

1	4	4	0	9	4	2	6	6	4	9	9	1	1	4	0	1
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

Statisztikai számjel

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

Cégjegyzék szám

**PortfoLion Kockázati Tőkealap-kezelő Zrt.**

a vállalkozás megnevezése

1085 Budapest, József krt. 29.

a vállalkozás címe, telefonszáma

2009. évi  
**Éves beszámoló**

Keltezés: Budapest, 2010. április 07.

PH.



a vállalkozás vezetője  
(képviselője)

# Független könyvvizsgálói jelentés

A soron következő éves, legfőbb szerve gyűlés elé terjesztett éves beszámolóról

## Címzett

A PortfoLion Kockázati Tőkealap-kezelő Zrt. tulajdonosainak:

Elvégeztük a PortfoLion Kockázati Tőkealap-kezelő Zrt. (továbbiakban: 'a Társaság') mellékelt 2009. évi éves beszámolójának a könyvvizsgálatát, amely éves beszámoló a 2009. december 31.-i fordulónapra elkészített mérlegből - melyben az eszközök és források egyező végösszege 910 E Ft, a mérleg szerinti eredmény -6 075 E Ft veszteség -, az ezen időpontra végződő évre vonatkozó eredménykimutatásból, valamint kiegészítő mellékletből áll.

## A vezetőség felelőssége az éves beszámolóért

Az éves beszámolóban a számviteli törvényben foglaltak és a Magyarországon elfogadott általános számviteli elvek szerint történő elkészítése és valós bemutatása az ügyvezetés felelőssége.

Ez a felelősség magába foglalja az akár csalásból, hibából eredő, lényeges hibás állításoktól mentes éves beszámoló elkészítése és valós bemutatása szempontjából releváns belső ellenőrzés kialakítását, bevezetését, fenntartását, megfelelő számviteli politika kiválasztását és alkalmazását valamint az adott körülmények között ésszerű számviteli becslések elkészítését.

## A könyvvizsgáló felelőssége, hatókör

A könyvvizsgálat felelőssége az éves beszámoló véleményezése az elvégzett könyvvizsgálata alapján.

A könyvvizsgálatot a magyar Nemzeti Könyvvizsgálói Standardok és a könyvvizsgálatra vonatkozó - Magyarországon érvényes - törvények és egyéb jogszabályok alapján hajtottuk végre.

A fentiek megkövetelik, hogy megfeleljünk bizonyos etikai követelményeknek, valamint hogy a könyvvizsgálatot úgy tervezzük meg és végezzük el, hogy kellő bizonyosságot szerezzünk arról, hogy az éves beszámoló nem tartalmaz lényeges hibás állításokat.

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 kockázatának felméréseit, a könyvvizsgáló megítélésétől függenek.

A kockázatok ilyen felmérésekor a könyvvizsgáló az éves beszámoló ügyvezetés általi elkészítése és valós bemutatása szempontjából releváns belső ellenőrzést azért mérlegeli, hogy olyan könyvvizsgálói eljárásokat tervezzen meg, amelyek az adott körülmények között megfelelőek, de nem azért, hogy a vállalkozás belső ellenőrzésének hatékonyságára vonatkozóan véleményt mondjon.

A könyvvizsgálat magában foglalja továbbá az alkalmazott számviteli alapelvek megfelelőségének és az ügyvezetés számviteli becslései ésszerűségének, valamint az éves beszámoló átfogó bemutatásának értékelését is.

Meggyőződésünk, hogy a megszerzett könyvvizsgálói bizonyíték elegendő és megfelelő alapot nyújt a könyvvizsgálói vélemény megadásához.

## Záradék (vélemény)

A könyvvizsgálat során a PortfoLion Kockázati Tőkealap-kezelő Zrt. éves beszámolóját, annak részeit és tételeit, azok könyvelési és bizonylati alátámasztását az érvényes nemzeti könyvvizsgálói standardokban foglaltak szerint felülvizsgáltuk.

Vizsgálatunk alapján elegendő és megfelelő bizonyosságot szereztünk arról, hogy az éves beszámolót a számviteli törvényben foglaltak és a Magyarországon elfogadott általános számviteli elvek szerint készítették el.


Véleményünk szerint az éves beszámoló a PortfoLion Kockázati Tőkealap-kezelő Zrt. 2009. december 31.-én fennálló vagyoni, pénzügyi és jövedelmi helyzetéről megbízható és valós képet ad.

