

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

Statisztikai számjel

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

Cégjegyzék száma

Kaerous Kockázati Tőkealap-kezelő Zrt

a vállalkozás megnevezése

1013 Budapest, Ybl Miklós tér 8. III.em.


a vállalkozás címe, telefonszáma

2014 . évi

Éves beszámoló

Budapest, 2014. február 9.




a vállalkozás vezetője
(képviselője)

3 9 5 1 1 9 6 6 4 9 9 1 1 4 0 1 0

Statistikai számjel

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

Cégjegyzék száma

Kaerous Kockázati Tőkealap-kezelő Zrt

2014 . évi

MÉRLEG Eszközök (aktívák)

adatok E Ft-ban

Sor- szám	A tétel megnevezése	Előző év	Előző év(ek) módosításal	Tárgyév
a	b	c	d	e
01.	A. Befektetett eszközök (02.+10.+18. sor)	110,929	0	9,387
02.	I. IMMATERIÁLIS JAVAK (03.-09.sorok)	209	0	31
03.	Alapítás-átszervezés aktivált értéke	0		0
04.	Kísérleti fejlesztés aktivált értéke	0		0
05.	Vagyoni értékű jogok	0		0
06.	Szellemi termékek	209		31
07.	Üzleti vagy cégérték	0		0
08.	Immateriális javakra adott előlegek	0		0
09.	Immateriális javak érték helyesbítése	0		0
10.	II. TÁRGYI ESZKÖZÖK (11.-17. sorok)	11,520	0	8,625
11.	Ingatlanok és a kapcsolódó vagyoni értékű jogok	6,753		6,327
12.	Műszaki berendezések, gépek, járművek	0		0
13.	Egyéb berendezések, felszerelések, járművek	4,767		2,298
14.	Tenyészállatok	0		0
15.	Beruházások, felújítások	0		0
16.	Beruházásokra adott előlegek	0		0
17.	Tárgyi eszközök érték helyesbítése	0		0
18.	III. BEFEKTETETT PÉNZÜGYI ESZKÖZÖK (19.-25. sorok)	99,200	0	731
19.	Tartós részesedés kapcsolt vállalkozásban	0		0
20.	Tartósan adott kölcsön kapcsolt vállalkozásban	0		0
21.	Egyéb tartós részesedés	200		731
22.	Tartósan adott kölcsön egyéb részesedési visz.-ban álló vállalk.-nak	0		0
23.	Egyéb tartósan adott kölcsön	99,000		0
24.	Tartós hitelviszonyt megtestesítő értékpapír	0		0
25.	Befektetett pénzügyi eszközök érték helyesbítése	0		0
26.	B. Forgóeszközök (27.+34.+40.+45. sor)	2,368	0	149,656
27.	I. KÉSZLETEK (28.-33. sorok)	0	0	0
28.	Anyagok	0		0
29.	Befejezetlen termelés és félkész termékek	0		0
30.	Növendék-, hízó- és egyéb állatok	0		0
31.	Késztermékek	0		0
32.	Áruk	0		0
33.	Készletekre adott előlegek	0		0
34.	II. KÖVETELÉSEK (35.-39. sorok)	2,126	0	2,974
35.	Követelések áruszállításból és szolgáltatásból (vevők)	0		0
36.	Követelések kapcsolt vállalkozással szemben	0		0
37.	Követelések egyéb részesedési viszonyban lévő vállalk.al szemben	0		0
38.	Váltókövetelések	0		0
39.	Egyéb követelések	2,126		2,974
40.	III. ÉRTÉKPAPÍROK (41.-44. sorok)	0	0	0
41.	Részesedés kapcsolt vállalkozásban	0		0
42.	Egyéb részesedés	0		0
43.	Saját részvények, saját üzletrészek	0		0
44.	Forgatási célú hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	0		0
45.	IV. PÉNZESZKÖZÖK (46.-47. sorok)	242	0	146,682
46.	Pénztár, csekkek	47		17
47.	Bankbetétek	195		146,665
48.	C. Aktív időbeli elhatárolások (49.-51. sorok)	2,135	0	500
49.	Bevételek aktív időbeli elhatárolása	2,112		500
50.	Költségek, ráfordítások aktív időbeli elhatárolása	23		0
51.	Halasztott ráfordítások	0		0
52.	ESZKÖZÖK (AKTÍVÁK) ÖSSZESEN (01.+26.+48. sor)	115,432	0	159,543

Budapest, 2014. február 9.

