



KPMG Hungária Kft.
Váci út 31.
H-1134 Budapest
Hungary

Tel.: +36 (1) 887 71 00
Fax: +36 (1) 887 71 01
E-mail: info@kpmg.hu
Internet: kpmg.hu

Független könyvvizsgálói jelentés

A Bonitás Kockázati Tőkealap-Kezelő Zrt. részvényesének

Vélemény

Elvégeztük a Bonitás Kockázati Tőkealap-Kezelő Zrt. (továbbiakban „a Társaság”) 2016. évi éves beszámolójának a könyvvizsgálatát, amely éves beszámoló a 2016. december 31-i fordulónapra elkészített mérlegből – melyben az eszközök és források egyező végösszege 88.353 E Ft, az adózott eredmény 42.009 E Ft veszteség –, és az ezen időponttal végződő évre vonatkozó eredménykimutatásból, valamint a számviteli politika meghatározó elemeit és az egyéb magyarázó információkat tartalmazó kiegészítő mellékletből áll.

Véleményünk szerint a mellékelt éves beszámoló megbízható és valós képet ad a Társaság 2016. december 31-én fennálló vagyoni és pénzügyi helyzetéről, valamint az ezen időponttal végződő évre vonatkozó jövedelmi helyzetéről a Magyarországon hatályos, a számvitelről szóló 2000. évi C. törvénnyel összhangban (a továbbiakban „számviteli törvény”).

Vélemény alapja

Könyvvizsgálatunkat a Magyar Nemzeti Könyvvizsgálati Standardokkal és a könyvvizsgálatra vonatkozó – Magyarországon hatályos – törvényekkel és egyéb jogszabályokkal összhangban hajtottuk végre. Ezen standardok értelmében fennálló felelősségeink bővebb leírását jelentésünk „A könyvvizsgálónak az éves beszámoló könyvvizsgálatáért való felelősségei” szakasza tartalmazza. Függetlenek vagyunk a Társaságtól az éves beszámoló általunk végzett könyvvizsgálata szempontjából a Magyarországon hatályos etikai követelményekkel összhangban, és eleget tettünk egyéb etikai felelősségeinknek ezekkel a követelményekkel összhangban. Meggyőződésünk, hogy az általunk megszerzett könyvvizsgálati bizonyíték elegendő és megfelelő ahhoz, hogy megalapozza véleményünket.

Egyéb információk

Az egyéb információk a Társaság 2016. évi üzleti jelentéséből állnak. A vezetés felelős az üzleti jelentésnek a számviteli törvény, illetve egyéb más jogszabály vonatkozó előírásaival összhangban történő elkészítéséért.

A jelentésünk „Vélemény” szakaszában az éves beszámolóra adott véleményünk nem vonatkozik az üzleti jelentésre.

Az éves beszámoló általunk végzett könyvvizsgálatával kapcsolatban a mi felelősségünk az üzleti jelentés átolvasása és ennek során annak mérlegelése, hogy az üzleti jelentés lényegesen ellentmond-e az éves beszámolónak, vagy a könyvvizsgálat során szerzett ismereteinknek, vagy egyébként úgy tűnik-e, hogy az lényeges hibás állítást tartalmaz.

Az üzleti jelentéssel kapcsolatban, a számviteli törvény alapján a mi felelősségünk továbbá az üzleti jelentés átolvasása során annak a megítélése, hogy az üzleti jelentés a számviteli törvény, illetve, ha van, egyéb más jogszabály vonatkozó előírásaival összhangban készült-e.





A könyvvizsgálat során elvégzett munkánk alapján véleményünk szerint:

- a Társaság 2016. évi üzleti jelentése összhangban van a Társaság 2016. évi éves beszámolójával és
- az üzleti jelentés a számviteli törvény előírásaival összhangban készült.

Mivel egyéb más jogszabály a Társaság számára nem ír elő az üzleti jelentésre vonatkozó további követelményeket, ezért ezzel kapcsolatban az üzleti jelentésre vonatkozó véleményünk nem tartalmaz a számviteli törvény 156. § (5) bekezdésének h) pontjában előírt véleményt.

A fentiekén túl a Társaságról és annak környezetéről megszerzett ismereteink alapján jelentést kell tennünk arról, hogy a tudomásunkra jutott-e bármely lényegesnek tekinthető hibás közlés (lényeges hibás állítás) az üzleti jelentésben, és ha igen, akkor a szóban forgó hibás közlés (hibás állítás) milyen jellegű. Ebben a tekintetben nincs jelenteni valónk.

A vezetés és az irányítással megbízott személyek felelősségei az éves beszámolóért

A vezetés felelős az éves beszámolóért a számviteli törvénnyel összhangban történő elkészítéséért és valós bemutatásáért, valamint az olyan belső kontrolléért, 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 a Társaság vállalkozás folytatására való képességének felméréseért, a vállalkozás folytatásával kapcsolatos kérdéseknek az adott helyzetnek megfelelő közzétételéért, valamint – kivéve, ha a vezetésnek szándékában áll megszüntetni a Társaságot vagy beszüntetni az üzletszerű tevékenységet, vagy amikor nem áll előtte ezen kívül más reális lehetőség – a vállalkozás folytatásának elvén alapuló számviteli alkalmazásáért.