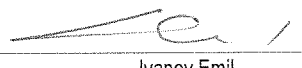
Az üzleti jelentés az éves beszámoló adataival összhangban van.

Véleményünk korlátozása nélkül a következőkre hívjuk fel figyelmüket:

A Társaság saját tőkéje a jegyzett tőke -21,50%-a. A Társaság 2010. február 22. napján megtartott rendkívüli közgyűlésén rendezte a kialakult tőkehelyzetet a Társaság alaptőkéjének új részvények zártkörű forgalomba hozatalával történő megemelésével..

Budapest,  
2010. április 7.

  
Multiservice Kft.  
Könyvvizsgáló Társaság  
1134 Budapest, Kassák Lajos u.56.  
ny.sz.: 002128

  
Ivanov Emil  
Kamarai tag könyvvizsgáló  
1148 Budapest, Csernyus u.70.  
ny.sz.: 006204

Ez a jelentés a fent nevezett cég tárgyévi éves beszámolójának elválaszthatatlan része.

A Könyvvizsgálói Záradék bármely manipulációja, vagy valótlan adatokkal együtt történő felhasználása a záradékot érvényteleníti és törvényességi felügyeleti eljárást vonhat maga után!

1 4 4 0 9 4 2 6 6 4 9 9 1 1 4 0 1

Statisztikai számjel

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

Cégjegyzék szám

**PortfoLion Kockázati Tőkealap-kezelő Zrt.**  
**2009.december 31.**  
**MÉRLEG**

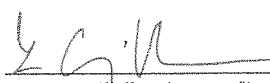
**MÉRLEG Eszközök (aktívák)**

adatok ezer Ft-ban

	A tétel megnevezése	Előző év	Tárgyév
01.	<b>A. Befektetett eszközök (02.+10.+18. sor)</b>	0	0
02.	<b>I. IMMATERIÁLIS JAVAK (03.-09. sorok)</b>	0	0
03.	1. Alapítás-átszervezés aktivált értéke		
04.	2. Kísérleti fejlesztés aktivált értéke		
05.	3. Vagyon értékű jogok		
06.	4. Szellemi termékek		
07.	5. Üzleti vagy cégérték		
08.	6. Immateriális javakra adott előlegek		
09.	7. Immateriális javak érték helyesbítése		
10.	<b>II. TÁRGYI ESZKÖZÖK (11.-17. sorok)</b>	0	0
11.	1. Ingatlanok és a kapcsolódó vagyon értékű jogok		
12.	2. Műszaki berendezések, gépek, járművek		
13.	3. Egyéb berendezések, felszerelések, járművek		
14.	4. Tenyészállatok		
15.	5. Beruházások, felújítások		
16.	6. Beruházásokra adott előlegek		
17.	7. Tárgyi eszközök érték helyesbítése		
18.	<b>III. BEFEKTETETT PÉNZÜGYI ESZKÖZÖK (19.-25. sorok)</b>	0	0
19.	1. Tartós részesedés kapcsoló vállalkozásban		
20.	2. Tartósan adott kölcsön kapcsoló vállalkozásban		
21.	3. Egyéb tartós részesedés		
22.	4. Tartósan adott kölcsön egyéb részesedési viszonyban álló vállalkozásban		
23.	5. Egyéb tartósan adott kölcsön		
24.	6. Tartós hitelviszonyt megtestesítő értékpapír		
25.	7. Befektetett pénzügyi eszközök érték helyesbítése		
26.	<b>B. Forgóeszközök (27.+34.+40.+45. sor)</b>	4 198	863
27.	<b>I. KÉSZLETEK (28.-33. sorok)</b>	0	0
28.	1. Anyagok		
29.	2. Befejezetlen termelés és félkész termékek		
30.	3. Növendék-, hízó és egyéb állatok		
31.	4. Késztermékek		
32.	5. Árúk		
33.	6. Készletekre adott előlegek		
34.	<b>II. KÖVETELÉSEK (35.-39. sorok)</b>	0	
35.	1. Követelések áruszállításból és szolgáltatásokból (vevők)		
36.	2. Követelések kapcsoló vállalkozással szemben		
37.	3. Követelések egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben		
38.	4. Váltókövetelések		
39.	5. Egyéb követelések		
40.	<b>III. ÉRTÉKPAPÍROK (41.-44. sorok)</b>	4 000	0
41.	1. Részesedés kapcsoló vállalkozásban		
42.	2. Egyéb részesedés	4 000	
43.	3. Saját részvények, saját üzletrészek		
44.	4. Forgatási célú hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok		
45.	<b>IV. PÉNZESZKÖZÖK (46.-47. sorok)</b>	198	863
46.	1. Pénztár, csekkek	110	108
47.	2. Bankbetétek	88	755
48.	<b>C. Aktív időbeli elhatárolások</b>		47
49.	1. Bevételek aktív időbeli elhatárolása		
50.	2. Költségek, ráfordítások aktív időbeli elhatárolása		47
51.	3. Halasztott ráfordítások		
52.	<b>ESZKÖZÖK (AKTÍVAK) ÖSSZESEN (01.+26.+48. sor)</b>	4 198	910

