

Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyelete
1013 Budapest, Krisztina körút 39.

Tárgy: **A Széchenyi Tőkealap-kezelő Zrt. Tpt. 395.§ (3) bekezdés szerinti bejelentési kötelezettsége**

Tisztelt Felügyelet!

Alulírott **dr. Páztay Ádám** ügyvéd (Károlyi és Társa Ügyvédi Iroda, 1026 Budapest, Pasaréti út 24. mfaszt.2.) mint a **Széchenyi Tőkealap-kezelő Zártkörűen Működő Részvénytársaság** (székhely: 1077 Budapest, Wesselényi u. 28., a továbbiakban: **Társaság**) jogi képviselője – ügyvédi meghatalmazásom korábban csatolva - a Tpt. 395.§ (3) bekezdés szerinti kötelezettségnek eleget téve mellékelten csatolom a Társaság **(i)** 2012. évi éves beszámolóját a 2012-es üzleti évre vonatkozó független könyvvizsgálói jelentéssel **(ii)** az azt elfogadó alapítói határozatokat.

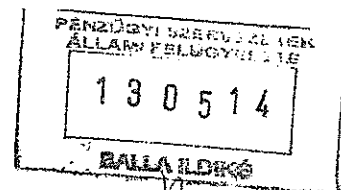
Kérem a jelen bejelentés Tisztelt Felügyelet általi szíves tudomásulvételét.

Budapest, 2013. május 10.

Tisztelettel:

DR. PÁZTAY ÁDÁM
ügyvéd
KÁROLYI ÉS TÁRSA
ÜGYVÉDI IRODA
1026 Budapest, Pasaréti út 24. mfaszt. 2.

dr. Páztay Ádám, ügyvéd
Károlyi és Társa Ügyvédi Iroda



Mellékletek:

- Alapítói Határozatok
- A Társaság 2012-es üzleti évi éves beszámolója és ahhoz kapcsolódó független könyvvizsgálói jelentés

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

Statisztikai számjel

0	1	-	1	0	-	0	4	6	4	1	1
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

Cégjegyzék száma

Széchenyi Tőkealap-kezelő Zrt.

a vállalkozás megnevezése

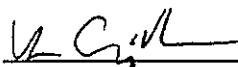
1077 Budapest, Wesselényi utca 28.

a vállalkozás címe, telefonszáma

2012. évi

Éves beszámoló

Budapest, 2013. március 31.


a vállalkozás vezetője
(képviselője)

FÜGGETLEN KÖNYVVIZSGÁLÓI JELENTÉS

A Széchenyi Tőkealap-kezelő Zrt. Alapítója részére:

Az éves beszámolóról készült jelentés

Elvégeztem a Széchenyi Tőkealap-kezelő Zrt. (székhelye: 1077 Budapest, Wesselényi u. 28., cgj.sz.: 01-10-046411) (továbbiakban: „a Társaság”) mellékelt 2012. évi éves beszámolójának a könyvvizsgálatát, amely éves beszámoló a 2012. december 31-i fordulónapra elkészített mérlegből – melyben az eszközök és források egyező végösszege 14.510.476 ezer Ft, a mérleg szerinti eredmény 90.834 ezer Ft nyereség –, és az ezen időponttal végződő évre vonatkozó eredménykimutatásból, valamint a számviteli politika meghatározó elemeit és az egyéb magyarázó információkat tartalmazó kiegészítő mellékletből áll.

A vezetés felelőssége az éves beszámolóért

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

A könyvvizsgáló felelőssége

Az én felelősségem az éves beszámoló véleményezése könyvvizsgálatom alapján. Könyvvizsgálatomat a magyar Nemzeti Könyvvizsgálói Standardokkal összhangban hajtottam végre. Ezek a standardok megkövetelik, hogy megfeleljek bizonyos etikai követelményeknek, valamint hogy a könyvvizsgálatot úgy tervezem meg és hajtsam végre, hogy kellő bizonyosságot szerezzek arról, hogy az éves beszámoló mentes-e a lényeges hibás állításoktól.

A könyvvizsgálat magában foglalja olyan eljárások végrehajtását, amelyek célja könyvvizsgálói bizonyítékot szerezni az éves beszámolóban szereplő összegekről és közzétételekről. A kiválasztott eljárások, beleértve az éves beszámoló akár csalásból, akár hibából eredő, lényeges hibás állításai kockázatainak felmérését is, a könyvvizsgáló megítélésétől függenek. A kockázatok ilyen felmérésekor a könyvvizsgáló az éves beszámoló gazdálkodó egység általi elkészítése és valós bemutatása szempontjából releváns belső kontrollt azért mérlegeli, hogy olyan könyvvizsgálói eljárásokat tervezzen meg, amelyek az adott körülmények között megfelelőek, de nem azért, hogy a vállalkozás belső kontrolljának hatékonyságára vonatkozóan véleményt mondjon. A könyvvizsgálat magában foglalja továbbá az alkalmazott számviteli politikák megfelelőségének és a vezetés által készített számviteli becslések ésszerűségének, valamint az éves beszámoló átfogó prezentálásának értékelését is. Meggyőződésünk, hogy a megszerzett könyvvizsgálói bizonyíték elegendő és megfelelő alapot nyújt könyvvizsgálói véleményem megadásához.

