

MINERVA Tőkealap-kezelő Zrt.

2016. december 31-i

éves beszámolója

Független könyvvizsgálói jelentés

A MINERVA Tőkealap-kezelő Zrt. tulajdonosa részére

Vélemény

Elvégeztük a MINERVA Tőkealap-kezelő Zrt. 2016. évi éves beszámolójának könyvvizsgálatát, amely éves beszámoló a 2016. december 31-i fordulónapra készített mérlegből - melyben az eszközök és források egyező végösszege 133 247 ezer Ft, az adózott eredmény 108 419 ezer Ft nyereség -, és az ugyanezen időponttal végződő üzleti évre vonatkozó eredménykimutatásból, valamint a számviteli politika jelentős elemeinek összefoglalását is tartalmazó kiegészítő mellékletből áll.

Véleményünk szerint a mellékelt éves beszámoló megbízható és valós képet ad a Társaság 2016. december 31-én fennálló vagyoni és pénzügyi helyzetéről, valamint az ezen időponttal végződő üzleti évre vonatkozó jövedelmi helyzetéről a Magyarországon hatályos, a számvitelről szóló 2000. évi C. törvénnyel összhangban (a továbbiakban: „számviteli törvény”).

A vélemény alapja

Könyvvizsgálatunkat a Magyar Nemzeti Könyvvizsgálati Standardokkal összhangban és a könyvvizsgálatra vonatkozó - Magyarországon hatályos - törvények és egyéb jogszabályok alapján hajtottuk végre. Ezen standardok értelmében fennálló felelősségünk bővebb leírását jelentésünk „A könyvvizsgáló éves beszámoló könyvvizsgálatáért való felelőssége” szakasza tartalmazza.

Az éves beszámoló általunk végzett könyvvizsgálatára vonatkozó, Magyarországon hatályos etikai követelményeknek megfelelően, függetlenek vagyunk a Társaságtól, és ugyanezen etikai követelményekkel összhangban eleget tettünk egyéb etikai felelősségeinknek is.

Meggyőződésünk, hogy az általunk megszerzett könyvvizsgálati bizonyíték elegendő és megfelelő alapot nyújt véleményünkhöz.

Egyéb információk: Az üzleti jelentés

Az egyéb információk a MINERVA Tőkealap-kezelő Zrt. 2016. évi üzleti jelentéséből állnak. A vezetés felelős az üzleti jelentésnek a számviteli törvény, illetve egyéb más jogszabály vonatkozó előírásaival összhangban történő elkészítéséért. A jelentésünk „Vélemény” szakaszában az éves beszámolóra adott véleményünk nem vonatkozik az üzleti jelentésre.

Az éves beszámoló általunk végzett könyvvizsgálatával kapcsolatban a mi felelősségünk az üzleti jelentés átolvasása és ennek során annak mérlegelése, hogy az üzleti jelentés lényegesen ellentmond-e az éves beszámolónak vagy a könyvvizsgálat során szerzett ismereteinknek, vagy egyébként úgy tűnik-e, hogy az lényeges hibás állítást tartalmaz.

Az üzleti jelentéssel kapcsolatban, a számviteli törvény alapján a mi felelősségünk továbbá az üzleti jelentés átolvasása során annak a megítélése, hogy az üzleti jelentés a számviteli törvény, illetve, ha van, egyéb más jogszabály vonatkozó előírásaival összhangban készült-e.

Véleményünk szerint a MINERVA Tőkealap-kezelő Zrt. 2016. évi üzleti jelentése összhangban van a MINERVA Tőkealap-kezelő Zrt. 2016. évi éves beszámolójával és az üzleti jelentés a számviteli törvény előírásaival összhangban készült.

Mivel egyéb más jogszabály a Társaság számára nem ír elő az üzleti jelentésre vonatkozó további követelményeket, ezért ezzel kapcsolatban az üzleti jelentésre vonatkozó véleményünk nem tartalmaz a számviteli törvény 156.§ (5) bekezdésének h) pontjában előírt véleményt.

A fentieken túl a Társaságról és annak környezetéről megszerzett ismereteink alapján jelentést kell tennünk arról, hogy a tudomásunkra jutott-e bármely lényegesnek tekinthető hibás közlés (lényeges hibás állítás) az üzleti jelentésben, és ha igen, akkor a szóban forgó hibás közlés (hibás állítás) milyen jellegű. Ebben a tekintetben nincs jelenteni valónk.

A vezetés és az irányítással megbízott személyek felelőssége az éves beszámolóért

A vezetés felelős az éves beszámolóban a számviteli törvénnyel összhangban történő és a valós bemutatás követelményének megfelelő elkészítéséért, valamint az olyan belső kontrollért, amelyet a vezetés szükségesnek tart ahhoz, hogy lehetővé váljon az akár csalásból, akár hibából eredő lényeges hibás állítástól mentes éves beszámoló elkészítése.

Az éves beszámoló elkészítése során a vezetés felelős azért, hogy felmérje a Társaságnak a vállalkozás folytatására való képességét és az adott helyzetnek megfelelően közvéetegy a vállalkozás folytatásával kapcsolatos információkat, valamint a vezetés felel a vállalkozás folytatásának elvén alapuló számviteli éves beszámolóban való alkalmazásáért, azt az esetet kivéve, ha a vezetésnek szándékában áll megszüntetni a Társaságot vagy beszüntetni az üzletszerű tevékenységet, vagy amikor ezen kívül nem áll előtte más reális lehetőség.

Az irányítással megbízott személyek felelősek a Társaság pénzügyi beszámolási folyamatának felügyeletéért.

A könyvvizsgáló éves beszámoló könyvvizsgálataért való felelőssége

A könyvvizsgálat során célunk kellő bizonyosságot szerezni arról, hogy az éves beszámoló egésze nem tartalmaz akár csalásból, akár hibából eredő lényeges hibás állítást, valamint az, hogy ennek alapján a véleményünket tartalmazó független könyvvizsgálói jelentést bocsássunk ki. A kellő bizonyosság magas fokú bizonyosság, de nem garancia arra, hogy a Magyar Nemzeti Könyvvizsgálati Standardokkal összhangban elvégzett könyvvizsgálat mindig feltárja az egyébként létező lényeges hibás állítást. A hibás állítások eredhetnek csalásból vagy hibából, és lényegesnek minősülnek, ha ésszerű lehet az a várakozás, hogy ezek önmagukban vagy együttesen befolyásolhatják a felhasználók adott éves beszámoló alapján meghozott gazdasági döntéseit.

