

13396709-7022-114-01

Statisztikai számjel

01-10-045174

Cégjegyzék száma

A vállalkozás megnevezése:

MFB Invest Zrt.

A vállalkozás címe:

1027 Budapest, Kapás u. 6-12.

ÉVES BESZÁMOLÓ

2015.12.31.

Jávor László
Igazgatóság elnöke

Kovács Zsolt
Igazgatóság tagja

Budapest, 2016. február 04.

P.H.

Mérleg
2015.12.31

MÉRLEG Eszközök (aktívák)

adatok EFT-ban

Sorszám	Eszközök megnevezés	Előző év 2014.12.31	Előző év(ek)módosításai	Tárgyév 2015.12.31
1	A. Befektetett eszközök	16 028 059	0	1 894 684
2	I. IMMATERIÁLIS JAVAK	14 534	0	12 343
3	Alapítás-, átszervezés aktivált értéke	11 250	0	10948
4	Kísérleti fejlesztés aktivált értéke	0	0	0
5	Vagyoni értékű jogok	1 069	0	650
6	Szellemi termékek	2 215	0	745
7	Üzleti vagy cégérték	0	0	0
8	Immateriális javakra adott előlegek	0	0	0
9	Immateriális javak érték helyesbítése	0	0	0
10	II. TÁRGYI ESZKÖZÖK	26 524	0	21 047
11	Ingatlanok és a kapcsolódó vagyoni értékű jogok	5 014	0	5 216
12	Műszaki berendezések, gépek, járművek	0	0	0
13	Egyéb berendezések, felszerelések, járművek	21 510	0	15 831
14	Tenyészállatok	0	0	0
15	Beruházások felújítások	0	0	0
16	Beruházásokra adott előlegek	0	0	0
17	Tárgyi eszközök érték helyesbítése	0	0	0
18	III. BEFEKTETETT PÉNZÜGYI ESZKÖZÖK	15 987 001	0	1 861 294
19	Tartós részesedés kapcsolt vállalkozásban	15 374 375	0	1 324 069
20	Tartósan adott kölcsön kapcsolt vállalkozásban	0	0	0
21	Egyéb tartós részesedés	595 307	0	521 520
22	Tartósan adott kölcsön egyéb viszonyban álló vállalkozásnak	0	0	0
23	Egyéb tartósan adott kölcsön	17 319	0	15 705
24	Tartós hitelviszonyt megtestesítő értékpapír	0	0	0
25	Befektetett pénzügyi eszközök érték helyesbítése	0	0	0
26	B. Forgóeszközök	14 559 913	0	13 918 313
27	I. KÉSZLETEK	472 263	0	414 741
28	Anyagok	93	0	0
29	Befejezetlen termelés és félkész termékek	0	0	0
30	Növendék-, hízó és egyéb állatok	0	0	0
31	Késztermékek	0	0	0
32	Áruk	472 170	0	414 741
33	Készletekre adott előlegek	0	0	0
34	II. KÖVETELÉSEK	83 223	0	939 074
35	Követelések áruszállításból és szolgáltatásból	7 728	0	95 900
36	Követelések kapcsolt vállalkozással szemben	2 274	0	772 163
37	Követelések egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben	0	0	0
38	Váltókövetelés	0	0	0
39	Egyéb követelések	73 221	0	71 011
40	III. ÉRTÉKPAPÍROK	0	0	0
41	Részesedés kapcsolt vállalkozásban	0	0	0
42	Egyéb részesedés	0	0	0
43	Saját részvények, saját üzletrészek	0	0	0
44	Forgatási célú hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	0	0	0
45	IV. PÉNZESZKÖZÖK	14 004 427	0	12 564 498
46	Pénztár, csekkek	1 723	0	1 885
47	Bankbetétek	14 002 704	0	12 562 613
48	C. Aktív időbeli elhatárolások	24 955	0	13 813
49	Bevételek aktív időbeli elhatárolása	23 679	0	12 098
50	Költségek, ráfordítások aktív időbeli elhatárolása	1 276	0	1 715
51	Halasztott ráfordítások	0	0	0
52	Eszközök (Aktívák) összesen	30 612 927	0	35 826 810

Mérleg

2015.12.31

adatok EFT-ban

Sorszám	Források megnevezés	Előző év 2014.12.31	Előző év(ek)módosítás	Tárgyév 2015.12.31
53	D. Saját tőke	30 324 050	0	14 928 385
54	I. JEGYZETT TŐKE	27 388 000	0	13 818 000
55	ebből: visszavásárolt tulajdoni részesedés névértéken	0	0	0
56	II. JEGYZETT, DE BE NEM FIZETETT TŐKE (-)	0	0	0
57	III. TŐKETARTALÉK	2 179 141	0	1 099 437
58	IV. EREDMÉNYTARTALÉK	745 659	0	0
59	V. LEKÖTÖTT TARTALÉK	11 250	0	10 948
60	VI. ÉRTÉKELÉSI TARTALÉK	0	0	0
61	VII. MÉRLEG SZERINTI EREDMÉNY	0	0	0
62	E. Céltartalékok	16 438	0	1 704
63	Céltartalék a várható kötelezettségekre	1 095	0	1 095
64	Céltartalék a jövőbeni költségekre	0	0	0
65	3. Egyéb céltartalék	15 343	0	609
66	F. Kötelezettségek	205 280	0	835 067
67	I. HÁTRASOROLT KÖTELEZETTSÉGEK	0	0	0
68	Hátrasorolt kötelezettségek kapcsolt vállalkozással szemben	0	0	0
69	Hátrasorolt kötelezettségek egyéb rész. visz. lévő váll. szemben	0	0	0
70	Hátrasorolt kötelezettségek egyéb gazdálkodókkal szemben	0	0	0
71	II. HOSSZÚ LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK	0	0	0
72	Hosszú lejáratra kapott kölcsönök	0	0	0
73	Átváltoztatható kötvények	0	0	0
74	Tartozások kötvénykibocsátásból	0	0	0
75	Beruházási és fejlesztési hitelek	0	0	0
76	Egyéb hosszú lejáratú hitelek	0	0	0
77	Tartós kötelezettségek kapcsolt vállalkozással szemben	0	0	0
78	Tartós kötelezettségek egyéb rész. visz. lévő váll. szemben	0	0	0
79	Egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek	0	0	0
80	III. RÖVID LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK	205 280	0	835 067
81	Rövid lejáratú kölcsönök	0	0	0
82	ebből: átváltoztatható kötvények	0	0	0
83	Rövid lejáratú hitelek	0	0	0
84	Vevőktől kapott előlegek	48	0	0
85	Kötelezettségek áruszállításból és szolgáltatásból	35 546	0	95 310
86	Váltótartozások	0	0	0
87	Rövid lejáratú kötelezettségek kapcsolt vállalkozással szemben	140 218	0	679 468
88	Rövid lejáratú kötelezettségek egyéb rész. visz. lévő váll. szemben	0	0	0
89	Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek	29 468	0	60 289
90	G. Passzív időbeli elhatárolások	67 159	0	61 654
91	Bevételek passzív időbeli elhatárolása	252	0	249
92	Költségek, ráfordítások passzív időbeli elhatárolása	66 907	0	61 405
93	Halasztott bevételek	0	0	0
94	Források (passzívák) összesen	30 612 927	0	15 826 810