Keltetés: Budapest, 2010. április 07.

PH.



a vállalkozás vezetője  
(képviselője)

1 4 4 0 9 4 2 6 6 4 9 9 1 1 4 0 1

Statistikai számjel

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

Cégjegyzék szám

PortfoLion Kockázati Tőkealap-kezelő Zrt.  
2009.december 31.  
MÉRLEG

MÉRLEG Források (passzívák)

adatok ezer Ft-ban

	A tétel megnevezése	Előző év	Tárgyév
53.	<b>D. Saját tőke (54.+56.+57.+58.+59.+60.+61.sor)</b>	<b>3 513</b>	<b>-1 075</b>
54.	I. JEGYZETT TŐKE	5 000	5 000
55.	Ebből: visszavásárolt tulajdoni részesedés névértéken		
56.	II. JEGYZETT, DE MÉG BE NEM FIZETETT TŐKE (-)		
57.	III. TŐKETARTALÉK		
58.	IV. EREDMÉNYTARTALÉK		-1 487
59.	V. LEKÖTÖTT TARTALÉK		1 487
60.	VI. ÉRTÉKELESI TARTALÉK		
61.	VII. MÉRLEG SZERINTI EREDMÉNY	-1 487	-6 075
62.	<b>E. Céltartalékok (63.-65. sorok)</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
63.	1. Céltartalék a várható kötelezettségekre		
64.	2. Céltartalék a jövőbeni költségekre		
65.	3. Egyéb céltartalék		
66.	<b>F. Kötelezettségek (67.+71.+80. sor)</b>	<b>445</b>	<b>1 685</b>
67.	I. HÁTRASOROLT KÖTELEZETTSÉGEK (68.-70. sorok)	0	0
68.	1. Hátrasorolt kötelezettségek kapcsolt vállalkozással szemben		
69.	2. Hátrasorolt köt. egyéb részesedési viszonyban lévő vállalk. szemben		
70.	3. Hátrasorolt kötelezettségek egyéb gazdálkodóval szemben		
71.	II. HOSSZÚ LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK (72.-79. sorok)	0	0
72.	1. Hosszú lejáratra kapott kölcsönök		
73.	2. Átváltoztatható kötvények		
74.	3. Tartozások kötvénykibocsátásból		
75.	4. Beruházási és fejlesztési hitelek		
76.	5. Egyéb hosszú lejáratú hitelek		
77.	6. Tartós kötelezettségek kapcsolt vállalkozással szemben		
78.	7. Tartós köt. egyéb részesedési viszonyban lévő vállalk. szemben		
79.	8. Egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek		
80.	III. RÖVID LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK (81.-89. sorok)	445	1 685
81.	1. Rövid lejáratú kölcsönök	400	
82.	- ebből: az átváltoztatható kötvények		
83.	2. Rövid lejáratú hitelek		
84.	3. Vevőtől kapott előlegek		
85.	4. Kötelezettségek áruszállításból és szolgáltatásból (szállítók)	45	1 684
86.	5. Váltótartozások		
87.	6. Rövid lejáratú kötelezettségek kapcsolt vállalkozással szemben		
88.	7. Rövid lej. köt. egyéb részesedési viszonyban lévő vállalk. szemben		
89.	8. Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek		1
90.	<b>G. Passzív időbeli elhatárolások</b>	<b>240</b>	<b>300</b>
91.	1. Bevételek passzív időbeli elhatárolása		
92.	2. Költségek, ráfordítások passzív időbeli elhatárolása	240	300
93.	3. Halasztott bevételek		
94.	<b>FORRÁSOK (PASSZÍVÁK) ÖSSZESEN (53.+62.+66.+90. sor)</b>	<b>4 198</b>	<b>910</b>

Keltezés: Budapest, 2010. április 07.