P.H.



a vállalkozás vezetője
(képviselője)

3 9 5 1 1 9 6 6 4 9 9 1 1 4 0 1 0

Statistikai számjel

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

Cégjegyzék száma

Kaerous Kockázati Tőkealap-kezelő Zrt

2014 . évi

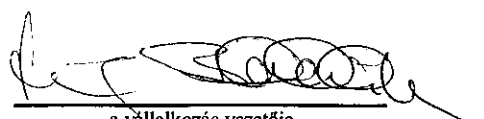
MÉRLEG Források (passzívák)

adatok E Ft-ban

Sor-szám	A tétel megnevezése	Előző év	Előző év(ek) módosításai	Tárgyév
a	b	c	d	e
53.	D. Saját tőke (54.-61. sor)	9,971	0	60,128
54.	I. JEGYZETT TŐKE	5,000		35,000
55.	ebből visszavásárolt tulajdonosi részesedés névértékben	0		0
56.	II. JEGYZETT, DE MÉG BE NEM FIZETETT TŐKE (-)	0		0
57.	III. TŐKETARTALÉK	0		0
58.	IV. EREDMÉNYTARTALÉK	-2,182		4,972
59.	V. LEKÖTÖTT TARTALÉK	0		0
60.	VI ÉRTÉKELÉSI TARTALÉK	0		0
61.	VII MÉRLEG SZERINTI EREDMÉNY	7,153		20,156
62.	E. Céltartalékok (63.-65. sorok)	0	0	0
63.	1. Céltartalékok a várható kötelezettségekre	0		0
64.	2. Céltartalékok a jövőbeni költségekre	0		0
65.	3. Egyéb céltartalék	0		0
66.	F. Kötelezettségek (67.+71.+80. sor)	55,216	0	98,285
67.	I. HÁTRASOROLT KÖTELEZETTSÉGEK (68.-70. sorok)	0	0	0
68.	Hátrasorolt kötelezettségek kapcsolt vállalkozással szemben	0		0
69.	Hátrasorolt köt. egyéb részesedési viszonyban lévő vállalk.-al szemben	0		0
70.	Hátrasorolt kötelezettségek egyéb gazdálkodóval szemben	0		0
71.	II. HOSSZÚ LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK (72.-79. sorok)	0	0	0
72.	Hosszú lejáratra kapott kölcsönök	0		0
73.	Átváltoztatható kötvények	0		0
74.	Tartozások kötvénykibocsátásból	0		0
75.	Beruházási és fejlesztési hitelek	0		0
76.	Egyéb hosszú lejáratú hitelek	0		0
77.	Tartós kötelezettségek kapcsolt vállalkozással szemben	0		0
78.	Tartós köt. egyéb részesedési viszonyban lévő vállalk.-al szemben	0		0
79.	Egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek	0		0
80.	III. RÖVID LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK (81.-89. sorok)	55,216	0	98,285
81.	Rövid lejáratú kölcsönök	0		0
82.	ebből: az átváltoztatható kötvények	0		0
83.	Rövid lejáratú hitelek	0		0
84.	Vevőktől kapott előlegek	0		0
85.	Kötelezettségek áruszállításból és szolgáltatásból (szállítók)	5,638		5,733
86.	Váltótartozások	0		0
87.	Rövid lejáratú kötelezettségek kapcsolt vállalkozással szemben	30,000		60,000
88.	Rövid lejáratú köt. egyéb részesedési viszonyban lévő vállalk.-al szemben	0		10,000
89.	Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek	19,578		22,552
90.	G. Passzív időbeli elhatárolások (91.-93. sorok)	50,245	0	1,130
91.	Bevételek passzív időbeli elhatárolása	49,913		0
92.	Költségek, ráfordítások passzív időbeli elhatárolása	332		1,130
93.	Halasztott bevételek	0		0
94.	FORRÁSOK (PASSZÍVÁK) ÖSSZESEN(53.+62.+66.+90.sor)	115,432	0	159,543

Budapest, 2014. február 9.




a vállalkozás vezetője
(képviselője)

