

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

Statisztikai számjel

0	1	-	0	9	-	0	4	7	4	2	2
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

Cégjegyzék száma

Kaerous Kockázati Tőkealap-kezelő Zrt.

a vállalkozás megnevezése


1044 Budapest, Megyeri út 53.

a vállalkozás címe, telefonszáma

2017. évi

Éves beszámoló

Budapest, 2018. február 28.



vezető tisztségviselő(-k)
Kaerous Kockázati Tőkealap-kezelő Zrt.

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

Statistikai számjel

0 1 - 0 9 - 0 4 7 4 2 2

Cégjegyzék száma

Kaerous Kockázati Tőkealap-kezelő Zrt.

2017. évi

MÉRLEG Eszközök (aktívák)

adatok E Ft-ban

Sor- szám	A tétel megnevezése	Előző év	Előző év(ek) módosításai	Tárgyév
a	b	c	d	e
01.	A. Befektetett eszközök (02.+10.+18. sor)	1 849	0	1 449
02.	I. IMMATERIÁLIS JAVAK (03.-09.sorok)	0	0	0
03.	Alapítás-átszervezés aktivált értéke	0		0
04.	Kísérleti fejlesztés aktivált értéke	0		0
05.	Vagyoni értékű jogok	0		0
06.	Szellemi termékek	0		0
07.	Üzleti vagy cégérték	0		0
08.	Immateriális javakra adott előlegek	0		0
09.	Immateriális javak értékhelyesbítése	0		0
10.	II TÁRGYI ESZKÖZÖK (11.-17. sorok)	512	0	112
11.	Ingatlanok és a kapcsolódó vagyoni értékű jogok	0		0
12.	Műszaki berendezések, gépek, járművek	0		0
13.	Egyéb berendezések, felszerelések, járművek	512		112
14.	Tenyészállatok	0		0
15.	Beruházások, felújítások	0		0
16.	Beruházásokra adott előlegek	0		0
17.	Tárgyi eszközök értékhelyesbítése	0		0
18.	III BEFEKTETETT PÉNZÜGYI ESZKÖZÖK (19.-28. sorok)	1 337	0	1 337
19.	Tartós részesedés kapcsolt vállalkozásban	0		0
20.	Tartósan adott kölcsön kapcsolt vállalkozásban	0		0
21.	Tartós jelentős tulajdoni részesedés	0		0
22.	Tartósan adott kölcsön jelentős tul-i részesedési visz.-ban álló váll.-ban	0		0
23.	Egyéb tartós részesedés	1 337		1 337
24.	Tartósan adott kölcsön egyéb részesedési visz.-ban álló vállalk.-nak	0		0
25.	Egyéb tartósan adott kölcsön	0		0
26.	Tartós hitelviszonyt megtestesítő értékpapír	0		0
27.	Befektetett pénzügyi eszközök értékhelyesbítése	0		0
28.	Befektetett pénzügyi eszközök értékelési különbözete	0		0
29.	B. Forgóeszközök (30.+37.+46.+53. sor)	208 991	0	193 967
30.	I. KÉSZLETEK (31.-36. sorok)	0	0	0
31.	Anyagok	0		0
32.	Befejezetlen termelés és félkész termékek	0		0
33.	Növendék-, hízó- és egyéb állatok	0		0
34.	Késztermékek	0		0
35.	Áruk	0		0
36.	Készletekre adott előlegek	0		0
37.	II KÖVETELÉSEK (38.-45. sorok)	98 292	0	111 995
38.	Követelések áruszállításból és szolgáltatásból (vevők)	92 773		83 157
39.	Követelések kapcsolt vállalkozással szemben	0		0
40.	Követelések jelentős tul-i részesedési viszonyban lévő váll.-sal szemben	0		0
41.	Követelések egyéb részesedési viszonyban lévő váll.-sal szemben	0		0
42.	Váltókövetelések	0		0
43.	Egyéb követelések	5 519		28 838
44.	Követelések értékelési különbözete	0		0
45.	Származékos ügyletek pozitív értékelési különbözete	0		0
46.	III ÉRTÉKPAPÍROK (47.-52. sorok)	0	0	0
47.	Részesedés kapcsolt vállalkozásban	0		0
48.	Jelentős tulajdoni részesedés	0		0
49.	Egyéb részesedés	0		0
50.	Saját részvények, saját üzletrészek	0		0
51.	Forgatási célú hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	0		0
52.	Értékpapírok értékelési különbözete	0		0
53.	IV. PÉNZESZKÖZÖK (46.-47. sorok)	110 699	0	81 972
54.	Pénztár, csekkek	82		214
55.	Bankbetétek	110 617		81 758
56.	C. Aktív időbeli elhatárolások (57.-59. sorok)	751	0	30
57.	Bevételek aktív időbeli elhatárolása	38		0
58.	Költségek, ráfordítások aktív időbeli elhatárolása	713		30
59.	Halasztott ráfordítások	0		0
60.	ESZKÖZÖK (AKTÍVÁK) ÖSSZESEN (01.+29.+56. sor)	211 591	0	195 446

Budapest, 2018. február 28.



vezető tisztségviselő(-k)
Kaerous Kockázati Tőkealap-kezelő Zrt.

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

Statistikai számjel

0 1 - 0 9 - 0 4 7 4 2 2

Cégjegyzék száma

Kaerous Kockázati Tőkealap-kezelő Zrt.