PH.



a vállalkozás vezetője  
(képviselője)

1 4 4 0 9 4 2 6 6 4 9 9 1 1 4 0 1

Statistikai számjel

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

Cégjegyzék szám

## PortfoLion Kockázati Tőkealap-kezelő Zrt.

2009.december 31.

## EREDMÉNYKIMUTATÁS

## "A" EREDMÉNYKIMUTATÁS

(összköltség eljárással)

adatok ezer Ft-ban

	A tétel megnevezése	Előző év	Tárgyév
01.	Belföldi értékesítés nettó árbevétele		
02.	Exportértékesítés nettó árbevétele		
	<b>I. Értékesítés nettó árbevétele (01.+02.)</b>		0
03.	Saját termelésű készletek állományváltozása		
04.	Saját előállítású eszközök aktivált értéke		
	<b>II. Aktivált saját teljesítmények értéke (03.+04.)</b>		0
	<b>III. Egyéb bevételek</b>		
	Ebből: visszafirt értékvesztés		
05.	Anyagköltség		1
06.	Igénybe vett szolgáltatások értéke	536	5 841
07.	Egyéb szolgáltatások értéke	953	535
08.	Eladott áruk beszerzési értéke		
09.	Eladott (közvetített) szolgáltatások értéke		
	<b>IV. Anyagjellegű ráfordítások (05.+06.+07.+08.+09.)</b>	1 489	6 377
10.	Béreköltség		
11.	Személyi jellegű egyéb kifizetések		
12.	Béjárulékok		
	<b>V. Személyi jellegű ráfordítások (10.+11.+12.)</b>		0
	<b>VI. Értéksökkenési leírás</b>		
	<b>VII. Egyéb ráfordítások</b>		
	Ebből: értékvesztés		
	<b>A. ÜZEMI ( ÜZLETI) TEVÉKENYSÉG EREDMÉNYE (I.+II.+III.-IV.-V.-VI.-VII.)</b>	-1 489	-6 377
13.	Kapott (járó) osztalék és részesedés		
	Ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott		
14.	Részesedések értékesítésének árfolyamnyeresége		328
	Ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott		
15.	Befektetett pénzügyi eszközök kamatai, árfolyamnyeresége		
	Ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott		
16.	Egyéb kapott (járó) kamatok és kamatjellegű bevételek	2	
	Ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott		
17.	Pénzügyi műveletek egyéb bevételei		
	<b>VIII. Pénzügyi műveletek bevételei (13.+14.+15.+16.+17.)</b>	2	328
18.	Befektetett pénzügyi eszközök árfolyamvesztése		
	Ebből: kapcsolt vállalkozásnak adott		
19.	Fizetendő kamatok és kamatjellegű ráfordítások		
	Ebből: kapcsolt vállalkozásnak adott		
20.	Részesedések, értékpapírok, bankbetétek értékvesztése		
21.	Pénzügyi műveletek egyéb ráfordításai		25
	<b>IX. Pénzügyi műveletek ráfordításai (18.+19.+20.+21.)</b>		25
	<b>B. PÉNZÜGYI MŰVELETEK EREDMÉNYE (VIII.-IX.)</b>	2	303
	<b>C. SZOKÁSOS VÁLLALKOZÁSI EREDMÉNY (±A.±B.)</b>	-1 487	-6 074
	<b>X. Rendkívüli bevételek</b>		
	<b>XI. Rendkívüli ráfordítások</b>		
	<b>D. RENDKÍVÜLI EREDMÉNY (X.-XI.)</b>	0	0
	<b>E. ADÓZÁS ELŐTTI EREDMÉNY (±C.±D.)</b>	-1 487	-6 074
	<b>XII. Adófizetési kötelezettség</b>		1
	<b>F. ADÓZOTT EREDMÉNY (±E.-XII.)</b>	-1 487	-6 075
22.	Eredménytartalék igénybevétele osztalékra, részesedésre		
23.	Jóváhagyott osztalék, részesedés		
	<b>G. MERLEG SZERINTI EREDMÉNY (±F.+22.-23.)</b>	-1 487	-6 075

Keltetés: Budapest, 2010. április 07.