Vélemény

Véleményem szerint az éves beszámoló megbízható és valós képet ad a Széchenyi Tőkealap-kezelő Zrt. 2012. december 31-én fennálló vagyoni és pénzügyi helyzetéről valamint az ezen időponttal végződő évre vonatkozó jövedelmi helyzetéről a számviteli törvényben foglaltakkal összhangban.

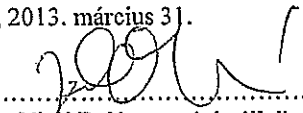
Egyéb jelentéstételi kötelezettség: Az üzleti jelentésről készült jelentés

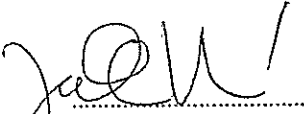
Elvégeztem a Széchenyi Tőkealap-kezelő Zrt. mellékelt 2012. évi éves beszámolójához kapcsolódó, 2012. december 31-i fordulónapra vonatkozó évi üzleti jelentésének a vizsgálatát.

A vezetés felelős az üzleti jelentésnek a számviteli törvényben foglaltakkal összhangban történő elkészítéséért. Az én felelősségem az üzleti jelentés és az ugyanazon üzleti évre vonatkozó éves beszámoló összhangjának megítélése. Az üzleti jelentéssel kapcsolatban munkám az üzleti jelentés és az éves beszámoló összhangjának megítélésére korlátozódott és nem tartalmazta egyéb, a gazdálkodó nem auditált számviteli nyilvántartásaiból levezetett információk áttekintését.

Véleményem szerint a Széchenyi Tőkealap-kezelő Zrt. 2012. évi üzleti jelentése a Széchenyi Tőkealap-kezelő Zrt. 2012. évi éves beszámolójának adataival összhangban van.

Budapest, 2013. március 31.


.....
Jákó Balázs egyéni vállalkozó
Könyvvizsgáló cég
1037 Budapest, Menedékház u. 122.
Kamarai nyilvántartási szám: 003239


.....
Jákó Balázs
Kamarai tag könyvvizsgáló
Kamarai tagsági ig. száma: 003478

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

Statistikai számjel

0 1 - 1 0 - 0 4 6 4 1 1

Cégjegyzék száma

Széchenyi Tőkealap-kezelő Zrt.

2012. évi

MÉRLEG Eszközök (aktívák)

adatok E Ft-ban

Sor- szám	A tétel megnevezése	Előző év	Tárgyév
a	b	c	d
01.	A. Befektetett eszközök (02.+10.+18. sor)	14 026 975	14 020 754
02.	I. IMMATERIÁLIS JAVAK (03.-09. sorok)	12 959	8 977
03.	Alapítás-átszervezés aktivált értéke		0
04.	Kísérleti fejlesztés aktivált értéke		0
05.	Vagyoni értékű jogok	12 959	8 977
06.	Szellemi termékek		0
07.	Üzleti vagy cégérték		0
08.	Immateriális javakra adott előlegek		0
09.	Immateriális javak érték helyesbítése		0
10.	II. TÁRGYI ESZKÖZÖK (11.-17. sorok)	14 016	11 777
11.	Ingatlanok és a kapcsolódó vagyoni értékű jogok		0
12.	Műszaki berendezések, gépek, járművek		0
13.	Egyéb berendezések, felszerelések, járművek	14 016	11 777
14.	Tenyészállatok		0
15.	Beruházások, felújítások		0
16.	Beruházásokra adott előlegek		0
17.	Tárgyi eszközök érték helyesbítése		0
18.	III. BEFEKTETETT PÉNZÜGYI ESZKÖZÖK (19.-25. sorok)	14 000 000	14 000 000
19.	Tartós részesedés kapcsolt vállalkozásban		0
20.	Tartósan adott kölcsön kapcsolt vállalkozásban		0
21.	Egyéb tartós részesedés	14 000 000	14 000 000
22.	Tartósan adott kölcsön egyéb részesedési visz.-ban álló vállalk.-nak		0
23.	Egyéb tartósan adott kölcsön		0
24.	Tartós hitelviszonyt megtestesítő értékpapír		0
25.	Befektetett pénzügyi eszközök érték helyesbítése		0
26.	B. Forgóeszközök (27.+34.+40.+45. sor)	371 835	487 444
27.	I. KESZLETEK (28.-33. sorok)	0	0
28.	Anyagok		0
29.	Befejezetlen termelés és félkész termékek		0
30.	Növendék-, hízó- és egyéb állatok		0
31.	Késztermékek		0
32.	Áruk		0
33.	Készletekre adott előlegek		0
34.	II. KÖVETELÉSEK (35.-39. sorok)	3 762	19 391
35.	Követelések áruszállításból és szolgáltatásból (vevők)	1 640	0
36.	Követelések kapcsolt vállalkozással szemben		0
37.	Követelések egyéb részesedési viszonyban lévő vállalk.al szemben		0
38.	Váltókövetelések		0
39.	Egyéb követelések	2 122	19 391
40.	III. ÉRTÉKPAPÍROK (41.-44. sorok)	0	0
41.	Részesedés kapcsolt vállalkozásban		0
42.	Egyéb részesedés		0
43.	Saját részvények, saját üzletrészek		0
44.	Forgatási célú hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok		0
45.	IV. PÉNZESZKÖZÖK (46.-47. sorok)	368 073	468 053
46.	Pénztár, csekkek	69	185
47.	Bankbetétek	368 004	467 868
48.	C. Aktív időbeli elhatárolások (49.-51. sorok)	2 799	2 278
49.	Bevételek aktív időbeli elhatárolása	752	1 163
50.	Költségek, ráfordítások aktív időbeli elhatárolása	2 047	1 115
51.	Halasztott ráfordítások		0
52.	ESZKÖZÖK (AKTÍVAK) ÖSSZESEN (01.+26.+48. sor)	14 401 609	14 510 476

