

**FÜGGETLEN KÖNYVVIZSGÁLÓI JELENTÉS
A VALOR CAPITAL KOCKÁZATI TŐKEALAP-KEZELŐ
ZRT.
2013. ÉVI BESZÁMOLÓJÁRÓL
ÉS A 2013. ÉVI ÉVES BESZÁMOLÓ**

Független könyvvizsgálói jelentés

A VALOR Capital Kockázati Tőkealap-kezelő Zrt részvényeseinek

Az éves beszámolóról készült jelentés

Elvégeztük a **VALOR Capital Kockázati Tőkealap-kezelő Zrt.** mellékelt 2013. évi éves beszámolójának a könyvvizsgálatát, amely éves beszámoló a 2013. december 31-i fordulónapra elkészített mérlegből – melyben az eszközök és források egyező végösszege **2.837 E Ft**, a mérleg szerinti eredmény **-1.435 E Ft** (veszteség) –, és az ezen időponttal végződő évre vonatkozó eredménykimutatásból, valamint a számviteli politika meghatározó elemeit és az egyéb magyarázó információkat tartalmazó kiegészítő mellékletből áll.

A 2012. év könyvvizsgálatát más könyvvizsgáló végezte, figyelemfelhívással élt, amelyben felhívta a figyelmet arra, hogy a Társaság saját tőkéje nem éri el a jogszabályi minimumot.

A vezetés felelősége az éves beszámolóért

A vezetés felelős az éves beszámolónak 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 felelősége

A mi felelősségünk az éves beszámoló véleményezése könyvvizsgálatunk alapján. Könyvvizsgálatunkat a magyar Nemzeti Könyvvizsgálati Standardokkal összhangban hajtottuk végre. Ezek a standardok megkövetelik, hogy megfeleljünk az etikai követelményeknek, valamint hogy a könyvvizsgálatot úgy tervezzük meg és hajtsuk végre, hogy kellő bizonyosságot szerezzünk arról, hogy az éves beszámoló mentes-e a lényeges hibás állításoktól.

A könyvvizsgálat magában foglalja olyan eljárások végrehajtását, amelyek célja könyvvizsgálati 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 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 könyvvizsgálati 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 könyvvizsgálati bizonyíték elegendő és megfelelő alapot nyújt könyvvizsgálói véleményünk megadásához.

Vélemény

Véleményünk szerint az éves beszámoló megbízható és valós képet ad a gazdálkodó **VALOR Capital Kockázati Tőkealap-kezelő Zrt.** 2013. december 31.-én fennálló vagyoni és pénzügyi helyzetéről, valamint az ezen időponttal végződő évre vonatkozó jövedelmi helyzetéről a számviteli törvényben foglaltakkal összhangban.

Figyelemfelhívás

Véleményünk korlátozása nélkül felhívjuk a tulajdonosok figyelmét arra, hogy a Társaság saját tőkéje nem éri el a 2013. évi V. törvény a Polgári Törvénykönyvről előírásainak megfelelő jogszabályi minimumot. A PTK előírásai értelmében a tulajdonosoknak a tőkehelyzet rendezéséről haladéktalan intézkedést kell hozniuk.

Egyéb jelentéstételi kötelezettség az üzleti jelentésről

Elvégeztük a **VALOR Capital Kockázati Tőkealap-kezelő Zrt.** mellékelt 2013. évi éves beszámolójához kapcsolódó, 2013. december 31-i fordulónapra vonatkozó évi üzleti jelentésének a vizsgálatát.

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

Véleményünk szerint a **VALOR Capital Kockázati Tőkealap-kezelő Zrt.** 2013. évi üzleti jelentése a **VALOR Capital Kockázati Tőkealap-kezelő Zrt.** 2013. évi éves beszámolójának adataival összhangban van.

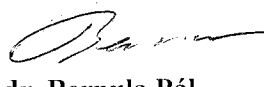
Budapest, 2014. április 18.

