

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

Statisztikai számjel

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

Cégjegyzék száma

A DOKUMENTUMOT DIGITÁLIS  
ALÁÍRÁSSAL LÁTTA EL:



AVDH Bélyegző

**MINERVA Befektetési Alapkezelő Zrt.**

a vállalkozás megnevezése

**1074 Budapest, Rákóczi út 70-72. VII. em.**

a vállalkozás címe, telefonszáma

2019. évi

## Éves beszámoló

Budapest, 2020. május 14.

vezető tisztségviselő(-k)

MINERVA Befektetési Alapkezelő 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

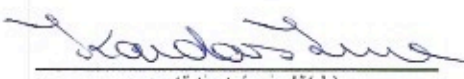
Cégjegyzék száma

**MINERVA Befektetési Alapkezelő Zrt.****2019. évi****MÉRLEG Eszközök (aktívák)**

adatok E Ft-ban

| Sor-<br>szám | A tétel megnevezése                                                        | Előző év       | Előző év(ek)<br>módosításai | Tárgyév        |
|--------------|----------------------------------------------------------------------------|----------------|-----------------------------|----------------|
| a            | b                                                                          | c              | d                           | e              |
| 01.          | <b>A. Befektetett eszközök (02.+10.+18. sor)</b>                           | <b>110 672</b> | <b>0</b>                    | <b>94 584</b>  |
| 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)                                        | 14 763         | 0                           | 10 584         |
| 11.          | Ingatlanok és a kapcsolódó vagyoni értékű jogok                            | 0              |                             | 0              |
| 12.          | Műszaki berendezések, gépek, járművek                                      | 0              |                             | 0              |
| 13.          | Egyéb berendezések, felszerelések, járművek                                | 14 763         |                             | 10 584         |
| 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)                         | 95 909         | 0                           | 84 000         |
| 19.          | Tartós részesedés kapcsolt vállalkozásban                                  | 95 909         |                             | 84 000         |
| 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>B. Forgóeszközök (30.+37.+46.+53. sor)</b>                              | <b>125 418</b> | <b>0</b>                    | <b>193 677</b> |
| 30.          | I. KÉSZLETEK (31.-36. sorok)                                               | 0              | 0                           | 0              |
| 31.          | Anyagok                                                                    | 0              |                             | 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)                                            | 12 629         | 0                           | 3 351          |
| 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.          | Váltókövetelések                                                           | 0              |                             | 0              |
| 43.          | Egyéb követelések                                                          | 12 629         |                             | 3 351          |
| 44.          | Követelések értékelési különbözete                                         | 0              |                             | 0              |
| 45.          | Származékos ügyletek pozitív értékelési különbözete                        | 0              |                             | 0              |
| 46.          | III. ÉRTÉKPAPIROK (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)                                           | 112 789        | 0                           | 190 326        |
| 54.          | Pénztár, csekkek                                                           | 0              |                             | 0              |
| 55.          | Bankbetétek                                                                | 112 789        |                             | 190 326        |
| 56.          | <b>C. Aktív időbeli elhatárolások (57.-59. sorok)</b>                      | <b>1 787</b>   | <b>0</b>                    | <b>163</b>     |
| 57.          | Bevételek aktív időbeli elhatárolása                                       | 1 067          |                             | 0              |
| 58.          | Költségek, ráfordítások aktív időbeli elhatárolása                         | 720            |                             | 163            |
| 59.          | Halasztott ráfordítások                                                    | 0              |                             | 0              |
| 60.          | <b>ESZKÖZÖK (AKTÍVÁK) ÖSSZESEN (01.+29.+56. sor)</b>                       | <b>237 877</b> | <b>0</b>                    | <b>288 424</b> |

Budapest, 2020. május 14.

  
 vezető tisztségviselő(-k)  
 MINERVA Befektetési Alapkezelő 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 Befektetési Alapkezelő Zrt.**

MÉRLEG Források (passzívák)

2019. évi

| Sor-<br>szám | A tétel megnevezése                                                                 | adatok E Ft-ban |                             |                |
|--------------|-------------------------------------------------------------------------------------|-----------------|-----------------------------|----------------|
|              |                                                                                     | Előző év        | Előző év(ek)<br>módosításai | Tárgyév        |
| a            | b                                                                                   | c               | d                           | e              |
| 61.          | <b>D. Saját tőke (62.-71. sor)</b>                                                  | <b>162 220</b>  | <b>0</b>                    | <b>274 761</b> |
| 62.          | I. JEGYZETT TŐKE                                                                    | 5 150           |                             | 5 150          |
| 63.          | ebből visszavásárolt tulajdonosi részesedés névértékben                             | 0               |                             | 0              |
| 64.          | II. JEGYZETT, DE MÉG BE NEM FIZETETT TŐKE (-)                                       | 0               |                             | 0              |
| 65.          | III. TŐKETARTALÉK                                                                   | 6 150           |                             | 6 150          |
| 66.          | IV. EREDMÉNYTARTALÉK                                                                | 156 014         |                             | 150 920        |
| 67.          | V. LEKÖTÖTT TARTALÉK                                                                | 0               |                             | 0              |
| 68.          | VI. ÉRTÉKELÉSI TARTALÉK                                                             | 0               |                             | 0              |
| 69.          | 1. Értékhelyesbítés értékelési tartaléka                                            | 0               |                             | 0              |
| 70.          | 2. Valós értékelés értékelési tartaléka                                             | 0               |                             | 0              |
| 71.          | VII. ADÓZOTT EREDMÉNY                                                               | -5 094          |                             | 112 541        |
| 72.          | <b>E. Céltartalékok (73.-75. sorok)</b>                                             | <b>0</b>        | <b>0</b>                    | <b>0</b>       |
| 73.          | 1. Céltartalékok a várható kötelezettségekre                                        | 0               |                             | 0              |
| 74.          | 2. Céltartalékok a jövőbeni költségekre                                             | 0               |                             | 0              |
| 75.          | 3. Egyéb céltartalék                                                                | 0               |                             | 0              |
| 76.          | <b>F. Kötelezettségek (77.+82.+92. sor)</b>                                         | <b>72 805</b>   | <b>0</b>                    | <b>13 091</b>  |
| 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)                                 | 4 403           | 0                           | 4 583          |
| 83.          | Hosszú lejáratra kapott kölcsönök                                                   | 0               |                             | 0              |
| 84.          | Átváltoztatható kötvények                                                           | 0               |                             | 0              |
| 85.          | Tartozások kötvénykibocsátásból                                                     | 0               |                             | 0              |
| 86.          | Beruházási és fejlesztési hitelek                                                   | 0               |                             | 4 583          |
| 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                                               | 4 403           |                             | 0              |
| 92.          | III. RÖVID LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK (93.-107. sorok)                                | 68 402          | 0                           | 8 508          |
| 93.          | Rövid lejáratú kölcsönök                                                            | 500             |                             | 0              |
| 94.          | ebből: az átváltoztatható és átváltozó kötvények                                    | 0               |                             | 0              |
| 95.          | Rövid lejáratú hitelek                                                              | 60 000          |                             | 0              |
| 96.          | Vevőktől kapott előlegek                                                            | 0               |                             | 0              |
| 97.          | Kötelezettségek áruszállításból és szolgáltatásból (szállítók)                      | 0               |                             | 3 059          |
| 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                                                | 7 902           |                             | 5 449          |
| 103.         | Kötelezettségek értékelési különbözete                                              | 0               |                             | 0              |
| 104.         | Származékos ügyletek negatív értékelési különbözete                                 | 0               |                             | 0              |
| 105.         | <b>G. Passzív időbeli elhatárolások (106.-108. sorok)</b>                           | <b>2 852</b>    | <b>0</b>                    | <b>572</b>     |
| 106.         | Bevételek passzív időbeli elhatárolása                                              | 0               |                             | 0              |
| 107.         | Költségek, ráfordítások passzív időbeli elhatárolása                                | 2 852           |                             | 572            |
| 108.         | Halasztott bevételek                                                                | 0               |                             | 0              |
| 109.         | <b>FORRÁSOK (PASSZÍVÁK) ÖSSZESEN(61.+72.+76.+105.sor)</b>                           | <b>237 877</b>  | <b>0</b>                    | <b>288 424</b> |

Budapest, 2020. május 14.