Budapest, 2013. március 31.



a vállalkozás vezetője
(képviselője)

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

Statisztikai számjel

0 1 - 1 0 - 0 4 6 4 1 1

Cégjegyzék száma

Széchenyi Tőkealap-kezelő Zrt.


2012. évi

MÉRLEG Források (passzívák)

adatok E Ft-ban

Sor- szám	A tétel megnevezése	Előző év	Tárgyév
a	b	c	d
53.	D. Saját tőke (54.-61. sor)	373 145	463 979
54.	I. JEGYZETT TŐKE	5 000	5 000
55.	ebből visszavásárolt tulajdonosi részesedés névértékben	0	0
56.	II. JEGYZETT, DE MÉG BE NEM FIZETETT TŐKE (-)	0	0
57.	III. TÖKETARTALÉK	0	0
58.	IV. EREDMÉNYTARTALÉK	208 695	368 145
59.	V. LEKÖTÖTT TARTALÉK	0	0
60.	VI. ÉRTÉKELÉSI TARTALÉK	0	0
61.	VII. MÉRLEG SZERINTI EREDMÉNY	159 450	90 834
62.	E. Céltartalékok (63.-65. sorok)	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)	14 012 280	14 018 325
67.	I. HÁTRASOROLT KÖTELEZETTSÉGEK (68.-70. sorok)	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)	14 000 000	14 000 000
72.	Hosszú lejáratra kapott kölcsönök	14 000 000	14 000 000
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)	12 280	18 325
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)	5 127	12 073
86.	Váltótartozások	0	0
87.	Rövid lejáratú kötelezettségek kapcsolt vállalkozással szemben	0	0
88.	Rövid lejáratú köt. egyéb részesedési viszonyban lévő vállalk.-al szemben	0	0
89.	Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek	7 153	6 252
90.	G. Passzív időbeli elhatárolások (91.-93. sorok)	16 184	28 172
91.	Bevételek passzív időbeli elhatárolása	0	0
92.	Költségek, ráfordítások passzív időbeli elhatárolása	16 184	28 172
93.	Halasztott bevételek	0	0
94.	FORRÁSOK (PASSZÍVÁK) ÖSSZESEN (53.+62.+66.+90. sor)	14 401 609	14 510 476

Budapest, 2013. március 31.



a vállalkozás vezetője
(képviselője)

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

Statistikai számjel

0 1 - 1 0 - 0 4 6 4 1 1

Cégjegyzék száma

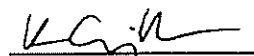
Széchenyi Tőkealap-kezelő Zrt.
"A" EREDMÉNYKIMUTATÁS

2012. évi

adatok E Ft-ban

Sor- szám	A tétel megnevezése	Előző év	Tárgyév
a	b	c	d
01.	Belföldi értékesítés nettó árbevétele	324 033	389 900
02.	Export értékesítés nettó árbevétele	0	0
I.	Értékesítés nettó árbevétele (01.+02.)	324 033	389 900
03.	Saját termelésű készletek állományváltozása	0	0
04.	Saját előállítású eszközök aktívált értéke	0	0
II.	Aktívált saját teljesítmények értéke (03.+04.)	0	0
III.	Egyéb bevételek	0	22
	ebből: visszairt értékvesztés	0	0
05.	Anyagköltség	1 964	3 721
06.	Igénybe vett szolgáltatások értéke	53 037	134 789
07.	Egyéb szolgáltatások értéke	1 839	5 721
08.	Eladott áruk beszerzési értéke	0	0
09.	Eladott (közvetített) szolgáltatások értéke	9 033	4 900
IV.	Anyagjellegű ráfordítások (05.+06.+07.+08.+09.)	65 873	149 131
10.	Béreköltség	60 711	100 518
11.	Személyi jellegű egyéb kifizetés	4 506	9 348
12.	Bérfelrakások	17 360	29 737
V.	Személyi jellegű ráfordítások (10.+11.+12.)	82 577	139 603
VI.	Értékesítési leírás	7 845	14 728
VII.	Egyéb ráfordítások	6 284	8 791
	ebből: értékvesztés	0	0
A.	ÜZEMI (ÜZLETI) TEVÉKENYSÉG EREDMÉNYE (I±II+III-IV-V-VI-VII-VIII)	161 454	77 669
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	15 799	23 675
	ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott	0	0
17.	Pénzügyi műveletek egyéb bevételei	2	0
VIII.	Pénzügyi műveletek bevételei (13.+14.+15.+16.+17.)	15 801	23 675
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	37	415
IX.	Pénzügyi műveletek ráfordításai (18.+19.+20.+21.)	37	415
B.	PÉNZÜGYI MŰVELETEK EREDMÉNYE (VIII.-IX.)	15 764	23 260
C.	SZOKÁSOS VÁLLALKOZÁSI EREDMÉNY (±A.±B.)	177 218	100 929
X.	Rendkívüli bevételek	0	0
XI.	Rendkívüli ráfordítások	0	0
D.	RENDKÍVÜLI EREDMÉNY (X.-XI.)	0	0
E.	ADÓZÁS ELŐTTI EREDMÉNY (±C.±D.)	177 218	100 929
XII.	Adófizetési kötelezettség	17 768	10 095
F.	ADÓZOTT EREDMÉNY (±E.-XII.)	159 450	90 834
22.	Eredménytartalék igénybevétele osztaléokra, részesedésre	0	0
23.	Jóváhagyott osztalék és részesedés	0	0
G.	MÉRLEG SZERINTI EREDMÉNY (±F.+22.-23.)	159 450	90 834