ELSŐ MAGYAR AUDIT HOLDING
KÖNYVVIZSGÁLÓ ÉS ADÓTANÁCSADÓ KFT



dr. Bernula Pál
ügyvezető

Első Magyar Audit Holding Kft.
2143. Kistarcsa, Deák Ferenc u. 8.sz
Nyilvántartásba-vételi szám: 002184



dr. Bernula Pál
könyvvizsgáló
Kamarai tagsági szám: 001119

Statisztikai számjel: 23769010-6499-114-01

Cégjegyzék száma: 01-10-047289

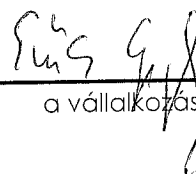
A vállalkozás megnevezése: **Valor Capital Kockázati Tőkealap-kezelő Zrt.**

A vállalkozás címe: **1051 Budapest, Széchenyi István tér 7-8.**

2013. december 31-i
Éves beszámoló

beszámolási időszak: 2013.01.01-2013.12.31

Keltetés: Budapest, 2014.04.18.



a vállalkozás vezetője

P.H.

Statisztikai számjel: 23769010-6499-114-01

Cégjegyzék száma: 01-10-047289

2013. december 31-i
Éves beszámoló MÉRLEGE
Eszközök (aktívák)

adatok eFt-ban

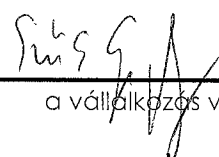
Sor- szám	A tétel megnevezése	Előző év	Előző év(ek) módosításai	Tárgy év
a	b	c	d	e
1.	A. Befektetett eszközök	-		-
2.	I. IMMATERIÁLIS JAVAK	-		-
3.	1. Alapítás-átszervezés aktivált értéke			
4.	2. Kísérleti fejlesztés aktivált értéke			
5.	3. Vagyoni értékű jogok			
6.	4. Szellemi termékek			
7.	5. Üzleti vagy cégérték			
8.	6. Immateriális javakra adott előlegek			
9.	7. Immateriális javak érték helyesbítése			
10.	II. TÁRGYI ESZKÖZÖK	-		-
11.	1. Ingatlanok és kapcsolódó vagyoni 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.	III. BEFEKTETETT PÉNZÜGYI ESZKÖZÖK	-		-
19.	1. Tartós részesedés kapcsolt vállalkozásban			
20.	2. Tartósan adott kölcsön kapcsolt vállalkozásban			
21.	3. Egyéb tartós részesedés			
22.	4. Tartósan adott kölcsön			
23.	5. Egyéb tartósan adott kölcsön			
24.	6. Tartós hitelviszonyt megtestesítő értékpapír			
25.	7. Befektetett pénzügyi eszközök érték helyesbítése			
26.	8. Befektetett pénzügyi eszközök értékelési különbözete			

27.	B. Forgóeszközök	3 707		2 826
28.	I. KÉSZLETEK	-		-
29.	1. Anyagok			
30.	2. Befejezetlen termelés			
31.	3. Növendék, hízó és egyéb állatok			
32.	4. Késztermékek			
33.	5. Áruk			
34.	6. Készletekre adott előlegek			
35.	II. KÖVETELÉSEK	-		-
36.	1. Követelések áruszállításból és szolgáltatásból (vevők)			
37.	2. Követelések kapcsolt vállalkozással szemben			
38.	3. Köv.egyéb részesedési viszonyban lévő váll. szemben			
39.	4. Váltókövetelések			
40.	5. Egyéb követelések			
41.	6. Követelések értékelési különbözete			
42.	7. Származékos ügyletek pozitív értékelési különbözete			
43.	III. ÉRTÉKPAPÍROK	-		-
44.	1. Részesedés kapcsolt vállalkozásban			
45.	2. Egyéb részesedés			
46.	3. Sajár részvények, saját üzletrészek			
47.	4. Forgatási célú hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok			
48.	5. Egyéb értékpapírok			
49.	IV. PÉNZESZKÖZÖK	3 707		2 826
50.	1. Pénztár	381		366
51.	2. Bankbetétek	3 326		2 460
52.	C. Aktív időbeli elhatárolások	9		11
53.	1. Bevételek aktív időbeli elhatárolása	9		
54.	2. Költségek, ráfordítások aktív időbeli elhatárolása			11
55.	3. Halasztott ráfordítások			

56.	ESZKÖZÖK (AKTÍVÁK) ÖSSZESEN	3 716		2 837
-----	------------------------------------	--------------	--	--------------

Keltezés: Budapest, 2014.04.18.