3 9 5 1 1 9 6 6 4 9 9 1 1 4 0 1 0

Statistikai számjel

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

Cégjegyzék száma

Kaerous Kockázati Tőkealap-kezelő Zrt

"A" EREDMÉNYKIMUTATÁS


2014 . évi

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	251,544		301,067
02.	Export értékesítés nettó árbevétele	0		0
I.	Értékesítés nettó árbevétele (01.+02.)	251,544	0	301,067
03.	Saját termelésű készletek állományváltozása	0		0
04.	Saját előállítású eszközök aktívált értéke	0		0
II.	Aktívált saját teljesítmények értéke (03.+04.)	0	0	0
III.	Egyéb bevételek	9		1,135
	ebből: visszaírt értékvesztés	0		0
05.	Anyagköltség	1,015		547
06.	Igénybe vett szolgáltatások értéke	39,119		50,225
07.	Egyéb szolgáltatások értéke	3,819		1,413
08.	Eladott áruk beszerzési értéke	0		0
09.	Eladott (közvetített) szolgáltatások értéke	0		0
IV.	Anyagjellegű ráfordítások (05.+06.+07.+08.+09.)	43,953	0	52,185
10.	Béreköltség	114,995		98,535
11.	Személyi jellegű egyéb kifizetés	10,779		2,373
12.	Bérbírlékok	35,132		27,886
V.	Személyi jellegű ráfordítások (10.+11.+12.)	160,906	0	128,794
VI.	Értécsökkenési leírás	5,490		3,086
VII.	Egyéb ráfordítások	5,011		21,123
	ebből: értékvesztés	0		0
A.	ÜZEMI (ÜZLETI) TEVEKENYSÉG EREDMÉNYE (II+III-IV-V-VI-VII)	36,193	0	97,014
13.	Kapott (járó) osztalék és részesedés	0		0
	ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott	0		0
14.	Részesedések értékesítésének árfolyamnyeresége	0		0
	ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott	0		0
15.	Befektetett pénzügyi eszközök kamatai, árfolyamnyeresége	0		0
	ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott	0		0
16.	Egyéb kapott (járó) kamatok és kamatjellegű bevételek	4,860		3,122
	ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott	0		0
17.	Pénzügyi műveletek egyéb bevételei	41		155
VIII.	Pénzügyi műveletek bevételei (13.+14.+15.+16.+17.)	4,901	0	3,277
18.	Befektetett pénzügyi eszközök árfolyamvesztése	0		0
	ebből: kapcsolt vállalkozásnak adott	0		0
19.	Fizetendő kamatok és kamatjellegű ráfordítások	0		0
	ebből: kapcsolt vállalkozásnak adott	0		0
20.	Részesedések, értékpapírok, bankbetétek értékvesztése	0		0
21.	Pénzügyi műveletek egyéb ráfordításai	55		118
IX.	Pénzügyi műveletek ráfordításai (18.+19.+20.+21.)	55	0	118
B.	PÉNZÜGYI MŰVELETEK EREDMÉNYE (VIII.-IX.)	4,846	0	3,159
C.	SZOKÁSOS VÁLLALKOZÁSI EREDMÉNY (±A.±B.)	41,039	0	100,173
X.	Rendkívüli bevételek	0		0
XI.	Rendkívüli ráfordítások	0		0
D.	RENDKÍVÜLI EREDMÉNY (X.-XI.)	0	0	0
E.	ADÓZÁS ELŐTTI EREDMÉNY (±C.±D.)	41,039	0	100,173
XII.	Adófizetési kötelezettség	3,886		10,017
F.	ADÓZOTT EREDMÉNY (±E.-XII.)	37,153	0	90,156
22.	Eredménytartalék igénybevétele osztalékra, részesedésre	0		0
23.	Jóváhagyott osztalék és részesedés	30,000		70,000
G.	MÉRLEG SZERINTI EREDMÉNY (±F.+22.-23.)	7,153	0	20,156

Budapest, 2014. február 9.

P.H.


 a vállalkozás vezetője
 (képviselője)

Kaerous Kockázati Tőkealap-kezelő Zrt

**2014 . 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 RÖVID LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK
- II./8. ESZKÖZ/FORRÁS ÁTCSOROTOSÍTÁS A MÉRLEGKÉSZÍTÉSNEL
- II./9. PASSZÍV IDŐBELI ELHATÁROLÁSOK
- II./10. A TÁRSASÁGI ADÓ ÉS AZ ADÓALAP-MÓDOSÍTÓ TÉTELEK
- II./11. AZ ÉRTÉKESÍTÉS NETTÓ ÁRBEVÉTELÉNEK ÖSSZETÉTELE

III. TÁJÉKOZTATÓ ADATOK

- III./1. SZEMÉLYI JELLEGŰ RÁFORDÍTÁSOK
- III./2. SPECIÁLIS ÉS MÉRLEGEN KÍVÜLI KÖTELEZETTSÉGEK
- III./3. ELEMZÉSI MUTATÓRENDSZER
- III./4. CASH FLOW




a vállalkozás vezetője
(képviselője)

I. ÁLTALÁNOS RÉSZ

I/ 1. A TÁRSASÁG RÖVID BEMUTATÁSA

Kaerous Kockázati Tőkealap-kezelő Zrt . alapításának időpontja 2012.április 16.

A Fővárosi Bíróság mint Cégbíróság a 01-10-047422 cégjegyzékszámmon vette nyilvántartásba, 2012 május 04.-én..

A cég jegyzett tőkéje a beszámoló fordulónapján 35.000.000,- Ft.

A társaság tevékenységi körei:

6330'08 Alapkezelés

6499'08 M.n.s egyéb pénzügyi közvetítés

Székhelye: 1013 Budapest, Ybl Miklós tér 8. III.emelet

Részvényesek adatai:

Syndic Befektető és Vagyonkezelő Kft

Hatályos:2013.10.22-től.

Bret Invest Vagyonkezelő Kft

Hatályos:2014.07.09-től.

A képviseletre jogosultak:

- Lucz Judit Viktória(képviselet módja: önálló)
2120 Dunakeszi, Ibolya utca 21
- Szakács Tibor Mihály (képviselet módja: együttes)
1037 Budapest, Vízér utca 1.
- Dr Bartha János Péter (képviselet módja: együttes)
1021 Budapest, Tündér utca 18.
- Baumann Csilla (képviselet módja: önálló)
1221 Budapest, Plébánia utca 67.
- Somogyi Miklós (képviselet módja: együttes)
1062 Budapest, Délibáb utca 26.