Budapest, 2013. március 31.


 a vállalkozás vezetője
 (képviselője)

**2012. évi
KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET**

TARTALMA:


I. ÁLTALÁNOS RÉSZ

II. SPECIFIKUS ADATOK

- II./1. BEFEKTETETT ESZKÖZÖK
- II./2. KÖVETELÉSEK
- II./3. AKTÍV IDŐBELI ELHATÁROLÁSOK
- II./4. SAJÁT TŐKE ALAKULÁSA
- II./5. HOSSZÚ LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK RÖVID LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK
- II./6. ESZKÖZ/FORRÁS ÁTCSOPORTOSÍTÁS A MÉRLEGKÉSZÍTÉSNEEL
- II./7. PASSZÍV IDŐBELI ELHATÁROLÁSOK
- II./8. A TÁRSASÁGI ADÓ ÉS AZ ADÓALAP-MÓDOSÍTÓ TÉTELEK
- II./9. 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-KIMUTATÁS



a vállalkozás vezetője
(képviselője)

I. ÁLTALÁNOS RÉSZ

I/1. A TÁRSASÁG RÖVID BEMUTATÁSA

A Széchenyi Tőkealap-kezelő Zrt. alapításának időpontja 2009. június 25., eredetileg Greenfield Capital Kockázati Tőkealap-kezelő Zrt. néven.

A Fővárosi Bíróság, mint Cégbíróság a Cg. 01-10-046411 cégjegyzékszámom vette nyilvántartásba.

A Széchenyi Tőkealap-kezelő Zrt. (a továbbiakban: Társaság) a Magyar Állam kizárólagos tulajdonában, a Nemzeti Fejlesztési Ügynökség vagyonkezelésében áll.

Székhelye: 1077 Budapest, Wesselényi u. 28.

A társaság TEÁOR szerinti tevékenységi köre:

Főtevékenység:

64.99 Mászova nem sorolt egyéb pénzügyi közvetítés

A Társaság a Széchenyi Tőkebefektetési Alap megalapítását és bejegyzését (2010.12.14.) követően annak alapkezelését végzi.

A képviseletre jogosultak:

Képviselet módja: önálló

- Dr. Csuha-Varju Imre
2220 Vecsés, Margit u. 20.

Képviselet módja: együttes

- Dr. Homolya Róbert
3300 Eger, Vörösmarty Mihály u. 17. I/4.
- Lehrner Lóránt Ferenc
8000 Székesfehérvár, Várfok u. 1.II/6.
- Petykó András Zoltán
1037 Budapest, Testvérhegyi út 87./b.

A részvénytársaság működési módja: zártkörű

Részvényfajta: törzsrészvény 50 db 100.000.- Ft, azaz Egyszázezer Ft névértékű Széchenyi Tőkealap-kezelő törzsrészvény.

A cég jegyzett tőkéje a beszámoló fordulónapján 5.000.000.- Ft.

Közlemény közzétételének módja és helye:

- a Céglapban.

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.)
216/2000. (XII.11.) Kormány rendelet

A Társaság Számviteli politikája a Számviteli Törvényben megfogalmazott alapelvekre épül.

a.) Az üzleti év, a mérlegkészítés időpontja

A 2012-es üzleti év 2012. 01. 01. – 2012. 12. 31-ig tartott.
A mérlegkészítés időpontja: 2013. március 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.

c.) Jelentős hibák kimutatása

A Számviteli Politikának megfelelően az ellenőrzés, önellenőrzés során feltárt hibák akkor jelentősek a Társaság számára, amennyiben az előjel nélküli együttes hatásuk a Társaság eredményének, saját tőkét növelő-csökkentő értékét a mérlegfőösszeg 2%-ánál nagyobb mértékben változtatja meg, illetve ha a mérlegfőösszeg 2 %-a meghaladja a 1 millió Ft-ot, akkor 1 millió Ft-nál nagyobb mértékben.

d.) Az immateriális javak és tárgyi eszközök értékcsökkenésének elszámolása

Az immateriális javak és tárgyi eszközök értékcsökkenési leírását az egyedi értékelés elve alapján, a használat várható idejét és várható maradványértéket figyelembe véve kialakított leírási kulcsokkal számítják. Értékcsökkenési leírást az üzembe helyezés napját követő naptól, kivezetéskor, pedig a kivezetés napjáig számolunk el.