Egy, a Magyar Nemzeti Könyvvizsgálati Standardokkal összhangban elvégzésre kerülő könyvvizsgálatnak a részeként szakmai megítélést alkalmazunk, és szakmai szkepticizmust tartunk fenn a könyvvizsgálat egésze során. Emellett:

- Azonosítjuk és felbecsüljük az éves beszámoló akár csalásból, akár hibából eredő lényeges hibás állításainak kockázatait, az ezen kockázatok kezelésére alkalmas könyvvizsgálati eljárásokat alakítunk ki és hajtunk végre, valamint véleményünk megalapozásához elegendő és megfelelő könyvvizsgálati bizonyítékot szerzünk. A csalásból eredő lényeges hibás állítás fel nem tárásának kockázata nagyobb, mint a hibából eredőé, mivel a csalás magában foglalhat összejátszást, hamisítást, szándékos kihagyásokat, téves nyilatkozatokat, vagy a belső kontroll felülírását.
- Megismerjük a könyvvizsgálat szempontjából releváns belső kontrollt annak érdekében, hogy olyan könyvvizsgálati eljárásokat tervezzünk meg, amelyek az adott körülmények között megfelelőek, de nem azért, hogy a Társaság belső kontrolljának hatékonyságára vonatkozóan véleményt nyilvánítsunk.
- Értékeljük a vezetés által alkalmazott számviteli politika megfelelőségét és a vezetés által készített számviteli becslések és kapcsolódó közzétételek ésszerűségét.
- Következtetést vonunk le arról, hogy helyénvaló-e a vezetés részéről a vállalkozás folytatásának elvén alapuló számvitel alkalmazása, valamint a megszerzett könyvvizsgálati bizonyíték alapján arról, hogy fennáll-e lényeges bizonytalanság olyan eseményekkel vagy feltételekkel kapcsolatban, amelyek jelentős kétséget vethetnek fel a Társaság vállalkozás folytatására való képességét illetően. Amennyiben azt a következtetést vonjuk le, hogy lényeges bizonytalanság áll fenn, független könyvvizsgálói jelentésünkben fel kell hívunk a figyelmet az éves beszámolóban lévő kapcsolódó közzétételekre, vagy ha a közzétételek e tekintetben nem megfelelőek, minősíteniünk kell véleményünket. Következtetéseink a független könyvvizsgálói jelentésünk dátumáig megszerzett könyvvizsgálati bizonyítékon alapulnak. Jövőbeli események vagy feltételek azonban okozhatják azt, hogy a Társaság nem tudja a vállalkozást folytatni.
- Értékeljük az éves beszámoló átfogó prezentálását, felépítését és tartalmát, beleértve a kiegészítő mellékletben tett közzétételeket, valamint értékeljük azt is, hogy az éves beszámolóban teljesül-e az alapul szolgáló ügyletek és események valós bemutatása.

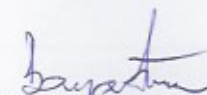
Kommunikáljuk az irányítással megbízott személyek felé - egyéb kérdések mellett - a könyvvizsgálat tervezett hatókörét és ütemezését, a könyvvizsgálat jelentős megállapításait, beleértve a Társaság által alkalmazott belső kontrollnak a könyvvizsgálatunk során általunk azonosított jelentős hiányosságait is.

Budapest, 2017. március 30.

BDO Magyarország Könyvvizsgáló Kft
1103 Budapest Kőér utca 2/A
Nyilvántartási szám: 002387


Csirmaz Gábor
Cégvezető




Baumgartner Ferenc
Kamarai tag könyvvizsgáló
Tagszám: 002955

2	4	0	7	1	0	4	6	-	6	6	3	0	-	1	1	4	-	0	1
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

Statistikai számjel

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

Cégjegyzék száma

MINERVA Tőkealap-kezelő Zrt.

a vállalkozás megnevezése

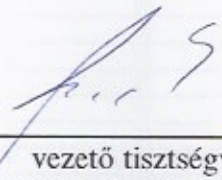
1054 Budapest, Szabadság tér 7. Cititorony. I. em.

a vállalkozás címe, telefonszáma

2016. évi

Éves beszámoló

Budapest, 2017. március 30.


vezető tisztségviselő(-k)
MINERVA Tőkealap-kezelő Zrt.

Jaksza János
vezérigazgató

2 4 0 7 1 0 4 6 - 6 6 3 0 - 1 1 4 - 0 1

Statistikai számjel

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

Cégjegyzék száma

MINERVA Tőkealap-kezelő Zrt.

2016 .évi

MÉRLEG Eszközök (aktívák)

adatok E Ft-ban

Sor-szám	A tétel megnevezése	Előző év	Előző év(ek) módosításai	Tárgyév
a	b	c	d	e
01.	A. Befektetett eszközök (02.+10.+18. sor)	252	0	8 162
02.	I. IMMATERIÁLIS JAVAK (03.-09. sorok)	0	0	0
03.	Alapítás-átszervezés aktivált értéke	0		0
04.	Kísérleti fejlesztés aktivált értéke	0		0
05.	Vagyoni értékű jogok	0		0
06.	Szellemi termékek	0		0
07.	Üzleti vagy cégérték	0		0
08.	Immateriális javakra adott előlegek	0		0
09.	Immateriális javak érték helyesbítése	0		0
10.	II. TÁRGYI ESZKÖZÖK (11.-17. sorok)	252	0	8 162
11.	Ingatlanok és a kapcsolódó vagyoni értékű jogok	0		0
12.	Műszaki berendezések, gépek, járművek	0		0
13.	Egyéb berendezések, felszerelések, járművek	252		8 162
14.	Tenyészállatok	0		0
15.	Beruházások, felújítások	0		0
16.	Beruházásokra adott előlegek	0		0
17.	Tárgyi eszközök érték helyesbítése	0		0
18.	III. BEFEKTETETT PÉNZÜGYI ESZKÖZÖK (19.-28. sorok)	0	0	0
19.	Tartós részesedés kapcsolt vállalkozásban	0		0
20.	Tartósan adott kölcsön kapcsolt vállalkozásban	0		0
21.	Tartós jelentős tulajdoni részesedés	0		0
22.	Tartósan adott kölcsön jelentős tul-i részesedési visz.-ban álló váll.-ban	0		0
23.	Egyéb tartós részesedés	0		0
24.	Tartósan adott kölcsön egyéb részesedési visz.-ban álló vállalk.-nak	0		0
25.	Egyéb tartósan adott kölcsön	0		0
26.	Tartós hitelviszonyt megtestesítő értékpapír	0		0
27.	Befektetett pénzügyi eszközök érték helyesbítése	0		0
28.	Befektetett pénzügyi eszközök értékelési különbözete	0		0
29.	B. Forgóeszközök (30.+37.+46.+53. sor)	23 858	0	124 523
30.	I. KÉSZLETEK (31.-36. sorok)	20 223	0	0
31.	Anyagok	20 223		0
32.	Befejezetlen termelés és félkész termékek	0		0
33.	Növendék-, hízó- és egyéb állatok	0		0
34.	Késztermékek	0		0
35.	Áruk	0		0
36.	Készletekre adott előlegek	0		0
37.	II. KÖVETELÉSEK (38.-45. sorok)	2	0	2 824
38.	Követelések áruszállításból és szolgáltatásból (vevők)	0		0
39.	Követelések kapcsolt vállalkozással szemben	0		0
40.	Követelések jelentős tul-i részesedési viszonyban lévő váll.-sal szemben	0		0
41.	Követelések egyéb részesedési viszonyban lévő váll.-sal szemben	0		0
42.	Változó követelések	0		0
43.	Egyéb követelések	2		2 824
44.	Követelések értékelési különbözete	0		0
45.	Származékos ügyletek pozitív értékelési különbözete	0		0
46.	III. ÉRTÉKPAPÍROK (47.-52. sorok)	0	0	0
47.	Részesedés kapcsolt vállalkozásban	0		0
48.	Jelentős tulajdoni részesedés	0		0
49.	Egyéb részesedés	0		0
50.	Saját részvények, saját üzletrészek	0		0
51.	Forgatási célú hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	0		0
52.	Értékpapírok értékelési különbözete	0		0
53.	IV. PÉNZESZKÖZÖK (46.-47. sorok)	3 633	0	121 699
54.	Pénztár, csekkek	0		0
55.	Bankbetétek	3 633		121 699
56.	C. Aktív időbeli elhatárolások (57.-59. sorok)	0	0	562
57.	Bevételek aktív időbeli elhatárolása	0		0
58.	Költségek, ráfordítások aktív időbeli elhatárolása	0		562
59.	Halasztott ráfordítások	0		0
60.	ESZKÖZÖK (AKTÍVÁK) ÖSSZESEN (01.+29.+56. sor)	24 110	0	133 247

Budapest, 2017. március 30.


 vezető tisztségviselő(-k)
 MINERVA Tőkealap-kezelő Zrt.