2017. évi

MÉRLEG Források (passzívák)

adatok E Ft-ban

Sor-szám	A tétel megnevezése	Előző év	Előző év(ek) módosításai	Tárgyév
a	b	c	d	e
61.	D. Saját tőke (62.-71. sor)	109 071	0	101 476
62.	I. JEGYZETT TŐKE	35 000		35 000
63.	ebből visszavásárolt tulajdonosi részesedés névértékben	0		0
64.	II. JEGYZETT, DE MÉG BE NEM FIZETETT TŐKE (-)	0		0
65.	III. TÖKETARTALÉK	0		0
66.	IV. EREDMÉNYTARTALÉK	29 384		4 071
67.	V. LEKÖTÖTT TARTALÉK	0		0
68.	VI. ÉRTÉKELÉSI TARTALÉK	0		0
69.	1. Érték helyesbítés értékelési tartaléka	0		0
70.	2. Valós értékelés értékelési tartaléka	0		0
71.	VII. ADÓZOTT EREDMÉNY	44 687		62 405
72.	E. Céltartalékok (73.-75. sorok)	0	0	0
73.	1. Céltartalékok a várható kötelezettségekre	0		0
74.	2. Céltartalékok a jövőbeni költségekre	0		0
75.	3. Egyéb céltartalék	0		0
76.	F. Kötelezettségek (77.+82.+92. sor)	9 412	0	10 253
77.	I. HÁTRASOROLT KÖTELEZETTSÉGEK (78.-81. sorok)	0	0	0
78.	Hátrasorolt kötelezettségek kapcsolt vállalkozással szemben	0		0
79.	Hátrasorolt köt. jelentős tul.-i részesedési viszonyban lévő vállalk.-al szemben	0		0
80.	Hátrasorolt köt. egyéb részesedési viszonyban lévő vállalk.-al szemben	0		0
81.	Hátrasorolt kötelezettségek egyéb gazdálkodóval szemben	0		0
82.	II. HOSSZÚ LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK (83.-91. sorok)	0	0	0
83.	Hosszú lejáratra kapott kölcsönök	0		0
84.	Átváltoztatható kötvények	0		0
85.	Tartozások kötvénykiadásból	0		0
86.	Beruházási és fejlesztési hitelek	0		0
87.	Egyéb hosszú lejáratú hitelek	0		0
88.	Tartós kötelezettségek kapcsolt vállalkozással szemben	0		0
89.	Tartós köt. jelentős tul.-i részesedési viszonyban lévő vállalk.-al szemben	0		0
90.	Tartós köt. egyéb részesedési viszonyban lévő vállalk.-al szemben	0		0
91.	Egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek	0		0
92.	III. RÖVID LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK (93.-107. sorok)	9 412	0	10 253
93.	Rövid lejáratú kölcsönök	0		0
94.	ebből: az átváltoztatható és átváltozó kötvények	0		0
95.	Rövid lejáratú hitelek	0		0
96.	Vevőktől kapott előlegek	0		0
97.	Kötelezettségek áruszállításból és szolgáltatásból (szállítók)	1 615		0
98.	Váltótartozások	0		0
99.	Rövid lejáratú kötelezettségek kapcsolt vállalkozással szemben	0		0
100.	Rövid lejáratú köt. jelentős tul.-i részesedési viszonyban lévő vállalk.-al szemben	0		0
101.	Rövid lejáratú köt. egyéb részesedési viszonyban lévő vállalk.-al szemben	0		0
102.	Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek	7 797		10 253
103.	Kötelezettségek értékelési különbözete	0		0
104.	Származékos ügyletek negatív értékelési különbözete	0		0
105.	G. Passzív időbeli elhatárolások (106.-108. sorok)	93 108	0	83 717
106.	Bevételek passzív időbeli elhatárolása	92 772		83 158
107.	Költségek, ráfordítások passzív időbeli elhatárolása	336		559
108.	Halasztott bevételek	0		0
109.	FORRÁSOK (PASSZÍVÁK) ÖSSZESEN(61.+72.+76.+105.sor)	211 591	0	195 446

Budapest, 2018. február 28.



 vezető tisztségviselő(-k)
 Kaerous Kockázati Tőkealap-kezelő Zrt.

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

Statistikai számjel

0 1 - 0 9 - 0 4 7 4 2 2

Cégjegyzék száma

Kaeros Kockázati Tőkealap-kezelő Zrt.

2017. évi

EREDMÉNYKIMUTATÁS

adatok E Ft-ban

Sor-szám	A tétel megnevezése	Előző év	Előző év(ek) módosításai	Tárgyév
a	b	c	d	e
01.	Belföldi értékesítés nettó árbevétele	248 685		200 598
02.	Export értékesítés nettó árbevétele	0		0
I.	Értékesítés nettó árbevétele (01.+02.)	248 685	0	200 598
03.	Saját termelésű készletek állományváltozása	0		0
04.	Saját előállítású eszközök aktivált értéke	0		0
II.	Aktivált saját teljesítmények értéke (03.+04.)	0	0	0
III.	Egyéb bevételek	177		587
	ebből: visszaírt értékvesztés	0		0
05.	Anyagköltség	163		504
06.	Igénybe vett szolgáltatások értéke	32 172		18 352
07.	Egyéb szolgáltatások értéke	1 147		804
08.	Eladott áruk beszerzési értéke	0		0
09.	Eladott (közvetített) szolgáltatások értéke	100		0
IV.	Anyagjellegű ráfordítások (05.+06.+07.+08.+09.)	33 582	0	19 660
10.	Béreköltség	94 911		68 688
11.	Személyi jellegű egyéb kifizetés	809		232
12.	Bérfelrakások	26 678		15 823
V.	Személyi jellegű ráfordítások (10.+11.+12.)	122 398	0	84 743
VI.	Értékcsökkenési leírás	609		541
VII.	Egyéb ráfordítások	43 755		27 698
	ebből: értékvesztés	0		0
A.	ÜZEMI (ÜZLETI) TEVÉKENYSÉG EREDMÉNYE (I±II+III-IV-V-VI-VII)	48 518	0	68 543
13.	Kapott (járó) osztalék és részesedés	0		0
	ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott	0		0
14.	Részesedésekből származó bevételek, árfolyamnyereségek	0		0
	ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott	0		0
15.	Befektetett pénzügyi eszközökből (értékpapirokból, kölcsönökből) származó bevételek, árfolyamnyereségek	0		0
	ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott	0		0
16.	Egyéb kapott (járó) kamatok és kamatjellegű bevételek	1 165		13
	ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott	0		0
17.	Pénzügyi műveletek egyéb bevételei	0		0
	ebből: értékelési különbözet	0		0
VIII.	Pénzügyi műveletek bevételei (13.+14.+15.+16.+17.)	1 165	0	13
18.	Részesedésekből származó ráfordítások, árfolyamveszteségek	0		0
	ebből: kapcsolt vállalkozásnak adott	0		0
19.	Befektetett pénzügyi eszközökből (értékpapirokból, kölcsönökből) származó ráfordítások, árfolyamveszteségek	0		0
	ebből: kapcsolt vállalkozásnak adott	0		0
20.	Fizetendő (fizetett) kamatok és kamatjellegű ráfordítások	0		0
	ebből: kapcsolt vállalkozásnak adott	0		0
21.	Részesedések, értékpapírok, tartósan adott kölcsönök, bankbetétek értékvesztése	0		0
22.	Pénzügyi műveletek egyéb ráfordításai	7		3
	ebből: értékelési különbözet	0		0
IX.	Pénzügyi műveletek ráfordításai (18.+19.+20.+21.+22.)	7	0	3
B.	PÉNZÜGYI MŰVELETEK EREDMÉNYE (VIII.-IX.)	1 158	0	10
C.	ADÓZÁS ELŐTTI EREDMÉNY (±A.±B.)	49 676	0	68 553
X.	Adófizetési kötelezettség	4 989		6 148
D.	ADÓZOTT EREDMÉNY (±C.-X.)	44 687	0	62 405