*Kardos László*  
vezető tisztviselő(-k)  
MINERVA Befektetési Alapkezelő 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 Befektetési Alapkezelő Zrt.**

2019. évi

**EREDMÉNYKIMUTATÁS (összköltség eljárással)**

adatok E Ft-ban

| Sor-<br>szám | A tétel megnevezése                                                                                       | Előző év       | Előző év(ek)<br>módosításai | Tárgyév        |
|--------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------|-----------------------------|----------------|
| a            | b                                                                                                         | c              | d                           | e              |
| 01.          | Belföldi értékesítés nettó árbevétele                                                                     | 140 867        |                             | 146 781        |
| 02.          | Export értékesítés nettó árbevétele                                                                       |                |                             | 0              |
| <b>I.</b>    | <b>Értékesítés nettó árbevétele (01.+02.)</b>                                                             | <b>140 867</b> | <b>0</b>                    | <b>146 781</b> |
| 03.          | Saját termelésű készletek állományváltozása                                                               |                |                             | 0              |
| 04.          | Saját előállítású eszközök aktivált értéke                                                                |                |                             | 0              |
| <b>II.</b>   | <b>Aktivált saját teljesítmények értéke (03.+04.)</b>                                                     | <b>0</b>       | <b>0</b>                    | <b>0</b>       |
| <b>III.</b>  | <b>Egyéb bevételek</b>                                                                                    | <b>5</b>       |                             | <b>2 847</b>   |
|              | ebből: visszaírt értékvesztés                                                                             |                |                             | 0              |
| 05.          | Anyagköltség                                                                                              | 2 482          |                             | 1 680          |
| 06.          | Igénybe vett szolgáltatások értéke                                                                        | 16 553         |                             | 16 565         |
| 07.          | Egyéb szolgáltatások értéke                                                                               | 1 058          |                             | 648            |
| 08.          | Eladott áruk beszerzési értéke                                                                            |                |                             | 0              |
| 09.          | Eladott (közvetített) szolgáltatások értéke                                                               | 14 750         |                             | 0              |
| <b>IV.</b>   | <b>Anyagjellegű ráfordítások (05.+06.+07.+08.+09.)</b>                                                    | <b>34 843</b>  | <b>0</b>                    | <b>18 893</b>  |
| 10.          | Bérek                                                                                                     | 81 064         |                             | 40 753         |
| 11.          | Személyi jellegű egyéb kifizetés                                                                          | 926            |                             | 133            |
| 12.          | Bérfeladások                                                                                              | 16 942         |                             | 8 205          |
| <b>V.</b>    | <b>Személyi jellegű ráfordítások (10.+11.+12.)</b>                                                        | <b>98 932</b>  | <b>0</b>                    | <b>49 091</b>  |
| <b>VI.</b>   | <b>Értékesítési leírás</b>                                                                                | <b>4 285</b>   |                             | <b>3 234</b>   |
| <b>VII.</b>  | <b>Egyéb ráfordítások</b>                                                                                 | <b>6 467</b>   |                             | <b>8 667</b>   |
|              | ebből: értékvesztés                                                                                       | 0              |                             | 0              |
| <b>A.</b>    | <b>ÜZEMI (ÜZLETI) TEVÉKENYSÉG EREDMÉNYE (I+II+III-IV-V-VI-VII)</b>                                        | <b>-3 655</b>  | <b>0</b>                    | <b>69 743</b>  |
| 13.          | Kapott (járó) osztalék és részesedés                                                                      |                |                             | 60 000         |
|              | ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott                                                                     |                |                             | 60 000         |
| 14.          | Részesedésekből származó bevételek, árfolyamnyereségek                                                    |                |                             | 0              |
|              | ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott                                                                     |                |                             | 0              |
| 15.          | Befektetett pénzügyi eszközökből (értékpapirokból, kölcsönökből) származó bevételek, árfolyamnyereségek   |                |                             | 0              |
|              | ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott                                                                     |                |                             | 0              |
| 16.          | Egyéb kapott (járó) kamatok és kamatjellegű bevételek                                                     |                |                             | 0              |
|              | ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott                                                                     |                |                             | 0              |
| 17.          | Pénzügyi műveletek egyéb bevételei                                                                        |                |                             | 0              |
|              | ebből: értékelési különbözet                                                                              |                |                             | 0              |
| <b>VIII.</b> | <b>Pénzügyi műveletek bevételei (13.+14.+15.+16.+17.)</b>                                                 | <b>0</b>       | <b>0</b>                    | <b>60 000</b>  |
| 18.          | Részesedésekből származó ráfordítások, árfolyamvesztések                                                  |                |                             | 0              |
|              | ebből: kapcsolt vállalkozásnak adott                                                                      |                |                             | 0              |
| 19.          | Befektetett pénzügyi eszközökből (értékpapirokból, kölcsönökből) származó ráfordítások, árfolyamvesztések |                |                             | 0              |
|              | ebből: kapcsolt vállalkozásnak adott                                                                      |                |                             | 0              |
| 20.          | Fizetendő (fizetett) kamatok és kamatjellegű ráfordítások                                                 | 1 185          |                             | 859            |
|              | ebből: kapcsolt vállalkozásnak adott                                                                      |                |                             | 678            |
| 21.          | Részesedések, értékpapírok, tartósan adott kölcsönök, bankbetétek értékvesztése                           |                |                             | 11 909         |
| 22.          | Pénzügyi műveletek egyéb ráfordításai                                                                     |                |                             | 0              |
|              | ebből: értékelési különbözet                                                                              |                |                             | 0              |
| <b>IX.</b>   | <b>Pénzügyi műveletek ráfordításai (18.+19.+20.+21.+22.)</b>                                              | <b>1 185</b>   | <b>0</b>                    | <b>12 768</b>  |
| <b>B.</b>    | <b>PÉNZÜGYI MŰVELETEK EREDMÉNYE (VIII-IX.)</b>                                                            | <b>-1 185</b>  | <b>0</b>                    | <b>47 232</b>  |
| <b>C.</b>    | <b>ADÓZÁS ELŐTTI EREDMÉNY (±A.±B.)</b>                                                                    | <b>-4 840</b>  | <b>0</b>                    | <b>116 975</b> |
| X.           | Adófizetési kötelezettség                                                                                 | 254            |                             | 4 434          |
| <b>D.</b>    | <b>ADÓZOTT EREDMÉNY (±C.-X.)</b>                                                                          | <b>-5 094</b>  | <b>0</b>                    | <b>112 541</b> |

Budapest, 2020. május 14.



vezető tisztségviselő(-k)

MINERVA Befektetési Alapkezelő Zrt.

