyzet alakulását az 1. számú melléklet tartalmazza.

A MÉRLEGHEZ KAPCSOLÓDÓ KIEGÉSZÍTÉSEK

1.) Eszközökhöz kapcsolódó kiegészítések:

Az eszközök megoszlása a következő módon alakult:

Megnevezés	Tárgyév	
	Összeg	Részarány (%)
	(E Ft)	
Befektetett eszközök	433	0,39
Immateriális javak		
Tárgyi eszközök	433	0,39
Befektetett pénzügyi eszközök		
Forgóeszközök	110 313	99,49
Készletek		
Követelések	1 668	1,50
Értékpapírok		
Pénzeszközök	108 645	97,99
Aktív időbeli elhatárolások	132	0,12
ESZKÖZÖK (AKTIVÁK) ÖSSZESEN	110 878	100,00

Követelések:

A társaság követelései 2015. december 31-én 1 668 e Ft:

- Munkavállalókkal szembeni követelések: 30 e Ft
- Társasági adó: 925 e Ft
- Szakképzési hozzájárulás: 27 e Ft
- Innovációs járulék: 486 e Ft
- Helyi iparűzési adó: 200 e Ft

Eladásra vásárolt értékpapír:

2015. december 31-én nem rendelkezett a vállalkozás ilyen jellegű értékpapírral.

Aktív időbeli elhatárolás:

Bevételek:	81 e Ft
Költségek:	51 e Ft
Összesen:	132 e Ft

2.) A forrásokhoz kapcsolódó kiegészítések:

A források megoszlása a következő módon alakult:

adatok E Ft-ban

Megnevezés	Tárgyév	
	Összeg (E Ft)	Részarány (%)
Saját tőke	87 650	79,05
Jegyzett tőke	5 000	4,51
Jegyzett de még be nem fizetett tőke (-)		
Tőketartalék		
Eredménytartalék	55 343	49,91
Lekötött tartalék		
Értékelési tartalék		
Mérleg szerinti eredmény	27 307	24,63
Céltartalékok		
Kötelezettségek	4 450	4,01
Hátrasorolt kötelezettség		
Hosszú lejáratú kötelezettségek		
Rövid lejáratú kötelezettségek	4 450	4,01
Passzív időbeli elhatárolások	18 778	16,94
FORRÁSOK(PASSZIVÁK)ÖSSZESEN	110 878	100,00

Hosszú lejáratú kötelezettségek:

Hosszú lejáratú kötelezettsége a társaságnak tárgyidőszakban nem volt.

Rövid lejáratú kötelezettségek:

A rövid lejáratú kötelezettségek összege 2015. december 31-én 4 450 e Ft volt.

- belföldi szállítók:	1 203 e Ft
- SZJA:	733 e Ft
- EHO:	51 e Ft
- Nyugdíjjárulék:	550 e Ft
- Egészségbiztosítási járulék	455 e Ft
- Szociális hozzájárulási adó	1 450 e Ft
- Következő évben fizetendő áfa	8 e Ft

Passzív időbeli elhatárolás:

Költségek:

- beszámoló készítési díj:	163 e Ft
- könyvvizsgálati szolgáltatás:	548 e Ft
- bérszámfejtés	34 e Ft
- prémiumok és járuléakai:	18 033 e Ft
Összesen:	18 778 e Ft

AZ EREDMÉNYKIMUTATÁSHOZ KAPCSOLÓDÓ KIEGÉSZÍTÉSEK

A bevételek következőképpen alakultak:

Megnevezés	Előző év	Tárgyév
Belföldi értékesítés nettó árbevétele	182 086	182 122
Egyéb bevétel	131	183
Pénzügyi műveletek bevételei	794	401
Összesen	183 011	182 706

adatok E ft-ban

A költségek és ráfordítások megoszlása a következő:

Megnevezés	Előző év	Tárgyév
Anyagjellegű ráfordítások	30 692	35 514
Személyi jellegű ráfordítások	102 018	101 739
Értékcsökkenési leírás	707	1 239
Egyéb ráfordítások	12 631	13 786
Pénzügyi műveletek ráfordítási	4	13
Rendkívüli ráfordítások	3 440	2 258
Összesen	149 492	154 549

adatok E ft-ban

Rendkívüli bevételek, rendkívüli ráfordítások:

A társaságnál rendkívüli ráfordítás a látvány csapatsport támogatásból volt:	
Pick Kézilabda Zrt.	2 100 e Ft
Kiegészítő támogatás:	158 e Ft

Társasági adóalapot módosító tételek:

Adózás előtti eredmény: 28 157 e Ft

Adóalap növelő tételek

Számviteli tv. szerinti értékcsökkenés:	1 239 e Ft
Látvány csapatsport kiegészítő támogatás:	158 e Ft
Összesen:	1 397 e Ft

Adóalap csökkentő tételek

Adótörvény szerinti értékcsökkenés: 1 239 e Ft

Korrigált adóalap:	28 315 e Ft
Társasági adó:	2 832 e Ft
Adókedvezmény (látvány csapatsport támogatás):	1 982 e Ft
Fizetendő társasági adó:	850 e Ft

2015. december 31-én a mérleg szerinti eredmény 27 307 e Ft (nyereség) volt.

Kapott támogatások:

A társaság nem vett igénybe támogatást a tárgyévben.

TÁJÉKOZTATÓ ADATOK

A vállalkozásnak 2015. évben havi rendszerességgel munkaviszonyban foglalkoztatott alkalmazottja átlagosan 8 fő.

- bérköltség:	57 046 e Ft
- megbízási díjak:	6 240 e Ft
- prémium:	14 034 e Ft
Összesen:	77 320 e Ft
- személyi jellegű egyéb kifizetések:	2 369 e Ft
- bérjárulékok:	22 050 e Ft

Környezetvédelemmel kapcsolatos kötelezettsége nem volt a Társaságnak 2015. évben.

A Társaságnak nincs olyan kötelezettsége, melynek hatása jelentős és a mérlegben nem jelenik meg.

A Társaságnak peres ügye nincs.

A számvitelről szóló törvény előírása alapján a Társaság könyvvizsgálatra kötelezett. A Társaság könyvvizsgálatának 2015. évre jutó díja 850 e Ft + ÁFA.

A Társaság ügyvezetéseként igazgatóság működik és az igazgatóság tagjai képviselik a társaságot

Az igazgatóság tagjai:

Kvancz Gábor (1112 Budapest, Töhötöm utca 23.)

Németh László Ákos (2013 Pomáz, Árvalányhaj utca 1684/19.)

Kiss Gábor (1025 Budapest, Nagybányai út 15. l/2.)

A társaságnál nem ügydöntő felügyelőbizottság működik.

A felügyelőbizottság tagjai:

Lakó György (1202 Budapest, Mézes u. 55.)

Ábrahám Péter (6500 Baja, Szentháromság tér 6.)

Éder Tamás (2100 Gödöllő, Hold utca 6.)

Budapest, 2016. május 20.


Kvancz Gábor
az Igazgatóság elnöke

Bonitás
Kockázati Tőkealap Kezelő Zrt.
1123 Budapest, Alkotás u. 53. B. ép.
Adószám: 23958382-1-43
2.