Eredménykimutatás

2015.12.31

adatok EFT-ban

Sorszám	Megnevezés	Előző év 2014.12.31	Előző év(ek)módosításai	Tárgyév 2015.12.31
1	Belföldi értékesítés nettó árbevétele	92 590	0	185 836
2	Export értékesítés nettó árbevétele	0	0	0
I.	ÉRTÉKESÍTÉS NETTÓ ÁRBEVÉTELE	92 590	0	185 836
3	Saját termelésű készletek állományváltozása	0	0	0
4	Saját előállítású eszközök aktivált értéke	0	0	0
II.	AKTIVÁLT SAJÁT TELJESÍTMÉNYEK ÉRTÉKE	0	0	0
III.	EGYÉB BEVÉTELEK	26 652	0	41 683
	ebből: visszaírt értékvesztés	4 578	0	2 589
5	Anyagköltség	5 969	0	6 230
6	Igénybevett szolgáltatások értéke	249 902	0	167 123
7	Egyéb szolgáltatások értéke	5 211	0	7 100
8	Eladott áruk beszerzési értéke	32 610	0	19 386
9	Eladott (közvetített) szolgáltatások értéke	6 008	0	76 765
IV.	ANYAGJELLEGŰ RÁFORDÍTÁSOK	299 700	0	276 604
10	Béreköltség	281 833	0	355 306
11	Személyi jellegű egyéb kifizetések	41 527	0	63 805
12	Bérráulások	88 071	0	116 301
V.	SZEMÉLYI JELLEGŰ RÁFORDÍTÁSOK	411 431	0	535 412
VI.	ÉRTÉKCSÖKKENÉSI LEÍRÁS	12 141	0	11 257
VII.	EGYÉB RÁFORDÍTÁSOK	96 449	0	69 575
	ebből: értékvesztés	39 281	0	40 633
A.	Üzemi (üzleti) tevékenység eredménye	-700 479	0	-665 329
13	Kapott (járó) osztalék. részesedés	0	0	719 280
	ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott	0	0	719 280
14	Részesedések értékesítésének árfolyamnyeresége	90 924	0	51
	ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott	89 624	0	51
15	Befektetett pénzügyi eszközök kamatai. árfolyamnyeresége	0	0	0
	ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott	0	0	0
16	Egyéb kapott kamatok és kamatjellegű bevételek	613 709	0	203 050
	ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott	264 261	0	132 007
17	Pénzügyi műveletek egyéb bevételei	97 445	0	57 082
VIII.	PÉNZÜGYI MŰVELETEK BEVÉTELEI	802 078	0	979 463
18	Befektetett pénzügyi eszközök árfolyamvesztesége	0	0	10 654
	ebből: kapcsolt vállalkozásnak adott	0	0	0
19	Fizetendő kamatok és kamatjellegű ráfordítások	0	0	0
	ebből: kapcsolt vállalkozásnak adott	0	0	0
20	Részesedések. értékpapírok bankbetétek értékvesztése	70 912	0	1 621
21	Pénzügyi műveletek egyéb ráfordításai	2 469	0	805
IX.	PÉNZÜGYI MŰVELETEK RÁFORDÍTÁSAI	73 381	0	13 080
B.	Pénzügyi műveletek eredménye	728 697	0	966 383
C.	Szokásos vállalkozási eredmény	28 218	0	301 054
X.	RENDKÍVÜLI BEVÉTELEK	5 233 412	0	169 246
XI.	RENDKÍVÜLI RÁFORDÍTÁSOK	5 113 000	0	170 620
D.	Rendkívüli eredmény	120 412	0	-1 374
E.	Adózás előtti eredmény	148 630	0	299 680
XII.	ADÓFIZETÉSI KÖTELEZETTSÉG	10 002	0	0
F.	Adózott eredmény	138 628	0	299 680
22	Eredménytartalék igénybevétele osztalékra. részesedésre	0	0	376 508
23	Jóváhagyott osztalék. részesedés	138 628	0	676 188
G.	Mérleg szerinti eredmény	0	0	0

**MFB Invest Befektetési és Vagyonkezelő Zártkörűen Működő
Részvénytársaság**

**A 2015. ÉVI ÉVES BESZÁMOLÓ
KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLETE**

Jávor László
Igazgatóság elnöke

Kovács Zsolt
Igazgatóság tagja

Budapest, 2016. február 04.

1. Általános rész

1.1. Az MFB Magyar Fejlesztési Bank Zrt. (székhelye: 1051 Budapest, Nádor u. 31., cégjegyzékszáma: 01-10-041712, a továbbiakban: MFB Zrt.) cégcsoportjához tartozó MFB Invest Befektetési és Vagyonkezelő Zrt. (székhelye: 1027 Budapest, Kapás u. 6-12., cégjegyzékszáma: 01-10-045174, a továbbiakban: Társaság) 2005. január 24-én átalakulással jött létre, Nemzeti Ingatlanfejlesztő és Lakásberuházó Zrt. elnevezéssel. Tevékenysége: üzletviteli, egyéb vezetési tanácsadás (fő tevékenység). A jegyzett tőke 2015. december 31-én az Alapszabály szerint 13.818.000 e Ft, tulajdonos a MFB Magyar Fejlesztési Bank Zrt. (továbbiakban: Alapító). A tulajdoni és a szavazati arány is 100%.

1.2. A jegyzett tőke 13.818 db egyenként 1.000.000 Ft névértékű névre szóló dematerializált törzsrészesvényből áll. Visszavásárolt saját részesvények nincsenek. A jegyzett tőke a beszámolási időszakban 27.388.000 e Ft-ról 13.818.000 e Ft-ra változott.

1.3. A Társaság cégjogi helyzetében a tárgyévben történt módosításokat az Alapszabályban foglaltak jelentették. A változás a jegyzett tőke 13.570.000 e Ft-os leszállítása a saját tőke elemeinek arányos leszállításával. A bekövetkezett változás átvezetése a Fővárosi Törvényszék Cégbíróságán 2015. július 2-i bejegyzéssel megtörtént. Az Alapító 2015. december 7-i határozatával az Igazgatóság létszámát 4 főre emelte. A változás bejegyzési kérelmét még a beszámolási időszakban a Fővárosi Törvényszék Cégbíróságra benyújtottuk, a bejegyzés visszamenőleges hatállyal 2016. januárban történt meg.

1.4. A Társaság vezérigazgatója a beszámolási időszakban Kovács Zsolt (címe: 1039 Budapest, Bocskai út 16.). A beszámoló aláírását Jávor László (cím: 2030 Érd, Selmeci u. 7.) az Igazgatóság elnöke és Kovács Zsolt (cím: 1039 Budapest, Bocskai út 16.) az Igazgatóság tagja végzi.

1.5. A Társaság Alapszabálya szerint könyvvizsgálatra kötelezett, a könyvvizsgálatot a Deloitte Könyvvizsgáló és Tanácsadó Kft. (1068 Budapest, Dózsa György út 84/C) végezte. A könyvvizsgáló díjazásaként elszámolt összeg 3.400 e Ft + ÁFA. A könyvvizsgálatot végző társaság más szolgáltatást nem teljesített.

1.6. A Társaság az MFB Zrt. Igazgatóságának a stratégiai csoport új működési modelljének (MFB 2.0) bevezetéséről hozott döntésének megfelelően végezte 2015. évi tevékenységét. Ennek lényege, hogy – az egyedi, nagy volumenű, MFB Zrt. által végrehajtott kiemelt befektetések kivételével – az MFB csoport befektetési tevékenységét a Társaság és a Corvinus Kockázati Tőkealap-kezelő Zrt. (a továbbiakban CKTA) végzi. A végrehajtáshoz kapcsolódó gazdasági események a jelentős előkészítő munka mellett már a beszámolási időszakban is mutatkoztak a vagyoni, pénzügyi, jövedelmi helyzet alakulásában.

1.7. A Társaság az MFB Magyar Fejlesztési Bank Zrt. 100%-os tulajdonos által teljes körűen konszolidált és ennek megfelelően éves beszámolót készít, mint leányvállalat. A konszolidált beszámoló megtekinthető az MFB Magyar Fejlesztési Bank Zrt. székhelyén és honlapján.

1.8. A Társaság a beszámolási időszakban a Tulajdonos – leányvállalatokkal szembeni – elvárása alapján elkészített Számviteli Politika és a kapcsolódó szabályzatok szerint működött. Az egyes szabályzatok tartalmában jelentősebb, lényegi változás nem történt. A Számviteli Politikában a mérlegkészítés időpontját és a minősítési határidőket módosítottuk, a minősítési, értékelési, elszámolási elvek, módszerek nem változtak. A számviteli szabályzatok a számvitelről szóló módosított 2000. évi C. törvényben (a továbbiakban számviteli törvény) rögzített alapelvek, értékelési eljárások alapján, a Társaság adottságait legjobban tükröző számviteli módszereket és eszközrendszert tartalmazták, megfeleltek a 2015. évi törvényi változásoknak is.