Az értékcsökkenési leírás havonta történik.

Az értékcsökkenési leírás alapja az eszköz bekerülési értékének és maradványértékének különbözete (korrigált bruttó érték).

A maradványérték és az éves leírási kulcsok eszközcsoportonként:

Eszközcsoport	Maradványérték (a bekerülési érték %-ban)	Értécsökkenési leírás a számviteli törvény szerint	Értécsökkenési 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) Cégmenték	0%	20%	20%
d) Kísérleti fejlesztés a.é.	0%	20%	20%
e) Alapítás-átszervezés a.é.	0%	20%	20%
f) Járművek	20%	20%	20%
g) Számítástechnikai és irodatechnikai eszközök	0%	33%	33%
h) Műhelybeli és 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 ráaktíválás	az eszköz a)-i) pontbeli besorolása szerinti kulcs	az eszköz a)-i) pontbeli besorolása szerinti kulcs	az eszköz a)-i) pontbeli besorolása szerinti kulcs

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

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.) A tényleges tevékenység 2011. év első felében indult, így erre való tekintettel a Társaság előző évi és tárgyévi adatai korlátozottan összehasonlíthatók.

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

Neve: Ivanov Emil
Lakcíme: 1148 Budapest, Csernyus u. 70.
Regisztrálási száma: Magyar Könyvvizsgálói Kamara 006204

I/4. A TÁRSASÁG GAZDÁLKODÁSÁT BEFOLYÁSOLÓ EGYÉB JELENTŐSEBB ESEMÉNYEK

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

I/ 5. A TÁRSASÁG ÉVES BESZÁMOLÓJÁT HITELESÍTŐ KÖNYVVIZSGÁLÓ ADATAI:

Jákói Balázs egyéni vállalkozó mint könyvvizsgáló cég
Székhely: 1037 Budapest, Menedékház u. 122.
Kamarai nyilvántartási szám: 003239

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

A 2012. évi éves beszámoló könyvvizsgálatának bruttó díja: 609.600,- Ft.

BEFEKTETETT ESZKÖZÖK

2012. évi

E Ft

	Immateriális javak	Ingtalanok és a kapcsolódó vagyoni értékű jogok	Műszaki berendezések, gépek, járművek	Egyéb berendezések, felsz., járművek	Beruházások, felújítások	Összesen
Bruttó érték						
Nyitóegyenleg	14 409			20 522		34 931
Növekedés	131			3 473		3 604
Növekedés (kisértékű)	887			4 016		4 903
Csökkenés						0
Záróegyenleg	15 427	0	0	28 011	0	43 438
Értécsökkenés						
Nyitóegyenleg	1 450			6 506	0	7 956
Növekedés terv szerint	4 113			5 712		9 825
Növekedés (kisértékű)	887			4 016		4 903
Növekedés terven felüli						0
Csökkenés kivezetés miatt						0
Csökkenés visszairás						0
Záróegyenleg	6 450	0	0	16 234	0	22 684
Nettó érték						
Nyitóegyenleg	12 959	0	0	14 016	0	26 975
Változás	-3 982	0	0	-2 239	0	-6 221
Záróegyenleg	8 977	0	0	11 777	0	20 754

Befektetett pénzügyi eszközök

A befektetett pénzügyi eszközök közt egyéb tartós részesedékként került nyilvántartásra a Széchenyi Tőkebefektetési Alap 14 milliárd forint névértékű kockázati tőkealap-jegye. Az Alap jegyzett tőkéje 14 milliárd forint, mely teljes egészében a Társaság által került lejegyzésre.

KÖVETELÉSEK

2012. évi

	Előző év	Tárgyév
		E Ft
Követelések áruszállításból és szolgáltatásból (vevők)	1 640	0
Követelések kapcsolt vállalkozással szemben	0	0
Követelések egyéb részesedési viszonyban lévő vállalk.al szemben	0	0
Váltókövetelések	0	0
Egyéb követelések	2 122	19 391
Összes követelés	3 762	19 391

Jelentősebb tételek, változások magyarázata:

Az Egyéb követelésekből közel 15 millió forint a társasági adó túlfizetés összege.

AKTÍV IDŐBELI ELHATÁROLÁSOK

	2012. évi	E Ft
	Előző év	Tárgyév
1. HVG előfizetés	7	-
2. Magyar Nemzet előfizetés	39	29
3. Felelősség biztosítás	645	624
4. Cégtár online	133	143
5. BKV éves bérletek	535	-
6. UNION - Business Class	19	-
7. Szoftver követési díj	310	308
8. Természetbeni juttatás SZJA	102	-
9. Céges csapatépítő meeting	257	-
10. Lekötött betét kamat elhatárolása	752	1 163
11. Magyar Posta előfizetés		11
Aktív időbeli elhatárolások összesen:	2 799	2 278

SAJÁT TŐKE ALAKULÁSA

2012. évi

E Ft

Megnevezés	Nyitó érték	Évközi		Záró érték
		Növekedés	Csökkenés	
Jegyzett tőke	5 000	0	0	5 000
Jegyzett, de még be nem fizetett tőke		0	0	0
Tőketartalék		0	0	0
Eredménytartalék	208 695	159 450	0	368 145
Lekötött tartalék		0	0	0
Értékelési tartalék		0	0	0
Mérleg szerinti eredmény	159 450	90 834	159 450	90 834
SAJÁT TŐKE	373 145	250 284	159 450	463 979

Jelentősebb tételek, változások magyarázata:

A 2011. évi alapkezelési díj ellenében csekélyebb mértékben merültek fel a működési költségek, emiatt nagyobb nyereséget ért el a Társaság.