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

A könyvvizsgálónak az éves beszámoló könyvvizsgálatáért való felelősségei

Célunk kellő bizonyosságot szerezni arról, hogy az éves beszámoló egésze nem tartalmaz akár csalásból, akár hibából eredő lényeges hibás állítást, valamint a véleményünket tartalmazó könyvvizsgálói jelentést bocsátani ki. A kellő bizonyosság magas fokú bizonyosság, de nem garancia arra, hogy a Magyar Nemzeti Könyvvizsgálati Standardokkal és a könyvvizsgálatra vonatkozó – Magyarországon hatályos – törvényekkel és egyéb jogszabályokkal összhangban elvégzett könyvvizsgálat mindig feltárja a létező lényeges hibás állítást. A hibás állítások eredhetnek csalásból vagy hibából, és lényegesnek minősülnek, ha önmagukban vagy együttesen ésszerű várakozások alapján befolyásolhatják a felhasználók adott éves beszámoló alapján meghozott gazdasági döntéseit.

A Magyar Nemzeti Könyvvizsgálati Standardokkal és a könyvvizsgálatra vonatkozó – Magyarországon hatályos – törvényekkel és egyéb jogszabályokkal összhangban elvégzett könyvvizsgálat részeként szakmai megítélést alkalmazunk és szakmai szkepticizmust tartunk fenn a könyvvizsgálat egésze során. Emellett:

- Azonosítjuk és felbecsüljük az éves beszámoló akár csalásból, akár hibából eredő lényeges hibás állításainak kockázatait, az ezekre a kockázatokra reagáló könyvvizsgálati eljárásokat alakítunk ki és hajtunk végre, valamint a véleményünk megalapozásához elegendő és megfelelő könyvvizsgálati bizonyítékot szerzünk. A csalásból eredő lényeges hibás állítás fel nem tárásának kockázata nagyobb, mint a hibából eredő, 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 könyvvizsgálati 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 politikák megfelelőségét és a vezetés által készített számviteli becslések és kapcsolódó közzétételek ésszerűségét.





• Következtetést vonunk le arról, helyénvaló-e a vezetés részéről a vállalkozás folytatásának elvén alapuló számvitel alkalmazása, valamint a megszerzett könyvvizsgálati bizonyíték alapján arról, fennáll-e lényeges bizonytalanság olyan eseményekkel vagy feltételekkel kapcsolatban, amelyek jelentős kétséget vethetnek fel a Társaság vállalkozás folytatására való képességével kapcsolatban. Amennyiben azt a következtetést vonjuk le, hogy lényeges bizonytalanság áll fenn, könyvvizsgálói jelentésünkben fel kell hívunk a figyelmet az éves beszámolóban lévő kapcsolódó közzétételekre, vagy, amennyiben az ilyen közzétételek nem megfelelőek, minősítenünk kell véleményünket. Következtetéseink a 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, beleértve a közzétételeket is, átfogó prezentálását, felépítését és tartalmát, valamint azt, hogy az éves beszámoló a valós bemutatást megvalósító módon mutatja-e be a mögöttes ügyleteket és eseményeket.

Kommunikáljuk az irányítással megbízott személyek felé - egyéb kérdések mellett - a könyvvizsgálat tervezett hatókörét és ütemezését, a könyvvizsgálat jelentős megállapításait, beleértve a belső kontrollnak a könyvvizsgálatunk során általunk azonosított jelentős hiányosságait is.

Budapest, 2017. május 25.

KPMG Hungária Kft.

Nyilvántartási szám: 000202



Henyé 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
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

Cégjegyzékszám

Bonitás Kockázati Tőkealap-kezelő Zrt. a vállalkozás megnevezése

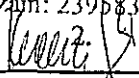
1123 Budapest, Alkotás utca 53. B. ép. a vállalkozás címe, telefonszáma

2016. december 31.

Éves beszámoló

Budapest, 2017. május 25.

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


a vállalkozás vezetője
(képviselője)


MÉRLEG
1 / 1

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)	433		314
2.	I. IMMATERIÁLIS JAVAK (3.-9. sorok)			
3.	1. Alapítás-átszervezés aktivált értéke			
4.	2. Kísérleti fejlesztés aktivált értéke			
5.	3. Vagyoni értékű jogok			
6.	4. Szellemi termékek			
7.	5. Üzleti vagy cégérték			
8.	6. Immateriális javakra adott előlegek			
9.	7. Immateriális javak értékhelyesbítése			
10.	II. TÁRGYI ESZKÖZÖK (11.-17. sorok)	433		314
11.	1. Ingatlanok és a kapcsolódó vagyoni értékű jogok			
12.	2. Műszaki berendezések, gépek, járművek			
13.	3. Egyéb berendezések, felszerelések, járművek	433		314
14.	4. Tenyészállatok			
15.	5. Beruházások, felújítások			
16.	6. Beruházásokra adott előlegek			
17.	7. Tárgyi eszközök értékhelyesbítése			
18.	III. BEFEKTETETT PÉNZÜGYI ESZKÖZÖK (19.-28. sorok)			
19.	1. Tartós részesedés kapcsolt vállalkozásban			
20.	2. Tartósan adott kölcsön kapcsolt vállalkozásban			
21.	3. Tartós jelentős tulajdoni részesedés			
22.	4. Tartósan adott kölcsön jelentős tulajdoni részesedési viszonyban álló vállalkozásban			
23.	5. Egyéb tartós részesedés			
24.	6. Tartósan adott kölcsön egyéb részesedési viszonyban álló vállalkozásban			
25.	7. Egyéb tartósan adott kölcsön			
26.	8. Tartós hitelviszonyt megtestesítő értékpapír			
27.	9. Befektetett pénzügyi eszközök értékhelyesbítése			
28.	10. Befektetett pénzügyi eszközök értékelési különbözete			