P.H.


a vállalkozás vezetője

Statisztikai számjel: 23769010-6499-114-01

Cégjegyzék száma: 01-10-047289

2013. december 31-i
Éves beszámoló MÉRLEGE
Források (passzívák)


adatok eFt-ban

Sor- szám	A tétel megnevezése	Előző év	Előző év(ek) módosításai	Tárgy év
a	b	c	d	e
57.	D. Saját tőke (58.+60.+61.+62.+63.+64.+67.sorok)	3 490		2 055
58.	I. JEGYZETT TŐKE	5 000		5 000
59.	58.sorból:a,visszavásárolt tul.részesedés névértéken			
60.	II. JEGYZETT, DE MÉG BE NEM FIZETETT TŐKE (-)			
61.	III. TŐKETARTALÉK			
62.	IV. EREDMÉNYTARTALÉK	- 330		- 1 510
63.	V. LEKÖTÖTT TARTALÉK			
64.	VI. ÉRTÉKELÉSI TARTALÉK			
65.	1. Értékhelyesbítés értékelési tartaléka			
66.	2. Valós értékelés értékelési tartaléka			
67.	VII. MÉRLEG SZERINTI EREDMÉNY	- 1 180		- 1 435
68.	E. Céltartalékok	-		-
69.	1. Céltartalék a várható kötelezettségekre			
70.	2. Céltartalék a jövőbeni költségekre			
71.	3. Egyéb céltartalék			
72.	F. Kötelezettségek (73.+77.+86.sorok)	2		625
73.	I. HÁTRASOROLT KÖTELEZETTSÉGEK	-		
74.	1. Hátrasorolt köt. kapcsolt vállalkozással szemben			
75.	2. Hátrasorolt köt. egyéb rész. visz. lévő váll.szemben			
76.	3. Hátrasorolt köt.egyéb gazdálkodóval szemben			
77.	II. HOSSZÚ LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK	-		
78.	1. Hosszú lejáratú kapott kölcsönök			
79.	2. Átváltoztethető kötvények			
80.	3. Tartozások kötvénykibocsátásból			
81.	4. Beruházási és fejlesztési hitelek			
82.	5. Egyéb hosszú lejáratú hitelek			
83.	6. Tartós köt. kapcsolt vállalkozással szemben			
84.	7. Tartós köt. egyéb rész. viszonyban lévő váll. szemben			
85.	8. Egyéb hosszú lejáratú kötelezettség			
86.	III. RÖVID LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK	2		625

87.	1. Rövid lejáratú kölcsönök			
88.	ebből: az átváltoztatható kötvények			
89.	2. Rövid lejáratú hitelek			
90.	3. Vevőktől kapott előlegek			
91.	4. Kötelezettségek áruszállításból és szolgáltatásból			
92.	5. Váltótartozások			
93.	6. Rövid lejáratú köt. kapcsolt vállalkozással szemben			
94.	7. Rövid lejáratú köt. egyéb rész.visz. lévő váll. szemben			
95.	8. Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek	2		625
96.	9. Kötelezettségek értékelési különbözete			
97.	10. Származékos ügyletek negatív értékelési kül.			
98.	G. Passzív időbeli elhatárolások	224		157
99.	1. Bevételek passzív időbeli elhatárolása			
100.	2. Költségek, ráfordítások passzív időbeli elhatárolása	224		157
101.	3. Halasztott bevételek			
102.	FORRÁSOK (PASSZÍVÁK) ÖSSZESEN	3 716		2 837

Keltezés: Budapest, 2014.04.18.

P.H.


a vállalkozás vezetője

Statistikai számjel: 23769010-6499-114-01

Cégjegyzék száma: 01-10-047289

2013. december 31-i
Éves beszámoló
"A" EREDMÉNYKIMUTATÁSA
(összköltség eljárással)

adatok eFt-ban

Sor- szám	A tétel megnevezése	Előző év	Előző év(ek) módosításai	Tárgy év
a	b	c	d	e
1.	01. Belföldi értékesítés nettó árbevétele			
2.	02. Exportértékesítés nettó árbevétele			
3.	I. Értékesítés nettó árbevétele (01+02)	-		-
4.	03. Saját termelésű készletek állományváltozása			
5.	04. Saját előállítású eszközök aktivált értéke			
6.	II. Aktivált saját teljesítmények értéke(03+04)	-		-
7.	III. Egyéb bevételek	-		-
8.	ebből: visszaírt értékvesztés			
9.	05. Anyagköltség	29		144
10.	06. Igénybe vett szolgáltatások értéke	872		472
11.	07. Egyéb szolgáltatások értéke	234		225
12.	08. Eladott áruk beszerzési értéke			
13.	09. Eladott (közvetített) szolgáltatások értéke			
14.	IV. Anyagjellegű ráfordítások (09+10+11+12+13)	1 135		841
15.	10. Bérköltség	55		485
16.	11. Személyi jellegű egyéb kifizetések			
17.	12. Bérjárulékok	16		139
18.	V. Személyi jellegű ráfordítások(15+16+17)	71		624
19.	VI. Értékcsökkenési leírás	-		-
20.	VII. Egyéb ráfordítások	1		-
21.	ebből: értékvesztés			
22.	A. ÜZEMI (ÜZLETI) TEVÉKENYSÉG EREDMÉNYE	- 1 207		- 1 465