Melléklet:

- | | |
|---------------------|---------------------|
| 1. számú melléklet: | Gazdasági mutatók |
| 2. számú melléklet: | Tárgyi eszköz tábla |
| 3. számú melléklet: | Cash-flow kimutatás |

14/14

adatok E Ft-ban

Mutatószámok	Képzése	Előző időszak		Tárgyi időszak		Változás (%)
		(E Ft)	(%)	(E Ft)	(%)	
Befektetett eszközök aránya	Befektetett eszközök Eszközök összesen	916 95 100	0,96	433 110 878	0,39	40,54
Forgóeszközök aránya	Forgóeszközök+Aktív időbeli elhatárolások Eszközök összesen	94 184 95 100	99,04	110 445 110 878	99,61	100,58
Saját tőke aránya	Saját tőke Összes forrás	60 343 95 100	63,45	87 650 110 878	79,05	124,58
Kötelezettségek aránya	Kötelezettségek Összes forrás	16 043 95 100	16,87	4 450 110 878	4,01	23,79
Tőke multiplikátor	Eszközök összesen Saját tőke	95 100 60 343	157,60	110 878 87 650	126,50	80,27
Tőke forgási sebessége	Nettó árbevétel Saját tőke	182 086 60 343	301,75	182 122 87 650	207,78	68,86
Likviditási mutató I.	Pénzeszközök Rövid lejáratú kötelezettségek	92 993 16 043	579,65	108 645 4 450	2 441,46	421,20
Likviditási mutató II.	Pénzeszközök+Értékpapírok Rövid lejáratú kötelezettségek	92 993 16 043	579,65	108 645 4 450	2 441,46	421,20
Likviditási mutató III.	Pénzeszközök+Értékpapírok+Követelések Rövid lejáratú kötelezettségek	94 023 16 043	586,07	110 313 4 450	2 478,94	422,98
Likviditási mutató IV.	Forgóeszközök Rövid lejáratú kötelezettségek	94 023 16 043	586,07	110 313 4 450	2 478,94	422,98
Saját tőke hatékonysága	Adózott eredmény Saját tőke	32 508 60 343	53,87	27 307 87 650	31,15	57,83
Árbevétel arányos üzleti eredmény	Üzemi (üzleti) eredmény Nettó árbevétel	36 169 182 086	19,86	30 027 182 122	16,49	83,00
Tőkearányos üzleti eredmény	Üzemi (üzleti) eredmény Saját tőke	36 169 60 343	59,94	30 027 87 650	34,26	57,15
Eszközarányos üzleti eredmény	Üzemi (üzleti) eredmény Összes eszköz	36 169 95 100	38,03	30 027 110 878	27,08	71,21

Immateriális javak és tárgyi eszközök bruttó értékének, halmozott értékcsökkenésének
és nettó értékének változása

Megnevezés	Bruttó érték				Értékcsökkenés					Nettó érték	
	Nyitó érték	Növekedés	Csökkenés	Átsorolás	Záró	Növekedés			Átsorolás		Záró
						Terv szerinti	Terven felüli	Kisértékű			
Alapítás-átszervezés aktivált értéke	0				0	0				0	0
Kísérleti fejlesztés aktivált értéke	0				0	0				0	0
Vagyoni értékű jogok	0				0	0				0	0
Szellemi termékek	0				0	0				0	0
Üzleti vagy cégérték	0				0	0				0	0
Immateriális javakra adott előlegek	0				0	0				0	0
Immateriális javak értékhelyesbítése	0				0	0				0	0
Kisértékű immateriális javak	571	0	0	0	571	571	0	0	0	571	0
IMMATERIÁLIS JAVAK	571	0	0	0	571	571	0	0	0	571	0
Ingatlanok és a kapcsolódó vagyoni értékű jogok	0				0	0				0	0
Műszaki berendezések, gépek, járművek	0				0	0				0	0
Egyéb berendezések, felszerelések, járművek	2 164				2 164	1 248	483			1 731	433
Tenyészállatok	0				0	0				0	0
Beruházások, felújítások	0				0	0				0	0
Beruházásokra adott előlegek	0				0	0				0	0
Tárgyi eszközök értékhelyesbítése	0				0	0				0	0
Kisértékű tárgyi eszközök	1 290	756			2 046	1 290	756			2 046	0
TÁRGYI ESZKÖZÖK	3 454	756	0	0	4 210	2 538	1 239	0	0	3 777	433
Mindösszesen:	4 025	756	0	0	4 781	3 109	1 239	0	0	4 348	433

adatok E Ft-ban

2015. december 31.

