

# FÜGGETLEN KÖNYVVIZSGÁLÓI JELENTÉS

## A Széchenyi Tőkebefektetési Alap Alapkezelője részére:

### *Az éves beszámolóról készült jelentés*

Elvégeztem a Széchenyi Tőkebefektetési Alap (székhely: 1077 Budapest, Wesselényi u. 28., PSZÁF lajstromozási szám: 6122-15) (továbbiakban: „a Kockázati Tőkealap”) mellékelt 2014. évi éves beszámolójának a könyvvizsgálatát, amely éves beszámoló a 2014. december 31-i fordulónapra elkészített mérlegből – melyben az eszközök és források egyező végösszege **14 035 665 ezer Ft**, a mérleg szerinti eredmény **220 159 ezer forint veszteség** –, és az ezen időponttal végződő évre vonatkozó eredmény-kimutatásból, valamint a számviteli politika meghatározó elemeit és az egyéb magyarázó információkat tartalmazó kiegészítő mellékletből – melyben a **nettó eszközérték 14 032 087 ezer forint** – áll.

### *A vezetés felelőssége az éves beszámolóért*

Az Alapkezelő vezetése felelős az éves beszámolóban a számviteli törvényben és a kockázati tőketársaságok és a kockázati tőkealapok éves beszámoló készítési és könyvvezetési kötelezettségeinek sajátosságairól szóló 216/2000. (XII. 11.) sz. kormányrendeletben 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 tervezzem 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 megfelelésének 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 Tőkebefektetési Alap 2014. december 31-én fennálló vagyoni és pénzügyi helyzetéről, valamint az ezen időponttal végződő évre vonatkozó jövedelmi helyzetéről a számviteli törvényben foglaltakkal összhangban.

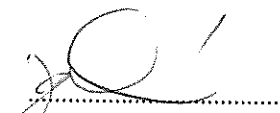
### *Egyéb jelentéstartalmi kötelezettség: Az üzleti jelentésről készült jelentés*

Elvégeztem a Széchenyi Tőkebefektetési Alap mellékelt 2014. évi éves beszámolójához kapcsolódó, 2014. 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 kapcsolatos munkám az üzleti jelentés és az éves beszámoló összhangjának megítélésére korlátozódott és nem tartalmazta egyéb, a Kockázati Tőkealap nem auditált számviteli nyilvántartásaiból levezetett információk áttekintését.

Véleményem szerint a Széchenyi Tőkebefektetési Alap 2014. évi üzleti jelentése a Széchenyi Tőkebefektetési Alap 2014. évi éves beszámolójának adataival összhangban van.

Budapest, 2015. április 17.

  
Jákói Balázs  
Kamarai tag könyvvizsgáló  
Nyilvántartási száma: 003478

6	1	2	2	-	1	5
---	---	---	---	---	---	---

PSZÁF lajstromozási száma

2	0	1	0	/	1	2	/	1	4
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

PSZÁF határozat dátuma

**Alapkezelő: Széchenyi Tőkealap-kezelő Zrt.**

**Széchenyi Tőkebefektetési Alap**

---

a vállalkozás megnevezése

**1077 Budapest, Wesselényi u. 28.**

---

a vállalkozás címe, telefonszáma

**2014. évi**

**Éves beszámoló**

Budapest, 2015. április 17.