2 4 0 7 1 0 4 6 - 6 6 3 0 - 1 1 4

Statistikai számjel

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

Cégjegyzék száma

MINERVA Tőkealap-kezelő Zrt.

2016 .évi

MÉRLEG Források (passzívák)

adatok E Ft-ban

Sor-szám	A tétel megnevezése	Előző év	Előző év(ek) módosításai	Tárgyév
a	b	c	d	e
61.	D. Saját tőke (62.-71. sor)	2 822	0	111 241
62.	I JEGYZETT TŐKE	5 150		5 150
63.	ebből visszavásárolt tulajdonosi részesedés névértékben	0		0
64.	II JEGYZETT, DE MEG BÉ NEM HIZETETT TŐKE (-)	0		0
65.	III TÖKETARTALÉK	6 150		6 150
66.	IV. EREDMÉNYTARTALÉK	-5 988		-8 478
67.	V. LEKÖTÖTT TARTALÉK	0		0
68.	VI ÉRTÉKELÉSI TARTALÉK	0		0
69.	1. Érték helyesbítés értékelési tartaléka	0		0
70.	2. Valós értékelés értékelési tartaléka	0		0
71.	VII ADÓZOTT EREDMÉNY	-2 490		108 419
72.	E. Céltartalékok (73.-75. sorok)	0	0	0
73.	1. Céltartalékok a várható kötelezettségekre	0		0
74.	2. Céltartalékok a jövőbeni költségekre	0		0
75.	3. Egyéb céltartalék	0		0
76.	F. Kötelezettségek (77.+82.+92. sor)	748	0	20 083
77.	I HÁTRASOROLT KÖTELEZETTSÉGEK (78.-81. sorok)	0	0	0
78.	Hátrasorolt kötelezettségek kapcsolt vállalkozással szemben	0		0
79.	Hátrasorolt köt. jelentős tul.-i részesedési viszonyban lévő vállalk.-al szemben	0		0
80.	Hátrasorolt köt. egyéb részesedési viszonyban lévő vállalk.-al szemben	0		0
81.	Hátrasorolt kötelezettségek egyéb gazdálkodóval szemben	0		0
82.	II HOSSZÚ LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK (83.-91. sorok)	0	0	0
83.	Hosszú lejáratra kapott kölcsönök	0		0
84.	Átváltoztatható kötvények	0		0
85.	Tartozások kötvénykibocsátásból	0		0
86.	Beruházási és fejlesztési hitelek	0		0
87.	Egyéb hosszú lejáratú hitelek	0		0
88.	Tartós kötelezettségek kapcsolt vállalkozással szemben	0		0
89.	Tartós köt. jelentős tul.-i részesedési viszonyban lévő vállalk.-al szemben	0		0
90.	Tartós köt. egyéb részesedési viszonyban lévő vállalk.-al szemben	0		0
91.	Egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek	0		0
92.	III. RÖVID LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK (93.-107. sorok)	748	0	20 083
93.	Rövid lejáratú kölcsönök	500		500
94.	ebből: az átváltoztatható és átváltozó kötvények	0		0
95.	Rövid lejáratú hitelek	0		0
96.	Vevőktől kapott előlegek	0		0
97.	Kötelezettségek áruszállításból és szolgáltatásból (szállítók)	164		609
98.	Váltótartozások	0		0
99.	Rövid lejáratú kötelezettségek kapcsolt vállalkozással szemben	0		0
100.	Rövid lejáratú köt. jelentős tul.-i részesedési viszonyban lévő vállalk.-al szemben	0		0
101.	Rövid lejáratú köt. egyéb részesedési viszonyban lévő vállalk.-al szemben	0		0
102.	Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek	84		18 974
103.	Kötelezettségek értékelési különbözete	0		0
104.	Származékos ügyletek negatív értékelési különbözete	0		0
105.	G. Passzív időbeli elhatárolások (106.-108. sorok)	20 540	0	1 923
106.	Bevételek passzív időbeli elhatárolása	0		0
107.	Költségek, ráfordítások passzív időbeli elhatárolása	20 540		1 923
108.	Halasztott bevételek	0		0
109.	FORRÁSOK (PASSZÍVÁK) ÖSSZESEN(61.+72.+76.+105.sor)	24 110	0	133 247

Budapest, 2017. március 30.


 fezető tisztviselő(-k)
 MINERVA Tőkealap-kezelő Zrt.

2 4 0 7 1 0 4 6 - 6 6 3 0 - 1 1 4 - 0 1

Statistikai számjel

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

Cégjegyzék száma

MINERVA Tőkealap-kezelő Zrt.

2016 .évi

"A" EREDMÉNYKIMUTATÁS

adatok E Ft-ban

Sor-szám	A tétel megnevezése	Előző év	Előző év(ek) módosításai	Tárgyév
a	b	c	d	e
01.	Belföldi értékesítés nettó árbevétele	0		406 036
02.	Export értékesítés nettó árbevétele	0		0
I.	Értékesítés nettó árbevétele (01.+02.)	0	0	406 036
03.	Saját termelésű készletek állományváltozása	0		0
04.	Saját előállítású eszközök aktivált értéke	0		0
II.	Aktívált saját teljesítmények értéke (03.+04.)	0	0	0
III.	Egyéb bevételek	0		0
	ebből: visszaírt értékvesztés	0		0
05.	Anyagköltség	0		1 263
06.	Igénybe vett szolgáltatások értéke	1 018		25 847
07.	Egyéb szolgáltatások értéke	1 295		1 558
08.	Eladott áruk beszerzési értéke	0		0
09.	Eladott (közvetített) szolgáltatások értéke	0		186 723
IV.	Anyagjellegű ráfordítások (05.+06.+07.+08.+09.)	2 313	0	215 391
10.	Bérek	135		47 840
11.	Személyi jellegű egyéb kifizetés	0		652
12.	Bérfeladások	38		13 423
V.	Személyi jellegű ráfordítások (10.+11.+12.)	173	0	61 915
VI.	Értéksökkenési leírás	4		1 517
VII.	Egyéb ráfordítások	0		7 689
	ebből: értékvesztés	0		0
A.	ÜZEMI (ÜZLETI) TEVÉKENYSÉG EREDMÉNYE (I+II+III-IV-V-VI-VII)	-2 490	0	119 524
13.	Kapott (járó) osztalék és részesedés	0		0
	ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott	0		0
14.	Részesedésekből származó bevételek, árfolyamnyereségek	0		0
	ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott	0		0
15.	Befektetett pénzügyi eszközökből (értékpapírokból, kölcsönökből) származó bevételek, árfolyamnyereségek	0		0
	ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott	0		0
16.	Egyéb kapott (járó) kamatok és kamatjellegű bevételek	0		0
	ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott	0		0
17.	Pénzügyi műveletek egyéb bevételei	0		0
	ebből: értékelési különbözet	0		0
VIII.	Pénzügyi műveletek bevételei (13.+14.+15.+16.+17.)	0	0	0
18.	Részesedésekből származó ráfordítások, árfolyamvesztések	0		0
	ebből: kapcsolt vállalkozásnak adott	0		0
19.	Befektetett pénzügyi eszközökből (értékpapírokból, kölcsönökből) származó ráfordítások, árfolyamvesztések	0		0
	ebből: kapcsolt vállalkozásnak adott	0		0
20.	Fizetendő (fizetett) kamatok és kamatjellegű ráfordítások	0		0
	ebből: kapcsolt vállalkozásnak adott	0		0
21.	Részesedések, értékpapírok, tartósan adott kölcsönök, bankbetétek értékvesztése	0		0
22.	Pénzügyi műveletek egyéb ráfordításai	0		0
	ebből: értékelési különbözet	0		0
IX.	Pénzügyi műveletek ráfordításai (18.+19.+20.+21.+22.)	0	0	0
B.	PÉNZÜGYI MŰVELETEK EREDMÉNYE (VIII.-IX.)	0	0	0
C.	ADÓZÁS ELŐTTI EREDMÉNY (±A±B.)	-2 490	0	119 524
X.	Adófizetési kötelezettség	0		11 105
D.	ADÓZOTT EREDMÉNY (±C.-X.)	-2 490	0	108 419