2019. évi

**KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET**

**TARTALMA:**

**I. ÁLTALÁNOS RÉSZ**

**II. SPECIFIKUS ADATOK**

- II./1. IMMATERIÁLIS JAVAK ÉS TÁRGYI ESZKÖZÖK
- II./2. KÖVETELÉSEK
- II./3. AKTÍV IDŐBELI ELHATÁROLÁSOK
- II./4. SAJÁT TŐKE ALAKULÁSA
- II./5. HOSSZÚ LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK ÉS RÖVID LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK
- II./6. PASSZÍV IDŐBELI ELHATÁROLÁSOK
- II./7. AZ ÉRTÉKESÍTÉS NETTÓ ÁRBEVÉTELE ÉS ÖSSZETÉTELE
- II./8. IGÉNYBE VETT SZOLGÁLTATÁSOK
- II./9. SZEMÉLYI JELLEGŰ RÁFORDÍTÁSOK
- II./10. 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, 2020. május 14.



vezető tisztségviselő(-k)

MINERVA Befektetési Alapkezelő Zrt.



## **I. ÁLTALÁNOS RÉSZ**

### **I/1. A TÁRSASÁG RÖVID BEMUTATÁSA**

A MINERVA Befektetési Alapkezelő 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:**

663008 Alapkezelés

Székhelye:

1074 Budapest, Rákóczi út 70-72. VII. em.

**Az Alapkezelő által kezelt alapok:**

**Nettó eszközérték**

|                                                                           |                  |
|---------------------------------------------------------------------------|------------------|
| THEMIS Magántőkealap                                                      | 4 249 468 000 Ft |
| MINERVA Ingatlan Esernyőalap - MINERVA Green Ingatlanbefektetési részalap | 3 494 331 000 Ft |
| MINERVA Ingatlan Esernyőalap - MINERVA B7 Ingatlanfejlesztő részalap      | 228 440 000 Ft   |
| MINERVA V50 Ingatlanfejlesztő Alap                                        | 5 933 352 000 Ft |
| EIRENE Magántőkealap                                                      | 4 122 309 000 Ft |

### **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 2019. üzleti év 2019.01.01 - 2019.12.31-ig tartott.

A mérlegkészítés időpontja: 2020.02.29.

#### **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 számviteli törvény szerinti tagolást nem részletezi tovább.

#### **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 leírási kulcsok:

| 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-útszervezés 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<br>- ingatlan<br>- ingó       | egyedi meghatározás<br>0%                          | 6%<br>az ingó besorolása szerinti kulcs             | 6%<br>az ingó besorolása szerinti kulcs                |
| 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 leírásként egy összegben elszámoljuk.

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 értékhelyesbítését**

**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 minden esetben összehasonlíthatóak az előző üzleti év adataival.**

**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:**

Poórné Vidinszki Diána ( 1157 Budapest, Nyírpalota út 75.)  
Regisztrációs szám: 175782

**I/4. A TÁRSASÁG ÉVES BESZÁMOLÓJÁT HITELESÍTŐ KÖNYVVIZSGÁLÓ ADATAI:**

Könyvvizsgáló Társaság neve, címe, engedélyek számai:  
AUDIT TIME Könyvvizsgáló, Könyvelő és Adószakértő Kft.  
6000 Kecskemét, Fűzes utca 13. I. em. 3.  
MKVK nyilvántartási száma: T001816

Könyvvizsgálóért felelős személy neve, engedélyek számai:

Kiss Pál ügyvezető, kamarai tag könyvvizsgáló  
MKVK tagsági száma: 006118

Az éves beszámoló könyvvizsgálataért a könyvvizsgáló által felszámított díja az érvényben lévő szerződés alapján 700.000, Ft + Áfa.  
A könyvvizsgáló által a tárgyévi üzleti évben az egyéb bizonyosságot nyújtó szolgáltatásokért, az adótanácsadói szolgáltatásokért és az egyéb, nem könyvvizsgálói szolgáltatásokért díjakat nem számított fel.

**I/5. A TÁRSASÁG GAZDÁLKODÁSÁT BEFOLYÁSOLÓ EGYÉB JELENTŐSEBB ESEMÉNYEK**

A Társaság a 2019-es üzleti évben a Hotel Golf Kft-ben lévő részesedésének értékére 100 %-os értékvesztést számolt el, mivel a Kft. 2019. december 31-én várható saját tőkéje várhatóan negatív értékű lesz.

Megerősítjük, hogy felmértük és értékeltük a mérleg fordulónapját követően a jelen nyilatkozatunk kiadásának az időpontjáig tartó időszakban bekövetkezett COVID-19 járványügyi helyzet hatását – figyelembe véve az ezzel összefüggésben meghozott kormányzati és egyéb intézkedéseket – is, a Társaság pénzügyi- és vagyoni helyzetére, valamint jövőbeni működőképességére. Ennek az értékelésnek az eredményeiről tájékoztattuk könyvvizsgálónkat, és ahol relevánsnak tartottuk, biztosítottuk, hogy az esetleges jelentős hatások megfelelően bemutatásra kerüljenek a pénzügyi kimutatásokban. Kijelentjük, hogy előzőekkel kapcsolatos felmérésünk és értékelésünk alapján arra a következtetésre jutottunk, hogy a beazonosított hatások nincsenek olyan jelentős vagy számottevően negatív hatással a Társaság rövid távú pénzügyi- és likviditási helyzetére, az eszközök mérlegben bemutatott értékelésére, valamint a Társaság ezen időszakon belüli üzleti működésére, amely lényegesen befolyásolná, vagy lényegesen bizonytalanná tenné a Társaságnak a vállalkozás folytatására vonatkozó képességét, illetve annak a mérlegkészítés időpontjában való megítélését ugyanezen időszak tekintetében.

**I/6. AZ ADÓZOTT EREDMÉNY FELHASZNÁLÁSÁRA VONATKOZÓ JAVASLAT**

A Társaság adózott eredménye kerüljön az eredménytartalékba.



## IMMATERIÁLIS JAVAK ÉS TÁRGYI ESZKÖZÖK

2019. évi

cFt

|                                 | Immateriális<br>javak | Ingatlanok és a<br>kapcsolódó vagyoni<br>értékű jogok | Műszaki<br>berendezések,<br>gépek, járművek | Egyéb<br>berendezések,<br>felsz., járművek | Beruházások,<br>felújítások | Összesen |
|---------------------------------|-----------------------|-------------------------------------------------------|---------------------------------------------|--------------------------------------------|-----------------------------|----------|
| <b>Bruttó érték</b>             |                       |                                                       |                                             |                                            |                             |          |
| Nyitóegyenleg                   | 102                   |                                                       |                                             | 23 307                                     |                             | 23 409   |
| Növekedés                       | 98                    |                                                       |                                             | 1 109                                      | 1 207                       | 2 414    |
| Növekedés (kisértékű)           |                       |                                                       |                                             | 76                                         |                             | 76       |
| Csökkenés                       |                       |                                                       |                                             | 3 671                                      | 1 207                       | 4 878    |
| Záróegyenleg                    | 200                   | 0                                                     | 0                                           | 20 821                                     | 0                           | 21 021   |
| <b>Értéksökkenés (lineáris)</b> |                       |                                                       |                                             |                                            |                             |          |
| Nyitóegyenleg                   | 102                   |                                                       |                                             | 8 544                                      |                             | 8 646    |
| Növekedés terv szerint          | 98                    |                                                       |                                             | 3 060                                      |                             | 3 158    |
| Növekedés (kisértékű)           |                       |                                                       |                                             | 76                                         |                             | 76       |
| Növekedés terven felüli         |                       |                                                       |                                             |                                            |                             | 0        |
| Csökkenés kivezetés miatt       |                       |                                                       |                                             | 1 443                                      |                             | 1 443    |
| Csökkenés visszairás            |                       |                                                       |                                             |                                            |                             | 0        |
| Záróegyenleg                    | 200                   | 0                                                     | 0                                           | 10 237                                     | 0                           | 10 437   |
| <b>Nettó érték</b>              |                       |                                                       |                                             |                                            |                             |          |
| Nyitóegyenleg                   | 0                     | 0                                                     | 0                                           | 14 763                                     | 0                           | 14 763   |
| Változás                        | 0                     | 0                                                     | 0                                           | -4 179                                     | 0                           | -4 179   |
| Záróegyenleg                    | 0                     | 0                                                     | 0                                           | 10 584                                     | 0                           | 10 584   |
| <b>Értékhelyesbítés</b>         |                       |                                                       |                                             |                                            |                             |          |
| Nyitóegyenleg                   |                       |                                                       |                                             |                                            |                             | 0        |
| Változás                        |                       |                                                       |                                             |                                            |                             | 0        |
| Záróegyenleg                    | 0                     | 0                                                     | 0                                           | 0                                          | 0                           | 0        |