23.	13. Kapott (járó) osztalék és részesedés			
24.	ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott			
25.	14. Részesedések értékesítésének árfolyamnyeresége			
26.	ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott			
27.	15. Befektetett pénzügyi eszközök kamatai, árf.nyer.			
28.	ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott			
29.	16. Egyéb kapott (járó) kamatok és kam.jell. bevételek	35		30
30.	ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott			
31.	17. Pénzügyi műveletek egyéb bevételei			
32.	ebből: értékelési különbözet			
33.	VIII. Pénzügyi műveletek bevételei(23+25+27+29+31)	35		30
34.	18. Befektetett pénzügyi eszközök árfolyamvesztesége			
35.	ebből: kapcsolt vállalkozásnak adott			
36.	19. Fizetendő kamatok és kamatjellegű ráfordítások	8		
37.	ebből: kapcsolt vállalkozásnak adott	7		
38.	20. Részesedések, értékpapírok, bankbetétek érték.			
39.	21. Pénzügyi műveletek egyéb ráfordításai			
40.	ebből:értékelési különbözet			
41.	IX. Pénzügyi műveletek ráfordításai(34+36+38+39)	8		-
42.	B. PÉNZÜGYI MŰVELETEK EREDMÉNYE (VIII.-IX.)	27		30
43.	C. SZOKÁSOS VÁLLALKOZÁSI EREDMÉNY	- 1 180		- 1 435
44.	X. Rendkívüli bevételek			
45.	XI. Rendkívüli ráfordítások	-		-
46.	D. RENDKÍVÜLI EREDMÉNY (X.-XI.)	-		-
47.	E. ADÓZÁS ELŐTTI EREDMÉNY (+ -C.+ -D.)	- 1 180		- 1 435
48.	XII. Adófizetési kötelezettség	-		-
49.	F. ADÓZOTT EREDMÉNY (+ -E.-XII.)	- 1 180		- 1 435
50.	22. Eredménytartalék igénybevétele osztalékra			
51.	23. Jóváhagyott osztalék, részesedés			
52.	G. MÉRLEG SZERINTI EREDMÉNY	- 1 180		- 1 435

Keltezés: Budapest, 2014.04.18

P.H.


a vállalkozás vezetője

Kiegészítő melléklet

**A Valor Capital Kockázati Tőkealap-kezelő
Zártkörűen Működő Részvénytársaság**

2013. évi éves beszámolójához

I. ÁLTALÁNOS RÉSZ

1. A vállalkozás bemutatása

A társaság neve: Valor Capital Kockázati Tőkealap-kezelő Zrt.
Alapítás időpontja: 2011. december 19.
Cégbejegyzés dátuma: 2012. január 24.
Cégbejegyzés száma: 01-10-047289
Adószáma: 23769010-1-41
Statisztikai számjele: 23769010-6499-114-01
Székhelye: 1051 Budapest, Széchenyi István tér 7-8. IV.em.
Jegyzett tőkéje: 5.000.000,- Ft pénzbetét

A Társaság részvényesei 2013. december 31-én:

Részvényes	A tagokat illető részvények fajtája, darabszáma és össznévértéke (tulajdoni hányad)	A tulajdoni hányad az alaptőke %-ában
ALBRECHT OTTÓ 8267 Berlingen, Seestrasse 238, Svájc	395 db „A” tőzsrészvény, összesen 3.950.000,- Ft névértékben	79%
MAJOR CSABA 1025 Budapest, Áfonya u. 9.	35 db „A” tőzsrészvény, összesen 350.000,- Ft névértékben	7%
NÉMETH GÁBOR 1124 Budapest, Fodor u. 92.	35 db „A” tőzsrészvény, összesen 350.000,- Ft névértékben	7%
SZÚCS GERGELY 1118 Budapest, Beregszász út 81.	35 db „A” tőzsrészvény, összesen 350.000,- Ft névértékben	7%

