

2	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
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

Cégbírák száma

**Kaerous Kockázati Tőkealap-kezelő Zrt**

a vállalkozás megnevezése

**1123 Budapest, Alkotás utca 39/c A.ép. 1.em.**

a vállalkozás címe, telefonszáma

**2015 . évi**

## **Éves beszámoló**

Budapest, 2016. február 29.



*Arcaló Aló*  
a vállalkozás vezetője  
(képviselője)

2 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

Céglegység száma

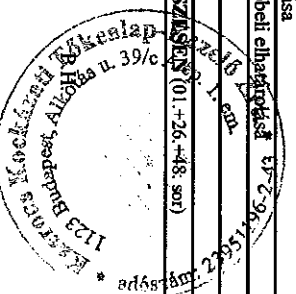
## Kaerous Kockázati Tőkealap-kezelő Zrt

MÉRLEG Eszközök (aktívák)

2015. évi

adatok E Ft-ban

Sor- szám	A tétel megnevezése	adatok E Ft-ban		
		Előző év c	Előző évi(ek) módosításai d	Tárgyév e
<b>a</b>	<b>b</b>	<b>c</b>	<b>d</b>	<b>e</b>
01.	A. Befektetett eszközök (02.+10.+18. sor)	9 387	0	2 214
02.	I. IMMATERIÁLIS JAVAK (03.-09. sorok)	31	0	0
03.	Alapítás-díszervezés aktivált értéke	0	0	0
04.	Kísérleti fejlesztés aktivált értéke	0	0	0
05.	Vagyoni értékű jogok	0	0	0
06.	Szellemi termékek	31	0	0
07.	Újzalai vagy cégérték	0	0	0
08.	Immateriális javakra adott előlegek	0	0	0
09.	Immateriális javak értékelésbirtéke	0	0	0
10.	II. TÁRGYI ESZKÖZÖK (11.-17. sorok)	8 625	0	877
11.	Ingatlanok és a kapcsolódó vagyoni értékű jogok	6 327	0	0
12.	Műszaki berendezések, gépek, járművek	0	0	0
13.	Egyéb berendezések, felszerelések, járművek	2 298	0	877
14.	Tanyszerelések	0	0	0
15.	Beruházások, felújítások	0	0	0
16.	Beruházásokra adott előlegek	0	0	0
17.	Tárgyi eszközök értékelésbirtéke	0	0	0
18.	III. BÉRKETETETT PÉNZÜGYI ESZKÖZÖK (19.-25. sorok)	731	0	1 337
19.	Tartós részesedés kapcsoló vállalkozásban	0	0	0
20.	Tartósan adott kölcsön kapcsoló vállalkozásban	0	0	0
21.	Egyéb tartós részesedés	731	0	1 337
22.	Tartósan adott kölcsön egyéb részesedési visz.-ban álló vállalk.-nak	0	0	0
23.	Egyéb tartósan adott kölcsön	0	0	0
24.	Tartós hitelviszonyi megtestesítő értékpapír	0	0	0
25.	Befektetett pénzügyi eszközök értékelésbirtéke	0	0	0
26.	B. Forgészeközök (27.+34.+40.+45. sor)	149 656	0	136 707
27.	I. KESZLELTEK (28.-33. sorok)	0	0	0
28.	Anyagok	0	0	0
29.	Befelvezetlen termelés és félkész termékek	0	0	0
30.	Növények, hízó- és egyéb állatok	0	0	0
31.	Késztermékek	0	0	0
32.	Árnok	0	0	0
33.	Készletekre adott előlegek	0	0	0
34.	II. KÖVETELÉSEK (35.-39. sorok)	2 974	0	2 595
35.	Követelések áruszállítástól és szolgáltatástól (vevők)	0	0	0
36.	Követelések kapcsoló vállalkozással szemben	0	0	0
37.	Követelések egyéb részesedési viszonyban lévő vállalk. al szemben	0	0	0
38.	Változóvetelések	0	0	0
39.	Egyéb követelések	2 974	0	2 595
40.	III. ÉRTÉKPAPÍROK (41.-44. sorok)	0	0	0
41.	Részesedés kapcsoló vállalkozásban	0	0	0
42.	Egyéb részesedés	0	0	0
43.	Saját részvények, saját üzletészek	0	0	0
44.	Forgatási célú hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	0	0	0
45.	IV. PÉNZESZKÖZÖK (46.-47. sorok)	146 682	0	134 112
46.	Pénzár, csekkek	17	0	36
47.	Bankbetétek	146 665	0	134 076
48.	C. Aktív időbeli elhatárolások (49.-51. sorok)	500	0	98
49.	Bevételek aktív időbeli elhatárolása	500	0	98
50.	Költségek, ráfordítások aktív időbeli elhatárolásai	0	0	0
51.	Halasztott ráfordítások	0	0	0
52.	<b>ESZKÖZÖK (AKTÍVÁK) ÖSSZESEN</b> (01.+26.+48. sor)	<b>159 543</b>	<b>0</b>	<b>139 019</b>



*Abuclw Alwro*

a vállalkozás vezetője  
(képviseletje)

Budapest, 2016. február 29.