**KÖVETELÉSEK****2019. évi**

|                                                                     | <b>Előző év</b> | <b>Tárgyév</b><br>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                                                   | 12 629          | 3 351                 |
| Követelések értékelési különbözete                                  | 0               | 0                     |
| Származékos ügyletek pozitív értékelési különbözete                 | 0               | 0                     |
| <b>Összes követelés</b>                                             | <b>12 629</b>   | <b>3 351</b>          |

Jelentősebb tételek, változások magyarázata:

**AKTÍV IDŐBELI ELHATÁROLÁSOK****2019. évi**

|                                              | <b>Előző év</b> | <b>Tárgyév</b><br>eFt |
|----------------------------------------------|-----------------|-----------------------|
| 1. Továbbszámlázott költségek                | 267             |                       |
| 2. Biztosítás elhatárolása                   | 194             | 100                   |
| 3. Tárhely előfizetés                        | 0               | 5                     |
| 4. Ügyvédi díj                               | 800             | 0                     |
| 5. Szoftver használat előfizetés             | 0               | 58                    |
| 6. Bérleti díj                               | 358             | 0                     |
| 7. Jogtár előfizetés                         | 168             | 0                     |
| <b>Aktív időbeli elhatárolások összesen:</b> | <b>1 787</b>    | <b>163</b>            |

Jelentősebb tételek, változások magyarázata:



## SAJÁT TŐKE ALAKULÁSA

2019. 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                      | 156 014        | 0              | 5 094     | 150 920        |
| Lekötött tartalék                     | 0              | 0              | 0         | 0              |
| Értékelési tartalék                   | 0              | 0              | 0         | 0              |
| Adózott eredmény                      | -5 094         | 112 541        | -5 094    | 112 541        |
| <b>SAJÁT TŐKE</b>                     | <b>162 220</b> | <b>112 541</b> | <b>0</b>  | <b>274 761</b> |

## A KIBOCSÁTOTT RÉSZVÉNYEK BEMUTATÁSA

| részvény fajta   | részvény darabszám | részvény névérték | össz-névérték       |
|------------------|--------------------|-------------------|---------------------|
| törzs            | 515                | 10 000 Ft         | 5 150 000 Ft        |
| <b>Összesen:</b> |                    |                   | <b>5 150 000 Ft</b> |

**2019. évi****HOSSZÚ LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK**

|                                                                            | <b>Előző év</b> | <b>Tárgyév</b> |
|----------------------------------------------------------------------------|-----------------|----------------|
|                                                                            | <b>eFt</b>      | <b>eFt</b>     |
| Hosszú lejáratra kapott kölcsönök                                          | 0               | 0              |
| Átváltoztatható kötvények                                                  | 0               | 0              |
| Tartozások kötvénykibocsátásból                                            | 0               | 0              |
| Beruházási és fejlesztési hitelek                                          | 0               | 4 583          |
| 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                                      | 4 403           | 0              |
| <b>Összes hosszú lejáratú kötelezettség</b>                                | <b>4 403</b>    | <b>4 583</b>   |

**RÖVID LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK**

|                                                                             | <b>Előző év</b> | <b>Tárgyév</b> |
|-----------------------------------------------------------------------------|-----------------|----------------|
|                                                                             | <b>eFt</b>      | <b>eFt</b>     |
| Rövid lejáratú kölcsönök                                                    | 500             | 0              |
| ebből: az átváltoztatható és átváltozó kötvények                            | 0               | 0              |
| Rövid lejáratú hitelek                                                      | 60 000          | 0              |
| Vevőktől kapott előlegek                                                    | 0               | 0              |
| Kötelezettségek áruszállításból és szolgáltatásból (szállítók)              | 0               | 3 059          |
| 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                                        | 7 902           | 5 449          |
| Kötelezettségek értékelési különbözete                                      | 0               | 0              |
| Származékos ügyletek negatív értékelési különbözete                         | 0               | 0              |
| <b>Összes rövid lejáratú kötelezettség</b>                                  | <b>68 402</b>   | <b>8 508</b>   |

Jelentősebb tételek, változások magyarázata:



**PASSZÍV IDŐBELI ELHATÁROLÁSOK  
2019. évi**

|                                                |                                                 | <b>Előző év</b> | <b>Tárgyév</b> |
|------------------------------------------------|-------------------------------------------------|-----------------|----------------|
|                                                |                                                 | <b>eFt</b>      | <b>eFt</b>     |
| 1.                                             | Beszámolókészítési díj, számviteli szolgáltatás | 0               | 127            |
| 2.                                             | Továbbszámlázandó jogi tanácsadás               | 267             | 0              |
| 3.                                             | Továbbszámlázandó pénzügyi tanácsadás           | 187             | 0              |
| 4.                                             | Könyvvizsgálati díj                             | 350             | 445            |
| 5.                                             | Számítógép üzemeltetés                          | 330             | 0              |
| 6.                                             | Telefonköltség elhatárolása                     | 54              | 0              |
| 7.                                             | Ügyvédi díj                                     | 679             | 0              |
| 8.                                             | Kölcsön kamat                                   | 951             | 0              |
| 9.                                             | Gépkocsi használat                              | 34              | 0              |
| <b>Passzív időbeli elhatárolások összesen:</b> |                                                 | <b>2 852</b>    | <b>572</b>     |

**AZ ÉRTÉKESÍTÉS NETTÓ ÁRBEVÉTELE ÉS ÖSSZETÉTELE**  
**2019. évi**

| <b>Tevékenységenkénti összetétel</b>       | <b>eFt</b> | <b>Előző év</b> | <b>Tárgyév</b> |
|--------------------------------------------|------------|-----------------|----------------|
| Alapkezelési díj                           |            | 126 117         | 146 461        |
| Továbbszámlázott szolgáltatások árbevétele |            | 14 750          | 320            |

---

|                                               |                |                |
|-----------------------------------------------|----------------|----------------|
| <b>Értékesítés nettó árbevétele összesen:</b> | <b>140 867</b> | <b>146 781</b> |
|-----------------------------------------------|----------------|----------------|

Jelentősebb tételek, változások magyarázata:

| <b>Földrajzi területenkénti összetétel</b> | <b>eFt</b> | <b>Előző év</b> | <b>Tárgyév</b> |
|--------------------------------------------|------------|-----------------|----------------|
| Magyarország                               |            | 140 867         | 146 781        |