CASH-FLOW kimutatás

1 / 1

adatok E Ft-ban

Sor-szám	A tétel megnevezése	Előző év	Tárgyév
a	b	c	e
I.	Szokásos tevékenységből származó pénzeszköz változás	33 602	16 408
01.	Adózás előtti eredmény +/-	33 519	28 157
02.	Elszámolt amortizáció +	834	1 239
03.	Elszámolt értékvesztés és visszairás +/-		
04.	Céltartalék képzés és felhasználás különbsége +/-		
05.	Befektetett eszközök értékesítésének eredménye +/-		
06.	Szállítói kötelezettség változása +/-	1 206	-941
07.	Egyéb rövidlejáratú kötelezettség változása +/-	1 376	-10 652
08.	Passzív időbeli elhatárolások változása +/-	-1 349	64
09.	Vevő követelés változása +/-		
10.	Forgóeszközök (vevőkövetelés és pénzeszköz nélkül) változása +/-	-998	-638
11.	Aktív időbeli elhatárolások változása +/-	25	29
12.	Fizetett, fizetendő adó (nyereség után) -	-1 011	-850
13.	Fizetett, fizetendő osztalék, részesedés -		
II.	Befektetési tevékenységből származó pénzeszköz-változás	-632	-756
14.	Befektetett eszközök beszerzése -	-632	-756
15.	Befektetett eszközök eladása +		
16.	Kapott osztalék, részesedés +		
III.	Pénzügyi műveletekből származó pénzeszköz-változás		
17.	Részvénykibocsátás, tőkebevonás bevétele +		
18.	Kötvény, hitelviszonyt megtestesítő értékpapír kibocsátásának bevétele +		
19.	Hitel és kölcsön felvétele +		
20.	Hosszú lejáratra nyújtott kölcsönök és elhelyezett bankbetétek törlesztése, megszüntetése, beváltása +		
21.	Véglegesen kapott pénzeszköz +		
22.	Részvénybevonás, tőke kivonás (tőkeleszállítás) -		
23.	Kötvény és hitelviszonyt megtestesítő értékpapír visszafizetése -		
24.	Hitel és kölcsön törlesztése, visszafizetése -		
25.	Hosszú lejáratra nyújtott kölcsönök és elhelyezett bankbetétek -		
26.	Véglegesen átadott pénzeszközök -		
27.	Alapítókkal szembeni, illetve egyéb hosszú lejáratú kötelezettség változása +/-		
IV.	Pénzeszközök változása (±I.±II.±III. sorok)	32 970	15 652

**BONITÁS KOCKÁZATI TŐKEALAP-KEZELŐ ZÁRTKÖRŰEN MŰKÖDŐ
RÉSZVÉNYTÁRSASÁG**
1123 Budapest, Alkotás utca 53.
Cégjegyzékszám: 01-10-047432

ÜZLETI JELENTÉS
A
2015. ÉVI BESZÁMOLÓHOZ

Budapest, 2016. május 20.

1. A részvénytársaság tevékenységének értékelése

A részvénytársaság a GOP 4.2/B kódszámú Új Széchenyi Kockázati Tőkeprogram keretén belül megalakult Bonitás Kockázati Tőkealapot kezelte a 2015-ös évben. A társaságnak más alappal nem volt alapkezelési szerződése. A társaság gazdálkodása kiegyensúlyozott, a kialakított szervezet és erőforrások költségére a meglévő alapkezelési szerződés bevételei fedezetet nyújtanak.

2. A telephelyek bemutatása

A Bonitás Kockázati Tőkealap-kezelő Zrt. 2013. március 1-jével székhelyet létesített 1123 Budapest, Alkotás u. 53. B. épület 5. emeletén. A Társaság által bérelt irodahelyiségek összterülete 142,04 m². A Társaság egyéb telephellyel nem rendelkezik.