PH.


a vállalkozás vezetője  
(képviselője)

**PortfoLion Kockázati Tőkealap-kezelő  
Zártkörűen Működő Részvénytársaság**

1085 Budapest  
József krt. 29.

**Kiegészítő melléklet**

**1. ÁLTALÁNOS FEJEZET**

**1.1. A vállalkozás bemutatása**

**1.1.1. A vállalkozás szöveges bemutatása**

Az Alapkezelő társasági formáját tekintve zártkörűen működő részvénytársaságként alakult meg, 5 millió Ft jegyzett tőkével **2008. június 17-én alakult.**

Cégbírósági bejegyzése 2008. augusztus 5-én történt meg.

Az Alapkezelő 2008. október 30. napján kapott engedélyt Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyeletétől a tőkepiacról szóló törvényben meghatározott kockázati tőkealap-kezelés [Tpt. 296/A § (2) bekezdés a) pont]; valamint az a) pontban megjelölt tevékenységhez kapcsolódó tanácsadás [Tpt. 296/A § (2) bekezdés b) pont] tevékenységek gyakorlására.

**1.1.2. A vállalkozás tulajdonosi szerkezete, annak esetleges változása**

**2009. 12.31-i állapot szerint**

**A társaság tulajdonosai magyar magánszemélyek:**

A Társaságnak 100 db 50 e Ft névértékű törzsrészvénye van, melyek tulajdonosai:

**Németh Tibor**

(1116 Budapest, Fehérvári út 141. 7. em. 24/a.)

34 db 50 000-Ft névértékű részvénnel

**Ligetfalvi Gábor**

(8477 Kisberzseny, Liget Farm)

33 db 50 000-Ft névértékű részvénnel

**Tóth Viktor**

(9723 Gyöngyösfalu, Hunyadi utca 6.)

33 db 50 000-Ft névértékű részvénnel

**2010. február 22. napján megtartott Közgyűlésen az Alapítók 20 millió Ft névértékű tőkeemelésről határoztak, melynek lejegyzését az OTP Bank Nyrt vállalta és teljesítette.**

2010. április 07-i állapot szerint

A Társaság törzstőkéje 25.000e Ft.

A Társaságnak 500 db 50 e Ft névértékű törzsrésze van, melyek tulajdonosai:

<b>Németh Tibor</b> (1116 Budapest, Fehérvári út 141. 7. em. 24/a.)	34 db 50 000-Ft névértékű részvénnyel
<b>Ligetfalvi Gábor</b> (8477 Kisberzsény, Liget Farm)	33 db 50 000-Ft névértékű részvénnyel
<b>Tóth Viktor</b> (9723 Gyöngyösfalu, Hunyadi utca 6.)	33 db 50 000-Ft névértékű részvénnyel
<b>OTP Bank Nyrt</b> (székhelye: 1051 Budapest, Nádor u. 16., cg.: 01-10-041585)	400 db 50 000-Ft névértékű részvénnyel

### 1.1.3. A társaság tevékenységének bemutatása

A társaság 2009.-ben üzleti tevékenységét nem gyakorolta.

A Társaság 2009. évi tevékenysége az I-IX. havi időszakban az **Új Magyarország Kockázati Tőkeprogramok GOP 4. (pénzügyi eszközök) prioritás keretében finanszírozott Közös Alap alprogramjával** kapcsolatos pályázati felhívására való felkészülés jegyében telt. Az Alapkezelő több befektetői körrel is kapcsolatba került, végül az OTP Bank Nyrt befektetői részvételével készült a pályázat benyújtására.

**Az Alapkezelő eredeti céljainak megfelelően 2009. év augusztusában pályázóként indult a a GOP 4. prioritás és a KMOP 1.3 intézkedés keretében finanszírozott Új Magyarország Kockázati Tőkeprogramok GOP 4. (pénzügyi eszközök) prioritás keretében finanszírozott Közös Alap alprogramjának pályázati felhívásán. A Társaságot a pályázaton nyertesnek hirdették ki, így az előkészítéseket követően Nemzeti Fejlesztési Ügynökség képviseletében eljáró MV-Magyar Vállalkozásfinanszírozási Zrt-vel 2009. december 19. napján Közvetítói Szerződést írt alá.**

Az Alapkezelő a hazai pénzügyi piacon a kis- és középvállalkozások kockázati tőkefinanszírozásának területén kíván megjelenni, ezen belül is *200 ezer EUR-tól a maximum 1,5 millió euróig (50-400 millió forintig)* terjedő egyedi értékű kockázati tőkefinanszírozás piacán a benyújtott pályázatnak, valamint a megkötött Közvetítói Szerződésnek megfelelően.