---

|                                               |                |                |
|-----------------------------------------------|----------------|----------------|
| <b>Értékesítés nettó árbevétele összesen:</b> | <b>140 867</b> | <b>146 781</b> |
|-----------------------------------------------|----------------|----------------|

Jelentősebb tételek, változások magyarázata:



**IGÉNYBE VETT SZOLGÁLTATÁSOK****2019. évi**

| <b>Megnevezés</b>                           | <b>Előző év<br/>eFt</b> | <b>Tárgyév<br/>eFt</b> |
|---------------------------------------------|-------------------------|------------------------|
| Ügyvédi költségek                           | 3 848                   | 2 953                  |
| Iroda bérleti díj                           | 4 398                   | 1 516                  |
| Autó bérleti díj                            | 0                       | 1 006                  |
| Egyéb tanácsadói díjak                      | 25                      | 2 195                  |
| Számítástechnikai költségek                 | 3 700                   | 3 898                  |
| Javítás, karbantartás                       | 256                     | 414                    |
| Könyvelési díj                              | 928                     | 1 404                  |
| Könyvvizsgálati díj                         | 700                     | 889                    |
| Telekommunikációs költségek                 | 488                     | 548                    |
| Utazási, kiküldetési költségek              | 1 026                   | 238                    |
| Egyéb szolgáltatások                        | 1 184                   | 1 504                  |
|                                             |                         |                        |
| <b>Igénybe vett szolgáltatások összesen</b> | <b>16 553</b>           | <b>16 565</b>          |

## SZEMÉLYI JELLEGŰ RÁFORDÍTÁSOK

2019. évi

| Megnevezés                                                        | Fizikai<br>eFt | Szellemi<br>eFt | Összesen<br>eFt |
|-------------------------------------------------------------------|----------------|-----------------|-----------------|
| Munkavállalók bére, prémiuma, jutalma                             |                | 35 173          | 35 173          |
| Személyesen közreműködő tagok kivétje                             |                |                 | 0               |
| Tiszteletdíjak - Igazgatóság/ ügyvezetők / vezető tisztségviselők |                | 0               | 0               |
| <b>Tiszteletdíjak - Felügyelő Bizottság összesen</b>              | <b>0</b>       | <b>5 580</b>    | <b>5 580</b>    |
| Dr. Magi Julianna                                                 |                | 3 000           | 3 000           |
| Dr. Madarassy Tamás                                               |                | 780             | 780             |
| Szabó Árpád                                                       |                | 1 800           | 1 800           |
| Tiszteletdíjak Egyéb                                              |                |                 | 0               |
| Megbízási díjak                                                   |                | 0               | 0               |
| <b>Bérek költség összesen</b>                                     | <b>0</b>       | <b>40 753</b>   | <b>40 753</b>   |
| <b>Személyi jellegű egyéb kifizetések</b>                         |                |                 |                 |
| Adóköteles természetbeni juttatás                                 |                |                 | 0               |
| Nem adóköteles személyi jellegű kifizetés                         |                |                 |                 |
| Szerzői jogdíj                                                    |                |                 |                 |
| Reprezentáció                                                     |                |                 | 95              |
| Napidíjak                                                         |                |                 |                 |
| Betegszabadság, táppénz                                           |                |                 | 38              |
| <b>Személyi jellegű egyéb kifizetések összesen</b>                |                |                 | <b>133</b>      |
| <b>Bérf járulékok</b>                                             |                |                 |                 |
| Szociális hozzájárulási adó                                       |                |                 | 7 593           |
| Egészségügyi hozzájárulás                                         |                |                 | 0               |
| Szakképzési hozzájárulás                                          |                |                 | 612             |
| Rehabilitációs hozzájárulás                                       |                |                 | 0               |
| Egyéb bérf járulék                                                |                |                 |                 |
| <b>Bérf járulékok összesen</b>                                    | <b>0</b>       | <b>0</b>        | <b>8 205</b>    |
| <b>Mindösszesen</b>                                               | <b>0</b>       | <b>40 753</b>   | <b>49 091</b>   |
| Átlagos statisztikai létszám (fő)                                 |                | 6               | 6               |

## A TÁRSASÁGI ADÓ ÉS AZ ADÓALAP-MÓDOSÍTÓ TÉTELEK

2019. évi

## A társasági adó összegének megállapítása

|                                                                                   | Előző év   | Tárgyév      |
|-----------------------------------------------------------------------------------|------------|--------------|
|                                                                                   | eFt        | eFt          |
| Adózás előtti eredmény                                                            | -4 840     | 116 975      |
| TAO tv. 24/B § (3) alapján az adóelőtti csökkentő tétel (adófelajánlás jóváírása) | 0          | 0            |
| Kapcsolt felekkel bonyolított tranzakciók miatti adóalapkorrekció                 | 0          | 0            |
| Módosított adózás előtti eredmény                                                 | -4 840     | 116 975      |
| Adózás előtti eredményt csökkentő                                                 | 4 285      | 71 158       |
| Adózás előtti eredményt növelő                                                    | 4 285      | 5 462        |
| Adóalap                                                                           | 2 817      | 51 279       |
| Társasági adó alap                                                                | 2 817      | 51 279       |
| Társasági adó adókedvezmények előtt                                               | 254        | 4 615        |
| Adókedvezmények                                                                   | 0          | 181          |
| <b>A 2019. évi adókötelezettség</b>                                               | <b>254</b> | <b>4 434</b> |

## Az adózás előtti eredményt csökkentő jogcímek

|                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            | Előző év     | Tárgyév       |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------|---------------|
|                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            | eFt          | eFt           |
| 7. § (1) a) Ellátott veszteségből az adóévben leírt összeg                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 | 0            | 4 840         |
| b) Várható kő-re és jövőbeni kő-re képzett céltartalék miatt az adóévben bevont elszám. össz.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              | 0            | 0             |
| c) Jogdíjra jogosító immateriális jószág értékesítéséből, apportálásából származó nyereségből az eredménytartalékból az adóévben leköthető tartalékba átvett és az adóév utolsó napján leköthető tartalékként kimutatott összege, jogdíjra jogosító immateriális jószág (a bejelentett immateriális jószág kivételével) értékesítéséből, nem pénzügyi kivételéből származó nyereségből az eredménytartalékból az adóévben leköthető tartalékba átvett és az adóév utolsó napján leköthető tartalékként kimutatott összege, | 0            | 0             |
| cs) Tervezett felüli éss. adóévben visszatér összeg (kivéve 1. sz. mell. 10. )                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             | 0            | 0             |
| d) Az adóelőtti eredményt csökkentő EÖS +                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  | 4 285        | 4 114         |
| kivett nyilvántartási érték (FE-zé átszámolás is)                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          | 0            | 2 204         |
| dz) A bejelentett részesedés ért. adóévi árf. nyeresége, adóévben visszatér értékvesztés                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   | 0            | 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 devizárfolyam változása alapján eszközönként, kötelezettségenként elszámolt összeg,                                                                                                                                                                                           | 0            | 0             |
| 8. § (1) d) miatt korábban elszámolt adóalapnövelés miatt                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  | 0            | 0             |
| f) Tárgyévi fejlesztési tartalék (leköthető tartalékba helyezett összeg)                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   | 0            | 0             |
| g) Kapott osztalék, részesedés (kivéve ellenőrzött külf. társaságtól)                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      | 0            | 60 000        |
| gy) Megszűnés miatt kivett részesedés bevétele - 7. § 10. bekezdés szerinti érték                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          | 0            | 0             |
| m) Startup cégbe befektetés 3%-os, 3 évre leosztva                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         | 0            | 0             |
| n) Behajthatatlan kő. (BH), korábbi BH-ra befolyt összeg, visszatér értékvesztés                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           | 0            | 0             |
| q) Tulajdoni részesedésre visszatér értékvesztés (ha az már el volt számolva növelőként)                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   | 0            | 0             |
| r) Jogdíj bevétele nyereségének 50%-a                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      | 0            | 0             |
| s) Jogdíj bevétele nyereségének 50%-a                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      | 0            | 0             |
| sz) Műemlék ingatlan karbantartási kő. 50%-a                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               | 0            | 0             |
| u) Adóell., önell. miatti bevételek v. ráfordítás csökkenéseként elszámolt összeg                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          | 0            | 0             |
| tv) Műemlék ingatlan beruházás, felújítás összege x+5 évig                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 | 0            | 0             |
| v) Legalább 50%-ban megvált, munkaképességi munkabérek (max minimálbér, 20 fő alatt)                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       | 0            | 0             |
| y) Mikro- és kisvállalkozás foglalkoztatás növekménye (megelőző évi fogl.létszám legfelj. 5 fő)                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            | 0            | 0             |
| z) Közhatalmi, kiemelt közhasznú szervezet adomány 20 %-a                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  | 0            | 0             |
| VAGY Közhatalmi, kiemelt közhasznú szervezet tartós adomány 40 %-a                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         | 0            | 0             |
| ÉS Magyar Kormány Alap, NKA, ill. felszólítási int. Támogatás 50%-a                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        | 0            | 0             |
| zs) Kis- és középvállalkozás adóévi beruházási érték (korlátozásokkal)                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     | 0            | 0             |
| <b>Összes csökkentő tétel</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              | <b>4 285</b> | <b>71 158</b> |