Budapest, 2018. február 28.



 vezető tisztségviselő(-k)
 Kaeros Kockázati Tőkealap-kezelő Zrt.

2017. évi

KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET

TARTALMA:

I. ÁLTALÁNOS RÉSZ

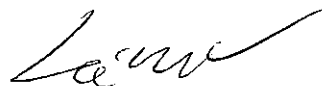
II. SPECIFIKUS ADATOK

- II./1. IMMATERIÁLIS JAVAK ÉS TÁRGYI ESZKÖZÖK
- II./2. KÖVETELÉSEK
- II./3. KÉTES KINTLÉVŐSÉGEK UTÁN ELSZÁMOLT ÉRTÉKVESZTÉS
- II./4. AKTÍV IDŐBELI ELHATÁROLÁSOK
- II./5. SAJÁT TŐKE ALAKULÁSA
- II./6. LEKÖTÖTT TARTALÉK
- II./7. HOSSZÚ LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK ÉS RÖVID LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK
- II./8. ESZKÖZ/FORRÁS ÁTCSOPORTOSÍTÁS A MÉRLEGKÉSZÍTÉSNEEL
- II./9. PASSZÍV IDŐBELI ELHATÁROLÁSOK
- II./10. AZ ÉRTÉKESÍTÉS NETTÓ ÁRBEVÉTELE ÉS AZ IMPORT ÖSSZETÉTELE
- II./11. IGÉNYBE VETT SZOLGÁLTATÁSOK
- II./12. SZEMÉLYI JELLEGŰ RÁFORDÍTÁSOK
- II./13. A TÁRSASÁGI ADÓ ÉS AZ ADÓALAP-MÓDOSÍTÓ TÉTELEK

III. TÁJÉKOZTATÓ ADATOK

- III./1. SPECIÁLIS ÉS MÉRLEGEN KÍVÜLI KÖTELEZETTSÉGEK
- III./2. ELEMZÉSI MUTATÓRENDSZER
- III./3. CASH FLOW

Budapest, 2018. február 28.



vezető tisztségviselő(-k)
Kaerous Kockázati Tőkealap-kezelő Zrt.

Kaerous Kockázati Tőkealap-kezelő Zrt.

I. ÁLTALÁNOS RÉSZ

I/1. A TÁRSASÁG RÖVID BEMUTATÁSA

A Kaerous Kockázati Tőkealap-kezelő Zrt. alapításának időpontja: 2012.04.16

A Cégbíróság 01-09-047422 cégjegyzékszámmon vette nyilvántartásba. Nyilvántartásba vétel időpontja: 2012.05.04

A cég jegyzett tőkéje a beszámoló fordulónapján: 35 000 eFt

A Társaság főtevékenysége:

66.30 Alapkezelés

Székhelye:

1044 Budapest, Megyeri út 53.

Internetes honlap:

www.krscapital.hu

A cég elektronikus elérhetősége

e-mail címe:

info@krscapital.hu

Részvényes adatai:

BRET Invest Vagyonkezelő Kft

Hatályos:2016.07.11-től.

A képviseletre jogosultak:

László Viktor János (vezérigazgató, képviselet módja: önálló)

1221 Budapest, Hír utca 15.

Felügyelő Bizottsági tagok:

Bánkuti Gábor

5711 Gyula, Lachner György utca 8.

Tordai György

2100 Gödöllő, Ottlik Géza utca 31.

dr László Ildikó

1045 Budapest, Columbus utca 42.

Alapkezelő által kezelt alapok:

Kairos Növekedési Kockázati Tőkealap

Kairos Magvető Kockázati Tőkealap

I/2. A TÁRSASÁG SZÁMVITELI POLITIKÁJÁNAK MEGHATÁROZÓ ELEMEI

A Társaság az alábbi főbb törvények és rendeletek alapján végzi tevékenységét, vezeti könyveit és nyilvántartásait:

- 2013. évi V. Törvény a Polgári törvénykönyvről
- 2000. évi C. Törvény a számvitelről

A Társaság Számviteli politikája a Számviteli Törvényben megfogalmazott alapelvekre épül.

a) Az üzleti év, a mérlegkészítés időpontja

A 2017. üzleti év 2017.01.01 - 2017.12.31-ig tartott.

A mérlegkészítés időpontja: 2018.02.28.

b) A beszámoló formája, a választott mérleg és eredmény-kimutatás formátum

A Társaság Éves beszámolót készít.