Az előzőek szerint a hatályos Számviteli Politikában rögzített elvek alapján a Társaság

- a mérlegkészítés időpontját, az éves beszámolóhoz, a tárgyévet követő év január 15-ében határozza meg;
- a gazdasági év megegyezik az üzleti évvel (jelen beszámoló a 2015. január 1.- december 31. időszak gazdasági eseményeit tartalmazza);
- az eszközöket és a forrásokat a számviteli törvényben előírt módon és tartalommal értékeli. Ezen belül az immateriális javakat, a tárgyi eszközöket tényleges beszerzési áron veszi számításba a számla szerinti érték, illetve hozzárendelhető járulékos költségek alapján. A készletek esetében a vásárolt anyagokat és árukat tényleges beszerzési áron (a számviteli törvény szerinti tartalommal), a saját termelésű készleteket az Önköltségszámítási Szabályzat előírásait is figyelembe véve, tényleges közvetlen önköltségen értékeli. A deviza mérlegtételeket az időszak végi MNB árfolyamon mutatja ki, minden különbözetet elszámol;
- az amortizációt az eszközök élettartamával, elhasználódási idejével összhangban, a ténylegesen meglévő állományból kiindulva, a maradványérték és a meghatározó jelleg figyelembe vétele mellett, a számviteli törvény és a társasági és osztalékadóról szóló 1996. évi LXXXI. törvény 1. sz. és 2. sz. mellékletében szereplő leírási kulcsok alkalmazásával, lineárisan, havonta számolja el. A személygépkocsik eszközcsoporthoz tartozó maradványérték meghatározás mellett 20%, a 100 e Ft egyedi beszerzés alatti értékű eszközök a használatba vételkor egy összegben költségként kerülnek kivezetésre; az átalakulással bekerült immateriális javak, tárgyi eszközök értékcsökkenési leírásának számítása során a használati időt a jogelődénél eltöltött idő figyelembe vételével határozza meg;
- az értékvesztést, a befektetett eszközök között kimutatott részesedések, az értékpapírok, a követelések és a készletek esetében vizsgálja, illetve számolja el. A nyilvántartásra az egyedi módszert alkalmazza, a minősítés elveit és gyakorlatát a Számviteli Politikában rögzíti;

- a befektetések minősítése során elsősorban az abból származó várható bevétel megtérülését és nagyságát veszi figyelembe;
- a minősítés a befektetésről szerzett információk és a felmérhető megtérülés kockázatának függvénye;
- a befektetések és a kapcsolódó követelések minősítése azonos elvek és besorolás alapján történik;
- értékhelyesbítést, értékelési tartalékot nem mutat ki;
- a céltartalék képzést a várható kötelezettségek, és a jövőbeni költségek szempontjából minősíti;
- a valós értéken történő értékelést nem alkalmazza;
- a rendkívüli tételeket a szokásos üzletmeneten kívül eső gazdasági esemény vonatkozásában a számviteli törvény szerinti tartalommal veszi figyelembe;
- az összemérés elve alkalmazása érdekében állapítja meg az időbeli elhatárolásokat;
- meghatározza, hogy a működés szempontjából mit tekint a készleteknél fajlagosan kis értékűnek, a követeléseknél együttesen kis összegűnek, jelentős összegű és nem jelentős összegű hibának;
- a pénzügyi-gazdasági folyamatok minél teljesebb körű megítélése, a tulajdonos felé történő adatszolgáltatási kötelezettség teljesítése érdekében alkalmazza a vezetői számvitelt és a kontrolling rendszert, amelyhez havi főkönyvi zárlat, a részesedések és kapcsolódó követelések, ingatlanok éves (kivétel, ha évközi vagyoneértékelés rendelkezésre áll) minősítése, értékelése és az Alapító elvárása szerinti további adatszolgáltatások teljesítése tartozik;
- a következetesség és folyamatosság számviteli elvét érvényesíti;
- a mérleget a számviteli törvény 1.sz. melléklet „A” változata szerint készíti el, az ún. mérlegszerű elrendezéssel, a két oldal (eszközök-források) automatikus egyezősége ellenőrzésével, amely az ún. lépcsőzetes elrendezéssel az eszközöket fordított likviditási sorrendben mutatja be;
- az eredmény-kimutatást a számviteli törvény 2.sz. melléklet „A” változata szerint az összköltség eljárásra épülően állítja össze.

A gazdasági események számbavételével az éves beszámoló összeállítását, a költségvetési kapcsolatok megállapítását, a vállalatirányítási rendszer részeként, zártan működő számítógépes program biztosítja.

A számviteli szabályzatok mellett a Társaságnál a vagyoni-, pénzügyi-, jövedelmi helyzetről a megbízható és valós kép bemutatását

- a Tőkebefektetési Szabályzat és Eljárásrend,
- a Kockázatkezelési Szabályzat,

- a Szervezeti és Működési Szabályzat,
- a Befektetés Kézelési Szabályzat

segíti elő. A Számviteli Politika és a szóban forgó szabályzatok összhangja biztosított. A 2015. évi éves beszámoló összeállításához szükséges döntések az aktualizált szabályzatok előírásai szerint történtek.

1.9. Az éves beszámoló (a mérleg, az eredmény-kimutatás, a kiegészítő melléklet és az üzleti jelentés) könyvvizsgáló által hitelesített, a benne foglalt adatok megfelelnek és összhangban vannak a főkönyvi számlák, a főkönyvi kivonat, az adóbevallások adataival, valamint a számviteli politikában megfogalmazottakkal és alkalmasak a vagyoni, pénzügyi, jövedelmi helyzet valós és megbízható bemutatására.

1.10. A Társaság internetes honlapjának pontos elérhetősége: www.mfbinvest.hu, a beszámoló a az információs önrendelkezési jogról és az információszabadságról szóló 2011. évi CXII. törvény szerint kerül közzétételre.

1.11. A könyvviteli szolgáltatások körébe tartozó feladatokért felelős személy: dr. Mészáros Norbert bejegyzett könyvviteli szolgáltatást végző, nyilvántartási száma: 169044.

2. A mérleg ismertetése

Az MFB Invest Zrt. éves beszámolója a 2015. január 1. – december 31. közötti időszakra vonatkozik. Az üzleti aktivitás, a portfólió összetétel és a tevékenység hatására módosult az előző évhez képest az eszközök és források állománya.

A 2015. december 31-i vagyoni-, pénzügyi-, jövedelmi helyzet bemutatásához a főbb mérlegadatokat az alábbi összeállítás tartalmazza:

Megnevezés	Bázisév 2014.12.31.	Báziséven belüli megoszlás %	Tárgyév 2015.12.31.	Tárgyéven belüli megoszlás %	e Ft-ban	
					Tárgyév - Bázisév	Tárgyév / Bázisév %
Befektetett eszközök	16 028 059	52,36%	1 894 684	11,97%	-14 133 375	11,82%
Forgóeszközök	14 559 913	47,56%	13 918 313	87,94%	-641 600	95,59%
Aktív időbeli elhatárolások	24 955	0,08%	13 813	0,09%	-11 142	55,35%
Eszközök összesen:	30 612 927	100,00%	15 826 810	100,00%	-14 786 117	51,70%
Saját tőke	30 324 050	99,06%	14 928 385	94,32%	-15 395 665	49,23%
Céltartalék	16 438	0,05%	1 704	0,01%	-14 734	10,37%
Kötelezettségek	205 280	0,67%	835 067	5,28%	629 787	406,79%
Passzív időbeli elhatárolások	67 159	0,22%	61 654	0,39%	-5 505	91,80%
Források összesen:	30 612 927	100,00%	15 826 810	100,00%	-14 786 117	51,70%

2.A/1.1. Immateriális javak

e Ft-ban

	Megnevezés	Alapítás átszervezés	Vagyoneértékű jogok	Szellemi termékek	Immateriális javak összesen
1.	Bruttó érték 2015.01.01.	11 250	8 270	9 210	28 730
2.	Tárgyévi növekedés	0	0	0	0
3.	Tárgyévi csökkenés	0	0	0	0
4.	Bruttó érték 2015.12.31. (1+2-3)	11 250	8 270	9 210	28 730
5.	Értécsökkenés 2015.01.01.	0	7 201	6 995	14 196
6.	Tárgyidőszaki értécsökkenés elszámolás	302	418	1 470	2 190
7.	Egyéb változás	0	1	0	1
8.	Értécsökkenés 2015.12.31. (5+6+7)	302	7 620	8 465	16 387
9.	Nettó érték 2015.01.01. (1-5)	11 250	1 069	2 215	14 534
10.	Nettó érték 2015.12.31. (4-8)	10 948	650	745	12 343

Terven felüli értécsökkenést nem számoltunk el. A bruttó értékek nem változtak, a tárgyévi összes értécsökkenés 2.190 e Ft. Az alapítás átszervezés aktiválás a stratégia kialakításával összefüggésben történt, a folyamat a negyedik negyedévben lezárult, az elszámolt értécsökkenés 302 e Ft.