## Az adózás előtti eredményt növelő jogcímek

|                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  | eFt          | eFt          |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------|--------------|
| 8. § (1) a) Várható kő-re és jövőbeni kő-re képzett céltartalék                                                                                                                                                                                                                                                                  | 0            | 0            |
| b) Számviteli tv. szerinti éss. és t.f. éss. +                                                                                                                                                                                                                                                                                   | 4 285        | 3 234        |
| kivett nyilvántartási érték (FE-zé átszámolás is)                                                                                                                                                                                                                                                                                | 0            | 2 228        |
| c) Jogdíj bevétele veszteségének 50%-a                                                                                                                                                                                                                                                                                           | 0            | 0            |
| d) Nem a vállalkozási tevékenységgel kapcsolatos költség (3. sz. melléklet)                                                                                                                                                                                                                                                      | 0            | 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 devizárfolyam változása alapján eszközönként, kötelezettségenként elszámolt összeg, | 0            | 0            |
| 7. § (1) d) miatt korábban elszámolt adóalapcsökkentés miatt                                                                                                                                                                                                                                                                     | 0            | 0            |
| e) Jogdíj bevétele, ART. és TB jogkövetkezmény (kivéve ÖE pótlék)                                                                                                                                                                                                                                                                | 0            | 0            |
| g) 7. § m) szerinti csökkentés, a szerzett részesedés 3 éven belüli értékesítése esetén (szerzést követő 3. év végéig)                                                                                                                                                                                                           | 0            | 0            |
| gy) Követelésre elszámolt értékvesztés                                                                                                                                                                                                                                                                                           | 0            | 0            |
| h) Behajthatatlan követelésnek nem minősülő elengedett követelés                                                                                                                                                                                                                                                                 | 0            | 0            |
| i) Alultörlesztés miatt (saját tőke 3%-át megh. kő-re jutó kamatközf.)                                                                                                                                                                                                                                                           | 0            | 0            |
| o) forintból devizára, devizáról forintra, vagy devizáról más devizára való áttérés során a tőketartalék növekedéseként elszámolt átszámítási különbözetei összege az áttérést követő adóévben,                                                                                                                                  | 0            | 0            |
| p) adóell., önell. miatti ráfordítások v. bevétele csökkenéseként elszámolt összeg                                                                                                                                                                                                                                               | 0            | 0            |
| r) 7. § (1) gy) összegéből a részesedés csökkenéseként elsz. összeg                                                                                                                                                                                                                                                              | 0            | 0            |
| s) 7. § (1) z) szerinti NEM teljesült tartós adomány                                                                                                                                                                                                                                                                             | 0            | 0            |
| u) 7. § (1) zs) összegéből a nem teljesített rész 2-szerese                                                                                                                                                                                                                                                                      | 0            | 0            |
| v) Átlagos áll. Létszám előző adóévben viszonyított csökkenése                                                                                                                                                                                                                                                                   | 0            | 0            |
| <b>Összes növelő tétel</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                                       | <b>4 285</b> | <b>5 462</b> |

## Az adókedvezmények részletezése

|                                           |   |     |
|-------------------------------------------|---|-----|
| Film és előadóművészet támogatás          | 0 | 0   |
| KKV hitelkamat (de minimis)               | 0 | 181 |
| Beruházási vagy fejlesztési adókedvezmény | 0 | 0   |
| Látványeset-sporttámogatás                | 0 | 0   |
|                                           | 0 | 181 |



**SPECIÁLIS ÉS MÉRLEGEN KÍVÜLI KÖTELEZETTSÉGEK  
2019. 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                    |       |
| Opciós ügyletek                                                                   | nincs |
| Határidős ügyletek                                                                | nincs |
| SWAP ügyletek                                                                     | nincs |
| Folyamatban lévő peres ügyek                                                      | nincs |