A Társaság "A" mérlegformátum-változatot készíti el, a számviteli törvény szerinti tagolást nem részletezi tovább.

A Társaság az üzemi (üzleti) tevékenység eredményét összköltség eljárással állapítja meg, levezetésszerű formában, a számviteli törvény szerinti tagolást nem részletezi tovább.

c) A beszámoló szempontjából lényeges és jelentős hiba

Jelentős hiba – ami szükségessé teszi a háromhasábos beszámoló elkészítését – az a hiba, melyet ellenőrzés vagy önellenőrzés tár fel, és a beszámolóval lezárt évre vonatkozik, a hibák és hibahatások előjeltől független együttes értéke pedig meghaladja az ellenőrzött üzleti év mérleg-főösszegének 2 %-át, illetve ha a mérlegfőösszeg 2 %-a nem haladja meg az 1 millió forintot, akkor az 1 millió forintot.

d) Az immateriális javak és tárgyi eszközök értékcsökkenésének elszámolása

A Társaság az immateriális javak és tárgyi eszközök értékcsökkenését a hasznos élettartam és a várható maradványérték alapján lineáris értékcsökkenési módszerrel számolja el. Az alkalmazott maradványérték számítási és értékcsökkenési leírási kulcsok:

Eszközcsoport	Maradványérték (a bekerülési érték %-ban)	Értékcsökkenési leírás a számviteli törvény szerint	Értékcsökkenési leírás a társasági adó törvény szerint
a) Vagyoni értékű jogok	0%	a VÉJ lejáratí idejére lineárisan, de minimum 15%	a VÉJ lejáratí idejére lineárisan, de minimum 15%
b) Szellemi termékek	0%	33%	33%
c) Cégerék	0%	20%	20%
d) Kísérleti fejlesztés a.é.	0%	20%	20%
e) Alapítás-átszervezés a.é.	0%	20%	20%
f) Járművek	30%	20%	20%
g) Számítástechnikai és irodatechnikai eszközök	0%	33%	33%
h) Irodai egyéb eszközök, felszerelések, bútorok	egyedi meghatározás	14,50%	14,50%
i) Bérlet eszközön végzett beruházás			
· ingatlan	egyedi meghatározás	6%	6%
· ingó	0%	az ingó besorolása szerinti kulcs	az ingó besorolása szerinti kulcs
j) 0-ra írt eszközön végzett felújítás, bővítés, egyéb ráaktiválás	az eszköz a)-i) pontbeli besorolása szerinti kulcs	az eszköz a)-i) pontbeli besorolása szerinti kulcs	az eszköz a)-i) pontbeli besorolása szerinti kulcs

Az a), b), g), h), i) pontbeli eszközök esetén amennyiben a beszerzési érték nem haladja meg a 200.000,- Ft-ot, akkor két év alatt, 50%-os amortizációs kulcs alkalmazásával kerül leírásra az eszköz.

A 100 ezer forint egyedi beszerzési, előállítási érték alatti tárgyi eszközök, valamint vagyoni értékű jogok és szellemi termékek beszerzési vagy előállítási költségét a használatbavételkor értékcsökkenési leírásként egy összegben elszámoljuk.

A terv szerinti értékcsökkenés elszámolásában nem következett be változás a korábbi évekhez képest.

e) **A Társaság nem számolja el az immateriális javak és tárgyi eszközök értékhelyesbítést**

f) **Készletek**

A Társaság a vásárolt készleteket FIFO módszerével meghatározott beszerzési költségeken, vagy pedig piaci értéken szerepelteti ha az utóbbi alacsonyabb mint a beszerzési ár.

g) **Értékpapírok**

A Társaság a vásárolt értékpapírokat FIFO módszerével meghatározott beszerzési áron szerepelteti a könyveiben.

h) **Az előző üzleti év mérlegkészítésénél alkalmazott értékelési elvek nem változtak meg.**

i) **A mérleg és eredmény-kimutatás tételek minden esetben összehasonlíthatóak a előző üzleti év adataival.**

j) **Eszköz és kötelezettség minősítése nem változott meg az előző üzleti évhez képest.**

I/ 3. A TÁRSASÁGNÁL A KÖNYVVITELI SZOLGÁLTATÁS KÖRÉBE TARTOZÓ FELADATOK IRÁNYÍTÁSÁÉRT, VEZETÉSÉÉRT FELELŐS SZEMÉLY ADATAI:

Göcs Judit (2117 Isaszeg, Árpád u. 48.)
Regisztrációs szám: 148560

I/ 4. A TÁRSASÁG ÉVES BESZÁMOLÓJÁT HITELESÍTŐ KÖNYVVIZSGÁLÓ

Jákói Balázs (1037 Budapest, Menedékház utca 122.)
Kamarai nyilvántartási szám: 003478

A könyvvizsgáló 2017. üzleti évre szóló díjazása: bruttó 762 000 Ft

I/ 5. A TÁRSASÁG GAZDÁLKODÁSÁT BEFOLYÁSOLÓ EGYÉB JELENTŐSEBB ESEMÉNYEK

A tárgyévben a társaság gazdálkodását befolyásoló egyéb jelentősebb esemény nem volt.

I/ 6. AZ ADÓZOTT EREDMÉNY FELHASZNÁLÁSÁRA VONATKOZÓ JAVASLAT

A társaság adózott eredménye kerüljön az eredménytartalékba.