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

Statisztikai számjel

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

Cégjegyzék száma

**Kaerous Kockázati Tőkealap-kezelő Zrt**

MÉRLEG Források (passzívák)

2015 . évi

Sor- szám	A tétel megnevezése	adatok E Ft-ban		
		Előző év	Előző év(ek) módosítással	Tárgyév
a	b	c	d	e
53.	D. Saját tőke (54.-61. sor)	60 128	0	64 383
54.	I. JEGYZETT TŐKE	35 000		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	4 972		25 128
59.	V. LEKÖTÖTT TARTALÉK	0		0
60.	VI. ÉRTEKELESI TARTALÉK	0		0
61.	VII. MÉRLEG SZERINTI EREDMÉNY	20 156		4 255
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)	98 285	0	72 860
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)	98 285	0	72 860
81.	Rövid lejáratú kölcsönök	0		0
82.	ebből: az átváltoztatható kötvények	0		0
83.	Rövid lejáratú hitelek	0		0
84.	Vevőkötől kapott előlegek	0		0
85.	Kötelezettségek áruszállításból és szolgáltatásból (szállítók)	5 733		1 633
86.	Váltótartozások	0		0
87.	Rövid lejáratú kötelezettségek kapcsolt vállalkozással szemben	60 000		60 000
88.	Rövid lejáratú köt. egyéb részesedési viszonyban lévő vállalk.-al szemben	10 000		0
89.	Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek	22 552		11 227
90.	G. Passzív időbeli elhatárolások (91.-93. sorok)	1 130	0	1 776
91.	Bevételek passzív időbeli elhatárolása	0		0
92.	Költségek, ráfordítások passzív időbeli elhatárolása	1 130		1 776
93.	Halasztott bevételek	0		0
94.	<b>FORRÁSOK (PASSZIVÁK) ÖSSZESEN(53.+62.+66.+90.sor)</b>	<b>159 543</b>	<b>0</b>	<b>139 019</b>



Budapest, 2016. február 29.

*Almásy Ákos*  
a vállalkozás vezetője  
(képviselője)

2 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

Céglegyzék száma

**Kaerous Kockázati Tőkealap-kezelő Zrt**

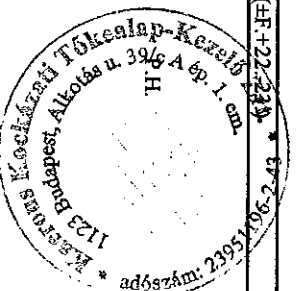
**"A" EREDMÉNYKIMUTATÁS**

**2015 . évi**

adatok E Ft-ban

Sor-szám	A tétel megnevezése		Előző év	Előző évek) módosításai	Tárgyév
	a	b			
01.	Belföldi értékesítés nettó árbevétele		301 067		294 293
02.	Export értékesítés nettó árbevétele		0		0
I.	Értékesítés nettó árbevétele (01.+02.)		301 067	0	294 293
03.	Saját termelésű készletek állományváltozása		0		0
04.	Saját elkészítési eszközök aktívái értéke		0		0
II.	Aktívált saját teljesítmények értéke (03.+04.)		0	0	0
III.	Egyéb bevételek		1 135		17
	ebből: visszatartott értékesítés		0		0
05.	Anyagköltség		547		546
06.	Igenlye vett szolgáltatások értéke		50 225		52 267
07.	Egyéb szolgáltatások értéke		1 413		1 735
08.	Eladott áruk beszerzési értéke		0		0
09.	Eladott (közvetített) szolgáltatások értéke		0		33
IV.	Anyagiilegű ráfordítások (05.+06.+07.+08.+09.)		52 185	0	54 581
10.	Bekötés		98 535		108 554
11.	Személyi jellegű egyéb kifizetés		2 373		727
12.	Bérlételek		27 886		30 552
V.	Személyi jellegű ráfordítások (10.+11.+12.)		128 794	0	139 533
VI.	Értécsökkenési leírás		3 086		2 106
VII.	Egyéb ráfordítások		21 123		28 646
	ebből: értékesítés		0		0
A.	ÜZEMI (ÜZLET) TEVÉKENYSÉG EREDMÉNYE (III+IV-V-VI-VII)		97 014	0	69 444
13.	Kapott (járó) osztalék és részesedés		0		0
	ebből: kapott vállalkozástól kapott		0		0
14.	Részesedések értékesítésének árfolyamnyeresége		0		0
	ebből: kapott vállalkozástól kapott		0		0
15.	Befektetett pénzügyi eszközök kamatai, árfolyamnyeresége		0		0
	ebből: kapott vállalkozástól kapott		0		0
16.	Egyéb kapott (járó) kamatok és kamattellegű bevételek		3 122		1 974
	ebből: kapott vállalkozástól kapott		0		0
17.	Pénzügyi műveletek egyéb bevételei		155		82
VIII.	Pénzügyi műveletek bevételei (13.+14.+15.+16.+17.)		3 277	0	2 056
18.	Befektetett pénzügyi eszközök árfolyamvesztése		0		0
	ebből: kapott vállalkozásnak adott		0		0
19.	Fizetendő kamatok és kamattellegű ráfordítások		0		0
	ebből: kapott vállalkozásnak adott		0		0
20.	Részesedések, értékpapírok, bankbetétek értékesítése		0		0
21.	Pénzügyi műveletek egyéb ráfordításai		118		105
IX.	Pénzügyi műveletek ráfordításai (18.+19.+20.+21.)		118	0	105
B.	PÉNZÜGYI MŰVELETEK EREDMÉNYE (VIII-IX)		3 159	0	1 951
C.	SZOKÁSOS VÁLLALKOZÁSI EREDMÉNY (A+B)		100 173	0	71 395
X.	Rendkívüli bevételek		0		0
XI.	Rendkívüli ráfordítások		0		0
D.	RENKÍVÜLI EREDMÉNY (X-XI)		0	0	0
E.	ADÓZÁS ELŐTTI EREDMÉNY (C+D)		100 173	0	71 395
XII.	Adófizetési kötelezettség		10 017		7 140
F.	ADÓZOTT EREDMÉNY (±E.-XII)		90 156	0	64 255
22.	Eredményvartalék igénybevétele osztalékra, részesedésre		0		0
23.	Jóváhagyott osztalék és részesedés		70 000		60 000
G.	MERLEG SZERINTI EREDMÉNY (±F.+22.-23.)		20 156	0	4 255

Budapest, 2016. február 29.