Kaerous Kockázati Tőkealap-kezelő Zrt

Felügyelő Bizottsági tagok:

- Bánkúti Gábor
- 5711 Gyula, Lachner György utca 8.
- Tordai György
- 2100 Gödöllő, Ottlick Géza utca 31.
- dr László Ildikó
- 1045 Budapest, Columbus utca 42.

A cég elektronikus elérhetősége

e-mail címe: info@krscapital.hu

WEB címe: <http://www.krscapital.hu/>

I/ 2. A TÁRSASÁG SZÁMVITELI POLITIKÁJÁNAK MEGHATÁROZÓ ELEMEI

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

- 2006. évi IV. Törvény a gazdasági társaságokról
- 2000. évi C. Törvény a számvitelről
- 2001. évi CXX.Törvény (Tpt)
- 2014. évi XVI. törvény a kollektív befektetési formákról és kezelőikről, valamint egyes pénzügyi tárgyú törvények módosításáról (Kbfk)
- 216/200.(XII.11.) Kormányrendelet

A Társaság Számviteli politikája a Számviteli Törvényben megfogalmazott alapelvekre épül.

a) Az üzleti év, a mérlegkészítés időpontja

A 2014. üzleti év 2014.01.01-2014.12.31-ig tartott.

A mérlegkészítés időpontja: 2015. január.31.

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

A Társaság éves beszámolót készít.

A Társaság az „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 (Összköltség-eljárás „A” változat), a számviteli törvény szerinti tagolást nem részletezi tovább. Az általános szabályoktól eltérően az eredmény-kimutatást megbontva kell elkészíteni, alap- és vállalkozási tevékenység szerinti bontásban (az éves adatok két oszlopra bontva kerülnek bemutatásra).

Kaerous Kockázati Tőkealap-kezelő Zrt

c) Jelentős hibák kimutatása

A törvényi előírásoknak megfelelően az ellenőrzés, önellenőrzés során feltárt hibák akkor jelentősek a Társaság számára, amennyiben az előjel nélküli együttes hatásuk a Társaság pénzügyi adatait a mérlegfőösszeg 2%-nál nagyobb mértékben változtatja meg.

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 VEJ lejáratí idejére lineárisan, de minimum 15%	a VEJ lejáratí idejére lineárisan, de minimum 15%
b) Szellemi termékek	0%	33%	33%
c) Cégetérték	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	14,5%	14,5%
i) Bérelt 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.

Kaerous Kockázati Tőkealap-kezelő Zrt

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.

k.) A Társaság 2013. évben, a Társaság által kezelt alapok bejegyzését követően 10 havi bevételt ért el, így erre való tekintettel a Társaság előző évi és tárgyévi eredménykimutatás-adatai korlátozottan hasonlíthatók össze.

A Társaságnál 2014.-év után osztalék kifizetésére kerül sor , összesen 70.000 ezer forint összegben

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

Név: Ivanov Emil

Cím: 1148 Budapest, Csernyus utca 70.

Regisztrációs szám: 006204

I/ 4. A TÁRSASÁG ÉVES BESZÁMOLÓJÁT HITELESÍTŐ KÖNYVVIZSGÁLÓ ADATAI:

A feladatot személyében ellátó könyvvizsgáló:

Név: Játkói Balázs

Cím: 1037 Budapest, Menedékház utca 122.

MKVK tagsági szám: 003478

IMMATERIÁLIS JAVAK ÉS TÁRGYI ESZKÖZÖK

2014 . évi

eFt

	Immateriális javak	Ingtatlanok és a kapcsolódó vagyoni értékű jogok	Műszaki berendezések, gépek, járművek	Egyéb berendezések, felsz., járművek	Beruházások, felújítások	Összesen
Bruttó érték						
Nyitóegyenleg	354	7,091	0	9,774	0	17,219
Növekedés				916		916
Növekedés (kisértékű)	60			60		120
Csökkenés				1,926		1,926
Záróegyenleg	414	7,091	0	8,824	0	16,329
Értécsökkenés						
Nyitóegyenleg	145	338	0	5,007	0	5,490
Növekedés terv szerint	178	426		2,362		2,966
Növekedés (kisértékű)	60			60		120
Növekedés terven felüli						0
Csökkenés kivezetés miatt				903		903
Csökkenés visszairás						0
Záróegyenleg	383	764	0	6,526	0	7,673
Nettó érték						
Nyitóegyenleg	209	6,753	0	4,767	0	11,729
Változás	-178	-426	0	-2,469	0	-3,073
Záróegyenleg	31	6,327	0	2,298	0	8,656

Jelentősebb tételek, változások magyarázata:

KÖVETELÉSEK

	2014 . évi	
	Előző év	Tárgyév
		eFt
Követelések áruszállításból és szolgáltatásból (vevők)	0	0
Követelések kapcsolt vállalkozással szemben	0	0
Követelések egyéb részesedési viszonyban lévő vállalk.al szemben	0	0
Váltókövetelések	0	0
Egyéb követelések	2,126	2,974
Összes követelés	2,126	2,974

Jelentősebb tételek, változások magyarázata:

KÉTES KINTLÉVŐSÉGEK UTÁN ELSZÁMOLT ÉRTÉKVESZTÉS

2014 . évi

Számvitelben elszámolt értékvesztés

					eFt
Nyitó	Növekedés	Csökkenés	Záró		
0	0	0	0		0

Értékvesztés elszámolására a korábbi években és a tárgyévben nem került sor.