2012. évi

HOSSZÚ LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK

	Előző év	Tárgyév
		E Ft
Hosszú lejáratra kapott kölcsönök	14 000 000	14 000 000
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. egyéb részesedési viszonyban lévő vállalk.-al szemben	0	0
Egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek	0	0
Összes hosszú lejáratú kötelezettség	14 000 000	14 000 000

Jelentősebb tételek, változások magyarázata:

Az NFÜ kötelezettséget vállalt, hogy a Széchenyi Tőkebefektetési Alap által megvalósítandó Program fedezetül szolgáló 14 milliárd forint összegű forrást az Alapkezelő részére rendelkezésre bocsát. Az Alapkezelő a Forrást az Alap által végrehajtandó műveletek finanszírozása céljából kapja, a Program megvalósítására, azt az Alapkezelő kizárólag az Alap létrehozásához, kezeléséhez használhatja fel. Az NFÜ megbízza az Alapkezelőt az Alap létrehozásával, kezelésével, és hogy az Alap javára és terhére tőkebefektetéseket, és kölcsönkihelyezéseket eszközöljön a Kedvezményezettnek, mint végső címzettek javára. Az Alapkezelő szerzi meg az Alap által kibocsátott kockázati tőkealap-jegyek tulajdonjogát.

Az Alap megszűnése/likvidálása esetén az Alap eszközeinek értékesítéséből befolyt ellenértékből az Alap tartozásai és kötelezettségei levonását követően rendelkezésre álló (pozitív összegű) egyenleg az Alapkezelőt, mint kockázati tőkealap-jegy tulajdonost illeti meg. Az NFÜ és az Alapkezelő megállapodnak, hogy az Alapkezelőt a Forrás visszafizetésére vonatkozó kötelezettség csak és kizárólag az Alap megszűnéskori egyenlege erejéig terheli.

RÖVID LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK

	Előző év	Tárgyév
		E Ft
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)	5 127	12 073
Váltótartozások	0	0
Rövid lejáratú kötelezettségek kapcsolt vállalkozással szemben	0	0
Rövid lejáratú köt. egyéb részesedési viszonyban lévő vállalk.-al szemben	0	0
Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek	7 153	6 252
Összes rövid lejáratú kötelezettség	12 280	18 325

2012. évi

ESZKÖZ/FORRÁS ÁTCSOPORTOSÍTÁS A MÉRLEGKÉSZÍTÉSNEÉL

	Tartozik	E FT Követel
Társasági adó túlfizetés	14 950	

	14 950	0
Átcsoportosítás az egyéb követelések közé összesen:		14 950
Átcsoportosítás az egyéb kötelezettségek közé összesen:		0

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

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

PASSZÍV IDŐBELI ELHATÁROLÁSOK

2012. évi

E Ft

	Előző év	Tárgyév
Sajtófigyelés	96	-
Egyéb üzletviteli tanácsadás	956	1 086
Jogi szolgáltatás	3 031	4 350
Futár	17	12
Jogi szolgáltatás	546	206
Éves jutalom és járulékai	11 375	20 717
Ingatlan üzemeltetési díj	163	190
Beszámolóképzítés		76
Árfolyam különbözet		59
Közüzemi díj		209
Értékpapír bankköltség		1 267
Passzív időbeli elhatárolások összesen:	16 184	28 172

A TÁRSASÁGI ADÓ ÉS AZ ADÓALAP-MÓDOSÍTÓ TÉTELEK

2012. évi

A társasági adó összegének megállapítása

	FT	kerekítve E Ft
Adózás előtti eredmény	100 928 660 Ft	100 929
Adózás előtti eredményt csökkentő	14 728 028 Ft	14 728
Adózás előtti eredményt növelő	14 747 028 Ft	14 747
Társasági adó alap	100 947 660 Ft	100 948
Társasági adó	10 094 766 Ft	10 095
Adókedvezmények	0 Ft	0

A 2012. évi adókötelezettség 10 094 766 Ft 10 095

Az adózás előtti eredményt csökkentő jogcímek

	b) FT	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
cs) Terven felüli écs. adóévben visszaírt összege (kivéve 1.sz. mell. 10.)		0
d) Az adótvörvény szerinti ÉCS + kivezetett nyilvántartási érték	14 728 028 Ft	14 728
dz) A bejelentett részesedés ért. adóévi árf.nyeresége, adóévben visszaírt értékvesztés		0
f) Tárgyévi fejlesztési tartalék (lekötött tartalékba helyezett összeg)		0
g) Kapott osztalék, részesedés (kivéve ellenőrzött külf. társaságtól)		0
gy) Megszűnés miatt kivezetett részesedés bevétele - 7.§ 10. bekezdés szerinti érték		0
j) Korábban munkanélküli személy után befizetett tb. járulék		0
m) Visszavásárolt saját üzletrész, saját részvény bevonásának nyeresége		0
n) 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) Kapott jogdíj bevétel 50%-a		0
u) Adóell., önell. miatti bevételként v. ráfordítás csökkentésként elszámolt összeg		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) Kiemelkedően közhasznú szervezet támogatás 50 %-a		0
z) Közhasznú, kiemelkedően közhasznú szervezet tartós adomány 20 %-a		0
zs) Kis- és középvállalkozás adóévi beruházási érték (korlátozásokkal)		0
Összes csökkentő tétel	14 728 028 Ft	14 728