Budapest, 2017. március 30.


 vezető tisztségviselő(-k)
 MINERVA Tőkealap-kezelő Zrt.

2016. évi
KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET

TARTALMA:

I. ÁLTALÁNOS RÉSZ

II. SPECIFIKUS ADATOK

- II./1. IMMATERIÁLIS JAVAK ÉS TÁRGYI ESZKÖZÖK
- II./2. KÖVETELÉSEK
- II./3. KÉTES KINTLÉVŐSÉGEK UTÁN ELSZÁMOLT ÉRTÉKVESZTÉS
- II./4. AKTÍV IDŐBELI ELHATÁROLÁSOK
- II./5. SAJÁT TŐKE ALAKULÁSA
- II./6. LEKÖTÖTT TARTALÉK
- II./7. HOSSZÚ LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK ÉS RÖVID LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK
- II./8. ESZKÖZ/FORRÁS ÁTCSOPORTOSÍTÁS A MÉRLEGKÉSZÍTÉSNEEL
- II./9. PASSZÍV IDŐBELI ELHATÁROLÁSOK
- II./10. AZ ÉRTÉKESÍTÉS NETTÓ ÁRBEVÉTELÉNEK ÖSSZETÉTELE
- II./11. IGÉNYBE VETT SZOLGÁLTATÁSOK
- II./12. SZEMÉLYI JELLEGŰ RÁFORDÍTÁSOK
- II./13. A TÁRSASÁGI ADÓ ÉS AZ ADÓALAP-MÓDOSÍTÓ TÉTELEK

III. TÁJÉKOZTATÓ ADATOK

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

Budapest, 2017. március 30.



vezető tisztségviselő(-k)
MINERVA Tőkealap-kezelő Zrt.

I. ÁLTALÁNOS RÉSZ

I/1. A TÁRSASÁG RÖVID BEMUTATÁSA

A MINERVA Tőkealap-kezelő Zrt. alapításának időpontja: 2012.07.04

A Cégbíróság 01-10-047474 cégjegyzékszámon vette nyilvántartásba. Nyilvántartásba vétel időpontja: 2012.07.17

A cég jegyzett tőkéje a beszámoló fordulónapján: 5 150 eFt

A Társaság főtevékenysége:

6630'08 Alapkezelés

Székhelye:

1054 Budapest, Szabadság tér 7. Cititorony. I. em.

I/2. A TÁRSASÁG SZÁMVITELI POLITIKÁJÁNAK MEGHATÁROZÓ ELEMEI

A Társaság az alábbi főbb törvények és rendeletek alapján végzi tevékenységét, vezeti könyveit és nyilvántartásait:

- 2013. évi V. Törvény a Polgári törvénykönyvről
- 2000. évi C. Törvény a számvitelről

A Társaság Számviteli politikája a Számviteli Törvényben megfogalmazott alapelvekre épül.

a) Az üzleti év, a mérlegkészítés időpontja

A 2016. üzleti év 2016.01.01 - 2016.12.31-ig tartott.

A mérlegkészítés időpontja: 2017.02.28.

b) A beszámoló formája, a választott mérleg és eredmény-kimutatás formátum

A Társaság Éves beszámolót készít.

A Társaság "A" mérlegformátum-változatot készíti el, a számviteli törvény szerinti tagolást nem részletezi tovább.

A Társaság az üzemi (üzleti) tevékenység eredményét összköltség-eljárással állapítja meg, levezetésszerű formában (összköltség-eljárás "A" változat), a számviteli törvény szerinti tagolást nem részletezi tovább. Az általános szabályoktól eltérően az eredmény-kimutatást megbontva kell elkészíteni, alap- és vállalkozási tevékenység szerinti bontásban (az éves adatok két oszlopra bontva kerülnek bemutatásra).

c) A beszámoló szempontjából lényeges és jelentős hiba

Jelentős hiba – ami szükségessé teszi a háromhasábos beszámoló elkészítését – az a hiba, melyet ellenőrzés vagy önellenőrzés tár fel, és a beszámolóval lezárt évre vonatkozik, a hibák és hibahatások előjeltől független együttes értéke pedig meghaladja az ellenőrzött üzleti év mérleg-főösszegének 2 %-át, illetve ha a mérlegfőösszeg 2 %-a nem haladja meg az 1 millió forintot, akkor az 1 millió forintot.

d) Az immateriális javak és tárgyi eszközök értékcsökkenésének elszámolása

A Társaság az immateriális javak és tárgyi eszközök értékcsökkenését a hasznos élettartam és a várható maradványérték alapján lineáris értékcsökkenési módszerrel számolja el. Az alkalmazott maradványérték számítási és értékcsökkenési

Eszközcsoport	Maradványérték (a bekerülési érték %-ban)	Értékcsökkenési leírás a számviteli törvény szerint	Értékcsökkenési leírás a társasági adó törvény szerint
a) Vagyoni értékű jogok	0%	a VÉJ lejárati idejére lineárisan, de minimum 15%	a VÉJ lejárati idejére lineárisan, de minimum 15%
b) Szellemi termékek	0%	33%	33%
c) Cégetérték	0%	20%	20%
d) Kísérleti fejlesztés a.é.	0%	20%	20%
e) Alapítás-átszervezés a.é.	0%	20%	20%
f) Járművek	30%	20%	20%
g) Számítástechnikai és irodatechnikai eszközök	0%	33%	33%
h) Irodai egyéb eszközök, felszerelések, bútorok	egyedi meghatározás	14,50%	14,50%
i) Bérelt eszközön végzett beruházás			
· ingatlan	egyedi meghatározás	6% az ingó besorolása szerinti kulcs	6% az ingó besorolása szerinti kulcs
· ingó	0%		
j) 0-ra írt eszközön végzett felújítás, bővítés, egyéb ráaktiválás	az eszköz a)-i) pontbeli besorolása szerinti kulcs	az eszköz a)-i) pontbeli besorolása szerinti kulcs	az eszköz a)-i) pontbeli besorolása szerinti kulcs

Az a), b), g), h), i) pontbeli eszközök esetén amennyiben a beszerzési érték nem haladja meg a 200.000,- Ft-ot, akkor két év alatt, 50%-os amortizációs kulcs alkalmazásával kerül leírásra az eszköz.