2.A/1.2. Tárgyi eszközök

e Ft-ban

	Megnevezés	Ingatlanok	Egyéb berendezések	Tárgyi eszközök összesen
1.	Bruttó érték 2015.01.01.	8 166	84 957	93 123
2.	Tárgyidőszaki növekedés	2 000	1 590	3 590
3.	Tárgyidőszaki csökkenés	2	1 219	1 221
4.	Bruttó érték 2015.12.31. (1+2+3)	10 164	85 328	95 492
5.	Értécsökkenés 2015.01.01.	3 152	63 447	66 599
6.	Tárgyidőszak elszámolás	1 798	7 269	9 067
7.	Egyéb változás	2	1 219	1 221
8.	Értécsökkenés 2015.12.31. (5+6+7)	4 948	69 497	74 445
9.	Nettó érték 2015.01.01. (1-5)	5 014	21 510	26 524
10.	Nettó érték 2015.12.31. (4-8)	5 216	15 831	21 047
11.	Beruházások nettó értéke 2014.12.31.	0	0	0
12.	Nettó érték beruházásokkal összesen (10+11)	5 216	15 831	21 047

A terv szerinti értécsökkenés kizárólag lineáris elszámolású, a tárgyi eszközökre összesen 9.067 e Ft (ingatlanok 1.798 e Ft, egyéb berendezések 7.269 e Ft), azonosan a költségként elszámolt és az eredmény-kimutatásban szereplő, az immateriális javak 2.190 e Ft-jával növelten

11.257 e Ft összeggel (ebből a kisösszegű beszerzés 1.061 e Ft). A Társaság a rendelkezésre álló adatok alapján módosította egyik személygépjárműve elhasználódási idejét és ennek értékcsökkenési leírását, a változás nem jelentős. Nyilvántartott terven felüli értékcsökkenés nincs.

2.A/1.3.1. Tartós részesedés kapcsolt vállalkozásban

A 15.374.375 e Ft mérleg szerinti értéket képviselő nyitó állományhoz a beszámolási időszakban 453.000 e Ft, 77.000 e Ft, 441.000 e Ft befektetés történt, 15.019.685 e Ft az Alapító által megvásárolt részesedés. Egy 100%-ban értékvesztett részesedés eladásra került a bankcsoport követelés kezelő társaságának, egy 100%-ban értékvesztett részesedés kénysztöreléssel megszűnt. Az értékvesztések nyitó értéke 341.210 e Ft, a tárgyévi növekedés az elszámolásokkal összefüggésben 1.621 e Ft, a kiemelt projektek és fejlesztési tőkebefektetések exitjei, illetve végelszámolás lezárása miatt a csökkenés 292.000 e Ft, a záró érték 50.831 e Ft. A mérlegétel 1.324.069 e Ft.

2.A/1.3.2. A tartós részesedésekhez kapcsolódó tájékoztató

Az egyéb tartós részesedésekkel kiegészített részesedések utolsó ismert beszámolóji jegyzett tőkéjét, tárgyévi (előzetes) eredményét, a saját tőke/jegyzett tőke arányának alakulását az alábbi táblázat mutatja.

A táblázatban szereplő adatokat elsődlegesen a társaságok által megküldött 2014. évi beszámolók alapján összesítettük. Ahol beszámolót nem bocsátottak rendelkezésre, illetve nem közöltek adatot, a részesedések értékelését az általunk ismert adatok, információk alapján, a felszámolásnál, a végelszámolásoknál a közbenső, illetve a záró beszámolókból határoztuk meg.

A jegyzett tőke $\pm$ mérleg szerinti eredmény és a saját tőke különbözete tartalékként szerepel a társaságok beszámolóiban, a jegyzett, de be nem fizetett tőkét és az értékhelyesbítés-értékelési tartalékokat külön közöltük.

Társaság megnevezése, székhelye	Tulajdoni arány	Szavazati arány	Saját tőke adatok E Ft-ban	Jegyzett tőke adatok E Ft-ban	Tartalékok adatok E Ft-ban	Utolsó üzleti év adózott eredménye adatok E Ft-ban
NEG Nemzeti Energiaigazgatói Zrt. (T) 1119 Budapest, Fehérvári út 70.	49,00%	49,00%	6 100	20 000	-4 374	-9 526
Cybergastro Zrt. (MT) 2096 Üröm, Róka köz 3.	42,01%	42,01%	102 918	106 300	0	-3 382
Pet Medicopus Kft. (MT) 7400 Kaposvár, Guba S. utca 40.	44,59%	44,59%	490 623	82 880	730 609	-322 866
START Zrt. (MT) 1037 Budapest, Szépvölgyi út 135.	49,00%	49,00%	50 000	50 000	0	0
CKTA Zrt. (ML) 1027 Budapest, Kapás utca 6-12.	100,00%	100,00%	425 462	60 000	365 462	234 166
JOINT STOCK COMPANY OTP BANK (ER) Oroszország 125171, Moszkva, Leningradskoe shosse, h. 16A	1,20%	1,20%	27 490 241	4 423 768	22 190 396	876 077

Megjegyzés: a JOINT STOCK COMPANY OTP BANK adatok e RUB

A befektetések jelölése: mentesített társult (MT), társult (T), mentesített leány (ML), egyéb részesedési viszonyban szereplő vállalkozás (ER).

A fenti részesedésekből a CKTA Zrt.-ben rendelkezik az MFB Invest Zrt. minősített többségi befolyással.

Más társaságban nem állt fenn többségi, illetve minősített többségi befolyás.

Az előző évhez képest változásokat a stratégia részeként a Főgáz Zrt. tőke kivonással megvalósult, a Bükkszéki Gyógy- és Sporthotel Kft. bankcsoporton belül értékesített, a Park Otthon Kft. kényszersztörléssel végbement exitjei, valamint a CIG Pannónia Életbiztosító Nyrt. eladása jelentettek a tárgyévi befektetések mellett.

2.A/1.3.3. Tartósan adott kölcsönök kapcsolt vállalkozásban

A mérlegben tartósan adott kölcsön nem szerepel.

2.A/1.3.4. Egyéb tartós részesedés

A 595.307 e Ft mérleg szerinti nyitóállományhoz növekedés nem volt, az eladás miatti csökkenés 73.786 e Ft. Az értékvesztés nyitó értéke 101.536 e Ft, az eladás miatt a záró érték 0 e Ft. A mérlegadat 521.520 e Ft.

2.A/1.3.5. Egyéb tartósan adott kölcsön

A nyitó érték 17.319 e Ft volt, folyósítás nem volt, a csökkenés 1.614 e Ft kölcsön átvezetés a rövidlejáratú követelések közé. Értékvesztés elszámolásra nem került sor. A mérlegadat 15.705 e Ft.

2.B Forgóeszközök

2.B/1. Készletek

A Társaság az év elején 472.263 e Ft-os készletállománnyal rendelkezett, ebből 93 e Ft az anyag, 472.170 e Ft az áru. Az anyagok 93 e Ft nyitó értékét felhasználtuk, a változás 93 e Ft csökkenés, záró állományunk nem volt. Az áruk egyenlegükben 57.429 e Ft-tal csökkentek, ezen belül 1 e Ft az egyéb változás, csökkenés az eladások kivezetése 19.386 e Ft, az értékvesztések és a visszaírások 38.044 e Ft egyenlege. Az elszámolt értékvesztés nyitó állománya 112.637 e Ft, a tárgyévi elszámolás az áru ingatlanokra 40.633 e Ft, az értékesítés miatt kivezelve 2.114 e Ft, a visszaírás 2.589 e Ft, a záró érték 148.567 e Ft. A készletek mérlegadata 414.741 e Ft.

2.B/2. Követelések

A követelések állománya a beszámolási időszak elején 83.223 e Ft, a változás 855.851 e Ft növekedés. Az összes értékvesztés nyitó adat 389.295 e Ft, amelyből tárgyévi elszámolás, visszairás nem volt, az értékvesztett kölcsönre beérkezés 1.854 e Ft, a különféle egyéb kivezetés (engedményezés) 387.346 e Ft, a záró érték 95 e Ft. A mérlegadat 939.074 e Ft.

2.B/2.1. Vevőkövetelések

A Társaság vevőköveteléseinek összege a 2015-ös üzleti év végén 95.995 e Ft bekerülési érték és 95 e Ft értékvesztés egyenlegeként 95.900 e Ft. A változás az előző évhez képest 88.172 e Ft növekedés, ami egy közvetített szolgáltatás továbbszámolásához kapcsolódott. Az értékvesztések összege 7.991 e Ft kivezetéssel 95 e Ft-ra változott. A mérlegadat 95.900 e Ft.