AKTÍV IDŐBELI ELHATÁROLÁSOK

2014 . évi

eFt

Előző év

Tárgyév

lekötött betét kamata	0	500
újság előfizetés	16	0
biztosítási díj	7	0
ITG Kft-nek adott kölcsön kamata	2,112	0

Aktív időbeli elhatárolások összesen:**2,135****500**

Jelentősebb tételek, változások magyarázata:

SAJÁT TŐKE ALAKULÁSA

2014 . évi

eFt

Megnevezés	Nyitó érték	Évközi		Záró érték
		Növekedés	Csökkenés	
Jegyzett tőke	5,000	30,000	0	35,000
Jegyzett, de még be nem fizetett tőke	0	0	0	0
Tőketartalék	0	0	0	0
Eredménytartalék	-2,182	7,154	0	4,972
Lekötött tartalék	0	0	0	0
Értékelési tartalék	0	0	0	0
Mérleg szerinti eredmény	7,153	20,156	7,153	20,156
SAJÁT TŐKE	9,971	57,310	7,153	60,128

Jelentősebb tételek, változások magyarázata:

LEKÖTÖTT TARTALÉK

2014 . évi

	Előző év eFt	Tárgyév eFt	Eltérés	
			eFt	%
Nem v. korlátozottan forgalomképes eszközök értéke	0	0	0	0%
Jogszab. szerint v. önkéntesen lekötött tartalék	0	0	0	0%
Összes tőketartalék terhére lekötött tartalék	0	0	0	0%
Visszavás. saját rv., ür. értéke, de min. a névérték	0	0	0	0%
Átalakulási vagyonszert. miatt fizetendő társ. adó	0	0	0	0%
Alap.-átszerv. és kísérleti fejl. akt. értéke (nettó)	0	0	0	0%
A Számtv. 33.§(2) és 41.§(4) különbözete	0	0	0	0%
A tőketart-ból lekötendő tart., ha a tőketart. nem elég	0	0	0	0%
A tulajdonosként fizetendő pótbefizetés összege	0	0	0	0%
Jogszab. szerint v. önkéntesen lekötött tartalék	0	0	0	0%
Összes eredménytartalék terhére lekötött tartalék	0	0	0	0%
Pótbefizetés a veszteségek fedezetére	0	0	0	0%
Összesen	0	0	0	0%

Jelentősebb tételek, változások magyarázata:

2014 . 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 kapcsolattal vállalkozással szemben	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

Jelentősebb tételek, változások magyarázata:

RÖVID LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK

	Előző év	Tárgyév
		eFt
Rövid lejáratú kölcsönök	0	0
ebből: az átváltoztatható kötvények	0	0
Rövid lejáratú hitelek	0	0
Vevőktől kapott előlegek	0	0
Kötelezettségek áruszállításból és szolgáltatásból (szállítók)	5,638	5,733
Váltótartozások	0	0
Rövid lejáratú kötelezettségek kapcsolattal vállalkozással szemben	30,000	60,000
Rövid lejáratú köt. egyéb részesedési viszonyban lévő vállalk.-al szemben	0	10,000
Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek	19,578	22,552
Összes rövid lejáratú kötelezettség	55,216	98,285

Jelentősebb tételek, változások magyarázata:

2013. végén 30mft, 2014 végén 70 mft osztalékfizetési kötelezettség szerepelt a kapcsolattal felekkel szembeni kötelezettségek sorokban.

2014 . évi

ESZKÖZ/FORRÁS ÁTCSOPORTOSÍTÁS A MÉRLEGKÉSZÍTÉS NÉL

	Tartozik eFt	Követel eFt
Vevő túlfizetés		210

	0	210
Átcsoportosítás az egyéb követelések közé összesen:		0
Átcsoportosítás az egyéb kötelezettségek közé összesen:		210

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

eFt

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

PASSZÍV IDŐBELI ELHATÁROLÁSOK

2014 . évi

eFt

	Előző év	Tárgyév
Növekedési Alap alapkezelési díj bevétele	30,799	0
Magvető Alap alapkezelési díj bevétele	11,682	0
Növekedési Alap áthárított költség bevétele	5,152	0
Magvető Alap áthárított költség bevétele	2,280	0
2014. beszámoló elkészítési díja	77	77
Weboldal üzemeltetés díja	5	5
Telefón	250	62
Jogi tevékenység	0	698
Számítástechnikai tanácsadás	0	72
Telefon szja	0	16
Szennyfogyó szőnyeg bérleti díja	0	4
Internet	0	85
Parkolás	0	39
Takarítás	0	72

Passzív időbeli elhatárolások összesen:**50,245****1,130**

Jelentősebb tételek, változások magyarázata:

A 2013-as törtidőszaki működésből eredő alapkezelési díj és áthárított költség elhatárolások tárgyévban kivezetésre kerültek.