*Aurora Áru*

a vállalkozás vezetője  
(képviseletje)

**Kaerous Kockázati Tőkealap-kezelő Zrt**

**2015 . 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 ÁTCSORTOSTÁS A MÉRLEGGKÉSZÍTÉSÉNél
- II./9. PASSÍV IDŐBELI ELHATÁROLÁSOK
- II./10. A TÁRSASÁGI ADÓ ÉS AZ ADÓALAP-MÓDOSÍTÓ TÉTELEK
- II./11. AZ ÉRTÉKESÍTÉS NETTÓ ÁRBEVÉTELENEK ÖSSZETÉTELE

**III. TÁJÉKOZTATÓ ADATOK**

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

*Anna Almo*

a vállalkozás vezetője  
(képviselője)



## **Kaerous Kockázati Tőkealap-kezelő Zrt**

---

### **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: 1123 Budapest, Alkotás utca 39/C A. épület 1. emelet

#### **Részvényes adatai:**

Syndic Befektető és Vagyonkezelő Kft

Hatályos:2013.10.22-től.

#### **A képviselőre jogosultak:**

- Almási Akos (cégvezető, képviselő módjára: önálló)  
1163 Budapest, Sasszem utca 09.
- Somogyi Miklós (vezérigazgató, képviselő módjára: önálló)  
1062 Budapest, Délibáb utca 26.

#### **Felügyelő Bizottsági tagok:**

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

#### **A cég elektronikus elérhetősége**

e-mail címe: [info@krscapital.hu](mailto:info@krscapital.hu)

## **Kaerous Kockázati Tőkealap-kezelő Zrt**

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 I (Kbftv)
- 216/2000.(XII.11.) Kormányrendelet

A Társaság Számviteli politikája a Számviteli Törvényben megfogalmazott alapelvekre épül.

a) Az üzleti év, a mérlegkészítés időpontja

A 2015. üzleti év 2015.01.01-2015.12.31-ig tartott.

A mérlegkészítés időpontja: 2016. 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).

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.

## Kaerous Kockázati Tőkealap-kezelő Zrt

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:

Eszközsoport	Maradványérték (a bekerítési érték %-ban)	Értékcsökkenési leírás a számviteli törvény szerint	Értékcsökkenési leírás a társasági adó törvény szerint
a) Vagyoni értékű jogok	0%	a VEJ lejárat idejére lineárisan, de minimum 15%	a VEJ lejárat idejére lineárisan, de minimum 15%
b) Szellemi termékek	0%	33%	33%
c) Cégtérlek	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 irodai technikai eszközök	0%	33%	33%
h) Irodai egyéb eszközök, felszerelések, bútorok	egyedi meghatározás	14,5%	14,5%
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 rátköválás	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 módszerrel meghatározott beszerzési költségeken, vagy pedig piaci értéken szerepelteti ha az utóbbi alacsonyabb mint a beszerzési ár.

g) Értékpapírok



## **Kaerous Kockázati Tőkealap-kezelő Zrt**

---

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.

A Társaságnál 2015.-év után osztalék kifizetésére kerül sor, összesen 60.000 ezer forint összegben.

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

Név: Báki Péterné Debreceni Angéla  
Cím: 1173 Budapest Újlak u. 21. 9/82.  
Regisztrációs szám: 165745

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

A feladatot személyében ellátó könyvvizsgáló:  
Név: Jákói Balázs  
Cím: 1037 Budapest, Menedékház utca 122.  
MKVK tagsági szám: 003478

## IMMATERIÁLIS JAVAK ÉS TÁRGYI ESZKÖZÖK

2015. évi

GfT

	Immateriális javak	Ingatlanok és a kapcsolódó vagyoni értékű jogok	Műszaki berendezések, gépek, járművek	Egyéb berendezések, felsz., járművek	Beruházások, felújítások	Összesen
<b>Bruttó érték</b>						
Nyitóegyenleg	414	7 091	0	8 824	0	16 329
Növekedés			127	127		127
Növekedés (kiszértékű)			101	101		101
Csökkenés		7 091				7 091
Záróegyenleg	414	0	0	9 052	0	9 466
<b>Értéksűkkenés</b>						
Nyitóegyenleg	383	764	0	6 526	0	7 673
Növekedés terv szerint	31	426		1 548		2 005
Növekedés (kiszértékű)				101		101
Növekedés tervén felüli						0
Csökkenés kivezetés miatt		1 190				1 190
Csökkenés visszairás						0
Záróegyenleg	414	0	0	8 175	0	8 589
<b>Nettó érték</b>						
Nyitóegyenleg	31	6 327	0	2 298	0	8 656
Változás	-31	-6 327	0	-1 421	0	-7 779
Záróegyenleg	0	0	0	877	0	877