2.B/2.2. Kapcsolt vállalkozással szembeni követelések

e Ft-ban				
Vevők	1 890	51 811	49 921	2741,32%
Kölcsönök	187 600	0	-187 600	0,00%
Kamatok	100 647	1 072	-99 575	1,07%
Egyéb	64 500	719 280	654 780	1115,16%
Összesen	354 637	772 163	417 526	217,73%
Értékvesztés	352 363	0	-352 363	0,00%
Nettó érték	2 274	772 163	769 889	33956,16%

A kapcsolt vállalkozásokkal szembeni követelések állománya 2015-ben 769.889 e Ft-tal növekedett. A növekedés egyik lényeges eleme a többes foglalkoztatással kapcsolatos elszámolás. A további változásokat elsősorban a járó osztalék, valamint a kiszámlázások, a kölcsön és kamattrendezések jelentették. Utóbbiakhoz tartozott 114.000 e Ft tagi kölcsön tárgyévi folyósítása és a fennálló 19.600 e Ft-tal és 6620 e Ft kamattal együtt 140.220 e Ft-ban apportálása. Az induló 352.363 e Ft értékvesztésből 187.600 e Ft kölcsönre, 100.264 e Ft kamatra, 64.499 e Ft az egyéb követelésre állt fenn. Tárgyévi elszámolás nem volt, 350.509 e Ft az apportra és az engedményezésre tekintettel történt kivezetés 1.854 e Ft az értékvesztett követelésre beérkezés. A beszámolási időszak végén nem volt értékvesztés.

A mérlegben szereplő záró állományból a követelések leány és társult vállalatokkal szemben álltak fenn, anyavállalattal szemben nincs követelés. A mérlegadat 772.163 e Ft.

2.B/2.3. Egyéb követelések kimutatása

e Ft-ban

Megnevezés	Bázisév 2014.12.31.	Tárgyév 2015.12.31.	Tárgyév - Bázisév	Tárgyév / Bázisév %
Munkavállalói kölcsön	0	0	0	-
Bérleti díj kaució	14 008	14 057	49	100,35%
Munkavállalóval szembeni követelés	1542	1804	262	116,99%
Iparüzési és egyéb adó követelés	57 522	34 524	-22 998	60,02%
Szállító T egyenleg	105	92	-13	87,62%
Elszámolásból credő követelés	28 847	0	-28 847	0,00%
Egyéb tételek	43	20 534	20 491	47753,49%
Összesen:	102 067	71 011	-31 056	69,57%
Értékvesztés	28 846	0	-28 846	0,00%
Nettó (könyv szerinti) érték	73 221	71 011	-2 210	96,98%

A követeléseket jelentősen növelték az elszámolt adók, kisebb összegben a munkavállalókkal szembeni és egyéb elszámolások. A TAO 27.350 e Ft, a helyi iparüzési adó 6.834 e Ft, az egyéb adók 340 e Ft mellett, jelentős téttel vált a működés jellegéből adódóan az ÁFA követelés 20.534 e Ft. A munkavállalókkal szembeni követelés 1.804 e Ft-ban adott kölcsön. A 28.846 e Ft induló értékvesztés a kapcsolódó követelés engedményezése miatt kivezetésre került. Az értékvesztés záró állománya 0 e Ft. A mérlegadat 71.011 e Ft.

2.B/2.4. Követelések korosítása

A követelések korosítása a következő képet mutatja:

e Ft-ban

Megnevezés	0-30.	30-60.	61-90.	91-180.	181-360.	361-	Összesen
	napok						
Vevők összesen	95 900	0	0	0	95	0	95 995
- értékvesztés	0	0	0	0	95	0	95
- mérleg	95 900	0	0	0	0	0	95 900
- vevők	95 900	0	0	0	0	0	95 900
Kapcsolt és egyéb követelések összesen	52 883	719 280	55 150	0	1 804	14 057	843 174
- értékvesztés	0	0	0	0	0	0	0
- mérleg	52 883	719 280	55 150	0	1 804	14 057	843 174
- egyéb követelés	0	0	55 150	0	1 804	14 057	71 011
- kapcs.váll.köv.	52 883	719 280	0	0	0	0	772 163

2.B/3. Értékpapírok

A mérlegben forgóeszközök között kimutatott értékpapírok nem szerepelnek.

3. Aktív időbeli elhatárolások

Az aktív időbeli elhatárolások összege 13.813 e Ft. Ebben 12.098 e Ft-tal szerepelt a bevételek, 1.715 e Ft-tal pedig a költségek elhatárolása. A bevételek aktív időbeli elhatárolását a számviteli szolgáltatási díj 2.423 e Ft, a betéti kamat 8.175 e Ft, a tárgyévi bevételek 1.500 e Ft (tanácsadás 1.500 e Ft), egyenlegében 12.098 e Ft jelentették. Az értékvesztésből tárgyévi kivezetés 21.862 e Ft, a záró érték 0 e Ft. A költségek 1.715 e Ft-os összegében a következő időszakhoz kapcsolódó tételek (garancia díj 189 e Ft, céginfo és jogtár előfizetés 431 e Ft, bankgarancia költség 915 e Ft, előfizetések 96 e Ft, számítástechnikai szolgáltatások 84 e Ft) szerepelnek. Az eszközcsoporthoz változása 11.142 e Ft csökkenés, amely a bevételeknél 11.581 e Ft csökkenést, a költségeknél 439 e Ft növekedést mutatott. A mérlegadat 13.813 e Ft.

4. Saját tőke

e Ft-ban						
Megnevezés	Bázisév 2014.12.31.	Báziséven belüli megoszlás %	Tárgyév 2015.12.31.	Tárgyéven belüli megoszlás %	Tárgyév - Bázisév	Tárgyév / Bázisév %
Jegyzett tőke	27 388 000	90,32%	13 818 000	92,56%	-13 570 000	50,45%
Jegyzett, de be nem fizetett tőke	0	0,00%	0	0,00%	0	-
Tőketartalék	2 179 141	7,19%	1 099 437	7,36%	-1 079 704	50,45%
Eredménytartalék	745 659	2,46%	0	0,00%	-745 659	0,00%
Lekötött tartalék	11250	0,04%	10948	0,07%	-302	97,32%
Értékelési tartalék	0	0,00%	0	0,00%	0	-
Mérleg szerinti eredmény	0	0,00%	0	0,00%	0	-
Saját tőke összesen:	30 324 050	100,00%	14 928 385	100,00%	15 395 665	49,23%

A Társaság 2015. december 31-i jegyzett tőkéje 13.818.000 e Ft, amit 1.099.437 e Ft tőketartalék egészített ki. A jegyzett tőke és a tőketartalék a beszámolási időszakban lényegesen változott. A jegyzett tőke leszállítása 13.570.000 e Ft, amihez 1.079.704 e Ft tőketartalék és 369.454 e Ft eredménytartalék csökkenés járult. Az eredménytartalék fennmaradó értéke az alapítás átszervezés aktiválásához 302 e Ft lekötött tartalék felszabadítással és az osztalékfizetésre igénybe vett 376.508 e Ft összegű eredménytartalékkal. A lekötött tartalék összege ennek megfelelően 10.948 e Ft. A mérleg szerinti eredmény 0 Ft. A mérlegadat 14.928.385 e Ft.

5. Céltartalékok

A céltartalékok nyitó értéke 16.438 e Ft, ami egy munkaügyi per lezárultával 14.734 e Ft-tal csökkent a költségek, ráfordítások egyidejű növekedése mellett. A fennmaradó összeg 1.095 e Ft-ban szállítói elszámoláshoz, 609 e Ft-ban egy volt dolgozó elleni peres üggyhöz kapcsolódik. A mérlegadat 1.704 e Ft.

6. Kötelezettségek

A 2015. évi beszámolóban szereplő kötelezettségek összetétele és alakulásuk a következő:

e Ft-ban

Megnevezés	Bázisév 2014.12.31.	Báziséven belüli megoszlás %	Tárgyév 2015.12.31.	Tárgyéven belüli megoszlás %	Tárgyév - Bázisév	Tárgyév / Bázisév %
Hátrasorolt kötelezettségek	0	0,00%	0	0,00%	0	-
Hosszúlejáratú kötelezettségek	0	0,00%	0	0,00%	0	-
Rövidlejáratú kötelezettségek	205 280	100,00%	835 067	100,00%	629 787	406,79%
Kötelezettségek összesen:	205 280	100,00%	835 067	100,00%	629 787	406,79%

A Társaságnak hátrasorolt és hosszúlejáratú kötelezettségei nincsenek.