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

A terv szerinti értékcsökkenés elszámolásában nem következett be változás a korábbi évekhez képest.

e) A Társaság nem számolja el az immateriális javak és tárgyi eszközök értékhelyesbítést

f) Készletek

A Társaság a vásárolt készleteket FIFO 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) Az előző üzleti év mérlegkészítésénél alkalmazott értékelési elvek nem változtak meg.

i) A mérleg és eredmény-kimutatás tételek korlátozottan hasonlíthatóak össze a előző üzleti év adataival, mivel a Társaság csak a tárgyévben kezdte meg az alapkezelői tevékenységét.

j) Eszköz és kötelezettség minősítése nem változott meg az előző üzleti évhez képest.

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

Göcs Judit (2117 Isaszeg, Árpád u. 48.)

Regisztrációs szám: 148560

I/4. A TÁRSASÁG ÉVES BESZÁMOLÓJÁT HITELESÍTŐ KÖNYVVIZSGÁLÓ

BDO Magyarország Könyvvizsgáló Kft. (1103 Buc. Baumgartner Ferenc (1103 Budapest, Kőér utca 2/A C.épület)
Kamarai nyilvántartási szám: 002387 Kamarai nyilvántartási szám: 002955

A könyvvizsgáló 2016. üzleti évre szóló díjazása:	nettó	700 000 Ft
---	-------	------------

I/5. A TÁRSASÁG GAZDÁLKODÁSÁT BEFOLYÁSOLÓ EGYÉB JELENTŐSEBB ESEMÉNYEK

A tárgyévben a társaság megkezdte alapkezelői tevékenységét, a korábbi alvó fázis után jelentős bevételt és nyereséget realizált.

I/6. AZ ADÓZOTT EREDMÉNY FELHASZNÁLÁSÁRA VONATKOZÓ JAVASLAT

A társaság adózott eredménye kerüljön az eredménytartalékba.

IMMATERIÁLIS JAVAK ÉS TÁRGYI ESZKÖZÖK

2016 . évi

eFt

	Immateriális javak	Ingatlanok és a kapcsolódó vagyoni értékű jogok	Műszaki berendezések, gépek, járművek	Egyéb berendezések, felsz., járművek	Beruházások, felújítások	Összesen
Bruttó érték						
Nyitóegyenleg				256		256
Növekedés				9 178		9 178
Növekedés (kisértékű)				249		249
Csökkenés						0
Záróegyenleg	0	0	0	9 683	0	9 683
Értékcsökkenés (lineáris)						
Nyitóegyenleg				4		4
Növekedés terv szerint				1 268		1 268
Növekedés (kisértékű)				249		249
Növekedés terven felüli						0
Csökkenés kivezetés miatt						0
Csökkenés visszaírás						0
Záróegyenleg	0	0	0	1 521	0	1 521
Nettó érték						
Nyitóegyenleg	0	0	0	252	0	252
Változás	0	0	0	7 910	0	7 910
Záróegyenleg	0	0	0	8 162	0	8 162
Értékhelyesbítés						
Nyitóegyenleg						0
Változás						0
Záróegyenleg	0	0	0	0	0	0

KÖVETELÉSEK

	2016 . évi	
	Előző év	Tárgyév eFt
Követelések áruszállításból és szolgáltatásból (vevők)	0	0
Követelések kapcsolt vállalkozással szemben	0	0
Követelések jelentős tul-i részesedési viszonyban lévő váll.-sal sz	0	0
Követelések egyéb részesedési viszonyban lévő váll.-sal szemben	0	0
Váltókövetelések	0	0
Egyéb követelések	2	2 824
Követelések értékelési különbözete	0	0
Származékos ügyletek pozitív értékelési különbözete	0	0
Összes követelés	2	2 824

KÉTES KINTLÉVŐSÉGEK UTÁN ELSZÁMOLT ÉRTÉKVESZTÉS

2016 .évi

Számvitelben elszámolt értékvesztés

Tárgyévben és a korábbi években nem került elszámolásra

				eFt
Nyitó érték	Növekedés	Csökkenés	Záró érték	
				0
				0
				0
				0

AKTÍV IDŐBELI ELHATÁROLÁSOK**2016 . évi****eFt**

		Előző év	Tárgyév
1.	Biztosítás elhatárolása	0	164
2.	Tárhely előfizetés		4
3.	Tőkepiaci OWL csomag		28
4.	Domain előfizetés		6
5.	Bérleti díj		360

Aktív időbeli elhatárolások összesen:**0****562**

SAJÁT TŐKE ALAKULÁSA

2016 . évi

eFt

Megnevezés	Nyitó érték	Évközi		Záró érték
		Növekedés	Csökkenés	
Jegyzett tőke	5 150	0	0	5 150
Jegyzett, de még be nem fizetett tőke	0	0	0	0
Tőketartalék	6 150	0	0	6 150
Eredménytartalék	-5 988	-2 490	0	-8 478
Lekötött tartalék	0	0	0	0
Értékelési tartalék	0	0	0	0
Adózott eredmény	-2 490	108 419	-2 490	108 419
SAJÁT TŐKE	2 822	105 929	-2 490	111 241

A KIBOCSÁTOTT RÉSZVÉNYEK BEMUTATÁSA

Összesen

részvény fajta	részvény darab-szám	részvény névérték	össz-névérték
törzs	515	10 000 Ft	5 150 000 Ft
			5 150 000 Ft

LEKÖTÖTT TARTALÉK

2016 .évi

	Előző év eFt	Tárgyév eFt	Eltérés eFt
Jogszab. szerint v. önkéntesen lekötött tartalék			0
Összes tőketartalék terhére lekötött tartalék	0	0	0
Visszavás. saját rv., ür. K.sz. értéke	0	0	0
Alap.-átszerv. és kísérleti fejl. akt. értéke (nettó)	0	0	0
A Számtv. 33.§(2) és 41.§(4) különbözete			0
A tőketart-ból lekötendő tart., ha a tőketart. nem elég			0
A tulajdonosként fizetendő pótbefizetés összege			0
Jogszab. szerint v. önkéntesen lekötött tartalék			0
Összes eredménytartalék terhére lekötött tartalék	0	0	0
Kapott pótbefizetés a veszteségek fedezetére			0
Összesen	0	0	0

2016 .évi

HOSSZÚ LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK

	Előző év	Tárgyév
		eFt
Hosszú lejáratra kapott kölcsönök	0	0
Átváltoztatható kötvények	0	0
Tartozások kötvénykibocsátásból	0	0
Beruházási és fejlesztési hitelek	0	0
Egyéb hosszú lejáratú hitelek	0	0
Tartós kötelezettségek kapcsolt vállalkozással szemben	0	0
Tartós köt. jelentős tul.-i részesedési viszonyban lévő vállalk.-al szembe	0	0
Tartós köt. egyéb részesedési viszonyban lévő vállalk.-al szemben	0	0
Egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek	0	0
Összes hosszú lejáratú kötelezettség	0	0