A TÁRSASÁGI ADÓ ÉS AZ ADÓALAP-MÓDOSÍTÓ TÉTELEK

2014 . évi

A társasági adó összegének megállapítása

	Ft	kerekítve eFt
Adózás előtti eredmény	100,173,062 Ft	100,173
Adózás előtti eredményt csökkentő	3,085,995 Ft	3,086
Adózás előtti eredményt növelő	3,086,995 Ft	3,087
Társasági adó alap	100,174,062 Ft	100,174
Társasági adó	10,017,406 Ft	0
Adókedvezmények	0 Ft	0
A 2014 . évi adókötelezettség	10,017,406 Ft	10,017

Az adózás előtti eredményt csökkentő jogcímek

	b) Ft	b) eFt
7.§ (1) a) Elhatárolt veszteségből az adóévben leírt összeg	0	0
b) Várható köt-re és jövőbeni ktgre képz.céltart.felh.miatt az adóévben bev-ként elsz.össz.	0	0
cs) Terven felüli écs. adóévben visszaírt összege (kivéve 1.sz. mell. 10.)	0	0
d) Az adótörvény szerinti ÉCS + kivezetett nyilvántartási érték	3,085,995 Ft	3,086
dz) A bejelentett részesedés ért. adóévi árf.nyeresége, adóévben visszaírt értékvesztés	0	0
f) Tárgyévi fejlesztési tartalék (lekötött tartalékba helyezett összeg)	0	0
g) Kapott osztalék, részesedés (kivéve ellenőrzött külf. társaságtól)	0	0
gy) Megszűnés miatt kivezetett részesedés bevétele - 7.§ 10. bekezdés szerinti érték	0	0
j) Korábban munkanélküli személy után befizetett tb. járulék	0	0
m) Visszavásárolt saját üzletész, saját részvény bevonásának nyeresége	0	0
n) Behajthatatlan köv.(BH), korábbi BH-ra befolyt összeg, visszaírt értékvesztés	0	0
q) Tulajdoni részesedésre visszaírt értékvesztés (ha az már el volt számolva növelőként)	0	0
r) Jogerős bírság, ART. és TB jogkövetkezmény (kivéve ÖE pótlék) elengedése miatt	0	0
s) Kapott jogdíj bevétel 50%-a	0	0
u) Adóell., önell. miatti bevételként v. ráfordítás csökkenésként elszámolt összeg	0	0
v) Legalább 50%-ban megvált. munkaképességű munkabére (max minimálbér, 20 fő alatt)	0	0
y) Mikro vállalkozás foglalkoztatás növekménye (megelőző évi fogl.létszám legfelj. 5 fő)	0	0
z) Kiemelkedően közhasznú szervezet támogatás 50 %-a	0	0
zs) Közhasznú, kiemelkedően közhasznú szervezet tartós adomány 20 %-a	0	0
zs) Kis- és középvállalkozás adóévi beruházási érték (korlátozásokkal)	0	0
Összes csökkentő tétel	3,085,995 Ft	3,086

Az adózás előtti eredményt növelő jogcímek

	b) Ft	b) eFt
8.§ (1) a) Várható köt-re és jövőbeni ktgre képzett céltartalék	0	0
b) Számviteli tv. szerinti écs és t.f. écs + kivezetett nyilvántartási érték	3,085,995 Ft	3,086
d) Nem a vállalkozási tevékenységgel kapcsolatos költség (3. sz. melléklet)	0	0
e) Jogerős bírság, ART. és TB jogkövetkezmény (kivéve ÖE pótlék)	1,000 Ft	1
gy) Követelésre elszámolt értékvesztés	0	0
h) Behajthatatlan követelésnek nem minősülő elengedett követelés	0	0
j) A hűtőköszítettség miatt (saját tőke 3*át megh. köt-re jutó kamatkgt)	0	0
p) adóell., önell. miatti ráfordításként v. bevétel csökkenésként elszámolt összeg	0	0
r) 7§(1) gy) összegéből a részesedés csökkenéseként elsz. összeg	0	0
u) 7§(1) zs) összegéből a nem teljesített rész 2-szerese	0	0
v) Átlagos áll. Létszám előző adóévhez viszonyított csökkenése	0	0
Összes növelő tétel	3,086,995 Ft	3,087

Az adókedvezmények részletezése

0 Ft	0
------	---

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

2014 . évi

Megnevezés	Összeg Ft
Értékesítés nettó árbevétele	301,067,560
Egyéb bevétel	1,135,377
Pénzügyi műveletek bevételei	3,277,587
Rendkívüli bevételek	0
Eladott áruk beszerzési értéke	0
Eladott (közvetített) szolgáltatások értéke	0
Korrekciók	0
Korrigált összes bevétel	305,480,524
Nyereség minimum	6,109,610
Adózás előtti eredmény:	100,173,062
Társasági adó alapja:	100,174,062
Fizetendő társasági adó alapja:	100,174,062