A rövidlejáratú kötelezettségek 629.787 e Ft-tal növekedtek. A kötelezettség növekedés döntően (537.560 e Ft) az Alapítóval szemben osztalékfizetés előírásból adódott. Növekedés az osztalék előírás mellett az 1.690 e Ft kapcsolt vállalkozással szembeni egyéb kötelezettség, az 59.764 e Ft szállítók tétel (a közvetített szolgáltatás ügyletből), 30.821 e Ft egyéb kötelezettség, csökkenés a 48 e Ft vevői előleg. A mérlegtételben, a szállítók 95.310 e Ft, a kapcsolt vállalkozással szembeni kötelezettség 679.468 e Ft, az egyéb kötelezettségek 60.289 e Ft. A mérlegadat 835.067 e Ft.

6.1. Az egyéb kötelezettségek részletezése

Megnevezés	Bázisév 2014.12.31.	Tárgyév 2015.12.31.	e Ft-ban	
			Tárgyév - Bázisév	Tárgyév / Bázisév %
SZJA	3 361	0	-3 361	0,00%
Egyéb adók, járulékok	10 942	40 815	29 873	373,01%
Munkavállalók jöv. elszámolása	14 079	18 323	4 244	130,14%
Kaució	1 071	915	-156	85,43%
Illetékek	0	160	160	-
Vevők	15	26	11	173,33%
Egyéb	0	50	50	-
Könyv szerinti érték	29 468	60 289	30 821	204,59%

Az egyéb kötelezettségek változását meghatározta az adók, járulékok és a munkavállalókkal szembeni elszámolások alakulása. A Társaságnak lejárt kötelezettsége nem volt, fizetéseit határidőben rendezte. A mérlegadat 60.289 e Ft.

7. Passzív időbeli elhatárolások

A passzív időbeli elhatárolások 249 e Ft-ban a működés bevételeihez (bérleti díj), 61.405 e Ft-ban a működés költségeihez kapcsolódtak (személyi jellegű ráfordítások 59.800 e Ft, könyvvizsgálat 1.360 e Ft, ingatlan bérleti és üzemeltetési díj 120 e Ft, telefon díj 125 e Ft), a változás 5.505 e Ft csökkenés az előző évhez képest. A mérlegadat 61.654 e Ft.

8. Az eredmény-kimutatás adatai

8.1. A Társaság a beszámolási időszakot 299.680 e Ft adózott eredménnyel zárta, ami az Alapító által a rendelkezésre álló szabad eredménytartalékkal együtt osztalékként elvonásra kerül. Ezen belül -665.329 e Ft volt az üzemi, 966.383 e Ft a pénzügyi eredmény és -1.374 e Ft a rendkívüli eredmény. A 299.680 e Ft adózás előtti eredményt társasági adófizetési kötelezettség nem terhelte.

8.2. Az üzemi tevékenység eredményének összetevői

c Ft-ban

Megnevezés	Bázisév 2014.12.31.	Tárgyév 2015.12.31.	Tárgyév - Bázisév
Nettó árbevétel	92 590	185 836	93 246
-ingatlan eladás	35 076	21 763	-13 313
-ingatlan bérbeadás	5 258	4 695	-563
-portfolió kezelés	17 100	39 100	22 000
-egyéb eladás és szolgáltatás	35 156	120 278	85 122
Aktivált saját teljesítmény	0	0	0
Összes költség	723 272	823 273	100 001
-ingatlan eladás	32 610	19 386	-13 224
-igénybevett és egyéb szolgáltatás	255 113	174 223	-80 890
-egyéb eladás és működés	435 549	629 664	194 115
Egyéb bevétel	26 652	41 683	15 031
-ingatlan eladás	1 201	0	-1 201
-egyéb tételek	25 451	41 683	16 232
Egyéb ráfordítás	96 449	69 575	-26 874
-ingatlan eladás	962	0	-962
-egyéb tételek	95 487	69 575	-25 912
Üzemi eredmény	-700 479	-665 329	35 150

Az üzemi eredmény a bázisévhez képest a beszámolási időszakban növekedett. Ennek oka a magasabb nettó árbevétel mellett az egyéb bevételek, ráfordítások alakulása. A működési költségek egy része a rendkívüli eredményben részben ugyancsak megtérült.

8.3. Nettó árbevétel

A nettó árbevétel 93.246 e Ft-tal volt nagyobb az elmúlt évinél. Ennek oka a stratégia megvalósításához kapcsolódó portfóliókezelési díj alakulás és közvetített szolgáltatás elszámolás.

A beszámolási időszakban a portfóliókezelés (31.000 e Ft), a sikerdíj (8.100 e Ft), összesen 39.100 e Ft összegben jelentett árbevételt a Társaság számára. Árbevétel származott a tanácsadásokból, az egyéb végzett szolgáltatásokból (11.000 e Ft, illetve 109.278 e Ft, utóbbihoz elsősorban bankcsoporti szolgáltatásként a számviteli szolgáltatás 28.925 e Ft, valamint különféle egyéb szolgáltatások 80.353 e Ft tartoztak alapvetően közvetített szolgáltatásként). Az ingatlanokból történt eladás 21.763 e Ft, az ingatlan portfólió bérbeadás árbevétele 4.695 e Ft volt. Az összes elért nettó árbevétel a felsoroltakból 185.836 e Ft.

8.4. Költségek

A költségek (összesen 723.272 e Ft) összetételén belül 2014-ben 32.610 e Ft volt az eladott áruk beszerzési értéke, 6008 e Ft volt közvetített szolgáltatás. Ezek a tételek a tárgyévben (az összes

költség 823.273 e Ft) eladott áruk beszerzési értékeként 19.386 e Ft nagyságrendet, közvetített szolgáltatásként 76.765 e Ft-ot képviseltek. Az e nélkül számított anyagjellegű ráfordítások a bázisévben 261.082 e Ft, a tárgyévben 180.453 e Ft, a működési költségek a bázisévben 684.654 e Ft, a tárgyévben 727.122 e Ft összegűek.

Az előző évhez képest növekedett az elszámolt anyagköltség (bázisév 5969 e Ft, tárgyév 6.230 e Ft). A stratégiai projektek költségei mellett kisebb összeget képviselt az Alapítótól térítés nélkül igénybevett, rendkívüli bevétellel ellentételezett reklámszolgáltatások miatt, az igénybevett és egyéb szolgáltatások (bázisév 255.113 e Ft, tárgyév 174.223 e Ft) nagyságrendje. A személyi jellegű ráfordítások az előző évitől jelentős mértékben (bázisév 411.431 e Ft, tárgyév 535.412 e Ft) tértek el, a stratégia végrehajtáshoz kialakított működési modell bevezetésével. A személyi jellegű ráfordításokból az erőforrás igényeknek megfelelő létszám alakulásával és a CKTA-val közös kettős munkáltatásból adódó elszámolással összefüggésben a bérköltség 355.306 e Ft (az előző év 281.833 e Ft), a személyi jellegű egyéb kifizetések 63.805 e Ft (előző év 41.527 e Ft), a járulékok 116.301 e Ft (előző év 88.071 e Ft) összegűek voltak. Az értékcsökkenési leírás elszámolása (bázisév 12.141 e Ft, tárgyév 11.257 e Ft) elsősorban az egyösszegű beszerzések elszámolásával tért el az előző évitől.

A költségek változása 100,001 e Ft növekedés, ebből az ELÁBÉ, a közvetített szolgáltatás azonos irányú változása 57.533 e Ft (az ingatlan eladás és a stratégiához kapcsolódó elszámolás hatására), a működési költségek növekedése 42.468 e Ft. Ebből az anyagjellegű ráfordítások 80.629 e Ft-tal csökkentek, a személyi jellegű ráfordítások 123.981 e Ft-tal növekedtek, az értékcsökkenési leírás 884 e Ft-tal volt kisebb az elmúlt évinél.

8.5. Egyéb bevételek

Az egyéb bevételeken (41.683 e Ft) belül meghatározó, 21.004 e Ft volt a stratégia végrehajtás keretében történt követelés engedményezés. Jelentősebb nagyságrendet képviselt a 14.734 e Ft céltartalék feloldás, az elszámolás, a költségek és az egyéb ráfordítások között került könyvelésre. Ezen túlmenően 94 e Ft az egyéb tárgyi eszköz eladás, 2.589 e Ft értékvesztés visszairás (az áru ingatlanokra). A különféle egyéb elszámolás 1.034 e Ft-jában költségek rendezése szerepel. Az értékvesztett követelésre 1.854 e Ft pénzbeérkezés történt. A 374 e Ft kapott kamat, bírság, kölcsön és szállítói szerződések teljesítésével volt összefüggésben.