Értékpapír megnevezése: Valor Capital Kockázati Tőkealap-kezelő Zrt.
tőzsrészvény
Értékpapír fajtája: névre szóló tőzsrészvény
Értékpapír előáll. módja: dematerializált részvény
A részvények össznévértéke: 5.000.000,- Ft
Értékpapír alapcímlete: 10.000,- Ft
Darabszám: 500 ,- db

Könyvvizsgáló: Első Magyar Audit Holding Könyvvizsgáló Kft.
2143 Kistarcsa, Deák Ferenc u. 8.
MKVK nyilvántartási szám: 002184
dr. Bernula Pál
Kamarai tagsági szám: 001119

Képviselőre jogosult: Szűcs Gergely igazgatósági tag
1118 Budapest, Beregszász út 81.
Képviselő módja: önálló

Németh Gábor igazgatósági tag
1124 Budapest, Fodor u. 92.
Képviselő módja: önálló

Major Csaba igazgatósági tag
1025 Budapest, Áfonya u. 9.
Képviselő módja: önálló

A társaságnál 3 fős felügyelőbizottság működik.

Főtevékenysége: Máshova nem sorolt egyéb pénzügyi közvetítés (6499'08)

Az Alapkezelő tevékenység megkezdésére vonatkozó engedélyét 2013. februárban kapta meg a Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyeletétől.

2013.-es év folyamán a társaság a Jeremie program újabb kiírásán pályázóként indult, ennek keretében 3.000.000.000,- Ft állami forráshoz jutott. 2014.01.15-vel az MNB nyilvántartásba vette a Valor Capital Közös Zártvégű Kockázati Tőkealapot, amelyet a Valor Capital Zrt. kezel.

A vállalkozás folytatásának elve

A mérlegkészítés napjáig a vállalkozás folytatásának ellentmondó tényező, körülmény nem állt fenn, a vállalkozás 2014. év elején, az Alap nyilvántartásba vételével kezdi meg üzletszerű gazdasági tevékenységét.

2. A vállalkozás által kialakított számviteli politika főbb vonásainak bemutatása

2.1. Könyvvizetés módja: kettős könyvvitel

A Valor Capital Kockázati Tőkealap-kezelő Zrt. számviteli rendjét a Számvitelről szóló, módosított 2000.C. tv. rendelkezéseivel összhangban állította össze.

A számviteli információs rendszer kialakítását és működtetését, a beszámoló összeállítását Császár Levente regisztrált mérlegképes könyvelő végzi.

A beszámolót összeállította: Császár Levente (PM regisztrációs szám: MK180270)

2.2. Könyvvezetés pénzneme

A gazdálkodó könyveit magyar nyelven, forintban, a kettős könyvvitel elvei és szabályai szerint vezeti.

2.3. Könyvvizsgálat

A Zrt. könyvvizsgálatát dr. Bernula Pál bejegyzett könyvvizsgáló (kamarai tagsági szám: 001119) látja el. A könyvvizsgáló díjazása a 2013. üzleti év könyvvizsgálataért: 100.000,- Ft+ ÁFA.

2.4. Beszámoló formája és típusa

A társaság a tárgyidőszakra Éves beszámolót készít.

Az eredmény megállapításának választott módja: összköltség eljárás.

A beszámolóban a mérleget „A”, az eredménykimutatást „A” változatban állította össze.

A mérleg és az eredménykimutatás választott típusa az előző üzleti évhez képest nem változott.

2.5. Üzleti év

Jelen beszámoló a 2013. január 01. – 2013. december 31. időszakot öleli fel, a mérleg fordulónapja 2013. december 31.

2.6. Mérlegkészítés időpontja

A mérlegkészítés időpontjáig ismertté vált, a tárgyévet vagy az előző éveket érintő gazdasági események, körülmények hatásait a beszámoló tartalmazza. A mérlegkészítés választott időpontja: 2014. március 31.

2.7. Jelentős összegű hibák értelmezése

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 2%-át, vagy az 500 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.

2.8. Lényeges hibák értelmezése

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

2.9. Leltározási szabályok

Az eszközök és források leltározása az általános szabályok szerint történik, a leltározás szabályai az előző üzleti évhez képest nem változtak.