RÖVID LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK

	Előző év	Tárgyév
		eFt
Rövid lejáratú kölcsönök	500	500
ebből: az átváltoztatható és átváltozó kötvények	0	0
Rövid lejáratú hitelek	0	0
Vevőktől kapott előlegek	0	0
Kötelezettségek áruszállításból és szolgáltatásból (szállítók)	164	609
Váltótartozások	0	0
Rövid lejáratú kötelezettségek kapcsolt vállalkozással szemben	0	0
Rövid lejáratú köt. jelentős tul.-i részesedési viszonyban lévő vállalk.-al	0	0
Rövid lejáratú köt. egyéb részesedési viszonyban lévő vállalk.-al szembe	0	0
Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek	84	18 974
Kötelezettségek értékelési különbözete	0	0
Származékos ügyletek negatív értékelési különbözete	0	0
Összes rövid lejáratú kötelezettség	748	20 083

2016 . évi

ESZKÖZ/FORRÁS ÁTCSOPORTOSÍTÁS A MÉRLEGKÉSZÍTÉS NÉL

	Tartozik eFt	Követel eFt
ÁFA	2 571	
Szállítói túlfizetés	45	
	2 616	0
Átcsoportosítás az egyéb követelések közé összesen:		2 616
Átcsoportosítás az egyéb kötelezettségek közé összesen:		0

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

eFt

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

PASSZÍV IDŐBELI ELHATÁROLÁSOK

2016 .évi

eFt

	Előző év	Tárgyév
Beszámolóképzési díj, számviteli szolgáltatás	0	50
Továbbszámlázandó jogi tanácsadás	1 606	892
Továbbszámlázandó pénzügyi tanácsadás	18 616	0
Könyvvizsgálati díj	318	409
Számítógép üzemeltetés		541
Telefonköltség elhatárolása		31

Passzív időbeli elhatárolások összesen:

20 540

1 923

AZ ÉRTÉKESÍTÉS NETTÓ ÁRBEVÉTELÉNEK ÖSSZETÉTELE

2016 . évi

Tevékenységenkénti összetétel	eFt	Előző év	Tárgyév
Alapkezelési díj			219 313
Továbbszámlázott szolgáltatások árbevétele			186 723
Értékesítés nettó árbevétele összesen:		0	406 036
Jelentősebb tételek, változások magyarázata:			
Valós tevékenység 2016-ban indult meg.			

Földrajzi területenkénti összetétel	eFt	Előző év	Tárgyév
Magyarország			406 036
Értékesítés nettó árbevétele összesen:		0	406 036

IGÉNYBE VETT SZOLGÁLTATÁSOK

2016 .évi

Megnevezés	Előző év eFt	Tárgyév eFt
Ügyvédi költségek	131	10 313
Iroda bérleti díj		3 997
Egyéb tanácsadói díjak		3 380
Számítástechnikai költségek	39	2 661
Üzletviteli tanácsadás		933
Javítás, karbantartás		897
Könyvelési díj	316	892
Könyvvizsgálati díj	318	633
Egyéb szolgáltatások	214	2 141
Igénybe vett szolgáltatások összesen	1 018	25 847

SZEMÉLYI JELLEGŰ RÁFORDÍTÁSOK

2016 . évi

Megnevezés	Fizikai eFt	Szellemi eFt	Összesen eFt
Munkavállalók bére, prémiuma, jutalma		42 890	42 890
Személyesen közreműködő tagok kivétje			0
Tiszteletdíjak - Igazgatóság/ ügyvezetők / vezető tisztségviselők			0
Tiszteletdíjak - Felügyelő Bizottság		4 950	4 950
Tiszteletdíjak Egyéb			0
Megbízási díjak			0
Bérek költség összesen	0	47 840	47 840
Személyi jellegű egyéb kifizetések			
Adóköteles természetbeni juttatás			42
Nem adóköteles személyi jellegű kifizetés			216
Szerzői jogdíj			
Reprezentáció			394
Napidíjak			
Betegszabadság, táppénz			
Személyi jellegű egyéb kifizetések összesen			652
Bérfelrakások			
Szociális hozzájárulási adó		12 620	12 620
Egészségügyi hozzájárulás		102	102
Szakképzési hozzájárulás		701	701
Rehabilitációs hozzájárulás		0	0
Egyéb bérfelrakás			
Bérfelrakások összesen	0	13 423	13 423
Mindösszesen	0	61 263	61 915
Átlagos statisztikai létszám (fő)		3	3

A társaság vezető tisztségviselője(-i)

1.

Név:

Jaksa János

Lakcíme:

1118 Budapest, Sümegvár utca 6.

2.

Név:

Kardos Imre

Lakcíme:

2440 Százhalombatta, Meggyfa utca 5/4

A TÁRSASÁGI ADÓ ÉS AZ ADÓALAP-MÓDOSÍTÓ TÉTELEK

2016 .évi

A társasági adó összegének megállapítása		Előző év	Tárgyév
		eFt	eFt
Adózás előtti eredmény		-2 490	119 524
TAO tv. 24/B § (3) alapján az adóerő-csökkentő tétel (adófelajánlás jóváírása)		0	0
Módosított adózás előtti eredmény		-2 490	119 524
Adózás előtti eredményt csökkentő		4	9 995
Adózás előtti eredményt növelő		4	1 517
Társasági adó alap			111 047
Társasági adó adókedvezmények előtt			11 105
Adókedvezmények		0	0
A 2016 .évi adókötelezettség		0	11 105

Az adózás előtti eredményt csökkentő jogcímek		Előző év	Tárgyév
		b) eFt	b) eFt
7.§ (1) a)	Elhatárolt veszteségből az adóévben leírt összeg		8 478
b)	Várható köt-re és jövőbeni ktgre képz.céltart.felh.miatt az adóévben bev-ként elsz.össz.		0
c)	Jogdíjra jogosító immateriális jószág értékesítéséből, apportálásából származó nyereségnek az eredménytartalékból az adóévben lekötött tartalékba átvett és az adóév utolsó napján lekötött tartalékként kimutatott összege, jogdíjra jogosító immateriális jószág (a bejelentett immateriális jószág kivételével) értékesítéséből, nem pénzbeli kivételéből származó nyereségnek az eredménytartalékból az adóévben lekötött tartalékba átvett és az adóév utolsó napján lekötött tartalékként kimutatott összege,		0
cs)	Terven felüli écs. adóévben visszaírt összege (kivéve 1.sz. mell. 10.)		0
d)	Az adóörvény szerinti ÉCS +	4	1 517
dz)	kivezetett nyilvántartási érték (FE-zé átsorolás is)		0
dzs)	A bejelentett részesedés ért. adóévi árf. nyeresége, adóévben visszaírt értékvesztés		0
	Adózó döntése szerint, a fedezeti ügylettel nem fedezett, külföldi pénzügyi eszköz befektetett pénzügyi eszköz értékének növekedéseként, illetve a hosszú lejáratú kötelezettség értékének csökkenéseként a mérlegfordulónapi értékeléskor a devizaárfolyam változása alapján eszközönként, kötelezettségenként elszámolt összeg, 8.§ (1) d) miatt korábban elszámolt adóalapnövelés miatt		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
m)	Startup cégbe befektetés 3%-osa, 3 évre leoszthatóan		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 OE pótlék) elengedése miatt		0
s)	Jogdíj bevétele nyereségének 50%-a		0
sz)	Műemlék ingatlan karbantartási ktg 50%-a		0
u)	Adóell., önell. miatti bevételek v. ráfordítás csökkenéseként elszámolt összeg		0
ty)	Műemlék ingatlan beruházás, felújítás összege x+5 évig		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)	Közhasznú, kiemelkedően közhasznú szervezet adomány 20 %-a		0
	VAGY Közhasznú, kiemelkedően közhasznú szervezet tartós adomány 40 %-a		0
	ÉS Magyar Kármesteri Alap, NKA, ill felsőoktatási int. támogatás 50%-a		0
zs)	Kis- és középvállalkozás adóévi beruházási érték (korlátozásokkal)		0
			0
	Összes csökkentő tétel	4	9 995