Budapest, 2017. május 25.


a vállalkozás vezetője

(Kézzel írt)

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

Statisztikai számjel: 23958382-6499-114-01

Cégjegyzékszám: 01-10-047432

Bonitás Kockázati Tőkealap-kezelő Zrt.

2016. december 31.

MÉRLEG

1 / 2

Eszközök (aktívák)


adatok E Ft-ban

Sor-szám	A tétel megnevezése	Előző év	Előző év(ek) módosításai	Tárgyév
a	b	c	d	e
29.	B. Forgóeszközök (30.+37.+46.+53. sor)	110 313		87 900
30.	I. KÉSZLETEK (31-36. sorok)			
31.	1. Anyagok			
32.	2. Befejezetlen termelés és félkész termékek			
33.	3. Növendék-, hízó- és egyéb állatok			
34.	4. Késztermékek			
35.	5. Áruk			
36.	6. Készletekre adott előlegek			
37.	II. KÖVETELÉSEK (38.-45.sorok)	1 668		2 573
38.	1. Követelések áruszállításból és szolgáltatásból (vevők)			
39.	2. Követelések kapcsoló vállalkozással szemben			
40.	3. Követelések jelentős tulajdoni részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben			
41.	4. Követelések egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben			
42.	5. Váltókövetelések			
43.	6. Egyéb követelések	1 668		2 573
44.	7. Követelések értékelési különbözete			
45.	8. Származékos ügyletek pozitív értékelési különbözete			
46.	III. ÉRTÉKPAPÍROK (47.-52. sorok)			
47.	1. Részesedés kapcsolt vállalkozásban			
48.	2. Jelentős tulajdoni részesedés			
49.	3. Egyéb részesedés			
50.	4. Saját részvények, saját üzletrészek			
51.	5. Forgatási célú hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok			
52.	6. Értékpapírok értékelési különbözete			
53.	IV. PÉNZESZKÖZÖK (54.-55. sorok)	108 645		85 327
54.	1. Pénztár, csekkek	75		145
55.	2. Bankbetétek	108 570		85 182
56.	C. Aktív időbeli elhatárolások (57.-59. sorok)	132		139
57.	1. Bevételek aktív időbeli elhatárolása	81		121
58.	2. Költségek, ráfordítások aktív időbeli elhatárolása	51		18
59.	3. Halasztott ráfordítások			
60.	ESZKÖZÖK ÖSSZESEN (1.+29.+56. sor)	110 878		88 353

Budapest, 2017. május 25.

Bonitás

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


a vállalkozás vezetője
(képviselője)

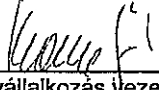
MÉRLEG
1 / 3

Források (passzívák)

adatok EFT-ban

Sor- szám	A tétel megnevezése	Előző év	Előző év(ek) módosításai	Tárgyév
a	b	c	d	e
61.	D. Saját tőke (62.+64.+65.+66.+67.+68.+71. sor)	87 650		45 641
62.	I. JEGYZETT TŐKE	5 000		5 000
63.	<i>Ebből: visszavásárolt tulajdoni részesedés névértéken</i>			
64.	II. JEGYZETT, DE MÉG BE NEM FIZETETT TŐKE (-)			
65.	III. TŐKETARTALÉK			
66.	IV. EREDMÉNYTARTALÉK	55 343		82 650
67.	V. LEKÖTÖTT TARTALÉK			
68.	VI. ÉRTÉKELÉSI TARTALÉK			
69.	1. Értékhelyesbítés értékelési tartaléka			
70.	2. Valós értékelés értékelési tartaléka			
71.	VII. ADÓZOTT EREDMÉNY	27 307		-42 009
72.	E. Céltartalékok (73.-75. sorok)			
73.	1. Céltartalék a várható kötelezettségekre			
74.	2. Céltartalék a jövőbeni költségekre			
75.	3. Egyéb céltartalék			
76.	F. Kötelezettségek (77.+ 82.+ 92. sor)	4 450		8 207
77.	I. HÁTRASOROLT KÖTELEZETTSÉGEK (78.-81. sorok)			
78.	1. Hátrasorolt kötelezettségek kapcsolt vállalkozással szemben			
79.	2. Hátrasorolt kötelezettségek jelentős tulajdoni részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben			
80.	3. Hátrasorolt kötelezettségek egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben			
81.	4. Hátrasorolt kötelezettségek egyéb gazdálkodóval szemben			

Budapest, 2017. május 25.


a vállalkozás vezetője
(képviselője)
Bonitás
Kockázati Tőkealap Kezelő Zrt.
1123 Budapest, Alkotás u. 53. B. ép.
Adószám: 23958382-1-43
2.