**KÖVETELÉSEK**

	2015 .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
<b>Egyéb követelések</b>	<b>2 974</b>	<b>2 595</b>
<b>Összes követelés</b>	<b>2 974</b>	<b>2 595</b>

Jelentősebb tételek, változások magyarázata:

**KÉTTES KINTLÉVŐSÉGEK UTÁN ELSZÁMOLT ÉRTÉKVESZTÉS**

**2015 . évi**

**Számvitelben elszámolt értékvesztés**

Tárgyévben és a korábbi években nem került elszámolásra

eFt

**AKTÍV IDŐBELI ELHATÁROLÁSOK**

2015 . évi

eFt

	<b>Előző év</b>	<b>Tárgyév</b>
lekötött betét kamata	500	98

**Aktív időbeli elhatárolások összesen:**

**98**

**500**

Jelentősebb tételek, változások magyarázata:

**SAJÁT TŐKE ALAKULÁSA****2015 . 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	4 972	20 156	0	25 128
Lekötött tartalék	0	0	0	0
Értékelési tartalék	0	0	0	0
Mérleg szerinti eredmény	20 156	4 255	20 156	4 255
<b>SAJÁT TŐKE</b>	<b>60 128</b>	<b>24 411</b>	<b>20 156</b>	<b>64 383</b>

Jelentősebb tételek, változások magyarázata:

**LEKÖTÖTT TARTALÉK**

2015 . 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
<b>Összes tőketartalék terhére lekötött tartalék</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Visszavás. saját rv., ür. értéke, de min. a névérték	0	0	0	0
Átalakulási vagyonsfelért. miatt fizetendő társ. adó	0	0	0	0
Alap.-átszerv. és kísérleti fejl. akt. értéke (nettó)	0	0	0	0
A Számv. 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
<b>Összes eredménytartalék terhére lekötött tartalék</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Pótbefizetés a veszteségek fedezetére</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Összesen</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

Jelentősebb tételek, változások magyarázata:

2015 . évi

**HOSSZÚ LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK**

	Előző év	Tárgyév
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
<b>Összes hosszú lejáratú kötelezettség</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

Jelentősebb tételek, változások magyarázata:

**RÖVID LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK**

	Előző év	Tárgyév
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)	5 733	1 633
Váltótartozások	0	0
Rövid lejáratú kötelezettségek kapcsolattal vállalkozással szemben	60 000	60 000
Rövid lejáratú köt. egyéb részesedési viszonyban lévő vállalk.-al szemben	10 000	0
Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek	22 552	11 227
<b>Összes rövid lejáratú kötelezettség</b>	<b>98 285</b>	<b>72 860</b>

Jelentősebb tételek, változások magyarázata:



2015 . évi

**ESZKÖZ/FORRÁS ÁTCSORORTOSÍTÁS A MÉRLEGGÉSZÍTÉSNEÉL**

	Tartozik eFt	Követel eFt
Társasági adó	636	
Helyi iparűzési adó	136	
	772	0

**Átcsoportosítás az egyéb követelések közé összesen:**

**772**

**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****2015 . évi**

eFt

	<b>Előző év</b>	<b>Tárgyév</b>
2014. beszámoló elkészítési díja	77	77
Weboldal üzemeltetés díja	5	5
Telefon	62	4
Logi tevékenység	698	1 313
Számítástechnikai tanácsadás	72	72
Telefon szája	16	1
Szennyfogyó szőnyeg bérleti díja	4	4
Internet	85	17
Parkolás	39	8
Takarítás	72	0
Controlling	0	190
Kiküldetési rendelvény	0	24
Könyvvizsgálati díj	0	61

**Passzív időbeli elhatárolások összesen:****1 130****1 776**

Jelentősebb tételek, változások magyarázata:

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

**2015 . évi**

Megnevezés	Összeg Ft
Értékesítés nettó árbevétele	294 292 914
Egyéb bevétel	17 215
Pénzügyi műveletek bevételei	2 056 809
Rendkívüli bevételek	0
Korrekciók	0
Korrigált összes bevétel	296 366 938
Nyereség minimum	5 927 339
Adózás előtti eredmény:	71 395 792
Társasági adó alapja:	71 395 792
Fizetendő tásasági adó alapja:	13 395 792

**Minimumadó korrekciók**

6.§	Ft
(8) b)	
A jogelőd tagjánál, részvényesénél - a kedvezményezett átalakulással létrejött adózóban szerzett részesedés bekerülési értékéként - 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.	
K.edvezményezett 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.	
K.edvezményezett 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 átvett 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.	

## A TÁRSASÁGI ADÓ ÉS AZ ADÓALAP-MÓDOSÍTÓ TÉTELEK

2015 . évi

### A társasági adó összegének megállapítása

	Ft	kerékltre eFt
Adózás előtti eredmény	██████████	71 395
Adózás előtti eredményt csökkentő	8 008 002 Ft	8 008
Adózás előtti eredményt növelő	8 008 002 Ft	8 008
Társasági adó alap	71 395 792 Ft	71 396
Társasági adó	7 139 579 Ft	0
Adókedvezmények	0 Ft	0
	7 140	7 140