IMMATERIÁLIS JAVAK ÉS TÁRGYI ESZKÖZÖK

2017. évi

eFt

	Immateriális javak	Ingatlanok és a kapcsolódó vagyoni értékű jogok	Műszaki berendezések, gépek, járművek	Egyéb berendezések, felsz., járművek	Beruházások, felújítások	Összesen
Bruttó érték						
Nyitóegyenleg	414			7 258		7 672
Növekedés						0
Növekedés (kisértékű)				213		213
Csökkenés				675		675
Záróegyenleg	414	0	0	6 796	0	7 210
Értécsökkenés (lineáris)						
Nyitóegyenleg	414			6 746		7 160
Növekedés terv szerint				328		328
Növekedés (kisértékű)				213		213
Növekedés terven felüli						0
Csökkenés kivezetés miatt				603		603
Csökkenés visszaírás						0
Záróegyenleg	414	0	0	6 684	0	7 098
Nettó érték						
Nyitóegyenleg	0	0	0	512	0	512
Változás	0	0	0	-400	0	-400
Záróegyenleg	0	0	0	112	0	112
Értékhelyesbítés						
Nyitóegyenleg						0
Változás						0
Záróegyenleg	0	0	0	0	0	0

KÖVETELÉSEK

2017. évi

	Előző év	Tárgyév eFt
Követelések áruszállításból és szolgáltatásból (vevők)	92 773	83 157
Követelések kapcsolt vállalkozással szemben	0	0
Követelések jelentős tul-i részesedési viszonyban lévő váll.-sal sz	0	0
Követelések egyéb részesedési viszonyban lévő váll.-sal szemben	0	0
Váltókövetelések	0	0
Egyéb követelések	5 519	28 838
Követelések értékelési különbözete	0	0
Származékos ügyletek pozitív értékelési különbözete	0	0
Összes követelés	98 292	111 995

**KÉTES KINTLÉVŐSÉGEK UTÁN ELSZÁMOLT ÉRTÉKVESZTÉS
2017. évi**

Számvitelben elszámolt értékvesztés

Tárgyévben és a korábbi években nem került elszámolásra

**AKTÍV IDŐBELI ELHATÁROLÁSOK
2017. évi**

		eFt	
		Előző év	Tárgyév
I.	lekötött betét kamata	37	0
	folyószámla kamata	1	0
	bérleti díj	711	0
	biztosítás	2	8
	tanúsítvány	0	22

Aktív időbeli elhatárolások összesen:**751****30**

Jelentősebb tételek, változások magyarázata:

SAJÁT TŐKE ALAKULÁSA

2017. évi

eFt

Megnevezés	Nyitó érték	Évközi		Záró érték
		Növekedés	Csökkenés	
Jegyzett tőke	35 000	0	0	35 000
Jegyzett, de még be nem fizetett tőke	0	0	0	0
Tőketartalék	0	0	0	0
Eredménytartalék	29 384	0	25 313	4 071
Lekötött tartalék	0	0	0	0
Értékelési tartalék	0	0	0	0
Adózott eredmény	44 687	62 405	44 687	62 405
SAJÁT TŐKE	109 071	62 405	70 000	101 476

A KIBOCSÁTOTT RÉSZVÉNYEK BEMUTATÁSA

Összesen

részvény fajta	részvény darab-szám	részvény névérték	össz-névérték
törzs	350	100 000 Ft	35 000 000 Ft

LEKÖTÖTT TARTALÉK

2017. évi

	Előző év eFt	Tárgyév eFt	Eltérés eFt
Jogszab. szerint v. önkéntesen lekötött tartalék			0
Összes tőketartalék terhére lekötött tartalék	0	0	0
Visszavás. saját rv., ür. K.sz. értéke	0	0	0
Alap.-átszerv. és kísérleti fejl. akt. értéke (nettó)	0	0	0
A Számtv. 33.§(2) és 41.§(4) különbözete			0
A tőketart-ból lekötendő tart., ha a tőketart. nem elég			0
A tulajdonosként fizetendő pótbefizetés összege			0
Jogszab. szerint v. önkéntesen lekötött tartalék			0
Összes eredménytartalék terhére lekötött tartalék	0	0	0
Kapott pótbefizetés a veszteségek fedezetére			0
Összesen	0	0	0

Jelentősebb tételek, változások magyarázata:

2017. évi

HOSSZÚ LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK

	Előző év	Tárgyév
		eFt
Hosszú lejáratra kapott kölcsönök	0	0
Átváltoztatható kötvények	0	0
Tartozások kötvénykibocsátásból	0	0
Beruházási és fejlesztési hitelek	0	0
Egyéb hosszú lejáratú hitelek	0	0
Tartós kötelezettségek kapcsolt vállalkozással szemben	0	0
Tartós köt. jelentős tul.-i részesedési viszonyban lévő vállalk.-al szembe	0	0
Tartós köt. egyéb részesedési viszonyban lévő vállalk.-al szemben	0	0
Egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek	0	0
Összes hosszú lejáratú kötelezettség	0	0

RÖVID LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK

	Előző év	Tárgyév
		eFt
Rövid lejáratú kölcsönök	0	0
ebből: az átváltoztatható és átváltozó kötvények	0	0
Rövid lejáratú hitelek	0	0
Vevőktől kapott előlegek	0	0
Kötelezettségek áruszállításból és szolgáltatásból (szállítók)	1 615	0
Váltótartozások	0	0
Rövid lejáratú kötelezettségek kapcsolt vállalkozással szemben	0	0
Rövid lejáratú köt. jelentős tul.-i részesedési viszonyban lévő vállalk.-al	0	0
Rövid lejáratú köt. egyéb részesedési viszonyban lévő vállalk.-al szembe	0	0
Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek	7 797	10 253
Kötelezettségek értékelési különbözete	0	0
Származékos ügyletek negatív értékelési különbözete	0	0
Összes rövid lejáratú kötelezettség	9 412	10 253

2017. évi

**ESZKÖZ/FORRÁS ÁTCSOPORTOSÍTÁS A
MÉRLEGKÉSZÍTÉSÉNél**

	Tartozik	Követel
	eFt	eFt
Szállítói tartozás átsorolása	111	
HIPA	966	
NAV késedelmi pótlék	1	

	1 078	0
Átcsoportosítás az egyéb követelések közé összesen:		1 078
Átcsoportosítás az egyéb kötelezettségek közé összesen:		0