A Társaság 2008. évben felélte tőkéje egyharmadát, így saját tőkéje a törvényi minimumösszeg alá süllyedt, ezért 2009. évben az Alapítóknak pótbefizetést kellett teljesíteniük 1.487.000,- Ft összegben.

A Társaság - alap híján – bevételeket nem szerzett. Költségtakarékos gazdálkodása ellenére veszteségesen zárta a 2009. üzleti évet. Ráfordításait az irodabérlet, jogi tanácsadás igénybevétele és az adminisztratív kiadások tették ki. A költségek jelentős része a IV. negyedévben merült fel a társaság átalakításával és a dokumentáció előkészítésével kapcsolatban.

#### 1.1.4. A vállalkozás képviselőjére jogosult és a beszámoló aláírására kötelezett személyek

A jogosult neve: **Dr. Csuhaj Varju Imre**  
**2220 Vecsés, Margit u. 20.**

#### 1.2. A kapcsolódó vállalkozások bemutatása

Jelenleg nincsenek.

#### 1.3. Azon társaságok bemutatása, melyekben a vállalkozás minősített többséget biztosító befolyással rendelkezik

Jelenleg nincs.

#### 1.4. Általános számviteli információk a vállalkozásról

##### 1.4.1. A számviteli politika fő vonásai, jellemzői

A könyvvizetés módja: kettős könyvvitel.

A vállalkozás által meghatározott üzleti év fordulónapja: 2009. december 31.

Üzleti év 2009. január 01-2009. december 31. időszakot öleli fel.

A mérlegkészítés választott időpontja: 2010 március 31.

A számviteli politika alkalmazkodik a tőkekockázati-kezeléshez.

Beszámoló formája: éves beszámoló. Beszámoló: „A” változat.

Eredménykimutatás: „A” változat

##### 1.4.2. A beszámoló szempontjából lényeges és jelentős hiba

Jelentős összegűnek minősül az üzleti évben feltárt, egy üzleti évre vonatkozó hibák hatása, ha a saját tőke változásai abszolút értékének együttes összege a vizsgált üzleti évre készített beszámoló eredeti mérlegfőösszegének 1%-át, vagy a 2 MFt-ot meghaladja. Ebben az esetben a feltárt hibák hatása a tárgyévi beszámolóban nem a tárgyévi adatok között, hanem elkülönítetten, előző évek módosításaként kerül bemutatásra.

A megbízható és valós képet lényegesen befolyásoló hibáknak minősülnek a feltárt hibák, ha összevont és göngyöltetett hatásukra a feltárás évét megelőző üzleti év mérlegében kimutatott saját tőke legalább 20%-kal változik.



### 1.4.3. A vállalkozás könyvvizsgálatának bemutatása

A Társaság könyvvizsgálatra kötelezett. Könyvvizsgáló neve:: Multiservice KFT / Cg.01-09-162263, 1134 Budapest, Kassák L. u. 56., nyilvánt. szám: 002128.Ivanov Emil a felelős könyvvizsgáló / 1148 Budapest, Csernyus u. 70.

Bejegy. Sz.: Ebv-006201/06. Könyvvizsgáló által felszámított könyvvizsgálói díj 2009. évben 275 e Ft. Társaság egyéb szolgáltatást nem vett igénybe könyvvizsgáló társaságtól.

### 1.4.4. A könyvviteli szolgáltatást végzők bemutatása

Mérleg KFT (Höfle László), 9700 Szombathely, Zanat út 36. nyilván tsz.: 00721

### 1.4.5. A kötelező számviteli szabályzatok bemutatása

A szabályzatok elkészültek, amelyeket a az adóhatóság 2008. évben ellenőrzött.

### 1.4.6. Az értékcsökkenés számítás módszerei

A vállalkozás az egyes eszközcsoportoknál a maradványérték módszere alapján számolja el az értékcsökkenést. A maradványértéket egyedileg kell megállapítani.