### Az adózás előtti eredményt csökkentő jogcímek

	b) Ft	b) eFt
7 § (1) a) Elhárított veszteségből az adóévben leírt összeg	0	0
b) Várható költ-re és jövőbeni kltre képz. céljarr. felh. miatt az adóévben bev-ként elsz.össz.	0	0
cs) Terven felhli écs. adóévben visszaírt összege (kivéve 1.sz. mell. 10. )	0	0
d) Az adóátvitély szerinti ÉCS + kivezetett nyilvántartási érték	8 008 002 Ft	8 008
dz) A bejelentett részesedés ért. adóévi árf.nyeresége, adóévben visszaírt értékrészítés	0	0
f) Tárgyévi fejlesztési tartalék (lekötht tartalékba helyezett összeg)	0	0
g) Kapott osztalék, részesedés (kivéve ellenőrzött klf. társaságtól)	0	0
gy) Megznlás miatt kivezetett részesedés bevétele - 7 § 10. bekezdés szerinti érték	0	0
j) Korábban munkanélküli személy után befizetett tb. járulékok	0	0
m) Viszavásárolt saját tőzletész. saját részvény bevonásának nyeresége	0	0
n) Behajtathatlan köv.(BH), korábbi BH-ra befojlyt összeg, visszaírt értékrészítés	0	0
q) Tulajdoni részesedésre visszaírt értékrészítés (ha az már el volt számolva növelőként)	0	0
r) Jogerős bírság, A.R.T. és TB jogkövetkezmény (kivéve ÖE pótlék) elengedése miatt	0	0
s) Kapott jogdíj bevétele 50%-a	0	0
u) Adóell., önell. miatti bevételként v. ráfordítás csökkentésként elszámolt összeg	0	0
v) Legalább 50%-ban megvált. munkaképességű munkabére (max minimálbér. 20 fő alatt)	0	0
y) Műkövállalkozás foglalkoztatás növeléménye (megelőző évi főgl.létszám legfelj. 5 fő)	0	0
za) Közhaszni szervezet adománya 20 százaléka	0	0
zb) Közhaszni szervezet tartós adománya 40 százaléka	0	0
zs) Kis- és közép-vállalkozás adóévi beruházási érték (korlátozószókkal)	0	0
Összes csökkentő tétel	8 008 002 Ft	8 008

### Az adózás előtti eredményt növelő jogcímek

	b) Ft	b) eFt
8 § (1) a) Várható költ-re és jövőbeni kltre képzett céljarralék	0	0
b) Számviteli tv. szerinti écs és l.f. écs + kivezetett nyilvántartási érték	8 008 002 Ft	8 008
d) Nem a vállalkozási tevékenységgel kapcsolatos költség (3. sz. melléklet)	0	0
e) Jogerős bírság, A.R.T. és TB jogkövetkezmény (kivéve ÖE pótlék)	0	0
gy) Követelésre elszámolt értékrészítés	0	0
h) Behajtathatlan követelemnek nem minősülő elengedett követelés	0	0
j) Alulbírósági ítélet miatt (saját tőke 3*át megh. költ-re jutó kamatkgt)	0	0
p) adóell., önell. miatti ráfordításoként v. bevétel csökkentésként elszámolt összeg	0	0
r) 7§(1) gy) összegéből a részesedés csökkentéseként 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	8 008 002 Ft	8 008

### Az adókedvezmények részletezése

	0 Ft	0
	0 Ft	0

**SZEMÉLYI JELLEGŰ RÁFORDÍTÁSOK**

2015 . évi

Megnevezés	Fizikai eFt	Szellemi eFt	Összesen eFt	
Munkavállalók bére, prémiuma, jutalma	0	108 554		108 554
Személyesen közreműködő tagok kivéteje	0	0		0
Tiszteletdíjak	0	0		0
Megbízási díjak	0	0		0
<b>Bérekösszesen</b>	<b>0</b>	<b>108 554</b>		<b>108 554</b>
<b>Személyi jellegű egyéb kifizetések</b>				
Adóköteles természetbeni juttatás				53
Nem adóköteles személyi jellegű kifizetés				89
Természetbeni juttatás adója				
Szerzői jogdíj				405
Reprezentáció				
Napidíjak				
Betegszabadság, táppénz				180
<b>Személyi jellegű egyéb kifizetések összesen</b>				<b>727</b>
<b>Bérf járulékok</b>				
Szociális hozzájárulási adó	0	28 503		28 503
Egészségügyi hozzájárulás	0	151		151
Szakképzési hozzájárulás	0	1 598		1 598
Rehabilitációs hozzájárulás	0	0		0
Egyéb bérf járulékok				0
<b>Bérf járulékok összesen</b>	<b>0</b>	<b>30 252</b>		<b>30 252</b>
<b>Mindösszesen</b>	<b>0</b>	<b>138 806</b>		<b>139 533</b>
<b>Átlagos állományi létszám fő</b>			<b>8</b>	<b>8</b>

A társaság vezérigazgatója

1.