## ELEMZÉSI MUTATÓRENDSZER

### 2019. évi

| Megnevezés                         | Mutató számítása                                                                       | érték eFt-ban        | %      | érték eFt-ban        | %      |
|------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------|----------------------|--------|----------------------|--------|
| <b>A Vagyonstruktúra</b>           |                                                                                        | <b>2018</b>          |        | <b>2019</b>          |        |
| 1. Tárgyi eszközök aránya          | $\frac{\text{tárgyi eszközök}}{\text{összes eszköz}} \times 100$                       | 14 763 -<br>237 877  | 6,2%   | 10 584 -<br>288 424  | 3,7%   |
| 2. Immateriális javak aránya       | $\frac{\text{immateriális javak}}{\text{befektett eszközök}} \times 100$               | 0 -<br>110 672       | 0,0%   | 0 -<br>94 584        | 0,0%   |
| 3. Befektetett pü. eszközök aránya | $\frac{\text{befektetett pü. eszközök}}{\text{befektett eszközök}} \times 100$         | 95 909 -<br>110 672  | 86,7%  | 84 000 -<br>94 584   | 88,8%  |
| 4. Forgóeszközök aránya            | $\frac{\text{forgóeszközök}}{\text{összes eszköz}} \times 100$                         | 125 418 -<br>237 877 | 52,7%  | 193 677 -<br>288 424 | 67,2%  |
| 4.1. Likvid. eszközök aránya       | $\frac{\text{pénzeszközök}}{\text{forgóeszközök}} \times 100$                          | 112 789 -<br>125 418 | 89,9%  | 190 326 -<br>193 677 | 98,3%  |
| 4.2. Készletek aránya              | $\frac{\text{készletek}}{\text{forgóeszközök}} \times 100$                             | 0 -<br>125 418       | 0,0%   | 0 -<br>193 677       | 0,0%   |
| <b>B Tőkestruktúra</b>             |                                                                                        |                      |        |                      |        |
| 5. Saját tőke aránya               | $\frac{\text{saját tőke}}{\text{összes forrás}} \times 100$                            | 162 220 -<br>237 877 | 68,2%  | 274 761 -<br>288 424 | 95,3%  |
| 6. Idegen tőke aránya              | $\frac{\text{idegen tőke}}{\text{összes forrás}} \times 100$                           | 75 657 -<br>237 877  | 31,8%  | 13 663 -<br>288 424  | 4,7%   |
| <b>C Jövedelmezőségi mutatók</b>   |                                                                                        |                      |        |                      |        |
| 7. Bevételek arányos nyereség      | $\frac{\text{adózás előtti eredmény}}{\text{értékesítés nettó árbevétele}} \times 100$ | -4 840 -<br>140 867  | -3,4%  | 116 975 -<br>146 781 | 79,7%  |
| 8. Eszközarányos nyereség          | $\frac{\text{adózás előtti eredmény}}{\text{összes eszköz}} \times 100$                | -4 840 -<br>237 877  | -2,0%  | 116 975 -<br>288 424 | 40,6%  |
| 9. Saját tőke arányos nyereség     | $\frac{\text{adózás előtti eredmény}}{\text{saját tőke}} \times 100$                   | -4 840 -<br>162 220  | -3,0%  | 116 975 -<br>274 761 | 42,6%  |
| <b>D Egyéb mutatók</b>             |                                                                                        |                      |        |                      |        |
| 10. Vagyonszármazéki mutató        | $\frac{\text{saját tőke}}{\text{befektetett eszközök}} \times 100$                     | 162 220 -<br>110 672 | 146,6% | 274 761 -<br>94 584  | 290,5% |
| 11. Likviditási mutató             | $\frac{\text{forgóeszközök}}{\text{rövid lejáratú kötelez.}} \times 100$               | 125 418 -<br>68 402  | 1,83   | 193 677 -<br>8 508   | 22,76  |



## CASH FLOW

2019. évi

eFt

|             | Megnevezés                                                                                           | Előző év       | Tárgyév        |
|-------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------|----------------|
|             | 1. a Adózás előtti eredmény + -                                                                      | -4 840         | 116 975        |
|             | Ebből: működésre kapott, pénzügyileg rendezett támogatás                                             |                |                |
|             | 1. b Korrekciók az adózás előtti eredményben                                                         |                | -60 000        |
| 01.         | Korrigált adózás előtti eredmény (1.a+1.b)                                                           |                | 56 975         |
| 02.         | Elszámolt amortizáció +                                                                              | 4 285          | 3 234          |
| 03.         | Elszámolt értékvesztés és visszairás + -                                                             | 0              | 11 909         |
| 04.         | Céltartalék képzés és felhasználás különbözete + -                                                   | 0              | 0              |
| 05.         | Befektetett eszközök értékesítésének eredménye + -                                                   | 0              | 0              |
| 06.         | Szállítói kötelezettségek állományváltozása + -                                                      | -86            | 3 059          |
| 07.         | Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek állományváltozása + -                                           | 586            | -2 453         |
| 08.         | Passzív időbeli elhatárolások állományváltozása + -                                                  | 770            | -2 280         |
| 09.         | Vevőkövetelések állományváltozása - +                                                                | 0              | 0              |
| 10.         | Forgóeszközök (vevőkövetelés és pénzeszköz nélküli) változása - +                                    | -8 601         | 9 278          |
| 11.         | Aktív időbeli elhatárolások állományváltozása - +                                                    | 5 557          | 1 624          |
| 12.         | Fizetett adó (nyereség után) -                                                                       | -254           | -4 434         |
| 13.         | Fizetett, fizetendő osztalék, részesedés -                                                           | 0              | 0              |
| <b>I.</b>   | <b>Működési cash flow ( 01.-13. sorok )</b>                                                          | <b>-2 583</b>  | <b>76 912</b>  |
| 14.         | Befektetett eszközök beszerzése                                                                      | -13 956        | 945            |
| 15.         | Befektetett eszközök eladása                                                                         |                |                |
| 16.         | Hosszú lejáratra nyújtott kölcsönök és elhelyezett bankbetétek törlesztése, megszüntetése, beváltása |                |                |
| 17.         | Hosszú lejáratra nyújtott kölcsönök és elhelyezett bankbetétek                                       |                | 0              |
| 18.         | Kapott osztalék, részesedés +                                                                        | 0              | 60 000         |
| <b>II.</b>  | <b>Befektetési cash flow ( 14.-18. sorok )</b>                                                       | <b>-13 956</b> | <b>60 945</b>  |
| 19.         | Részvénykibocsátás, tőkebevonás bevétele +                                                           | 0              | 0              |
| 20.         | Kötvény, hitelviszonyt megtestesítő értékpapír kibocsátásának bevétele +                             |                |                |
| 21.         | Hitel és kölcsön felvétele +                                                                         | 60 000         | -320           |
| 22.         | Véglegesen kapott pénzeszköz +                                                                       |                | 0              |
| 23.         | Részvénybevonás, tőke kivonás (tőkeleszállítás) -                                                    | 0              | 0              |
| 24.         | Kötvény és hitelviszonyt megtestesítő értékpapír visszafizetése -                                    |                | 0              |
| 25.         | Hitel és kölcsön törlesztése, visszafizetése -                                                       | 0              | -60 000        |
| 26.         | Véglegesen átadott pénzeszköz -                                                                      |                | 0              |
| <b>III.</b> | <b>Finanszírozási cash flow ( 19.-26. sorok )</b>                                                    | <b>60 000</b>  | <b>-60 320</b> |
| <b>IV.</b>  | <b>PÉNZESZKÖZÖK VÁLTOZÁSA ( I. +II. +III. sorok )</b>                                                | <b>43 461</b>  | <b>77 537</b>  |
| 27.         | Devizás pénzeszközök ártértékelése                                                                   | 0              | 0              |
| <b>V.</b>   | <b>PÉNZESZKÖZÖK MÉRLEG SZERINTI VÁLTOZÁSA ( IV.+ 27. sorok )</b>                                     | <b>43 461</b>  | <b>77 537</b>  |



## Üzleti jelentés a MINERVA Befektetési Alapkezelő Zrt. 2019. évi üzleti tevékenységéről

A MINERVA Befektetési Alapkezelő Zrt. (a továbbiakban: Társaság) a 2019-es üzleti évet sikeresen zárta. A Társaság tulajdonosában és szervezetében is változások történtek, melyek jelentősen meghatározták az üzleti év első felének feladatait az alapkezelési tevékenység mellett.

A Társaság tulajdonosa, Jaksa János, részvényeinek 100%-át részvény adásvételi szerződés keretében eladta Szíjj Lászlónak. Az adásvételi szerződés 2019. március 12 nappal lépett hatályba.

Az Alapító 2019. február 18-i döntésével, feltételes hatállyal, megválasztotta Fűr Sándorné dr.-t a felügyelőbizottság tagjának. A megválasztás feltétele a Magyar Nemzeti Bank személyi engedélyének megadása volt. Az Alapító a megválasztás hatályba lépésével Dr. Madarassy Tamás Gábor felügyelőbizottsági tagot visszahívta tisztségéből. A hatálybalépésre 2019. június 6-án került sor, melyről újabb Alapítói határozat született.