MÉRLEG
1 / 4


Források (passzívák)

adatok EFT-ban

Sor- szám	A tétel megnevezése	Előző év	Előző év(ek) módosításai	Tárgyév
a	b	c	d	e
82.	II. HOSSZÚ LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK (83.-91. sorok)			
83.	1. Hosszú lejáratra kapott kölcsönök			
84.	2. Átváltoztatható és átváltozó kötvények			
85.	3. Tartozások kötvénykibocsátásból			
86.	4. Beruházási és fejlesztési hitelek			
87.	5. Egyéb hosszú lejáratú hitelek			
88.	6. Tartós kötelezettségek kapcsolt vállalkozással szemben			
89.	7. Tartós kötelezettségek jelentős tulajdoni részesedési viszonyban lévő vállalkozásokkal szemben			
90.	8. Tartós kötelezettségek egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben			
91.	9. Egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek			
92.	III. RÖVID LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK (93. és 95.-104. sorok)	4 450		8 207
93.	1. Rövid lejáratú kölcsönök			
94.	- ebből: az átváltoztatható és átváltozó kötvények			
95.	2. Rövid lejáratú hitelek			
96.	3. Vevőktől kapott előlegek			
97.	4. Kötelezettségek áruszállításból és szolgáltatásból (szállítók)	1 203		1 086
98.	5. Váltótartozások			
99.	6. Rövid lejáratú kötelezettségek kapcsolt vállalkozással szemben			
100.	7. Rövid lejáratú kötelezettségek jelentős tulajdoni részesedési viszonyban lévő vállalkozásokkal szemben			
101.	8. Rövid lejáratú kötelezettségek egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben			
102.	9. Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek	3 247		7 121
103.	10. Kötelezettségek értékelési különbözete			
104.	11. Származékos ügyletek negatív értékelési különbözete			
105.	G. Passzív időbeli elhatárolások (106.-108. sorok)	18 778		34 505
106.	1. Bevételek passzív időbeli elhatárolása			
107.	2. Költségek, ráfordítások passzív időbeli elhatárolása	18 778		34 505
108.	3. Halasztott bevételek			
109.	FORRÁSOK ÖSSZESEN (61.+72.+76.+105. sor)	110 878		88 353

Budapest, 2017. május 25.

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


a vállalkozás vezetője
(képviselője)

EREDMÉNYKIMUTATÁS
(Összköltség eljárással)
2 / 1

adatok EFT-ban

Sor-szám	A tétel megnevezése	Előző év	Előző év(ek) módosításai	Tárgyév
a	b	c	d	e
1.	01. Belföldi értékesítés nettó árbevétele	182 122		152 527
2.	02. Exportértékesítés nettó árbevétele			
3.	I. ÉRTÉKESÍTÉS NETTÓ ÁRBEVÉTELE (01+02)	182 122		152 527
4.	03. Saját termelésű készletek állományváltozása			
5.	04. Saját előállítású eszközök aktivált értéke			
6.	II. AKTIVÁLT SAJÁT TELJESÍTMÉNYEK ÉRTÉKE (±03+04)			
7.	III. EGYÉB BEVÉTELEK	183		1
8.	<i>Ebből: visszaírt értékvesztés</i>			
9.	05. Anyagköltség	3 991		3 630
10.	06. Igénybe vett szolgáltatások értéke	30 063		31 843
11.	07. Egyéb szolgáltatások értéke	1 338		1 021
12.	08. Eladott áruk beszerzési értéke	122		
13.	09. Eladott (közvetített) szolgáltatások értéke			17
14.	IV. ANYAGJELLEGŰ RÁFORDÍTÁSOK (05+06+07+08+09)	35 514		36 511
15.	10. Bérköltség	77 320		111 263
16.	11. Személyi jellegű egyéb kifizetések	2 369		1 330
17.	12. Bérjárulékok	22 050		31 719
18.	V. SZEMÉLYI JELLEGŰ RÁFORDÍTÁSOK (10+11+12)	101 739		144 312
19.	VI. ÉRTÉKCSÖKKENÉSI LEÍRÁS	1 239		639
20.	VII. EGYÉB RÁFORDÍTÁSOK	16 044		13 277
21.	<i>Ebből: értékvesztés</i>			
22.	A. ÜZEMI (ÜZLETI) TEVÉKENYSÉG EREDMÉNYE (±II+III-IV-V-VI-VII)	27 769		-42 211

Budapest, 2017. május 25.

a vállalkozás vezetője

(képviselője)

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

2.