**Hosszú lejáratú kötelezettségek közül átsorolás
rövid lejáratú kötelezettségek közé**

eFt

Átsorolás rövid lejáratú kötelezettségek közé összesen: **0**

**PASSZÍV IDŐBELI ELHATÁROLÁSOK
2017. évi**

		eFt
	Előző év	Tárgyév
web oldal üzemeltetés	5	5
virusirtó szolgáltatás	19	8
beszámoló készítés díja	76	76
könyvvizsgálati díj	61	61
iroda üzemeltetés	13	13
szerver	91	182
bankköltség	21	3
kiküldetési rendelvény	12	0
parkolás	7	0
mobiltelefon	10	21
internet	20	0
alapkezelői díj	92 773	83 157
szakmai tanácsadás	0	191

Passzív időbeli elhatárolások összesen:**93 108****83 717**

Jelentősebb tételek, változások magyarázata:

**AZ ÉRTÉKESÍTÉS NETTÓ ÁRBEVÉTELE ÉS AZ IMPORT
ÖSSZETÉTELE****2017. évi**

Tevékenységenkénti összetétel	eFt	Előző év	Tárgyév
Alapkezelői díj		216 465	184 525
Alapok működési költség áthárítás bevétele		32 220	16 073
Közvetített szolgáltatás		0	
Értékesítés nettó árbevétele összesen:		248 685	200 598

Földrajzi területenkénti összetétel	eFt	Előző év	Tárgyév
Belföld		248 685	200 598
Értékesítés nettó árbevétele összesen:		248 685	200 598

IGÉNYBE VETT SZOLGÁLTATÁSOK

2017. évi

Megnevezés	Előző év eFt	Tárgyév eFt
Ügyvédi költségek	16 373	5 465
Ingtalan bérleti díj	8 534	6 547
Könyvelési díj	1 407	1 184
Üzletviteli tanácsadás	1 429	1 724
Pénzügyi átvilágítás, kontrolling	1 143	
Informatikai költségek	1 106	1 133
Iroda üzemeltetési ktg	251	227
Parkolási díj	97	50
Telefon, internet	367	342
Könyvvizsgálati díj	762	889
Egyéb	703	791
Igénybe vett szolgáltatások összesen	32 172	18 352

SZEMÉLYI JELLEGŰ RÁFORDÍTÁSOK

2017. évi

Megnevezés	Fizikai eFt	Szellemi eFt	Összesen eFt
Munkavállalók bére, prémiuma, jutalma		61 288	61 288
Tiszteletdíjak - Felügyelő Bizottság		7 400	7 400
Tiszteletdíjak Egyéb		0	0
Megbízási díjak		0	0
Bérekösszeg összesen	0	68 688	68 688
Személyi jellegű egyéb kifizetések			
Adóköteles természetbeni juttatás			187
Nem adóköteles személyi jellegű kifizetés			45
Szerzői jogdíj			
Reprezentáció			
Napidíjak			
Betegszabadság, táppénz			
Személyi jellegű egyéb kifizetések összesen			232
Bérfelrakások			
Szociális hozzájárulási adó		14 769	14 769
Egészségügyi hozzájárulás		35	35
Szakképzési hozzájárulás		1 019	1 019
Rehabilitációs hozzájárulás			0
Egyéb bérfelrakás			
Bérfelrakások összesen	0	15 823	15 823
Mindösszesen	0	84 511	84 743
Átlagos statisztikai létszám (fő)		5	5

A TÁRSASÁGI ADÓ ÉS AZ ADÓALAP-MÓDOSÍTÓ TÉTELEK

2017. évi

A társasági adó összegének megállapítása	Előző év		Tárgyév	
	eFt	eFt	eFt	eFt
Adózás előtti eredmény	49 676		68 553	
TAO tv. 24/B § (3) alapján az adeler-t csökkentő tétel (adófelajánlás jóváírása)	88		246	
Kapcsolt felekkel bonyolított tranzakciók miatti adóalapkorrekció	0		0	
Módosított adózás előtti eredmény	49 588		68 307	
Adózás előtti eredményt csökkentő	609		541	
Adózás előtti eredményt növelő	914		541	
Társasági adó alap	49 894		68 307	
Társasági adó adókedvezmények előtt	4 989		6 148	
Adókedvezmények	0		0	
A 2017. évi adókötelezettség	4 989		6 148	