---

Széchenyi Tőkealap-kezelő Zrt.  
vezérigazgató

6	1	2	2	-	1	5
---	---	---	---	---	---	---

PSZÁF lajstromozási száma

2	0	1	0	/	1	2	/	1	4
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

PSZÁF határozat dátuma

**Széchenyi Tőkebefektetési Alap**


2014. évi

**MÉRLEG**

adatok E Ft-ban

Sor-szám	A tétel megnevezése		Előző év	Tárgyév
a	b		c	d
01.	<b>A.</b>	<b>Befektetett eszközök (I.+II.+III.+IV. sor)</b>	<b>1 866 234</b>	<b>5 346 270</b>
02.	I.	TARTÓS RÉSZESÉDESEK, ÉRTÉKPAPÍROK	1 440 934	4 590 572
03.		1. Részvények, egyéb részesedések (kockázati tőkebefektetések)	1 440 934	4 590 572
04.		2. Állampapírok	0	0
05.	II.	ÉRTÉKHELYESBITÉSEK		0
06.	III.	ÉRTÉKELÉSI KÜLÖNBÖZET		0
07.	IV.	ADOTT KÖLCSÖNÖK	425 300	755 698
08.	<b>B.</b>	<b>Forgóeszközök (I.+II.+III.+IV.+V.+VI.+VII. sor)</b>	<b>12 347 390</b>	<b>8 668 633</b>
09.	I.	KÉSZLETEK		0
10.	II.	KÖVETELÉSEK	237 116	185 240
11.	III.	KÖVETELÉSEK ÉRTÉKELÉSI KÜLÖNBÖZETE		0
12.	IV.	SZÁRMAZÉKOS ÜGYLETEK POZITÍV ÉRTÉKELÉSI KÜLÖNBÖZETE		0
13.	V.	ÉRTÉKPAPÍROK	964 568	3 486 340
14.		1. Követelés fejében átvett értékpapírok		0
15.		2. Állampapírok	964 568	3 486 340
16.	VI.	ÉRTÉKPAPÍROK ÉRTÉKELÉSI KÜLÖNBÖZETE		0
17.	VII.	PÉNZESZKÖZÖK	11 145 706	4 997 053
18.	<b>C.</b>	<b>Aktív időbeli elhatárolások</b>	<b>48 897</b>	<b>20 762</b>
19.		<b>ESZKÖZÖK ÖSSZESEN (A.+B.+C.)</b>	<b>14 262 521</b>	<b>14 035 665</b>
20.	<b>D.</b>	<b>Saját tőke (I.+II.+III.+IV.+V.+VI. sor)</b>	<b>14 252 245</b>	<b>14 032 087</b>
21.	I.	JEGYZETT TŐKE	14 000 000	14 000 000
22.	II.	JEGYZETT, DE MÉG BE NEM FIZETETT TŐKE (-)		0
23.	III.	TARTALÉK	212 598	252 246
24.	IV.	LEKÖTÖTT TARTALÉK	0	0
25.	V.	ÉRTÉKELÉSI TARTALÉK	0	0
26.		1. Érték helyesbítés értékelési tartaléka		0
27.		2. Valós értékelés értékelési tartaléka		0
28.	VI.	MÉRLEG SZERINTI EREDMÉNY	39 647	-220 159
29.	<b>E.</b>	<b>Céltartalékok</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
30.	<b>F.</b>	<b>Kötelezettségek (I.+II.+III.+IV.+V. sor)</b>	<b>3 587</b>	<b>1 128</b>
31.	I.	HÁTRASOROLT KÖTELEZETTSÉGEK	0	0
32.	II.	HOSSZÚ LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK	0	0
33.	III.	RÖVID LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK	3 587	1 128
34.	IV.	KÖTELEZETTSÉGEK ÉRTÉKELÉSI KÜLÖNBÖZETE	0	0
35.	V.	SZÁRMAZÉKOS ÜGYLETEK NEGATÍV ÉRTÉKELÉSI KÜLÖNBÖZET	0	0
36.	<b>G.</b>	<b>Passzív időbeli elhatárolások</b>	<b>6 689</b>	<b>2 450</b>
37.		<b>FORRÁSOK ÖSSZESEN (D.+E.+F.+G. sor)</b>	<b>14 262 521</b>	<b>14 035 665</b>

Budapest, 2015. április 17.