Név:

Lakcíme:

Anyja neve:

Somogyi Miklós

1062 Budapest, Délibáb utca 26.

Mátrahegyi Berta

**AZ ÉRTÉKESÍTÉS NETTÓ ÁRBEVÉTELÉNEK ÖSSZETÉTELE****2015 . évi**

eFt

<b>Tevékenységenkénti összetétel</b>	<b>Előző év</b>	<b>Tárgyév</b>
Alapkezelői díj	256 303	256 303
Elismerhető működési költség bevétele	44 438	37 873
Egyéb szolgáltatás bevétele	263	0
Közvetített szolgáltatás	63	117

**Értékesítés nettó árbevétele összesen:****301 067****294 293**

Jelentősebb tételek, változások magyarázata:

<b>Földrajzi területenkénti összetétel</b>	<b>Előző év</b>	<b>Tárgyév</b>
belföldi terület	301 067	294 293

**Értékesítés nettó árbevétele összesen:****301 067****294 293**

Jelentősebb tételek, változások magyarázata:

**SPECIÁLIS ÉS MÉRLEGEN KÍVÜLI KÖTELEZETTSÉGEK**

2015 . évi

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

**ELEMZÉSI MUTATÓRENDSZER**

2015 . évi

Megnevezés	Mutató számítása	érték eFt-ban	%	érték eFt-ban	%
<b>A. Vagyonszerkezet</b>					
1. Tárgyi eszközök aránya	$\frac{\text{tárgyi eszközök}}{\text{összes eszköz}}$ x100	8 625 =	5,4%	877 =	0,6%
2. Immateriális javak aránya	$\frac{\text{immateriális javak}}{\text{befektett eszközök}}$ x100	31 =	0,3%	0 =	0,0%
3. Részeselek aránya	$\frac{\text{részeselek}}{\text{befektett eszközök}}$ x100	0 =	0,0%	0 =	0,0%
4. Forgóeszközök aránya	$\frac{\text{forgóeszközök}}{\text{összes eszköz}}$ x100	149 656 =	93,8%	136 707 =	98,3%
4.1. Likvid. eszközök aránya	$\frac{\text{pénzeszközök}}{\text{forgóeszközök}}$ x100	146 682 =	98,0%	134 112 =	98,1%
4.2. Készletek aránya	$\frac{\text{készletek}}{\text{forgóeszközök}}$ x100	0 =	0,0%	0 =	0,0%
<b>B. Tőkeszerkezet</b>					
5. Saját tőke aránya	$\frac{\text{saját tőke}}{\text{összes forrás}}$ x100	60 128 =	37,7%	64 383 =	46,3%
6. Idegen tőke aránya	$\frac{\text{idegen tőke}}{\text{összes forrás}}$ x100	99 415 =	62,3%	74 636 =	53,7%
<b>C. Jövedelmezőségi mutatók</b>					
7. Bevetelarányos nyereség	$\frac{\text{adózás előtti eredmény}}{\text{értékesítés nettó árbevétele}}$ x100	100 173 =	33,3%	71 395 =	24,3%
8. Eszközarányos nyereség	$\frac{\text{adózás előtti eredmény}}{\text{összes eszköz}}$ x100	100 173 =	62,8%	71 395 =	51,4%
9. Saját tőke arányos nyereség	$\frac{\text{adózás előtti eredmény}}{\text{saját tőke}}$ x100	100 173 =	166,6%	71 395 =	110,9%
<b>D. Egyéb mutatók</b>					
10. Vagyon fedezeti mutató	$\frac{\text{saját tőke}}{\text{befektett eszközök}}$ x100	60 128 =	640,5%	64 383 =	2908,0%
11. Likviditási mutató	$\frac{\text{forgóeszközök}}{\text{rövid lejáratú kötelez.}}$ x100	149 656 =	152,3%	136 707 =	187,6%
		98 285		72 860	

Jelentősebb változások magyarázata:



## CASH FLOW

2015 . évi

		Előző év	Tárgyév
01.	Adózás előtti eredmény	100 173	71 395
02.	Elszámolt amortizáció	3 086	2 106
03.	Elszámolt értékvesztés és terven felül ÉCS + és visszafizetés	0	0
04.	Céltartalékok állomány változása	0	0
05.	Befektetett eszközök értékelésének eredménye	-111	5 900
06.	Szállítói kötelezettségek állomány változása	95	-4 100
07.	Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek állomány változása	42 974	-21 325
08.	Passzív időbeli elhatárolások állomány változása	-49 115	646
09.	Készletek állomány változása	0	0
10.	Vevőkövetelések állomány változása	0	0
11.	Egyéb követelések állomány változása	-848	379
12.	Értékpapírok állomány változása	0	0
13.	Aktív időbeli elhatárolások állomány változása	1 635	402
14.	Fizetett, fizetendő adó	-10 017	-7 140
15.	Fizetett, fizetendő osztalék, részesedés	-70 000	-60 000
<b>I.</b>	<b>Működési cash flow ( 01.-15. sorok)</b>	<b>17 872</b>	<b>-11 737</b>
16.	Immateriális javak, tárgyi eszközök beszerzése	-1 037	-228
17.	Immateriális javak, tárgyi eszközök eladása	1 136	
18.	Befektetett pénzügyi eszközök beszerzése	-531	-605
19.	Befektetett pénzügyi eszközök eladása	0	0
20.	Kapott osztalék	0	0
<b>II.</b>	<b>Befektetési cash flow ( 16.-20. sorok)</b>	<b>-432</b>	<b>-833</b>
21.	Jegyzett tőke emelés bevétele	30 000	0
22.	Kötvény kibocsátás bevétele		
23.	Hitel és kölcsön felvétele		
24.	Hosszú lejáratú adott kölcsön, bankbetét állomány csökkentése +	99 000	
25.	Véglegesen kapott pénzeszköz		
26.	Jegyzett tőke leszállítása	0	0
27.	Kötvény visszafizetése		
28.	Hitel és kölcsön törlesztése		
29.	Hosszú lejáratú adott kölcsön, bankbetét állomány növekedése -		
30.	Véglegesen átadott pénzeszköz		
31.	Alapítókai szembeni ill. egyéb kötelezettségek változása	0	0
<b>III.</b>	<b>Finanszírozási cash flow ( 21.-31. sorok)</b>	<b>129 000</b>	<b>0</b>
<b>IV.</b>	<b>PÉNZZESZKÖZÖK VÁLTOZÁSA ( I. + II. + III. sorok)</b>	<b>146 440</b>	<b>-12 570</b>



## **Üzleti jelentés** **Kaerous Kockázati Tőkealap-kezelő Zrt.** **2015**

### Bevezetés, Cégjogi változások 2015

A Kaerous Kockázati Tőkealap-kezelő Zrt. (Alapkezelő vagy Társaság) 2015. április 01. napjától a SYNDIC Befektető és Vagyonkezelő Kft. kizárólagos tulajdonában áll. A társaság alaptőkéje továbbra is 35.000.000.-Ft.