Az adózás előtti eredményt csökkentő jogcímek		Előző év		Tárgyév	
		b) eFt	b) eFt	b) eFt	b) eFt
7. § (1) a)	Elhatárolt veszteségből az adóévben leírt összeg				0
b)	Várható köt-re és jövőbeni ktgre képz.céltart.felh.miatt az adóévben bev.ként elsz.össz.				0
c)	jogdíjra jogosító immateriális jószág értékesítéséből, apportálásából származó nyereségnek az eredménytartalékból az adóévben leköthető tartalékba átvezetett és az adóév utolsó napján leköthető tartalékként kimutatott összege, jogdíjra jogosító immateriális jószág (a bejelentett immateriális jószág kivételével) értékesítéséből, nem pénzügyi kivételéből származó nyereségnek az eredménytartalékból az adóévben leköthető tartalékba átvezetett és az adóév utolsó napján leköthető tartalékként kimutatott összege,				0
cs)	Terven felüli écs. adóévben visszaírt összege (kivéve 1.sz. mell. 10.)	609		541	
d)	Az adótvény szerinti ÉCS + kivezetett nyilvántartási érték (FE-zé átsorolás is)				0
dz)	A bejelentett részesedés ért. adóévi ár.nyeresége, adóévben visszaírt értékvesztés				0
dzs)	Adózó döntése szerint, a fedezeti ügylettel nem fedezett, külföldi pénzügyi eszköz befektetett pénzügyi eszköz értékének növekedéseként, illetve a hosszú lejáratú kötelezettség értékének csökkenéseként a mérlegfordulónapi értékeléskor a devizaárfolyam változása alapján eszközönként, kötelezettségenként elszámolt összeg.				0
f)	8. § (1) d)sz) miatt korábban elszámolt adóalapnövelés miatt				0
g)	Tárgyévi fejlesztési tartalék (lekötött tartalékba helyezett összeg)				0
gy)	Kapott osztalék, részesedés (kivéve ellenőrzött külf. társaságtól)				0
m)	Megszűnés miatt kivezetett részesedés bevétele - 7. § 10. bekezdés szerinti érték				0
n)	Startup cégbe befektetés 3*-osa, 3 évre leoszthatóan				0
o)	Behajthatatlan köv.(BH), korábbi BH-ra befolyt összeg, visszaírt értékvesztés				0
q)	Tulajdoni részesedésre visszaírt értékvesztés (ha az már el volt számolva növelőként)				0
r)	Jogerős bírság, ART. és TB jogkövetkezmény (kivéve ÖE pótlék) elengedése miatt				0
s)	Jogdíj bevétel nyereségének 50%-a				0
sz)	Műemlék ingatlan karbantartási ktg 50%-a				0
u)	Adóell., önell. miatti bevételként v. ráfordítás csökkenésként elszámolt összeg				0
ty)	Műemlék ingatlan beruházás, felújítás összege x+5 évig				0
v)	Legalább 50%-ban megvált. munkaképességű munkabére (max minimálbér, 20 fő alatt)				0
y)	Mikrovállalkozás foglalkoztatás növekménye (megelőző évi fogl.létszám legfelj. 5 fő)				0
z)	Közhasznú, kiemelkedően közhasznú szervezet adomány 20 %-a				0
zs)	VAGY Közhasznú, kiemelkedően közhasznú szervezet tartós adomány 40 %-a				0
zsz)	ÉS Magyar Kármentő Alap, NKA, ill felsőoktatási int. Támogatás 50%-a				0
zss)	Kis- és közép vállalkozás adóévi beruházási érték (korlátozásokkal)				0
	Összes csökkentő tétel	609		541	

Az adózás előtti eredményt növelő jogcímek				b) eFt	
8. § (1) a)	Várható köt-re és jövőbeni ktgre képzett céltartalék	609		541	
b)	Számítéki tv. szerinti écs és t.f. écs + kivezetett nyilvántartási érték (FE-zé átsorolás is)				0
c)	Jogdíj bevétel veszteségének 50%-a				0
d)	Nem a vállalkozási tevékenységgel kapcsolatos költség (3. sz. melléklet)				0
dzs)	Adózó döntése szerint, a fedezeti ügylettel nem fedezett, külföldi pénzügyi eszköz befektetett pénzügyi eszköz értékének növekedéseként, illetve a hosszú lejáratú kötelezettség értékének csökkenéseként a mérlegfordulónapi értékeléskor a devizaárfolyam változása alapján eszközönként, kötelezettségenként elszámolt összeg.				0
e)	7. § (1) d)sz) miatt korábban elszámolt adóalapcsökkentés miatt				0
g)	Jogerős bírság, ART. és TB jogkövetkezmény (kivéve ÖE pótlék)	305			
gy)	7. § m) szerinti csökkentés, a szerzett részesedés 3 éven belüli értékesítése esetén (szerzést követő 3. év végéig)				0
h)	Követelésre elszámolt értékvesztés				0
i)	Behajthatatlan követelésnek nem minősülő elengedett követelés				0
j)	Alutőkésítés miatt (saját tőke 3*át megh. köt-re jutó kamatig)				0
o)	forintból devizára, devizáról forintra, vagy devizáról más devizára való áttérés során a tőketartalék növeléseként elszámolt átszámítási különbözetek összege az áttérés követő adóévben,				0
p)	adóell., önell. miatti ráfordításként v. bevétel csökkenésként elszámolt összeg				0
r)	7§(1) gy) összegéből a részesedés csökkenéseként elsz. összeg				0
s)	7. § (1) z) szerinti NEM teljesült tartós adomány				0
u)	7§(1) zs) összegéből a nem teljesített rész 2-szerese				0
v)	Átlagos áll. Létszám előző adóévhez viszonyított csökkenése				0
	Összes növelő tétel	914		541	

Az adókedvezmények részletezése			
	Film és előadóművészet támogatás		0
	KKV hitelkamat (de minimis)		0
	Beruházási vagy fejlesztési adókedvezmény		0
	Látványssport-sporttámogatás		0
		0	0

**JÖVEDELEM- (NYERESÉG-) MINIMUM ÖSSZEGÉNEK
MEGÁLLAPÍTÁSA**

2017. évi

Megnevezés	Összeg Ft
Értékesítés nettó árbevétele	200 597 825
Egyéb bevétel	587 179
Pénzügyi műveletek bevételei	13 329
Korrekciók	0
Korrigált összes bevétel	201 198 333
Nyereség minimum	4 023 967
Adózás előtti eredmény:	68 553 810
Társasági adó alapja:	68 307 429
Fizetendő társasági adó alapja:	68 307 429

**SPECIÁLIS ÉS MÉRLEGEN KÍVÜLI KÖTELEZETTSÉGEK
2017. évi**

	eFt
5 évnél hosszabb lejáratú kötelezettségek	nincs
Zálogjoggal, vagy hasonló joggal biztosított kötelezettségek	nincs
Biztosítékok fajtái:	
Környezetvédelmi eszközök, jelenlegi és jövőbeni környezetvédelmi kötelezettségek	nincs
Kapcsolt felekkel szembeni mérlegen kívüli kötelezettségek	nincs
Jövőbeni nyugdíjfizetési kötelezettség	nincs
Jövőbeni végkielégítés-fizetési kötelezettség	nincs
Jövőbeni bérleti díj fizetési kötelezettség (tartós bérlet)	nincs
Egyéb mérlegen kívüli tételek, eredményre, cash flowra gyakorolt várható hatásuk	
Fedezeti / nem fedezeti ill. tőzsdei /tőzsdén kívüli bontásban	
Opció ügyletek	nincs
Határidős ügyletek	nincs
SWAP ügyletek	nincs
Folyamatban lévő peres ügyek	nincs