Az adózás előtti eredményt növelő jogcímek

		b) eFt
8.§ (1) a)	Várható köt-re és jövőbeni ktgre képzett céltartalék	0
b)	Számviteli tv. szerinti écs és t.f. écs +	4
	kivezetett nyilvántartási érték (FE-zé átsorolás is)	1 517
c)	Jogdíj bevétele veszteségének 50%-a	0
d)	Nem a vállalkozási tevékenységgel kapcsolatos költség (3. sz. melléklet)	0
dzs)	Adózó döntése szerint, a fedezeti ügylettel nem fedezett, külföldi pénzügyi eszköz befektetett pénzügyi eszköz értékének növekedéseként, illetve a hosszú lejáratú kötelezettség értékének csökkenéseként a mérlegfordulónapi értékeléskor a devizaárfolyam változása alapján eszközönként, kötelezettségenként elszámolt összeg, 7.§ (1) d) miatt korábban elszámolt adóalapcsökkentés miatt	0
e)	Jogerős bírság, ART, és TB jogkövetkezmény (kivéve OE pótlék)	0
g)	7.§ m) szerinti csökkentés, a szerzett részesedés 3 éven belüli értékesítése esetén (szerzést követő 3. év végéig)	0
gy)	Követelésre elszámolt értékvesztés	0
h)	Behajthatatlan követelésnek nem minősülő elengedett követelés	0
j)	Alultőkésítettség miatt (saját tőke 3%-át megh. köt-re jutó kamatkgt)	0
o)	forintból devizára, devizáról forintba, vagy devizáról más devizára való áttérés során a tőketartalék növekedéseként elszámolt átszámítási különbözletek összege az áttérés követő adóévben,	0
p)	adóell., önell. miatti ráfordításként v. bevétele csökkenéseként elszámolt összeg	0
r)	7§(1) gy) összegéből a részesedés csökkenéseként elsz. összeg	0
s)	7.§ (1) z) szerinti NEM teljesült tartós adomány	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	4
		1 517

Az adókedvezmények részletezése

Film és előadóművészet támogatás	0
KKV hitelkamat (de minimis)	0
Beruházási vagy fejlesztési adókedvezmény	0
Lárványcsapat-sporttámogatás	0
	0
	0

MINERVA Tőkealap-kezelő Zrt.

II./13.A.

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

2016 .évi

Megnevezés	Összeg Ft
Értékesítés nettó árbevétele	406 035 751
Egyéb bevétel	5
Pénzügyi műveletek bevételei	0
Korrekciók	0
Korrigált összes bevétel	406 035 756
Nyereség minimum	8 120 715
Adózás előtti eredmény:	119 524 908
Társasági adó alapja:	111 046 908
Fizetendő társasági adó alapja:	111 046 908

SPECIÁLIS ÉS MÉRLEGEN KÍVÜLI KÖTELEZETTSÉGEK

2016 . évi

	eFt
5 évnél hosszabb lejáratú kötelezettségek	nincs
Zálogjoggal, vagy hasonló joggal biztosított kötelezettségek	nincs
Biztosítékok fajtái:	nincs
Környezetvédelmi eszközök, jelenlegi és jövőbeni környezetvédelmi kötelezettségek	nincs
Kapcsolt felekkel szembeni mérlegen kívüli kötelezettségek	nincs
Jövőbeni nyugdíjfizetési kötelezettség	nincs
Jövőbeni végkielégítés-fizetési kötelezettség	nincs
Jövőbeni bérleti díj fizetési kötelezettség (tartós bérlet)	nincs
Egyéb mérlegen kívüli tételek, eredményre, cash flowra gyakorolt várható hatásuk	
Fedezeti / nem fedezeti ill. tőzsdei /tőzsdén kívüli bontásban	
Opció ügyletek	nincs
Határidős ügyletek	nincs
SWAP ügyletek	nincs
Folyamatban lévő peres ügyek	nincs

ELEMZÉSI MUTATÓRENDSZER

2016 .évi

Megnevezés	Mutató számítása	érték eFt-ban	%	érték eFt-ban	%
A Vagyonstruktúra		2015		2016	
1. Tárgyi eszközök aránya	$\frac{\text{tárgyi eszközök}}{\text{összes eszköz}} \times 100$	$\frac{252}{24\,110} = 1,0\%$		$\frac{8\,162}{133\,247} = 6,1\%$	
2. Immateriális javak aránya	$\frac{\text{immateriális javak}}{\text{befektett eszközök}} \times 100$	$\frac{0}{252} = 0,0\%$		$\frac{0}{8\,162} = 0,0\%$	
3. Befektetett pü. eszközök aránya	$\frac{\text{befektetett pü. eszközök}}{\text{befektett eszközök}} \times 100$	$\frac{0}{252} = 0,0\%$		$\frac{0}{8\,162} = 0,0\%$	
4. Forgóeszközök aránya	$\frac{\text{forgóeszközök}}{\text{összes eszköz}} \times 100$	$\frac{23\,858}{24\,110} = 99,0\%$		$\frac{124\,523}{133\,247} = 93,5\%$	
4.1. Likvid. eszközök aránya	$\frac{\text{pénzeszközök}}{\text{forgóeszközök}} \times 100$	$\frac{3\,633}{23\,858} = 15,2\%$		$\frac{121\,699}{124\,523} = 97,7\%$	
4.2. Készletek aránya	$\frac{\text{készletek}}{\text{forgóeszközök}} \times 100$	$\frac{20\,223}{23\,858} = 84,8\%$		$\frac{0}{124\,523} = 0,0\%$	
B. Tőkestruktúra					
5. Saját tőke aránya	$\frac{\text{saját tőke}}{\text{összes forrás}} \times 100$	$\frac{2\,822}{24\,110} = 11,7\%$		$\frac{111\,241}{133\,247} = 83,5\%$	
6. Idegen tőke aránya	$\frac{\text{idegen tőke}}{\text{összes forrás}} \times 100$	$\frac{21\,288}{24\,110} = 88,3\%$		$\frac{22\,006}{133\,247} = 16,5\%$	
C. Jövedelmezőségi mutatók					
7. Bevételearányos nyereség	$\frac{\text{adózás előtti eredmény}}{\text{értékesítés nettó árbevétele}} \times 100$	$\frac{-2\,490}{0} = \text{n/a}$		$\frac{119\,524}{406\,036} = 29,4\%$	
8. Eszközarányos nyereség	$\frac{\text{adózás előtti eredmény}}{\text{összes eszköz}} \times 100$	$\frac{-2\,490}{24\,110} = -10,3\%$		$\frac{119\,524}{133\,247} = 89,7\%$	
9. Saját tőke arányos nyereség	$\frac{\text{adózás előtti eredmény}}{\text{saját tőke}} \times 100$	$\frac{-2\,490}{2\,822} = -88,2\%$		$\frac{119\,524}{111\,241} = 107,4\%$	
D. Egyéb mutatók					
10. Vagyon fedezeti mutató	$\frac{\text{saját tőke}}{\text{befektett eszközök}} \times 100$	$\frac{2\,822}{252} = 1119,8\%$		$\frac{111\,241}{8\,162} = 1362,9\%$	
11. Likviditási mutató	$\frac{\text{forgóeszközök}}{\text{rövid lejáratú kötelez.}} \times 100$	$\frac{23\,858}{748} = 3189,6\%$		$\frac{124\,523}{20\,083} = 620,0\%$	