8.6. Egyéb ráfordítások

Az egyéb ráfordítások (69.575 e Ft) között immateriális javak, tárgyi eszközök eladásának kivezetésére nem került sor, az áru ingatlanokra értékvesztés elszámolás összesen 40.633 e Ft, a le nem vonható ÁFA 9.532 e Ft, az egyéb adók 1.141 e Ft, a helyi adók 17.838 e Ft (építmény és telekadó 15.857 e Ft, helyi iparűzési adó 1.820 e Ft, gépjármű adó 161 e Ft). A késedelmi kamat 304 e Ft, ezt a céltartalék feloldás ellentételezte, 3 e Ft a követelés engedményezések nyilvántartási értéke.

A ki nem emelt tételek 124 e Ft-jában különféle elszámolások, levonások szerepelnek.

Pénzügyi műveletek bevételei

A pénzügyi műveletek bevételéből (979.463 e Ft), 203.050 e Ft a kapott kamat (ebből ideiglenesen szabad pénzeszközök 195.059 e Ft, kölcsönök 7.692 e Ft, egyéb 250 e Ft, kaució 49 e Ft), 56.316 e Ft a részesedéshez kapcsolódó opciós díj két befektetésnél, 765 e Ft az árfolyamnyereség, 1 e Ft a különféle elszámolás. A részesedés értékesítés árfolyam nyeresége 51 e Ft, (két exithez kapcsolódóan 50 e Ft és 1 e Ft, mind a két esetben stratégiai ügylet valósult meg). Az osztalék bevétel 719.280 e Ft.

A pénzügyi műveletek bevétele az előző évi 802.078 e Ft-ot 177.385 e Ft-tal meghaladta. A kisebb összegben teljesült kamatbevételek mellett (bázisév: 613.709 e Ft, tárgyév: 203.050 e Ft), a változásban meghatározó az osztalék bevétel 719.280 e Ft-tal. A részesedés exithez kapcsolódó árfolyam nyereség alakulása a bázisévben 90.924 e Ft, a tárgyévben 51 e Ft volt. Exit miatt kisebb volt az opciós díjbevétel (bázisév: 94.732 e Ft, tárgyév: 56.316 e Ft), a további eltéréseket a kisebb tételek adták.

8.7. Pénzügyi műveletek ráfordításai

A pénzügyi műveletek ráfordítása 13.080 e Ft volt. Ezen belül 10.654 e Ft részesedés értékesítés árfolyam vesztesége (portfólió rendezés), 1.621 e Ft a részesedések értékvesztése, 805 e Ft az árfolyamvesztés és egyéb elszámolás.

Az előző évhez viszonyítva a csökkenést (60.301 e Ft) alapvetően a részesedés értékvesztések elszámolása 69.291 e Ft, az egyéb ráfordítások (árfolyam) csökkenése 1.664 e Ft idézte elő. Növekedett a részesedés eladás vesztesége 10.654 e Ft.

8.8. Rendkívüli bevételek, ráfordítások

A rendkívüli bevételek (169.246 e Ft) között 29.026 e Ft térítés nélkül igénybevett reklámszolgáltatás és az egyik befektetésünk működése stabilizálásához 140.220 e Ft követelés apport szerepelt. A rendkívüli ráfordítások 170.620 e Ft-jában alapítványi támogatás 50.000 e Ft, a követelés apport nyilvántartási értéke 120.620 e Ft. A rendkívüli eredmény -1.374 e Ft, összességében a rendkívüli tételek elszámolása viszonylag jelentős hatást gyakorolt a szokásos vállalkozási eredményre.

8.9. Adóalap módosító tételek

Az adózás előtti eredmény 299.680 e Ft-os összegét csökkentette

- a céltartalék felhasználás 14.734 e Ft,
- az értékvesztett követelésre beérkezés 1.854 e Ft,
- a kapott osztalék 719.280 e Ft,
- az adótörvény szerinti értékcsökkenés 10.863 e Ft,
- a térítés nélkül átvett szolgáltatás (Alapítótól) 29.026 e Ft

Összesen: 775.757 e Ft

növelte

- a számviteli törvény szerinti értékcsökkenés 11.257 e Ft,
- a véglegesen átadott pénzeszköz 50.000 e Ft

Összesen: 61.257 e Ft

Az adóalap csökkentő (775.757 e Ft), illetve növelő (61.257 e Ft) tényezők figyelembe vételével adófizetési kötelezettség a Társaságot beszámolási időszakban nem terhelte.

8.10. Adóalapot módosító rendkívüli tételek

A rendkívüli tételekből a társasági adó alapot 29.026 e Ft térítés nélkül igénybevett reklámszolgáltatás csökkentette.

9. Egyéb információk

9.1. A Társaság éves átlagos statisztikai állomány létszáma a beszámolási időszakban a több munkáltatóval létesített munkaviszonyra is tekintettel az adózás rendjéről szóló 2003. évi XCII. törvény szerinti bevallásokban szereplő munkavállalók esetében 29,56 fő, a 2015. december 31-i teljes munkaidős létszám 31 fő, a részmunkaidős létszám 2 fő, a statisztikai állományi záró létszám 33 fő, kizárólag szellemi állománycsoportba tartozó munkavállalók dolgoztak a Társaságnál. Ebből 8 fő vezető beosztású és 25 fő beosztott dolgozó. A kilépők száma 3 fő, a belépőké 10 fő, munkajogi létszámba került 3 fő. A vezérigazgató üzleti év utáni járandósága munkaviszonyban 25.074 e Ft, Igazgatósági tagként 4.800 e Ft. Az Igazgatóság és a Felügyelő Bizottság 28.800 e Ft tiszteletdíjban részesült (Igazgatóság 16.800 e Ft, Felügyelő Bizottság 12.000 e Ft). A beszámolási időszakban kölcsön és előleg folyósítás a vezető tisztségviselők és a Felügyelő Bizottság tagok részére nem történt. A korábbi vezető tisztségviselőkkel, Igazgatósági és Felügyelő Bizottsági tagokkal kapcsolatban nyugdíjfizetési kötelezettség nem áll fenn.

9.2. A személyi jellegű egyéb kifizetések között a munkáltató által fizetett táppénz 266 e Ft, beteg szabadság 1429 e Ft, szabadedő Erzsébet-utalvány 100 e Ft, a gépjármű költségtérítés 779 e Ft, a munkaruha juttatás 731 e Ft, a biztosítások 4960 e Ft, a reprezentáció 2571 e Ft, a telefonhasználat 370 e Ft, a segély 1470 e Ft, az SZJA 3431 e Ft, az utazási bérlet 575 e Ft, a beiskolázás 599 e Ft, a SZÉP kártya szálláshely 1557 e Ft, a SZÉP kártya vendéglátás 3091 e Ft, a SZÉP kártya szabadedő 242 e Ft, a munkába járás költségtérítése 1928 e Ft, a lakáscélú támogatás 7568 e Ft, az étkeztetés 3.337 e Ft, tiszteletdíjak 28.800 e Ft szerepel, összesen 63.805 e Ft értékben.

9.3. A Társaság céltartalékkal fedezett mérlegen kívüli kötelezettségei a céltartalék mérlegételnél részletezettek. A kötelezettségek a kezelt portfólióval együtt a nullás számlaosztályban is nyilvántartásba kerültek. A pénzügyi helyzet értékelése szempontjából

jelentőséggel bíró 2014. évben fennálló kötelezettségek közül a beszámolási időszakban is fennállt az MPVI Mobil Zrt. 2014. évi exithoz (egyéb részesedési viszonyban álló vállalkozás részesedés értékesítése) 2020-ig vállalt 200.000 e Ft garancia a részesedés adásvételi szerződése szerint. A garancia rendelkezésre bocsátás a 2014. évben történt. Az ingatlanokat elidegenítési és terhelési tilalom nem terhelte. Kezességvállalásra a Társaság részéről nem került sor. Meghatározott feltételek teljesülése esetén a Cybergastro Zrt.-be tőkebefektetést teljesít 70.000 e Ft és 168.000 e Ft összegben.

A Társaságnak egyebekben nem volt olyan megállapodása, amelynek bemutatásáról a számviteli törvény nem rendelkezik. A Társaság alperes egy volt munkavállalójával folytatott perben, felperes egyik, a stratégia végrehajtás keretében értékesített befektetése társaságával összefüggésben tulajdonjog és vagyoni biztosíték nyújtása peres eljárásában. A jogutódlást a bíróság megállapította, alperesi hozzájárulás hiányában azonban a perből nem engedte el a Társaságot.