### 1.4.7. Nyilatkozat az adatok összehasonlíthatóságáról

A következetesség elvének megfelelően a vállalkozásnak meg kell teremtenie az egymást követő üzleti évek beszámolóiban szerepelő adatok összehasonlíthatóságát. Ezt a mérleg és az eredménykimutatás formájának, szerkezeti felépítésének, tagolásának és tartalmának, valamint a mérlegtételek értékelési elveinek és eljárásainak állandóságával, az adatokat alátámasztó könyvvezetés állandóságával kell biztosítani. Ez az elv biztosított.

## **2. RÉSZLETEZŐ FEJEZET**

### 2.1. Befektetett eszközök.

Tárgyévben nem került elszámolásra

### 2.2. Készletek

Tárgyévben nem került elszámolásra

### 2.3. Követelések

Tárgyévben nem került elszámolásra

## 2.4. Értékpapírok

A társaság értékpapír állományát a tárgyévben értékesítette.

## 2.5. Aktív időbeli elhatárolások

A költségek, ráfordítások aktív időbeli elhatárolás között 47 e Ft szerepel, 2010 évi előfizetési díj.

## 2.6 A saját tőke változásának bemutatása

A saját tőke alapításkor 5 000 e Ft volt. 2009-ben 1 487 e Ft pótbefizetésre került sor, ami a lekötött tartalék mérlegsoron szerepel a beszámolóban. A 2009 évi veszteség 6 075 e Ft. A Társaság saját tőkéje negatív.

A gazdasági társaságokról szóló törvény alapján a tőke rendezéséről dönteni szükséges. A Társaság 2010. február 22. napján megtartott rendkívüli közgyűlésén rendezte a kialakult tőkehelyzetet a Társaság alaptőkéjének új részvények zártkörű forgalomba hozatalával történő megemelésével.

## 2.7. Céltartalékok

Tárgyévben nem kerültek elszámolásra.

## 2.8. Kötelezettségek

A mérleg 1 684 e Ft szállítói kötelezettséget, valamint 1 e Ft egyéb rövid lejáratú kötelezettséget tartalmaz.

## 2.9. Passzív időbeli elhatárolások

A költségek, ráfordítások passzív időbeli elhatárolása között 300 e Ft összeg szerepel, ami könyvvizsgáló 2009. évi díja, valamint a 2009. december havi könyvelési díj.

## 2.10. Mérlegen kívüli lényeges tételek

Tárgyévben nem kerültek elszámolásra.

## 2.11. Bevételek

A társaságnak az üzleti évben bevétele nem volt.

## 2.12. A költségek nemenkénti bontása

Anyagjellegű ráfordítások	6 377 e Ft
Összes költség	6 377 e Ft

## 2.13. Rendkívüli tételek

Az üzleti évben nem volt.

## 2.14. Lezárt származékos ügyletek bemutatása

Az üzleti évben nem volt.

## 2.15. Vállalatértékelést szolgáló kimutatások

Sorsz.	Megnevezés, a mutató kiszámítása	2008 %	2009 %
1.	Saját tőke aránya $\frac{\text{Saját tőke}}{\text{Összes forrás}}$	84,6%	-
2.	Saját tőke növekedés aránya $\frac{\text{Saját tőke}}{\text{Jegyzett tőke}}$	71,0%	-
3.	Saját tőke és a befektetett tőke aránya $\frac{\text{Saját tőke}}{\text{Befektetett eszközök}}$	-	-
4.	Idegen tőke aránya az összes forráshoz $\frac{\text{Kölcsönvett tőke}}{\text{Összes forrás}}$	10,6%	185,2%
5.	Likviditás mutató $\frac{\text{Likvid aktívák}}{\text{Likvid passzívák}}$	943,1%	51,2%
6.	Tárgyi eszközök aránya $\frac{\text{Tárgyi eszk.}}{\text{Összes eszk.}}$	-	-
7.	Forgóeszközök aránya $\frac{\text{Forgóeszközök}}{\text{Összes eszk.}}$	100%	100%
8.	Források aránya $\frac{\text{Kötelezettségek}}{\text{Saját tőke}}$	12,5%	156,7%
9.	Árbevétel arányos nyereség $\frac{\text{Üzleti eredmény}}{\text{Nettó árbevétel}}$	-	-
10.	Eszközarányos jövedelmezőség $\frac{\text{Adózás előtti eredmény}}{\text{Összes eszköz értéke}}$	-	-
11.	Vagyonarányos jövedelmezőség $\frac{\text{Adózás előtti eredmény}}{\text{Saját tőke}}$	-	-
12.	Tőke arányos nyereség $\frac{\text{Adózott nyereség}}{\text{Jegyzett tőke}}$	-	-
13.	Tárgyi eszközök használhatósági foka $\frac{\text{T.e. nettó értéke}}{\text{T.e. bruttó értéke}}$	-	-