Az adózás előtti eredményt növelő jogcímek

	b) FT	b) EFT
8.§ (1) a) Várható köt-re és jövőbeni ktgre képzett céltartalék		0
b) Számviteli tv. szerinti écs és t.f. écs + kivezetett nyilvántartási érték	14 728 028 Ft	14 728
d) Nem a vállalkozási tevékenységgel kapcsolatos költség (3. sz. melléklet)		0
e) Jogerős bírság, ART. és TB jogkövetkezmény (kivéve ÖE pótlék)	19 000 Ft	19
gy) Követelésre elszámolt értékvesztés		0
h) Behajthatatlan követelésnek nem minősülő elengedett követelés		0
j) Alulköszítettség miatt (saját tőke 3*át megh. köt-re jutó kamatktg)		0
p) adóell., önell. miatti ráfordításként v. bevétel csökkentésként elszámolt összeg		0
r) 7§(1) gy) összegéből a részesedés csökkentéseként elsz. összeg		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	14 747 028 Ft	14 747

Az adókedvezmények részletezése

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

JÖVEDELEM- (NYERESÉG-) MINIMUM ÖSSZEGÉNEK MEGÁLLAPÍTÁSA

2012. évi

Megnevezés	Összeg Ft
Értékesítés nettó árbevétele	389 900 000
Egyéb bevétel	21 966
Pénzügyi műveletek bevételei	23 674 980
Rendkívüli bevételek	0
Eladott áruk beszerzési értéke	0
Eladott (közvetített) szolgáltatások értéke	4 900 000
Korrekciók	0
Korrigált összes bevétel	408 696 946
Nyereség minimum	8 173 939
Adózás előtti eredmény:	100 928 660
Társasági adó alapja:	100 947 660
Fizetendő társasági adó alapja:	100 947 660

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	

AZ ÉRTÉKESÍTÉS NETTÓ ÁRBEVÉTELÉNEK ÖSSZETÉTELE

2012. évi

E Ft

Tevékenységenkénti összetétel	Előző év	Tárgyév
Alapkezelési díj	315 000	385 000
Közvetített szolgáltatás	9 033	4 900

Értékesítés nettó árbevétele összesen: 324 033 389 900
Jelentősebb tételek, változások magyarázata:

Földrajzi területenkénti összetétel	Előző év	Tárgyév
Magyarország	324 033	389 900

Értékesítés nettó árbevétele összesen: 324 033 389 900
Jelentősebb tételek, változások magyarázata:

SZEMÉLYI JELLEGŰ RÁFORDÍTÁSOK

2012. évi

Megnevezés	Fizikai E Ft	Szellemi E Ft	Összesen
			E Ft
Munkavállalók bére, prémiuma, jutalma		100 518	100 518
Személyesen közreműködő tagok kivétje			0
Tiszteletdíjak			0
Megbízási díjak			0
Béreköltség összesen	0	100 518	100 518
Személyi jellegű egyéb kifizetések			
Adóköteles természetbeni juttatás			5 520
Nem adóköteles személyi jellegű kifizetés			1 919
Természetbeni juttatás adója			1 164
Szerzői jogdíj			
Reprezentáció			627
Napidíjak			30
Betegszabadság, táppénz			88
Személyi jellegű egyéb kifizetések összesen			9 348
Bérfelrakások			
Társadalombiztosítási járulék		27 170	27 170
Egészségügyi hozzájárulás		968	968
Munkaadói hozzájárulás			0
Szakképzési hozzájárulás		1 509	1 509
Rehabilitációs hozzájárulás			0
Egyéb bérfelrakás			90
Bérfelrakások összesen	0	29 647	29 737
Mindösszesen	0	130 165	139 603
Átlagos állományi létszám fő	0	9	9

SPECIÁLIS ÉS MÉRLEGEN KÍVÜLI KÖTELEZETTSÉGEK

2012. évi

	E Ft
5 évnél hosszabb lejáratú kötelezettségek	
lásd II/7. sz. melléklet	14.000.000
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	
Opció ügyletek	nincs
Határidős ügyletek	nincs
SWAP ügyletek	nincs
Folyamatban lévő peres ügyek	nincs