Minimumadó korrekciók

6.§	Ft
(8) b)	A jogelőd tagjánál, részvényesénél - a kedvezményezett átalakulással létrejött adózóban szerzett részesedés bekerülési értékeként - az adóévben elszámolt bevétel
(8) c)	Az átruházó társaságnál kedvezményezett eszközátruházás esetén az önálló szervezeti egységének átruházása alapján az adóévben elszámolt bevétel
(8) d)	A megszerzett társaság tagjánál, részvényesénél a kedvezményezett részesedéscsere alapján kivezetett részesedésre az adóévben elszámolt árfolyamnyereség.
(9) a) 1.	Kedvezményezett átalakulás esetén a jogelőd tagjánál, részvényesénél az általa csökkentő tételként figyelembe vett összegből a megszerzett részesedés bekerülési értéke csökkentéseként, könyv szerinti értéke kivezetéseként az adóévben bármely
(9) a) 2.	Kedvezményezett részesedéscsere esetén a megszerzett társaság tagjánál részvényesénél az általa csökkentő tételként figyelembe vett összegből a megszerzett részesedés bekerülési értéke csökkentéseként, könyv szerinti értéke
(9) b)	Kedvezményezett eszközátruházás esetén az átvevő társaságnál, az átruházónál az összes bevétel csökkentéseként figyelembe vett összegből az átvett tárgyi eszközökre és immateriális javakra a számviteli előírás alapján elszámolt
(9) c)	A taggal szemben fennálló kötelezettség napi átlagos állományának az adóévet megelőző adóév utolsó napján a taggal szemben fennálló kötelezettségét meghaladó összegének az 50%-a.

AZ ÉRTÉKESÍTÉS NETTÓ ÁRBEVÉTELÉNEK ÖSSZETÉTELE

2014 . évi

eFt

Tevékenységenkénti összetétel	Előző év	Tárgyév
Alapkezelői díj	213,822	256,303
Elismerhető működési költség bevétele	37,636	44,438
Egyéb szolgáltatás bevétele	34	263
Közvetített szolgáltatás	52	63

Értékesítés nettó árbevétele összesen: 251,544 301,067

Jelentősebb tételek, változások magyarázata:

Földrajzi területenkénti összetétel	Előző év	Tárgyév
belföldi terület	251,544 Ft	301,067

Értékesítés nettó árbevétele összesen: 251,544 301,067

Jelentősebb tételek, változások magyarázata:

SZEMÉLYI JELLEGŰ RÁFORDÍTÁSOK

2014 . évi

Megnevezés	Fizikai eFt	Szellemi eFt	Összesen
			eFt
Munkavállalók bére, prémiuma, jutalma	0	69,835	69,835
Személyesen közreműködő tagok kivétje	0	0	0
Tiszteletdíjak	0	0	0
Vezető tisztségviselők(IG,FB) ráfordításai	0	28,700	28,700
Béreköltség összesen	0	98,535	98,535
Személyi jellegű egyéb kifizetések			
Adóköteles természetbeni juttatás			240
Nem adóköteles személyi jellegű kifizetés			1,750
Természetbeni juttatás adója			100
Szerzői jogdíj			0
Reprezentáció			283
Napidíjak			0
Betegszabadság, táppénz			0
Személyi jellegű egyéb kifizetések összesen			2,373
Bérbírálatok			
Szociális hozzájárulási adó	0	26,258	26,258
Egészségügyi hozzájárulás	0	168	168
Szakképzési hozzájárulás	0	1,460	1,460
Rehabilitációs hozzájárulás	0	0	0
Egyéb bérbírálat			0
Bérbírálatok összesen	0	27,886	27,886
Mindösszesen	0	126,421	128,794
Átlagos állományi létszám fő			5

SPECIÁLIS ÉS MÉRLEGEN KÍVÜLI KÖTELEZETTSÉGEK

2014 . évi

	eFt
5 évnél hosszabb lejáratú kötelezettségek	nincs
Zálogjoggal, vagy hasonló joggal biztosított kötelezettségek	nincs
Környezetvédelmi eszközök, jelenlegi és jövőbeni környezetvédelmi kötelezettségek	nincs
Jövőbeni nyugdíjfizetési kötelezettség	nincs
Jövőbeni végkielégítés-fizetési kötelezettség	nincs
Jövőbeni bérleti díj fizetési kötelezettség (tartós bérlet)	nincs
Egyéb mérlegen kívüli tételek	
Opciók ügyletek	nincs
Határidős ügyletek	nincs
SWAP ügyletek	nincs
Folyamatban lévő peres ügyek	nincs