**EREDMÉNYKIMUTATÁS
(Összköltség eljárással)**

2 / 2

adatok EFT-ban

Sor- szám	A tétel megnevezése	Előző év	Előző év(ek) módosításai	Tárgyév
a	b	c	d	e
23.	13. Kapott (járó) osztalék és részesedés			
24.	<i>Ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott</i>			
25.	14. Részesedésekből származó bevételek, árfolyamnyereségek			
26.	<i>Ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott</i>			
27.	15. Befektetett pénzügyi eszközökből (értékpapírokból, kölcsönökből) származó bevételek, árfolyamnyereségek			
28.	<i>Ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott</i>			
29.	16. Egyéb kapott (járó) kamatok és kamatjellegű bevételek			216
30.	<i>Ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott</i>			
31.	17. Pénzügyi műveletek egyéb bevételei	401		
32.	<i>Ebből: értékelési különbözet</i>			
33.	VIII. PÉNZÜGYI MŰVELETEK BEVÉTELEI (13+14+15+16+17)	401		216
34.	18. Részesedésekből származó ráfordítások, árfolyamvesztések			
35.	<i>Ebből: kapcsolt vállalkozásnak adott</i>			
36.	19. Befektetett pénzügyi eszközökből (értékpapírokból, kölcsönökből) származó ráfordítások, árfolyamvesztések			
37.	<i>Ebből: kapcsolt vállalkozásnak adott</i>			
38.	20. Fizetendő (fizetett) kamatok és kamatjellegű ráfordítások			
39.	<i>Ebből: kapcsolt vállalkozásnak adott</i>			
40.	21. Részesedések, értékpapírok, tartósan adott kölcsönök, bankbetétek értékvesztése			
41.	22. Pénzügyi műveletek egyéb ráfordításai	13		14
42.	<i>Ebből: értékelési különbözet</i>			
43.	IX. PÉNZÜGYI MŰVELETEK RÁFORDÍTÁSAI (18+19+20+21+22)	13		14
44.	B. PÉNZÜGYI MŰVELETEK EREDMÉNYE (VIII-IX)	388		202
45.	C. ADÓZÁS ELŐTTI EREDMÉNY (±A±B)	28 157		-42 009
46.	X. Adófizetési kötelezettség	850		
47.	D. ADÓZOTT EREDMÉNY (±C-X)	27 307		-42 009

Budapest, 2017. május 25.


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
2016. ÉVI BESZÁMOLÓHOZ

Budapest, 2017. május 25.

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.)
- Lakó György igazgatósági tag (1202 Budapest, Mézes u. 55.)
- Kiss Gábor igazgatósági tag (1025 Budapest, Nagybányai út 15. l. 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, Zúzvara 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 (költségnemek) számlaosztályt alkalmazza.

Az éves beszámoló összeállításának fordulónapja: tárgyév december 31.

A gazdasági események könyvelése számítógépen történik. A költségek elszámolása, illetve az eredménykimutatás összköltséges 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.

a.) **A számviteli politikában meghatározott kritériumok ismertetése:**

A társaság a számviteli törvénnyel összhangban kialakította a pénzkezelési, leltározási, eszköz-és forrásértékelési szabályzatát.

A társaság rögzítette számviteli politikájában, hogy a vállalkozás folytatásának elvéből kiindulva biztosítani kell a (teljesség, valódiság, világosság, következetesség, folytonosság, összemérés, óvatosság, bruttó elszámolás, egyedi értékelés, időbeli elhatárolás, a tartalom elsődlegessége a formával szemben, a lényegesség, a költség-haszon összevetés) számviteli alapelvek érvényesülését.

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

- 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,
- jelentős összegű hibának tekinti a vállalkozás 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 nem haladja meg az 1 millió forintot, akkor az 1 millió forintot. A jelentős összegű hibát a mérlegben és az eredménykimutatásban külön oszlopban kell kimutatni.

Adósonként együttesen kisösszegűnek minősíti a társaság azokat a követeléseket, melyek nem haladják meg a végrehajtás várható költségeinek háromszorosát.

Kivételes előfordulásúak azok a tételek, amelyek a Társaság gazdasági tevékenységéhez szorosan nem kapcsolódnak, a bekövetkezésüket megelőző 5 évben nem fordultak elő és összegük meghaladja a mérlegfőösszeg 5%-át.

Kivételes nagyságúak azok a tételek, amelyek a Társaság gazdasági tevékenysége során rendszeresen előfordulnak, de eredményhatásuk a tárgyévet megelőző évben tapasztalt eredményhatást minimum 100%-kal meghaladja és összegük meghaladja a mérlegfőösszeg 5%-át.

b.) **Az éves beszámoló összeállítása során alkalmazott értékelések és az értékelések és az értékcsökkenési leírás szabályai:**

ESZKÖZÖK ÉS FORRÁSOK ÉRTÉKELÉSE:

Immateriális javak, tárgyi eszközök

Beruházás: a tárgyi eszközök beszerzése és saját előállítása.

Beruházás értékét növeli az üzembe helyezésig felmerült közvetlen költség, beleértve a vámköltséget, közvetítői 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 helyezésig számított 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 érdemi 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 eszköznél.

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 szerinti 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 (vagyoni 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 eszköznél 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 vagyoni 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.

BEFEKTETETT 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 visszairások 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 részesedéses 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 árfolyam-változási 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 leltározott 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 passzívált, 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 mindenkori 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 hátrасorolt, 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 meghatározhatók. A kötelezettségek állományba vétele (passzíválása) 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 (passzíválni). A kötelezettségeket passzíválásakor az egyedi értékelés elvét minden esetben érvényre kell juttatni.

A mérlegben könyv szerinti értékben és értékcorrekciókkal értékeljük. A könyv szerinti érték a passzívált 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 könyvviteli nyilvántartásba felvenni. A mérlegfordulónapi átértékelésből adódó különbözetet minden esetben jelentősnek minősítjük.