Az Alapító 2019. március 27-i döntésével a Társaság cégnevét MINERVA Befektetési Alapkezelő Zrt.-re változtatta, valamint székhelyét áthelyezte a 1074 Budapest, Rákóczi út 70-72. VII. em. címre. Az Alapító továbbá 2019. március 28. napjával visszahívta Jaksa Jánost a Társaság vezérigazgatói tisztségéből és egyidejűleg kinevezte Kardos Imrét a tisztség betöltésére. Az Alapító szintén 2019. március 28. napjával cégvezetőnek és a Magyar Nemzeti Bank engedélye alapján ügyvezetőnek nevezte ki Csíkos Ágnes Katalint.

Az üzleti év során az Alapszabály módosítására négy alkalommal került sor, melyek alkalmával a fentiek mellett a könyvvizsgáló megválasztásának (2019. július 30-i határozat, AUDIT TIME Könyvvizsgáló, Könyvelő és Adószakértő Kft.) átvezetése is megtörtént.

Az MNB 2019. február 14-én átfogó vizsgálatot rendelt el a Társaságnál, melynek helyszíni szakaszát és a 2019-es évben jelentkező kiegészítő adatbekéréseket követően az ellenőrzési eljárást a V-JÉ-III-13/2020. számú végzésével 2020. március 12. napján határozat nélkül megszüntette.

A pénzügyi közvetítőrendszert, valamint az államháztartást és a gazdasági stabilitást érintő egyes jogszabályok módosításáról szóló 2019. évi CXVIII. törvény alapján a kollektív befektetési formákról és kezelőikről, valamint egyes pénzügyi tárgyú törvények módosításáról szóló 2014. évi XVI. törvény (Kbftv.) hatályára vonatkozó 1. § a) pont módosult. Az MNB a rendelkezésére bocsátott

dokumentumok és információk értékelése eredményeként 2020. február 26-án megállapította, hogy a Kbtv. 1. § a) pontjának kivételszabálya a Társaságra alkalmazandó, az nem tartozik az MNB felügyelete alá.

A Társaság működésére kiható egyéb jelentős fordulónap utáni esemény a fentiekén kívül nem történt.

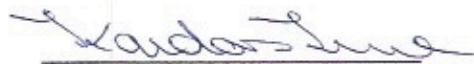
A Társaság saját tőkéje a törvényben a társasági formára és a végzett tevékenységre kötelezően előírt jegyzett tőke összegét az üzleti év során mindvégig meghaladta.

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

A Társaság 2019. évben költségtakarékosan gazdálkodott az üzleti szempontok szem előtt tartásával.

Az Alapkezelő gazdálkodása a fentieknek megfelelően kiegyensúlyozott volt, a korábbi év bevételi szintjének tartása mellett a kiadásait jelentősen mérsékelte, így a 2019-es üzleti évet nyereséggel zárta.

Budapest, 2020. május 14.



Kardos Imre  
vezérigazgató

**FÜGGETLEN KÖNYVVIZSGÁLÓI JELENTÉS****A MINERVA Befektetési Alapkezelő Zrt. alapítójának****Vélemény**

Elvégeztük a **MINERVA Befektetési Alapkezelő Zrt.**, (Székhely: 1074 Budapest, Rákóczi út 70-72. VII. em, cégjegyzékszám 01-10-047474, továbbiakban: „a Társaság”) 2019. évi éves beszámolójának könyvvizsgálatát, amely éves beszámoló a 2019. december 31-i fordulónapra készített mérlegből – melyben az eszközök és források egyező végösszege **288.424 E Ft**, az adózott eredmény **112.541 E 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 2019. 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.

Függetlenek vagyunk a Társaságtól a vonatkozó, Magyarországon hatályos jogszabályokban és a Magyar Könyvvizsgálói Kamara „A könyvvizsgálói hivatás magatartási (etikai) szabályairól és a fegyelmi eljárásról szóló szabályzata”-ban, valamint az ezekben nem rendezett kérdések tekintetében a Nemzetközi Etikai Standardok Testülete által kiadott „Könyvvizsgálók Etikai Kódexe”-ben (az IESBA Kódex-ben) foglaltak szerint, és megfelelünk az ugyanezen normákban szereplő további etikai előírásoknak is.

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

**Egyéb információk: Az üzleti jelentés**

Az egyéb információk a Társaság 2019. évi üzleti jelentéséből állnak. A vezetés felelős az üzleti jelentésnek a számviteli törvény, illetve egyéb más jogszabály vonatkozó előírásaival összhangban történő elkészítéséért. A független könyvvizsgálói 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. Ha az elvégzett munkánk alapján arra a következtetésre jutunk, hogy az egyéb információk lényeges hibás állítást tartalmaznak, kötelességünk erről és a hibás állítás jellegéről jelentést tenni.

A számviteli törvény alapján a mi felelősségünk továbbá annak megítélése, hogy az üzleti jelentés a számviteli törvény, illetve egyéb más jogszabály vonatkozó előírásaival összhangban van-e, és erről, valamint az üzleti jelentés és az éves beszámoló összhangjáról vélemény nyilvánítása.

Véleményünk szerint a Társaság 2019. évi üzleti jelentése minden lényeges vonatkozásban összhangban van a Társaság 2019. évi éves beszámolójával és a számviteli törvény vonatkozó előírásaival. Mivel egyéb más jogszabály a Társaság számára nem ír elő további követelményeket az üzleti jelentésre, ezért e tekintetben nem mondunk véleményt.

Az üzleti jelentésben más jellegű lényeges ellentmondás vagy lényeges hibás állítás sem jutott a tudomásunkra, így e tekintetben nincs jelentenivalónk.

**A vezetés és az irányítással megbízott személyek felelőssége az éves beszámolóért**

A vezetés felelős az éves beszámolónak 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 közlétegye a vállalkozás folytatásával kapcsolatos információkat, valamint a vezetés felel a vállalkozás folytatásának elvén alapuló éves beszámoló összeállításáért. A vezetésnek a vállalkozás folytatásának elvéből kell kiindulnia, ha ennek az elvnek az érvényesülését eltérő rendelkezés nem akadályozza, illetve a vállalkozási tevékenység folytatásának ellentmondó tényező, körülmény nem áll fenn.

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



**A könyvvizsgáló éves beszámoló könyvvizsgálatáért 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.

A Magyar Nemzeti Könyvvizsgálati Standardok szerinti könyvvizsgálat egésze során szakmai megítélést alkalmazunk és szakmai szkepticizmust tartunk fenn.

Továbbá:

- Azonosítjuk és felmérjük az éves beszámoló akár csalásból, akár hibából eredő lényeges hibás állításainak a kockázatait, kialakítjuk és végrehajtjuk az ezen kockázatok kezelésére alkalmas könyvvizsgálati eljárásokat, valamint elegendő és megfelelő könyvvizsgálati bizonyítékot szerzünk a véleményünk megalapozásához. A csalásból eredő lényeges hibás állítás fel nem tárásának a 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 éves beszámoló összeállítása, 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, minősíteniük 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 bemutatását, 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.
- Az irányítással megbízott személyek tudomására hozzuk - 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, ha voltak ilyenek.

Kecskemét, 2020. május 14.

Kiss Pál  
Ügyvezető, kamarai tag könyvvizsgáló

Képviselőre jogosult neve: Kiss Pál ügyvezető  
A könyvvizsgáló cég neve: AUDIT TIME Kft.  
A könyvvizsgáló cég székhelye: Kecskemét, Füzes u. 13.  
MKVK nyilvántartási száma: T001816

Kamarai tag könyvvizsgáló neve: Kiss Pál  
MKVK tagsági száma: 006118  
Pénzügyi intézményi minősítés száma: E006118  
Költségvetési minősítés száma: KM002118