ELEMZÉSI MUTATÓRENDSZER

2012. évi

Megnevezés	Mutató számítása	érték E Ft-bar	%	érték E Ft-ban	%
A. Vagyonstruktúra		#ÉRTÉK!		2012.	
1. Tárgyi eszközök aránya	$\frac{\text{tárgyi eszközök}}{\text{összes eszköz}} \times 100$	14 016 =	0,1%	11 777 =	0,1%
		14 401 609		14 510 476	
2. Immateriális javak aránya	$\frac{\text{immateriális javak}}{\text{befektett eszközök}} \times 100$	12 959 =	0,1%	8 977 =	0,1%
		14 026 975		14 020 754	
3. Részesedések aránya	$\frac{\text{részesedések}}{\text{befektett eszközök}} \times 100$	14 000 000 =	99,8%	14 000 000 =	99,9%
		14 026 975		14 020 754	
4. Forgóeszközök aránya	$\frac{\text{forgóeszközök}}{\text{összes eszköz}} \times 100$	371 835 =	2,6%	487 444 =	3,4%
		14 401 609		14 510 476	
4.1. Likvid. eszközök aránya	$\frac{\text{pénzeszközök}}{\text{forgóeszközök}} \times 100$	368 073 =	99,0%	468 053 =	96,0%
		371 835		487 444	
4.2. Készletek aránya	$\frac{\text{készletek}}{\text{forgóeszközök}} \times 100$	0 =	0,0%	0 =	0,0%
		371 835		487 444	
B. Tőkestruktúra					
5. Saját tőke aránya	$\frac{\text{saját tőke}}{\text{összes forrás}} \times 100$	373 145 =	2,6%	463 979 =	3,2%
		14 401 609		14 510 476	
6. Idegen tőke aránya	$\frac{\text{idegen tőke}}{\text{összes forrás}} \times 100$	14 028 464 =	97,4%	14 046 497 =	96,8%
		14 401 609		14 510 476	
C. Jövedelmezőségi mutatók					
7. Bevételek arányos nyereség	$\frac{\text{adózás előtti eredmény}}{\text{értékesítés nettó árbevétele}} \times 100$	177 218 =	54,7%	100 929 =	25,9%
		324 033		389 900	
8. Eszközarányos nyereség	$\frac{\text{adózás előtti eredmény}}{\text{összes eszköz}} \times 100$	177 218 =	1,2%	100 929 =	0,7%
		14 401 609		14 510 476	
9. Saját tőke arányos nyereség	$\frac{\text{adózás előtti eredmény}}{\text{saját tőke}} \times 100$	177 218 =	47,5%	100 929 =	21,8%
		373 145		463 979	
D. Egyéb mutatók					
10. Vagyon fedezeti mutató	$\frac{\text{saját tőke}}{\text{befektetett eszközök}} \times 100$	373 145 =	2,7%	463 979 =	3,3%
		14 026 975		14 020 754	
11. Likviditási mutató	$\frac{\text{forgóeszközök}}{\text{rövid lejáratú kötelez.}} \times 100$	371 835 =	3028,0%	487 444 =	2660,0%
		12 280		18 325	

CASH FLOW-KIMUTATÁS

2012.évi

E Ft

		Előző év	Tárgyév
01.	Adózás előtti eredmény +-	177 218	100 929
02.	Elszámolt amortizáció +	7 845	14 728
03.	Elszámolt értékvesztés és terven felüli ÉCS + és visszairás - +-	0	0
04.	Céltartalékok állomány változása +-	0	0
05.	Befektetett eszközök értékesítésének eredménye +-	0	
06.	Szállítói kötelezettségek állományváltozása +-	2 685	6 946
07.	Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek állományváltozása +-	-33 172	-901
08.	Passzív időbeli elhatárolások állományváltozása +-	15 859	11 988
09.	Készletek állományváltozása - +	0	0
10.	Vevőkövetelések állományváltozása - +	-1 440	1 640
11.	Egyéb követelések állományváltozása - +	-2 107	-17 269
12.	Értékpapírok állományváltozása - +	0	0
13.	Aktív időbeli elhatárolások állományváltozása - +	-2 485	521
14.	Fizetett, fizetendő adó -	-17 768	-10 095
15.	Fizetett, fizetendő osztalék, részesedés -	0	0
I.	Működési cash flow (01.-15. sorok)	146 635	108 487
16.	Immateriális javak, tárgyi eszközök beszerzése -	-34 820	-8 507
17.	Immateriális javak, tárgyi eszközök eladása +		
18.	Befektetett pénzügyi eszközök beszerzése -	-14 000 000	
19.	Befektetett pénzügyi eszközök eladása +		
20.	Kapott osztalék +	0	0
II.	Befektetési cash flow (16.-20. sorok)	-14 034 820	-8 507
21.	Jegyzett tőke emelés bevétele +		0
22.	Kötvénykibocsátás bevétele +		
23.	Hitel és kölcsön felvétele +	14 000 000	
24.	Hosszú lejáratú adott kölcsön, bankbetét állománycsökkenése +		
25.	Véglegesen kapott pénzeszköz +		
26.	Jegyzett tőke leszállítása -		0
27.	Kötvény visszafizetése -		
28.	Hitel és kölcsön törlesztése -		
29.	Hosszú lejáratú adott kölcsön, bankbetét állománynövekedése -		
30.	Véglegesen átadott pénzeszköz -		
31.	Alapítókkal szembeni ill. egyéb kötelezettségek változása +-		0
III.	Finanszírozási cash flow (21.-31. sorok)	14 000 000	0
IV.	PÉNZESZKÖZÖK VÁLTOZÁSA (I.+II.+III. sorok)	111 815	99 980

Budapest, 2013. március 31.