3. A mérleg fordulónapja után bekövetkezett lényeges események, különösen jelentős folyamatok

Egyik befektetés alatt álló cégünk -Logtron Intralogisztika Kft.- 2015. év végére nehéz pénzügyi helyzetbe került. 2016. év elején a társaság további finanszírozásával kapcsolatos (előző évben elkezdett) tárgyalások sikertelenül zárultak. A továbbfinanszírozással kapcsolatos ajánlatot a taggyűlés elutasította, s egyben 2016. január 22-én elhatározta a társaság felszámolását.

4. A várható fejlődés (a gazdasági környezet ismert és várható fejlődése, a belső döntések várható hatása függvényében)

A társaság gazdálkodása a 2016-os évben is várhatóan kiegyensúlyozottan fog alakulni, tekintettel a fix bevételi és túlnyomóan fix költségstruktúrára. A társaság tervei szerint a rendelkezésére álló forrást teljes mértékben kihelyezi.

5. Kutatás és a kísérleti fejlesztés

A társaság nem folytat ilyen jellegű tevékenységet.

6. A Bonitás Kockázati Tőkealap-kezelő Zrt. által folytatott foglalkoztatáspolitiká

A részvénytársaságnak 2015. évben havi rendszerességgel hét munkaviszonyban foglalkoztatott alkalmazottja volt, amelyből egy fő ügyvezető, három fő szenior alapkezelő, egy fő irodavezető, két fő junior befektetési szakértő (egyikük 2015.02.16-tól) és egy fő recepciós munkatárs, illetve 2015.04.30-ig egy fő asszisztens is alkalmazásban állt. 2015.12.01-től egy fő munkaviszonyban foglalkoztatott gyakornok dolgozott cégünkénél, aki 2015.09.01-től szakmai gyakornokként volt alkalmazásban.

7. Környezetvédelem

A társaság nem rendelkezik jóváhagyott környezetvédelmi szabályzattal (nem szükséges), de elkötelezett a környezetvédelem mellett, felelősséget érez a környezet iránt.

A társaság nem végez környezetre ártalmas tevékenységet. Az elfogadott irodai szabályzat szerint az irodában a hulladékot szelektíven gyűjtik a dolgozók és törekednek a minimális energia, és irodaszer felhasználásra.

8. Pénzügyi instrumentumok hasznosítása

A pénzügyi instrumentuma a társaságnak 2015. évben nem volt, szabad pénzeszközeit bankbetétben tartotta/tartja.

9. Kockázatkezelési politika és a fedezeti ügylet politika

A Társaság rendelkezik a fenti szabályzatokkal.

10. Az ár-, hitel-, kamat-, likviditás- és cash-flow kockázat

A 2015-ben felmerült költségeket a társaság a kiszámlázott alapkezelési díjből finanszírozta, amely a társasághoz félévente, az időszak elején folyik be.

A társaság a tevékenysége finanszírozásához hitelt nem vett és nem tervez igénybe venni, a kamatváltozások kizárólag a betéteken elszámolt kamatbevételt befolyásolják.

A társaság alapkezelési díja az alap futamideje alatt fix szerződéssel és magyar forint összegben van meghatározva. Az alapkezelő költségei jellemzően szintén fixek, továbbá magyar forintban teljesítendőek.

A fentiek alapján látható, hogy a társaság a fenti kockázatokat kifejezetten alacsonyan tudja tartani. A tárgyévben a társaság folyamatosan likvid volt.

Budapest, 2016.05.20.



Kvanicz Gábor
Igazgatóság elnöke

Bonitás
Kockázati Tőkealap Kezelő Zrt.
1123 Budapest, Alkotás u. 53. B. ép.
Adószám: 23958382-1-43

2.