II. SPECIFIKUS RÉSZ

Vagyoni és pénzügyi helyzet:

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

A MÉRLEGHEZ KAPCSOLÓDÓ KIEGÉSZÍTÉSEK

Tárgyi eszközök bruttó értékének és értékcsökkenésének alakulása:

Az erre vonatkozó adatokat a 2. számú melléklet tartalmazza.

1.) Eszközökhöz kapcsolódó kiegészítések:

Az eszközök megoszlása a következő módon alakult:

					adatok eFt-ban	
	Megnevezés	Előző év	Tárgy év	Változás	Változás %	
01.	A. Befektetett eszközök	433	314	-119	-27	
02.	I. Immateriális javak	0	0	0	0,00	
03.	II. Tárgyi eszközök	433	314	-119	-27,48	
04.	III. Befektetett pénzügyi eszközök	0	0	0	0,00	
05.	B. Forgóeszközök	110 313	87 900	-22 413	-20	
06.	I. Készletek	0	0	0	0,00	
07.	II. Követelések	1 668	2 573	905	54,26	
08.	III. Értékpapírok	0	0	0	0,00	
09.	IV. Pénzeszközök	108 645	85 327	-23 318	-21,46	
10.	C. Aktív időbeli elhatárolások	132	139	7	5	
11.	ESZKÖZÖK (AKTIVÁK) ÖSSZESEN	110 878	88 353	-22 525	-20	

Részesedések:

Nyilvántartott részesedése a vállalkozásnak 2016. december 31-én nem volt.

Követelések:

Vevőkkel szembeni követelése a vállalkozásnak 2016. december 31-én nem volt.

A társaság egyéb követeléseinek összege 2016. december 31-én **2.573 e Ft**, melyek nem lejárt követelések.

- Következő évben levonható ÁFA: 10 e Ft
- Kaució: 117 e Ft
- Társasági adó: 1.664 e Ft
- Helyi iparüzési adó: 782 e Ft

Értékpapírok:

2016. december 31-én nem rendelkezett a vállalkozás értékpapírral.

Pénzeszközök:

A pénztár fordulónapi készpénzállománya 145 e Ft, a pénztárjelentésben rögzítettekkel egyező.

A bankbetétek 85.182 e Ft könyvekben szereplő összege a pénzüintézetek kivonatával egyező.

Aktív időbeli elhatárolások:

Bevételek:	121 e Ft
Költségek:	18 e Ft
Összesen:	139 e Ft

2.) A forrásokhoz kapcsolódó kiegészítések:

A források megoszlása a következő módon alakult:

		adatok e Ft-ban			
	Megnevezés	Előző év	Tárgy év	Változás	Változás %-ban
12.	D. Saját tőke	87 650	45 641	-42 009	-48
13.	I. Jegyzett tőke	5 000	5 000	0	100,00
14.	II. Jegyzett, de még be nem fizetett tőke (-)	0	0	0	0,00
15.	III. Tőketartalék	0	0	0	0,00
16.	IV. Eredménytartalék	55 343	82 650	27 307	49,34
17.	V. Lekötött tartalék	0	0	0	0,00
18.	VI. Értékelési tartalék	0	0	0	0,00
19.	VII. Mérleg szerinti eredmény	27 307	-42 009	-69 316	-253,84
20.	E. Céltartalékok	0	0	0	0,00
21.	F. Kötelezettségek	4 450	8 207	3 757	84
22.	I. Hátrasorolt kötelezettség	0	0	0	0,00
23.	II. Hosszú lejáratú kötelezettségek	0	0	0	0,00
24.	III. Rövid lejáratú kötelezettségek	4 450	8 207	3 757	84,43
25.	G. Passzív időbeli elhatárolások	18 778	34 505	15 727	84
26.	FORRÁSOK (PASSZIVÁK) ÖSSZESEN	110 878	88 353	-22 525	-20

Kötelezettségek:

Hosszú lejáratú kötelezettségek:

Hosszú lejáratú kötelezettsége a társaságnak tárgyidőszakban nem volt.

Rövid lejáratú kötelezettségek:

A rövid lejáratú kötelezettségek összege 2016. december 31-én **8.207 e Ft** volt:

- Belföldi szállítók:	1.086 e Ft
- SZJA:	638 e Ft
- EHO:	29 e Ft
- Nyugdíjjárulék:	546 e Ft
- Egészségbiztosítási járulék	457 e Ft
- Szociális hozzájárulási adó	1.474 e Ft
- Szakképzési hozzájárulás	81 e Ft
- Keresetelszámolási számla	3.886 e Ft
- Következő évben fizetendő áfa	10 e Ft

Passzív időbeli elhatárolások:

Társaságunk a Számviteli törvény előírásai szerinti átmenő tételeket szerepeltette itt, mellyel eleget tettünk a törvény teljességre és óvatosságra vonatkozó alapelveinek, a mérleggel lezárt időszakhoz kapcsolódó valamennyi ismert és várhatóan felmerülő kötelezettséget számításba vettünk.

Költségek: 34.505 e Ft,
mely összeg a tárgyévi prémiumok, illetve a kapcsolódó adókból, járulékokból (szociális hozzájárulási adó, szakképzési hozzájárulás) áll.