### **Az Igazgatóság tagjai az üzleti évben:**

Szakács Tibor - Igazgatóság Elnöke  
Dr. Bartha János - Igazgatósági Tag  
Somogyi Miklós – Igazgatósági Tag

### **Felügyelő Bizottság tagjai az üzleti évben:**

Bánkúti Gábor – FB Elnök  
Tordai György – FB tag  
dr. László Ildikó – FB tag

### **Befektetési Bizottság tagja az üzleti évben:**

Szakács Tibor  
dr. Bartha János  
Somogyi Miklós  
Almási Ákos  
Bodor András

Társaság könyvvizsgálójának, Jákói Baláznak megbízatása meghosszabbításra került 2018. május 31. napjáig.

**2015. december 31.** napján meghozott alapítói határozatok az alábbi cégjogi változásokat eredményezték:

Társaság új székhelye: 1123 Budapest, Alkotás utca 39/C, A ép I. em.  
Társaság Igazgatósága, mint ügyvezető szerv, megszűnt.  
2015. december 31. napjával, határozatlan időre, a Társaság vezérigazgatójává került kijelölésre Somogyi Miklós.  
Befektetési Bizottság Tagjai: Almási Ákos, Bodor András, Somogyi Miklós és dr. Bartha János.



# KAEROU'S CAPITAL

A Befektetési időszak **2016. május 31.** napjáig meghosszabbításra került.

A változások szabályzatokban történő átvezetése 2016. I. negyedévben történik.

## A Kaerous Kockázati Tőkealap-kezelő Zrt. tevékenysége

Főtevékenység: Alapkezelés

Egyéb tevékenység: Mashova nem sorolt egyéb pénzügyi közvetítői tevékenység.

A Társaság, mint kockázati tőkealap-kezelő a PSZAF által 23951196 törzsszámon került nyilvántartásba vételre.

A Társaság, mint ABAK a Kbtv. 7.§ (1) bekezdése szerint a kollektív portfóliókezelés (befektetési alapkezelés) végzésére jogosító engedélyje birtokában az alábbi tevékenységeket végzi:

- a) befektetés kezelés (a befektetési politika végrehajtásával kapcsolatos befektetési, stratégiai és eszkozzallokációs döntések meghozatala és végrehajtása);
- b) kockázatkézelés.

Az alternatív befektetési alap (ABA) kezelése során a Kbtv. 7.§ (2) bekezdésében foglaltak szerint az alábbi tevékenységeket végezheti:

- a) adminisztratív feladatok:
  - aa) könyvviteli és jogi feladatok ellátása,
  - ab) információszolgáltatás befektetők részére,
  - ac) eszközök értékelése, árazása, adóügyek intézése,
  - ad) jogszerű magatartás ellenőrzése,
  - ae) a befektetőkkel kapcsolatos nyilvántartások vezetése,
  - af) hozamfizetés,
  - ag) az ABAK által kezelt kollektív befektetési értékpapír forgalomba hozatalával és forgalmazásával összefüggő adminisztrációs feladatok,
  - ah) a megkötött ügyletek teljesítése, a bizonylatok megküldését is ideértve,
  - ai) nyilvántartások vezetése.

A Társaság, mint kockázati tőkealap-kezelő egymástól elkülönítetten több alapot kezel. A kockázati tőkealapok vagyontát a saját vagyontától, illetve a kockázati tőkealapok vagyontát egymástól elkülönítetten kezeli és tartja nyilván. A Társaság az általa végzett kezelői tevékenységért az alapkezelési szabályzatban meghatározott díjat számítja fel.

A NFÜ GOP 4. Prioritás (Pénzügyi Eszközök) keretében finanszírozott Új Széchenyi Kockázati Tőkeprogramok részét képező Közös Növekedési és Magvető Alap Alprogramok végrehajtásában részt vevő egyes piaci szereplők pályázat keretében történő kiválasztására 2012. június 11. napján Pályázatot tett közzé.

A Pályázat során a KAEROU'S Kockázati Tőkealap-kezelő Zrt. közvetítőként kiválasztásra került, amelyre tekintettel – a Bizottság 1828/2006/EK rendeletének 43. cikkében foglaltak szem előtt tartásával – a Társaság és az Alapkezelő a Közös Növekedési és Magvető Alap Alprogramok végrehajtásával kapcsolatos



együttműködésük részleteiről, illetve az Alapkezelőnek a Közös Növekedési és Magvető Alap (későbbiekben együttesen **Alapok**) Alprogram végrehajtásával kapcsolatos jogairól és kötelezettségeiről 2012. december 13-án Közvetítői Szerződéseket írt alá, melynek során az Magyar Vállalkozásfinanszírozási Zrt. a Programok végrehajtásáért felelős Irányító Hatóság képviselőjeként járt el.