CASH FLOW

2016 . évi

eFt

		Előző év	Tárgyév
01.	Adózás előtti eredmény + -	-2 490	119 524
02.	Elszámolt amortizáció +	4	1 517
03.	Elszámolt értékvesztés és terven felüli ÉCS + és visszaírás - + -		0
04.	Céltartalék képzés és felhasználás különbözete + -		0
05.	Befektetett eszközök értékesítésének eredménye + -		
06.	Szállítói kötelezettségek állományváltozása + -	88	445
07.	Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek állományváltozása + -	84	18 890
08.	Passzív időbeli elhatárolások állományváltozása + -	20 515	-18 617
09.	Készletek állományváltozása - +	-20 223	20 223
10.	Vevőkövetelések állományváltozása - +		0
11.	Egyéb követelések állományváltozása - +	4 123	-2 822
12.	Értékpapírok állományváltozása - +		0
13.	Aktív időbeli elhatárolások állományváltozása - +		-562
14.	Fizetett, fizetendő adó -		-11 105
15.	Fizetett, fizetendő osztalék, részesedés -		
I.	Működési cash flow (01.-15. sorok)	2 101	127 493
16.	Immateriális javak, tárgyi eszközök beszerzése -	-255	-9 427
17.	Immateriális javak, tárgyi eszközök eladása +		0
18.	Befektetett pénzügyi eszközök beszerzése -		0
19.	Befektetett pénzügyi eszközök eladása +		0
20.	Kapott osztalék +	0	0
II.	Befektetési cash flow (16.-20. sorok)	-255	-9 427
21.	Részvénykibocsátás, tőkebevonás bevétele +	50	0
22.	Kötvény, hitelviszonyt megtestesítő értékpapír kibocsátásának bevétele +		0
23.	Hitel és kölcsön felvétele +		0
24.	Hosszú lejáratú adott kölcsön, bankbetét állománycsökkenése +		0
25.	Véglegesen kapott pénzeszköz +	750	0
26.	Részvénybevonás, tőke kivonás (tőkeleszállítás) -	0	0
27.	Kötvény visszafizetése -		0
28.	Hitel és kölcsön törlesztése -		
29.	Hosszú lejáratú adott kölcsön, bankbetét állománynövekedése -		0
30.	Véglegesen átadott pénzeszköz -		0
31.	Alapítókka szembeni ill. egyéb h.lej. kötelezettségek változása +-		0
III.	Finanszírozási cash flow (21.-31. sorok)	800	0
IV.	PÉNZESZKÖZÖK VÁLTOZÁSA (I. +II. +III. sorok)	2 646	118 066

Üzleti jelentés a MINERVA Tőkealap-kezelő Zrt. 2016. évi üzleti tevékenységéről

A MINERVA Tőkealap-kezelő Zrt. (a továbbiakban: Társaság) életében a 2016-os év jelentős változásokat hozott. Az Alapkezelő felépítése során szükségessé vált az Ilka utcai székhely módosítása, így a Társaság 2016. márciusában a 1054 Budapest, Szabadság tér 7. Cititorony I. em. (Bankcenter) címre helyezte át székhelyét.

A Társaság szervezeti struktúrájának kiépítése és átalakítása során 2016. januárban felkérésre került a Felügyelőbizottság két új tagja Zimányi Tamás és Dr. Madarassy Tamás. Az új Felügyelőbizottság alakuló ülését 2016. április 06. napján tartotta, mely során a Felügyelőbizottság elnökének Dr. Magi Juliannát választotta meg, valamint elfogadta a Felügyelőbizottság ügyrendjét, munkatervét és a Társaság 2015-ös üzleti évre vonatkozó záró mérlegét és éves beszámolóját is.

A szervezeti struktúra kialakítása keretében a Társaság 2016. január 25. napján munkaviszonyt létesített Kardosné Marlyn Teréziával a Társaság adminisztratív feladatainak ellátása céljából, valamint 2016. március 21. napján Kardos Imrével a vezérigazgató-helyettesi, valamint befektetési igazgatói feladatok ellátására.

A Társaság jogi, informatikai, kommunikációs, valamint könyvelési feladatait megbízási szerződések keretében külső partnerek látják el.

A Társaság alapszabályának módosítására három alkalommal került sor. Az alapszabály módosítást a Társaság angol elnevezésének és új Felügyelőbizottsági tagjainak bejegyzése (2016.01.28.), székhelyének változása, Kardos Imre, mint önálló cégjegyzésre jogosult cégvezető kinevezése és a könyvvizsgálóval történő szerződés hosszabbítás (2016.03.22.) valamint Felügyelőbizottsági tag lakcímének megváltozása (2016.09.12.) tette szükségessé.

A Társaság tulajdonosi szerkezetében az év során változás nem történt, Jaksa János a Társaság részvényeinek 100%-át birtokló egyszemélyi tulajdonosa.

2016. év főbb eseményei, elvégzett feladatok:

- Új Felügyelőbizottsági tagok megválasztása.
- Székhely áthelyezése.
- Új kollégák felvétele.
- Szabályzatok aktualizálása.
- Sajtókommunikáció.
- A METIS Magántőkealap elindítása.
- A METIS Magántőkealap jegyzett tőkéjének megemelése.
- Akvizíciós eljárások és két sikeres akvizíció lezárása a METIS Magántőkealap számára.
- A METIS Magántőkealap kezelési szabályzatában megcélzott befektetési szint elérése.
- Vállalatirányítási feladatok végrehajtása a METIS portfóliótársaságainál.
- A Társaság a Joint Venture Szövetség tagja lett.
- A Társaság munkatársai számos szakmai rendezvényen és konferencián részt vettek.

A 2016. év elején a Társaság saját tőkéje nem érte el a törvényben a társasági formára kötelezően előírt jegyzett tőke összegét. Mivel a beszámoló elkészítésének időpontjában (2016. február 29.) már ismert volt, hogy a Társaság alapkezelési díjbevételét realizált 2016. február 17. napján, és az ebből származó eredményhatás megfelelő fedezetet nyújt a tőkehelyzet megnyugtató rendezéséhez, ezért a Társaságnak más intézkedést nem kellett meghoznia.

Az üzleti év során a Felügyeleti (MNB) adatszolgáltatási kötelezettségeit a Társaság határidőre teljesítette.

A Társaság 2016. évben költségtakarékosan gazdálkodott, beruházásait üzleti szempontok szem előtt tartásával realizálta.

Az Alapkezelő gazdálkodása a fentieknek megfelelően kiegyensúlyozott volt, így a beszedett alapkezelői díjból nyereségesen gazdálkodott.

Budapest, 2017. március 30.



Jaksza János
vezérigazgató