AZ EREDMÉNYKIMUTATÁSHOZ KAPCSOLÓDÓ KIEGÉSZÍTÉSEK

A bevételek a következőképpen alakultak:

adatok e Ft-ban					
	Megnevezés	Előző év	Tárgyév	Változás	Változás %
I.	Értékesítés nettó árbevétele	182 122	152 527	-29 595	-16,25
III.	Egyéb bevételek	183	1	-182	-99,45
VIII.	Pénzügyi műveletek bevételei	401	216	-185	-46,13

Az értékesítés nettó árbevétele mind 2015-ben, mind 2016-ban az alapkezelési díjból állt.

A költségek és ráfordítások megoszlása a következő:

adatok e Ft-ban					
	Megnevezés	Előző év	Tárgyév	Változás	Változás %
IV.	Anyagjellegű ráfordítások	35 514	36 511	997	2,81
V.	Személyi jellegű ráfordítások	101 739	144 312	42 573	41,85
VI.	Értékcsökkenési leírás	1 239	639	-600	-48,43
VII.	Egyéb ráfordítások	16 044	13 277	-2 767	-17,25
IX.	Pénzügyi műveletek ráfordításai	13	14	1	7,69

Kivételes nagyságú vagy előfordulású bevételek, költségek és ráfordítások tárgyévben nem voltak.

Társasági adó számítás:

Adózás előtti eredmény: -42.009 e Ft

Adóalap növelő tételek:

Számviteli törvény szerint elszámolt értékcsökkenési leírás 639 e Ft

Késedelmi pótlék 86 e Ft

Összesen: 725 e Ft

Adóalap csökkentő tételek

Adó törvény szerint figyelembe vehető értékcsökkenési leírás 639 e Ft

Korrigált adóalap: -41.923 e Ft

A jövedelem-(nyereség) minimum magasabb, mint a számított társasági adóalap, a társaság döntése szerint a társasági adó bevallása nem a jövedelem minimum alapján történik.

Társasági adó: 0 e Ft

Veszteségelhatárolás:

Az elhatárolt veszteség (negatív adóalap) összegével a társaság a következő öt adóévben döntése szerinti megosztásban csökkentheti az adózás előtti eredményét, feltéve, hogy a negatív adóalap a rendeltetésszerű joggyakorlás elvének betartásával keletkezett.

A korábbi adóévek elhatárolt vesztesége legfeljebb a felhasználása (az adózás előtti eredmény csökkentéseként történő elszámolása) nélkül számított adóévi adóalap 50 százalékáig számolható el az adózás előtti eredmény csökkentéseként.

Az elhatárolt veszteségeket keletkezésük sorrendjének megfelelően kell felhasználni.

2016. évi negatív adóalap 41.923 e Ft

III. TÁJÉKOZTATÓ ADATOK

A vállalkozásnak 2016. évben havi rendszerességgel munkaviszonyban foglalkoztatott alkalmazottja átlagosan 7 fő.

- bérköltség:	58 453 e Ft
- megbízási díjak:	6 240 e Ft
- prémium:	46 570 e Ft
Összesen:	111 263 e Ft
- személyi jellegű egyéb kifizetések:	1 330 e Ft
- bérfeljárások összesen:	31 719 e Ft
- Egészségügyi hozzájárulás	276 e Ft
-SZOCHO	29 863 e Ft
-Szakképzési hozzájárulás	1 580 e Ft

Környezetvédelemmel kapcsolatos kötelezettsége nem volt a Társaságnak 2016. 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 2016. 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.)

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

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

A társaságnál nem üggyelőlőbizottság működik.

A felügyelőbizottság tagjai:

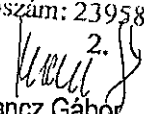
Dr. Szűcs Ernő Péter (6500 Baja, Szent László utca 76.)

Ábrahám Péter (6500 Baja, Szentháromság tér 6.)

Éder Tamás (2100 Gödöllő, Hold utca 6.)

Budapest, 2017. május 25.

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


Kvancz Gábor
az Igazgatóság elnöke

Melléklet:

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

Jellemző gazdasági mutatók

Mutatószámok	Képzése	Előző időszak		Tárgyidőszak		Változás	
		(Eft)	(%)	(Eft)	(%)	(%)	(%)
Befektetett eszközök aránya	Befektetett eszközök Eszközök összesen	433 110 878	0,39	314 88 353	0,36	91,01	91,01
Forgóeszközök aránya	Forgóeszközök + Aktív időbeli elhatárolások Eszközök összesen	110 445 110 878	99,61	88 039 88 353	99,64	100,04	100,04
Saját tőke aránya	Saját tőke Összes forrás	87 650 110 878	79,05	45 641 88 353	51,66	65,35	65,35
Kötelezettségek aránya	Kötelezettségek Összes forrás	4 450 110 878	4,01	8 207 88 353	9,29	231,45	231,45
Tőke multiplikátor	Eszközök összesen Saját tőke	110 878 87 650	126,50	88 353 45 641	193,58	153,03	153,03
Tőke forgási sebessége	Nettó árbevétel Saját tőke	182 122 87 650	207,78	152 527 45 641	334,19	160,84	160,84
Likviditási mutató I. (Current ratio)	Forgóeszközök Rövid lejáratú kötelezettségek	110 313 4 450	2 478,94	87 900 8 207	1 071,04	43,21	43,21
Likviditási mutató II. (Quick ratio - gyors ráta)	Forgóeszközök - Készletek Rövid lejáratú kötelezettségek	110 313 4 450	2 478,94	87 900 8 207	1 071,04	43,21	43,21
Likviditási mutató III.	Pénzeszközök + Értékpapírok Rövid lejáratú kötelezettségek	108 645 4 450	2 441,46	85 327 8 207	1 039,69	42,58	42,58
Likviditási mutató IV.	Pénzeszközök Rövid lejáratú kötelezettségek	108 645 4 450	2 441,46	85 327 8 207	1 039,69	42,58	42,58
Saját tőke hatékonysága	Adózott eredmény Saját tőke	27 307 87 650	31,15	-42 009 45 641	-92,04	-295,44	-295,44
Árbevétel arányos üzleti eredménye	Üzemi (üzleti) eredmény Nettó árbevétel	27 769 182 122	15,25	-42 211 152 527	-27,67	-181,50	-181,50
Tőkearányos üzleti eredmény	Üzemi (üzleti) eredmény Saját tőke	27 769 87 650	31,68	-42 211 45 641	-92,48	-291,92	-291,92
Eszközarányos üzleti eredmény	Üzemi (üzleti) eredmény Összes eszköz	27 769 110 878	25,04	-42 211 88 353	-47,78	-181,50	-181,50

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

2. sz. melléklet

Mégnevezés	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
Kísérleti fejlesztés aktivált értéke					0						0	0
Vagyoni értékű jogok					0						0	0
Szellemi termékek					0						0	0
Üzleti vagy cégérték					0						0	0
Immateriális javakra adott előlegek					0						0	0
Immateriális javak értékhelyesbítése					0						0	0
Kísértékű immateriális javak	571		91		480						571	480
IMMATERIÁLIS JAVAK	571	0	91	0	480	0	0	0	0	0	480	0
Ingatlanok és a kapcsolódó vagyoni értékű jogok					0						0	0
Műszaki berendezések, gépek, járművek					0						0	0
Egyéb berendezések, felszerelések, járművek	2 164	109	489	1 784	1 730	229					1 470	314
Tenyészállatok					0						0	0
Beruházások, felújítások					0						0	0
Beruházásokra adott előlegek					0						0	0
Tárgyi eszközök értékhelyesbítése					0						0	0
Kísértékű tárgyi eszközök	2 046	410		2 456	2 046		410				2 456	0
TÁRGYI ESZKÖZÖK	4 210	519	489	4 240	3 776	229	0	410	489	0	3 926	314
Mindösszesen:	4 781	519	580	4 720	4 347	229	0	410	580	0	4 406	314

HUNGARIAN ACCOUNTING

Állásfoglalás az Európai Unió támogatásával, az Európai Regionális Fejlesztési Alap támogatásával.



Operatív Programok

CASH-FLOW kimutatás

adatok Eft-ban

Sor- szám	A tétel megnevezése	Előző év	Tárgyév
a	b	c	d
I.	Szokásos tevékenységből származó pénzeszköz változás	16 408	-22 798
01.	Adózás előtti eredmény +	28 157	-42 009
02.	Elszámolt amortizáció +	1 239	639
03.	Elszámolt értékvesztés és visszaírás +		0
04.	Céltartalék képzés és felhasználás különbsége +		0
05.	Befektetett eszközök értékesítésének eredménye +		0
06.	Szállítói kötelezettség változása +	-941	-117
07.	Egyéb rövid lejáratú kötelezettség változása +	-10 652	3 874
08.	Passzív időbeli elhatárolások változása +	64	15 727
09.	Vevőkövetelés változása +		0
10.	Forgóeszközök (vevőkövetelés és pénzeszköz nélkül) változása +	-638	-905
11.	Aktív időbeli elhatárolások változása +	29	-7
12.	Fizetett, fizetendő adó (nyereség után) -	-850	0
13.	Fizetett, fizetendő osztalék, részesedés -		0
II.	Befektetési tevékenységből származó pénzeszköz-változás	-756	-520
14.	Befektetett eszközök beszerzése -	-756	-520
15.	Befektetett eszközök eladása +		0
16.	Kapott osztalék, részesedés +		0
III.	Pénzügyi műveletekből származó pénzeszköz-változás	0	0
17.	Részvénykibocsátás, tőkebevonás bevétele +		0
18.	Kötvény, hitelviszonyt megtestesítő értékpapír kibocsátásának bevétele +		0
19.	Hitel és kölcsön felvétele +		0
20.	Hosszú lejáratra nyújtott kölcsönök és elhelyezett bankbetétek törlesztése, megszüntetése, beváltása +		0
21.	Véglegesen kapott pénzeszköz +		0
22.	Részvénybevonás, tőkekivonás (tőkeleszállítás) -		0
23.	Kötvény és hitelviszonyt megtestesítő értékpapír visszafizetése -		0
24.	Hitel és kölcsön törlesztése, visszafizetése -		0
25.	Hosszú lejáratra nyújtott kölcsönök és elhelyezett bankbetétek -		0
25.	Véglegesen átadott pénzeszközök -		0
26.	Alapítókkal szembeni, illetve egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek változása +		0
IV.	Pénzeszközök változása (+I.+II.+III. sorok)	15 652	-23 318