  
 Széchenyi Tőkealap-kezelő Zrt.  
 vezérigazgató

6	1	2	2	-	1	5
---	---	---	---	---	---	---

PSZÁF lajstromozási száma

2	0	1	0	/	1	2	/	1	4
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

PSZÁF határozat dátuma

**Széchenyi Tőkebefektetési Alap****2014. évi****"A" EREDMÉNYKIMUTATÁS**

adatok E Ft-ban

Sor- szám	A tétel megnevezése	Előző év	Tárgyév
a	b	c	d
01.	Értékesítés nettó árbevétele	0	0
02.	Eladott áruk beszerzési értéke	0	0
03.	Eladott (közvetített) szolgáltatások értéke	0	0
04.	Működési költségek	473 595	488 491
05.	Egyéb bevétel	0	19 849
	Ebből: visszaírt értékvesztés	0	12 000
06.	Egyéb ráfordítások	15 577	41 008
	Ebből: értékvesztés	12 000	13 500
07.	Pénzügyi műveletek bevételei	597 333	289 491
	Ebből: értékelési különbözet	0	0
08.	Pénzügyi műveletek ráfordításai	68 514	0
	Ebből: értékvesztés	0	0
	értékelési különbözet	0	0
09.	Rendkívüli bevételek	0	0
10.	Rendkívüli ráfordítások	0	0
11.	ADÓZÁS ELŐTTI EREDMÉNY (±C.±D.)	39 647	-220 159
12.	Adófizetési kötelezettség	0	0
13.	ADÓZOTT EREDMÉNY (±E.-XII.)	39 647	-220 159
14.	Jóváhagyott, fizetendő hozamok	0	0
15.	MÉRLEG SZERINTI EREDMÉNY	39 647	-220 159

Budapest, 2015. április 17.

  
Széchenyi Tőkealap-kezelő Zrt.  
vezérigazgató

## CASH FLOW

2014. évi

E Ft

		Előző év	Tárgyév
01.	Adózás előtti eredmény + -	39 647	-220 159
02.	Elszámolt amortizáció +	0	0
03.	Elszámolt értékvesztés és terven felüli ÉCS + és visszairás - + -	12 000	1 500
04.	Céltartalékok állomány változása + -	0	0
05.	Befektetett eszközök értékesítésének eredménye + -		-37 601
06.	Szállítói kötelezettségek állományváltozása + -	-4 309	-2 459
07.	Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek állományváltozása + -	0	0
08.	Passzív időbeli elhatárolások állományváltozása + -	4 178	-4 239
09.	Készletek állományváltozása - +	0	0
10.	Vevőkövetelések állományváltozása - +	-89 220	27 500
11.	Egyéb követelések állományváltozása - +	-94 056	22 876
12.	Értékpapírok állományváltozása - +	-964 568	-2 521 772
13.	Aktív időbeli elhatárolások állományváltozása - +	-6 620	28 135
14.	Fizetett, fizetendő adó -	0	0
15.	Fizetett, fizetendő osztalék, részesedés -	0	0
<b>I.</b>	<b>Működési cash flow ( 01.-15. sorok )</b>	<b>-1 102 948</b>	<b>-2 706 219</b>
16.	Immateriális javak, tárgyi eszközök beszerzése -	0	0
17.	Immateriális javak, tárgyi eszközök eladása +	0	0
18.	Befektetett pénzügyi eszközök beszerzése -	-1 172 322	-3 673 936
19.	Befektetett pénzügyi eszközök eladása +	0	231 502
20.	Kapott osztalék +	0	0
<b>II.</b>	<b>Befektetési cash flow ( 16.-20. sorok )</b>	<b>-1 172 322</b>	<b>-3 442 434</b>
21.	Jegyzett tőke emelés bevétele +	0	0
22.	Kötvénykibocsátás bevétele +	0	0
23.	Hitel és kölcsön felvétele +	0	0
24.	Hosszú lejáratú adott kölcsön, bankbetét állománycsökkenése +	0	0
25.	Véglegesen kapott pénzeszköz +	0	0
26.	Jegyzett tőke leszállítása -	0	0
27.	Kötvény visszafizetése -	0	0
28.	Hitel és kölcsön törlesztése -	0	0
29.	Hosszú lejáratú adott kölcsön, bankbetét állománynövekedése -	0	0
30.	Véglegesen átadott pénzeszköz -	0	0
31.	Alapítókcal szembeni ill. egyéb h. l. kötelezettségek változása +-	0	0
<b>III.</b>	<b>Finanszírozási cash flow ( 21.-31. sorok )</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>IV.</b>	<b>PÉNZESZKÖZÖK VÁLTOZÁSA ( I.+II.+III. sorok )</b>	<b>-2 275 270</b>	<b>-6 148 653</b>

Budapest, 2015. április 17.



a vállalkozás vezetője  
(képviselője)