2.10. Pénzkezelési szabályok

A pénzkezelés a számviteli politikában előírt szabályok szerint történik, a pénzkezelés szabályai az előző üzleti évhez képest nem változtak.

A mérlegkészítésnél alkalmazott főbb értékelési elveket az alábbiak szerint részletezzük:

- A Befektetett pénzügyi eszközöket a mérlegben befektetéskori értéken tartjuk nyilván.
- Készleteiről évközben csak értékbeli nyilvántartást vezet
- Követeléseinket a mérlegben bekerülési értéken szerepeltetjük
- A követelések egyedi értékelése alapján, a várható veszteség mértékéig a társaság értékvesztést számít a kétes és rossz kintlévőségekre.
- A valutát, a devizát az MNB által közzétett hivatalos devizaárfolyamon számolja forintra társaságunk
- Az értékesítési céllal vásárolt értékpapírokat az év folyamán bekerülési áron tartjuk nyilván. Kikerüléskor a készletet FIFO módszerrel vezetjük ki a nyilvántartásból.
- Az értékpapírok felhalmozott kamatát vásárláskor bevételt csökkentő tételként, eladáskor pedig bevételként számoljuk el. A mérleg fordulónapján a kamattartalmú értékpapírok felhalmozott időarányos kamata elhatárolásra kerül a bevételekkel szemben.
- Kötelezettségeink a mérlegben könyv szerinti értéken szerepelnek

Eredmény megállapítása

Az eredmény-megállapítás módszere az összköltség eljárás módszere.

Az értékcsökkenés elszámolás módszerének ismertetése a számvitelről szóló 2000. évi C. törvény (a továbbiakban Sztv.) szerint.

A Társaság az immateriális javak és a tárgyi eszközök értékcsökkenési leírását a bruttó értékhez viszonyítva lineáris módszerrel számolja el.

A Társaság él a Sztv. által biztosított lehetőséggel és az 100.000,- Ft egyedi beszerzési érték alatti tárgyi eszközök beszerzési árát használatba vételkor egy összegben elszámolja értékcsökkenési leírásként.

II. A MÉRLEG ÉS AZ EREDMÉNYKIMUTATÁS KÜLÖNBÖZŐ TÉTELEIHEZ KAPCSOLÓDÓ RÉSZLETEZÉSEK, MAGYARÁZATOK

II.1. Eszközök

II.1.1. Immateriális javakkal és tárgyi eszközökkel a Társaság nem rendelkezik

II.1.2. Befektetett pénzügyi eszközökkel a Társaság nem rendelkezik

II.1.3. Készletekkel a Társaság nem rendelkezik.

II.1.4. Követelésekkel a Társaság nem rendelkezik

II.1.5. Értékpapírokkal a Társaság nem rendelkezik.

II.1.6. Pénzeszközök

Házipénztár állomány 366E Ft, forint bankbetétek 2.460E Ft.

II.1.7 Aktív időbeli elhatárolások

A 2013. december 31-én nyilvántartott aktív elhatárolások (Eft)

Költségek, ráfor. aktív időbeli elhat.	11
Összesen:	11

II.2. Források

II.2.1.

A saját tőke időszaki változása (Eft)

Megnevezés	2012.12.31	Növekedés	Csökkenés	2013.12.31
JEGYZETT TŐKE	5.000	0	0	5.000
Ebből: a) visszavásárolt saját részvény névértéken	0	0	0	
JEGYZETT, DE MÉG BE NEM FIZETETT TŐKE (-)	0	0	0	
TŐKETARTALÉK	0	0	0	
EREDMÉNYTARTALÉK (+)	-330	0	1.180	-1.510
LEKÖTÖTT TARTALÉK	0	0	0	
ÉRTÉKELÉSI TARTALÉK	0	0	0	
MÉRLEG SZERINTI EREDMÉNY (±)	-1.180	1.180	1.435	-1.435
Összesen:	3.490	1.180	2.615	2.055

A 2013. évi üzleti mérleg szerinti eredménye 1.435E Ft veszteség.

II.2.2. A társaság céltartalékot nem tart nyilván.

II.2.3. Hátrasorolt kötelezettsége nem volt.

II.2.4. Hosszú lejáratú kötelezettséget nem tart nyilván.