ELEMZÉSI MUTATÓRENDSZER
2017. évi

Megnevezés	Mutató számítása	érték eFt-ban		érték eFt-ban	
			%		%
A. Vagyonstruktúra		2016		2017	
1. Tárgyi eszközök aránya	$\frac{\text{tárgyi eszközök}}{\text{összes eszköz}} \times 100$	512 =	0,2%	112 =	0,1%
		211 591		195 446	
2. Immateriális javak aránya	$\frac{\text{immateriális javak}}{\text{befektett eszközök}} \times 100$	0 =	0,0%	0 =	0,0%
		1 849		1 449	
3. Befektetett pü. eszközök aránya	$\frac{\text{befektetett pü. eszközök}}{\text{befektett eszközök}} \times 100$	1 337 =	72,3%	1 337 =	92,3%
		1 849		1 449	
4. Forgóeszközök aránya	$\frac{\text{forgóeszközök}}{\text{összes eszköz}} \times 100$	208 991 =	98,8%	193 967 =	99,2%
		211 591		195 446	
4.1. Likvid. eszközök aránya	$\frac{\text{pénzeszközök}}{\text{forgóeszközök}} \times 100$	110 699 =	53,0%	81 972 =	42,3%
		208 991		193 967	
4.2. Készletek aránya	$\frac{\text{készletek}}{\text{forgóeszközök}} \times 100$	0 =	0,0%	0 =	0,0%
		208 991		193 967	
B. Tőkestruktúra					
5. Saját tőke aránya	$\frac{\text{saját tőke}}{\text{összes forrás}} \times 100$	109 071 =	51,5%	101 476 =	51,9%
		211 591		195 446	
6. Idegen tőke aránya	$\frac{\text{idegen tőke}}{\text{összes forrás}} \times 100$	102 520 =	48,5%	93 970 =	48,1%
		211 591		195 446	
C. Jövedelmezőségi mutatók					
7. Bevételek arányos nyereség	$\frac{\text{adózás előtti eredmény}}{\text{értékesítés nettó árbevétele}} \times 100$	49 676 =	20,0%	68 553 =	34,2%
		248 685		200 598	
8. Eszközarányos nyereség	$\frac{\text{adózás előtti eredmény}}{\text{összes eszköz}} \times 100$	49 676 =	23,5%	68 553 =	35,1%
		211 591		195 446	
9. Saját tőke arányos nyereség	$\frac{\text{adózás előtti eredmény}}{\text{saját tőke}} \times 100$	49 676 =	45,5%	68 553 =	67,6%
		109 071		101 476	
D. Egyéb mutatók					
10. Vagyonszármazékos mutató	$\frac{\text{saját tőke}}{\text{befektetett eszközök}} \times 100$	109 071 =	5898,9%	101 476 =	7003,2%
		1 849		1 449	
11. Likviditási mutató	$\frac{\text{forgóeszközök}}{\text{rövid lejáratú kötelez.}} \times 100$	208 991 =	2220,5%	193 967 =	1891,8%
		9 412		10 253	

CASH FLOW

2017. évi

eFt

		Előző év	Tárgyév
01.	Adózás előtti eredmény + -	49 676	68 553
02.	Elszámolt amortizáció +	609	541
03.	Elszámolt értékvesztés és terven felüli ÉCS + és visszairás - + -	0	0
04.	Céltartalék képzés és felhasználás különbözete + -	0	0
05.	Befektetett eszközök értékesítésének eredménye + -	-10	-180
06.	Szállítói kötelezettségek állományváltozása + -	-18	-1 615
07.	Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek állományváltozása + -	-3 430	2 456
08.	Passzív időbeli elhatárolások állományváltozása + -	91 332	-9 391
09.	Készletek állományváltozása - +	0	0
10.	Vevőkövetelések állományváltozása - +	-92 773	9 616
11.	Egyéb követelések állományváltozása - +	-2 924	-23 319
12.	Értékpapírok állományváltozása - +	0	0
13.	Aktív időbeli elhatárolások állományváltozása - +	-653	721
14.	Fizetett, fizetendő adó -	-4 989	-6 148
15.	Fizetett, fizetendő osztalék, részesedés -	-59 999	-70 000
I.	Működési cash flow (01.-15. sorok)	-23 179	-28 766
16.	Immateriális javak, tárgyi eszközök beszerzése -	-244	-213
17.	Immateriális javak, tárgyi eszközök eladása +	10	252
18.	Befektetett pénzügyi eszközök beszerzése -		0
19.	Befektetett pénzügyi eszközök eladása +		0
20.	Kapott osztalék +	0	0
II.	Befektetési cash flow (16.-20. sorok)	-234	39
21.	Részvénykibocsátás, tőkebevonás bevétele +	0	0
22.	Kötvény, hitelviszonyt megtestesítő értékpapír kibocsátásának bevétele +		0
23.	Hitel és kölcsön felvétele +		0
24.	Hosszú lejáratú adott kölcsön, bankbetét állománycsökkenése +	0	0
25.	Véglegesen kapott pénzeszköz +		0
26.	Részvénybevonás, tőke kivonás (tőkeleszállítás) -	0	0
27.	Kötvény visszafizetése -		0
28.	Hitel és kölcsön törlesztése -		0
29.	Hosszú lejáratú adott kölcsön, bankbetét állománynövekedése -	0	0
30.	Véglegesen átadott pénzeszköz -		0
31.	Alapítókkal szembeni ill. egyéb h.lej. kötelezettségek változása + -	0	0
III.	Finanszírozási cash flow (21.-31. sorok)	0	0
IV.	PÉNZESZKÖZÖK VÁLTOZÁSA (I. +II. +III. sorok)	-23 413	-28 727