4

## 2.16. Cash flow-kimutatás

E  
Ft

	2008. évi	2009. évi
<b>I. Szokásos tevékenységből származó pénzeszköz-változás (Működési cash-flow, 1.-14. Sorok)</b>	<b>-5 202</b>	<b>-422</b>
1 Adózás előtti eredmény	-1 487	-6 074
2. Elszámolt amortizáció		
3. Elszámolt értékvesztés és visszairás		
4. Céltartalék képzés és felhasználás különbözete		
5. Befektetett eszközök értékesítésének eredménye		
6. Szállítói kötelezettség változása	45	+1 639
7. Egyéb rövid lejáratú kötelezettség változása		+1
8. Passzív időbeli elhatárolások változása	240	+60
9. Vevőkövetelés változása		
10. Forgóeszközök (vevőkövetelés és pénzeszköz nélkül) változása	-4 000	+4 000
11 Aktív időbeli elhatárolások változása		-47
12. Fizetett, fizetendő adó (nyereség után)		-1
13. Fizetett, fizetendő osztalék, részesedé		
14. Egyéb		
<b>II. Befektetési tevékenységből származó pénzeszköz-változás (Befektetési cash-flow 15-16. sorok)</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
15. Befektetett eszközök beszerzése		
16. Befektetett eszközök eladása		
17. Kapott osztalék, részesedés		
<b>III. Pénzügyi műveletekből származó pénzeszköz-változása (Finanszírozási cash-flow 18-28. sorok)</b>	<b>5 400</b>	<b>1 087</b>
18. Részvénykibocsátás, tőkebevonás bevétele	5 000	1 487
19. Kötvény, hitelviszonyt megtestesítő értékpapír kibocsátásának bevétele		
20. Hitel és kölcsön felvétele	400	-400
21. Hosszú lej. Nyújtott kölcsönök és elhelyezett bankbetétek törlesztése, megszüntetése, beváltása		
22. Véglegesen kapott pénzeszközök		
23. Részvénybevonás, tőke kivonás		
24. Kötvény és hitelviszonyt megtestesítő értékpapír visszafizetése		
25. Hitel és kölcsön törlesztése, visszafizetése		
26. Hosszú lejáratra nyújtott kölcsönök és elhelyezett bankbetétek		
27. Véglegesen átadott pénzeszközök		
28. Alapítókkal szembeni, illetve egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek változása		
<b>IV. Pénzeszközök változása (I+II+III sorok)</b>	<b>198</b>	<b>665</b>



## 2.17. A foglalkoztatott munkavállalókkal kapcsolatos információk

Az üzleti évben nem volt.

## 2.18. A vállalkozás vezetőinek adott juttatások

*2.18.1. A vezető tisztségviselők tevékenységükért üzleti év után járó járandóságának bemutatása*

Az üzleti évben nem volt.

*2.18.2. Az igazgatóság tevékenységéért üzleti év után járó járandóságának bemutatása*

Az üzleti évben nem volt

## 2.19. Folyósított előlegek, kölcsönök

*2.19.1. A vezető tisztségviselők részére folyósított előlegek, kölcsönök azok kamatának, visszafizetésének bemutatása*

Az üzleti évben nem volt

*2.19.2. Az igazgatóság részére folyósított előlegek, kölcsönök, azok kamatának, visszafizetésének bemutatása*

Az üzleti évben nem volt

*2.19.3. A felügyelő bizottság tagjai részére folyósított előlegek, kölcsönök azok kamatának, visszafizetésének bemutatása*


Az üzleti évben nem volt

## 2.20. Vállalt garanciák

Az üzleti évben nem volt

Budapest, 2010. április 07.

  
**Dr. Csuhaj Varju Imre**  
Igazgatóság Elnöke

  
**Tóth Viktor**  
Vezérigazgató