ELEMZÉSI MUTATÓRENDSZER

2014 . évi

Megnevezés	Mutató számítása	érték eFt-ban	%	érték eFt-ban	%
A. Vagyonstruktúra		2013		2014	
1. Tárgyi eszközök aránya	$\frac{\text{tárgyi eszközök}}{\text{összes eszköz}} \times 100$	11,520 =	10.0%	8,625 =	5.4%
		115,432		159,543	
2. Immateriális javak aránya	$\frac{\text{immateriális javak}}{\text{befektett eszközök}} \times 100$	209 =	0.2%	31 =	0.3%
		110,929		9,387	
3. Részesedések aránya	$\frac{\text{részesedések}}{\text{befektett eszközök}} \times 100$	0 =	0.0%	0 =	0.0%
		110,929		9,387	
4. Forgóeszközök aránya	$\frac{\text{forgóeszközök}}{\text{összes eszköz}} \times 100$	2,368 =	2.1%	149,656 =	93.8%
		115,432		159,543	
4.1. Likvid. eszközök aránya	$\frac{\text{pénzeszközök}}{\text{forgóeszközök}} \times 100$	242 =	10.2%	146,682 =	98.0%
		2,368		149,656	
4.2. Készletek aránya	$\frac{\text{készletek}}{\text{forgóeszközök}} \times 100$	0 =	0.0%	0 =	0.0%
		2,368		149,656	
B. Tőkestruktúra					
5. Saját tőke aránya	$\frac{\text{saját tőke}}{\text{összes forrás}} \times 100$	9,971 =	8.6%	60,128 =	37.7%
		115,432		159,543	
6. Idegen tőke aránya	$\frac{\text{idegen tőke}}{\text{összes forrás}} \times 100$	105,461 =	91.4%	99,415 =	62.3%
		115,432		159,543	
C. Jövedelmezőségi mutatók					
7. Bevételek arányos nyereség	$\frac{\text{adózás előtti eredmény}}{\text{értékesítés nettó árbevétele}} \times 100$	41,039 =	16.3%	100,173 =	33.3%
		251,544		301,067	
8. Eszközarányos nyereség	$\frac{\text{adózás előtti eredmény}}{\text{összes eszköz}} \times 100$	41,039 =	35.6%	100,173 =	62.8%
		115,432		159,543	
9. Saját tőke arányos nyereség	$\frac{\text{adózás előtti eredmény}}{\text{saját tőke}} \times 100$	41,039 =	411.6%	100,173 =	166.6%
		9,971		60,128	
D. Egyéb mutatók					
10. Vagyon fedezeti mutató	$\frac{\text{saját tőke}}{\text{befektetett eszközök}} \times 100$	9,971 =	9.0%	60,128 =	640.5%
		110,929		9,387	
11. Likviditási mutató	$\frac{\text{forgóeszközök}}{\text{rövid lejáratú kötelez.}} \times 100$	2,368 =	4.3%	149,656 =	152.3%
		55,216		98,285	

Jelentősebb változások magyarázata:


CASH FLOW

2014 . évi

		Előző év	Tárgyév
01.	Adózás előtti eredmény + -	41,039	100,173
02.	Elszámolt amortizáció +	5,490	3,086
03.	Elszámolt értékvesztés és terven felüli ÉCS + és visszairás - + -	0	0
04.	Céltartalékok állomány változása + -	0	0
05.	Befektetett eszközök értékesítésének eredménye + -	0	-111
06.	Szállítói kötelezettségek állományváltozása + -	5,446	95
07.	Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek állományváltozása + -	49,192	42,974
08.	Passzív időbeli elhatárolások állományváltozása + -	49,988	-49,115
09.	Készletek állományváltozása - +	0	0
10.	Vevőkövetelések állományváltozása - +	0	0
11.	Egyéb követelések állományváltozása - +	-2,126	-848
12.	Értékpapírok állományváltozása - +	0	0
13.	Aktív időbeli elhatárolások állományváltozása - +	-2,125	1,635
14.	Fizetett, fizetendő adó -	-3,886	-10,017
15.	Fizetett, fizetendő osztalék, részesedés -	-30,000	-70,000
I.	Működési cash flow (01.-15. sorok)	113,018	17,872
16.	Immateriális javak, tárgyi eszközök beszerzése -	-17,219	-1,037
17.	Immateriális javak, tárgyi eszközök eladása +	0	1,136
18.	Befektetett pénzügyi eszközök beszerzése -	-200	-531
19.	Befektetett pénzügyi eszközök eladása +	0	0
20.	Kapott osztalék +	0	0
II.	Befektetési cash flow (16.-20. sorok)	-17,419	-432
21.	Jegyzett tőke emelés bevétele +	0	30,000
22.	Kötvénykibocsátás bevétele +	0	
23.	Hitel és kölcsön felvétele +	0	
24.	Hosszú lejáratú adott kölcsön, bankbetét állománycsökkenése +	0	99,000
25.	Véglegesen kapott pénzeszköz +	0	
26.	Jegyzett tőke leszállítása -	0	0
27.	Kötvény visszafizetése -	0	
28.	Hitel és kölcsön törlesztése -	0	
29.	Hosszú lejáratú adott kölcsön, bankbetét állománynövekedése -	-99,000	
30.	Véglegesen átadott pénzeszköz -	0	
31.	Alapítókkal szembeni ill. egyéb kötelezettségek változása +-	0	0
III.	Finanszírozási cash flow (21.-31. sorok)	-99,000	129,000
IV.	PÉNZESZKÖZÖK VÁLTOZÁSA (I. +II. +III. sorok)	-3,401	146,440

Budapest, 2014. február 9.




a vállalkozás vezetője
(képviselője)