Az Alapok futamideje 10 év.

#### A Kairos Növekedési Kockázati Tőkealap jegyzett tőkéje

6.429.000.000,- Ft (azaz hatmilliárd négy százhuszonkilencmillió magyar forint), amelyet 4.500 db (azaz négyezeröttszáz darab) egyenként 1.000.000,- Ft (azaz egymillió magyar forint) névértékű, „A” sorozatú, 1.928 db (azaz ezerkilencszázhuszonnyolc darab) egyenként 1.000.000,- Ft (azaz egymillió magyar forint) névértékű, „B” sorozatú, valamint 1 db (azaz egy darab) 1.000.000,- Ft (azaz egymillió magyar forint) névértékű „C” sorozatú dematerializált formában előállított Kockázati befektetésijegy (Kbftv. hatálybalépését megelőzően tőkealap-jegy) testesít meg.

A Kockázati befektetési jegyek kibocsátása névértéken történik.

Az Alapok megszűnése/likvidálása esetére az Alapok Kezelési Szabályzataiban foglaltak az irányadók.

2015. december 31. napjáig teljesített vagyoni hozzájárulások összértéke:

**6 429 000 000 Ft**

A befektetési időszak végéig (2016. május 31.) fennmaradó vagyoni hozzájárulások összege: **0.-Ft**

A végleges befektetési jegyek dematerializált keletkezése megtörtént.

#### A Kairos Magvető Kockázati Tőkealap jegyzett tőkéje

2.143.000.000,- Ft (azaz kettőmilliárd száznegyvenhárommillió magyar forint), amelyet 1.500 db (azaz ezeröttszáz darab) egyenként 1.000.000,- Ft (azaz egymillió magyar forint) névértékű, „A” sorozatú, 642 db (azaz hatszáznegyvenkettő darab) egyenként 1.000.000,- Ft (azaz egymillió magyar forint) névértékű, „B” sorozatú, illetve 1 db (azaz egy darab) 1.000.000,- Ft (azaz egymillió magyar forint) névértékű „C” sorozatú, dematerializált formában előállított befektetési jegy testesít meg.

A befektetési jegyek kibocsátása névértéken történt.

2015. december 31. napjáig teljesített vagyoni hozzájárulások összértéke:



# KAEROUSS CAPITAL

**721 565 034 Ft**

A befektetési időszak végéig (2016. május 31.) fennmaradó vagyoni hozzájárulások  
összege: **1 421 434 966 Ft**

## Befektetési politika és döntéshozatali eljárás

Az Alapok befektetési politikáját és döntéshozatali eljárását az Alapkezelési szabályzatok tartalmazzák.

## Gazdálkodást érintő kérdések

Az Alapkezelő 2012. december 18. napján adta be PSZÁF-hoz a Tőkealapok alapkezelési szabályzatának felülvizsgálati jóváhagyására vonatkozó kérelmét. Gazdasági tevékenységét csak az Alapok regisztrálását követően tudta megkezdeni 2013. február 28. napját követően.

Az Alapkezelőnek tárgyévben alapkezelői díj, kamat bevétel, az Alapok felé áthárított, valamint a munkavállalók felé továbbszámolt költségeken kívül más bevétele nem volt.

Az üzemi (üzleti) tevékenység eredménye: 69 444 000 Ft

Adózott eredménye: 64 255 000 Ft

## Peres ügyek

A Társaságnak peres ügye nincs.

## Egyéb

Az Alapkezelő 2013 márciusában kezdte meg tevékenységét.

A jogi környezet 2014. év márciusi változásával átalakításra került a szervezeti struktúra és a működési rend. A fentiekre megfelelő anyagi fedezetet nyújtottak a 2014. évben kiszámlázott Alapkezelői díjak és az Alapokra áterhelt működési költségek.

Az Alapkezelő környezetvédelmi eszközöket nem birtokol, környezetvédelmi fejlesztéseket nem végez.

## Várható fejlődési lehetőségek

A Kaerous Kockázati Tőkealap-kezelő Zrt. a jövőben továbbra is hosszú távú stratégiájának megfelelően kíván működni, azaz a következő célokat megvalósítani:



- A Kairós Növekedési Kockázati Tőkealap alapkezelési szabályzatban foglaltaknak megfelelő kezelése.
- A Kairós Magvető Kockázati Tőkealap alapkezelési szabályzatban foglaltaknak megfelelő kezelése.
- Az Alapkezelő és az MFB Bank Zrt. közti Közvetítői szerződésben foglaltak teljesítése

A GOP 4. Prioritás keretében finanszírozott Közös Alap Alprogram célja a Magyarország területén, nem a közép-magyarországi régióban székhellyel, illetve Magyarország kivételével az Európai Gazdasági Térség területén székhellyel és Magyarország területén, nem a közép-magyarországi régióban fiókteleppel rendelkező Mikro- és Kisvállalkozások Magvető, Induló és Növekedési Tőkéhez juttatása kockázati tőkebefektetések által.

Emellett kiemelt hangsúlyt kell helyezni a hatékony működés biztosítására annak érdekében, hogy a kitűzött célok minél kisebb ráfordítás mellett valósuljanak meg.

A mérleg fordulónapját követően nem következett be jelentős, itt be nem mutatott esemény.

Budapest, 2016. február 29.

Almási Ákos  
cégvezető