II.2.5. Rövid lejáratú kötelezettségek részletezése:

Munkavállalókkal szembeni:	318E
Adó, adójellegű köt.:	306E
Egyéb:	1E

II.2.6. Passzív időbeli elhatárolások

A 2013. december 31-én nyilvántartott passzív elhatárolások (Eft)	
Költségek passzív időbeli elhatárolása	157
Összesen:	157

III. Az eredménykimutatáshoz kapcsolódó kiegészítések

A társaság nem kezdte meg az alapkezelői tevékenységét, így árbevételt sem számolt el.

Az igénybe vett szolgáltatások értéke (Eft)

Hirdetési, reklám költségek	190
Könyvviteli, könyvvizsgálói díjak	127
Ügyviteli szolgáltatások	19
Posta, telefon, internet költségek	6
Szakértői, ügyvédi díjak	124
Informatikai szolgáltatások	6
Összesen:	472

Egyéb szolgáltatások értéke (Eft)

Hatósági igazgatási, szolg. díjak	94
Banki költségek	131
Összesen:	225

Igazgatóság és az üzletvezetés tagjai 2013. évre tevékenységükért nem részesülnek díjazásban, részükre folyósított kölcsönt, illetve előleget a Társaság nem tart nyilván.

A tárgyévben foglalkoztatott munkavállalók létszáma és bérköltsége:

Szellemi foglalkozásúak átlagos stat.áll.létszám	0
Bérköltség:	485
Személyi jellegű egyéb kifizetés:	0
Bérfelrakások:	139

III. TÁJÉKOZTATÓ RÉSZ

1. A társasági adó megállapításánál az adózás előtti eredményt módosító tételek

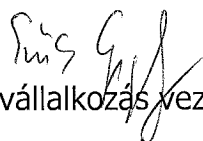
Adózás előtti eredmény	-1.435
Adózás előtti eredményt csökkentő jogcímek	
Csökkentő tételek összesen	0
Adózás előtti eredményt növelő jogcímek	
Növelő tételek összesen	0
Adóalap	-1.435
Társasági adó (10%)	0
Adózott eredmény	-1.435
Előző évi eredménytartalék igénybevétel osztalékra	
Jóváhagyott osztalék	
Mérleg szerinti eredmény	-1.435

2. Cash-flow kimutatás

Megnevezés	Előző év	Tárgyév
I. SZOKÁSOS TEVÉKENYSÉGBŐL SZÁRMAZÓ PÉNZESZKÖZ-VÁLTOZÁS	-1.293	-881
1. Adózás előtti eredmény +/-	-1.180	-1.435
2. Elszámolt amortizáció +		
3. Elszámolt értékvesztés +/-		
4. Céltartalék képzés és felhasználás különbözete +/-		
5. Befektetett eszközök értékesítésének eredménye +/-		
6. Szállítói kötelezettség változása +/-	-125	
7. Egyéb rövidelejáratú kötelezettség változása +/-	-103	623
8. Passzív időbeli elhatárolások változása +/-	124	-67
9. Vevőkövetelés változása +/-		
10. Forgóeszközök változása (vevő és pénzeszköz nélkül) +/-		
11. Aktív időbeli elhatárolások változása +/-	-9	-2
12. Fizetett adó (nyereség után) -		
13. Fizetett osztalék, részesedés -		
II. BEFEKTETÉSI TEVÉKENYSÉGBŐL SZÁRM. PÉNZESZKÖZ-VÁLTOZÁS	0	0
14. Befektetett eszközök beszerzése -		
15. Befektetett eszközök eladása +		
16. Kapott osztalék +		

III. PÉNZÜGYI MŰVELETEKBŐL SZÁRMAZÓ PÉNZESZKÖZ-VÁLTOZÁS	0	0
17. Részvénykibocsátás bevétele (tőkebevonás) + 18. Kötvénykibocsátás bevétele + 19. Hitel és kölcsön felvétele + 20. Hosszú lej. Kölcsön, bankbetét törlesztése, beváltása + 21. Véglegesen kapott pénzeszköz + 22. Részvénybevonás (Tőkeleszállítás) - 23. Kötvényvisszafizetés - 24. Hiteltörlesztés, visszafizetés - 25. Hosszú lejáratra nyújtott kölcsön, elhelyezett bankbetét - 26. Véglegesen átadott pénzeszköz - 27. Alapítokkal szembeni, és egyéb hosszú lej. Köt. Változás +/-		
IV. PÉNZESZKÖZÖK VÁLTOZÁSA (I., II., III. sorok)	-1.293	-881

Budapest, 2014.04.18.


a vállalkozás vezetője