A Társaságnak opciós ügylete állt fenn a részesedés szerzésekkkel összefüggésben, amelyből 2015-ben 56.316 e Ft bevétele származott.

9.4. A Társaság a tárgyévben lekötött tartalékot 10.948 e Ft-ban képzett, alapítás átszervezéshez (stratégia végrehajtás) kapcsolódóan.

9.5. A Társaság

- devizában csak kisszámú ügyletet bonyolított, exportja, importja nem volt,
- környezetvédelemre nem teljesített kifizetést, a környezetvédelmet közvetlenül szolgáló eszközei, környezetre káros anyagai nincsenek, ilyen jellegű kötelezettségek nem terhelik, céltartalékot e miatt nem kellett képeznie, ilyen tevékenységet nem végez,
- támogatásban nem részesült.

9.6. A Társaság kutatást, kísérleti fejlesztést nem végzett.

9.7. A kapcsolt vállalkozásoktól realizált bevételek

e Ft-ban

Megnevezés	Nettó árbevétel	Egyéb bevételek	Pénzügyi műveletek bevétele	Rendkívüli bevétel	Összesen
Corvinus Kockázati Tőkealap-kezelő Zrt.	40 916	0	0	0	40 916
MFB-Ingatlanfejlesztő Zrt.	6 048	0	0	0	6 048
MFB Magyar Fejlesztési Bank Zrt.	2 814	0	124 334	29 026	156 174
Magyar Követeléskezelő Zrt.	0	21 004	1	0	21 005
Kisvállalkozás-fejlesztő Pénzügyi Zrt.	3 900	0	0	0	3 900
ELAN European Tőkealap	450	0	0	0	450
MFB Innovációs Tőkealap	1 216	0	0	0	1 216
MFB Fejlesztési Tőkealap	2 890	0	0	0	2 890
Soproni Diákotthon Kft.	680	0	0	0	680
Nemzeti Energiagazdálkodási Zrt.	2 183	0	7 692	0	9 875
MFB Földgázkereskedő Zrt.	3 357	0	0	0	3 357
Informatikai Kockázati Tőkealap	692	0	0	0	692
MFB Zöldgazdaság Tőkealap	800	0	0	0	800
MFB Növekedési Tőkealap	846	0	0	0	846
PET Medicopus Kft.	0	0	29 290	0	29 290
Összesen	66 792	21 004	161 317	29 026	278 139

A Társaság kapcsolt felekkel nem bonyolított olyan ügyleteket, amelyekről a számviteli törvény külön nem rendelkezik. Az ügyletek a fentiekben bemutatott térítés nélkül igénybevett szolgáltatás kivételével szokásos piaci feltételek között valósultak meg.

9.8. Az elszámolt terven felüli értékcsökkenés és értékvesztések összesítése:

e Ft-ban

Tárgyi eszközök (terven f.écs.)	0	0	0	0
Részesedések	442 746	1 621	393 536	50 831
Készletek	112 637	40 633	4 703	148 567
Követelések (aktív időbeli elhat.)	411 157	0	411 062	95
Összesen:	966 540	42 254	809 301	199 493

Az összeállításban a tárgyévi növekedést az egyéb ráfordításként és a pénzügyi műveletek ráfordításaként az elszámolt összegek jelentik. A tárgyévi csökkenés rendezésekből és kivetésekből (értékesítés, megszűnés, selejtezés, engedményezés) adódott. Az adatok mutatják

az MFB 2.0 engedményezés működési modell bevezetéséhez szükséges portfólió rendezés végrehajtását, amely még a készletek esetében nem történt meg.

9.9. A beszámolási időszakban az adóhatóság a Társaságnál nem végzett ellenőrzést.

9.10. A Társaságnál az üzleti évben jelentős összegű hibák feltárására nem került sor.

9.11. A Társaság 2015. évi tervezett tevékenységét a bankcsoport új stratégiájának megfelelően a tőkebefektetési kompetencia központ létrehozása és a tőkekihelyezési aktivitás fokozása, végrehajtása, számviteli és egyéb bankcsoporti szolgáltatások teljesítése jelentette. A tényleges üzleti működést alapvetően a szolgáltatások teljesítése, az üzleti aktivitás egyes területeihez kapcsolódó előkészítő munka és az MFB 2.0 működési modell negyedik negyedévi bevezetésével fokozottan a portfóliókezelés jellemezte. A szervezeti, működési keretek a végrehajtást biztosították.

10. Vagyoni, pénzügyi, jövedelmi helyzet mutatói

A Társaság működtetése a következő mutatókkal jellemezhető: (az első adat a bázisév, a második a tárgyév).

10.1. A vagyoni helyzet

- a saját tőke aránya az összes forráshoz viszonyítva (saját tőke: összes forrás) 99,06% és 94,32%, a változás a kötelezettség növekedés (osztalék) miatt következett be,
- a tőkefeszültség (idegen forrás: saját tőke) 0,95% és 6,02%, mutatja az idegen források növekedését,
- az eladósodottság (kötelezettségek: saját tőke) 0,68% és 5,59%, az előzőekből következően módosult,
- a tőkeszerkezet (idegen tőke: összes forrás) 0,94% és 5,68%, utal az eszközök finanszírozásának tárgyévi változására, az idegen források előzőek szerinti növekedésére,
- a saját tőke/jegyzett tőke aránya 110,7% és 108,04%, a nyereséges működésből és az osztalék fizetéséből adódóan,
- a befektetett eszközök fedezettsége (saját tőke: befektetett eszközök) 189,19 % és 787,91%, a tevékenység szempontjából előnyös.

A társaság vagyoni helyzete a bázisévhez hasonlóan a mutatók szerint is stabil volt. A tőkeerősség változatlanul jellemző.

10.2. A pénzügyi helyzet

- a likviditási mutató (forgóeszközök: kötelezettségek) 70,93 és 16,67, a mutató kiemelt projekt exitjéhez kapcsolódó tőkeleszállítással alakult ki,
- rövid távú likviditás (forgóeszközök – készletek: rövidlejáratú kötelezettségek) 68,63 és 16,17, a készletváltozás hatása a mutató alakulását befolyásolta,
- a rövidtávú likviditási mutató (forgóeszközök: rövidlejáratú kötelezettségek) 70,93 és 16,67, alakulása a követelések, kötelezettségek változásához kapcsolható,
- a hitelfedezettség (követelések: rövidlejáratú kötelezettségek) aránya 40,54 és 1,12, a mutató az osztalék elvonás függvényében alakult,
- a követelések nélkül számított rövidtávú likviditás (forgóeszközök – követelések: rövidlejáratú kötelezettségek) 70,52 és 15,54, alakulása a hitelfedezettséggel azonos irányú,
- a likviditási gyorsráta (pénzeszközök: rövidlejáratú kötelezettségek) 68,22 és 15,05, az előző mutatókhoz hasonlóan értékelendő, a változás számottevő.

A mutatók alapján megállapítható, hogy a pénzügyi helyzet változatlanul stabil, a Társaságnak nincs lejárt tartozása.

10.3. A jövedelmi helyzet

- árbevétel arányos eredmény (adózás előtti eredmény: nettó árbevétel) 160,52% és 161,26%, az árbevétel csökkenés nagyobb volt, mint az adózás előtti eredmény változása,
- árbevétel arányos üzemi eredmény (üzemi tevékenység eredménye: nettó árbevétel) nem számolható, az üzemi eredmény a bázisévben és a tárgyévben veszteséges, a tevékenység jövedelmezősége a pénzügyi műveleteknél mutatkozott,
- a tőkearányos eredmény (adózás előtti eredmény: saját tőke) 0,49% és 0,20%, a változás mutatja a tevékenység jövedelmezőségének alakulását.

A beszámolási időszak alatt a társaság 299.680 e Ft adózás előtti szerinti eredményt (nyereség) realizált, a 2016. évi eredményes működés feltételei is adóttak. A jövedelmezőség megítélésnél számításba kell venni, hogy a tőkebefektetések hozamkövetelménye az exitkor, az elkövetkező években érvényesíthető, illetve realizálható. A Társaság törekvése arra irányul, hogy az egyes években a nyereség elérését folyamatossá tegye, az elvárt hozamkövetelményt újabb befektetések révén hosszabb távon teljesítse.

10.4. Cash-flow alakulás

ezer forintban

Megnevezés	Bázisév 2014.12.31.	Tárgyév 2015.12.31.
Adózás előtti eredmény	148 630	299 680
Amortizáció	12 141	11 257
Követelések változása	142 760	-996 071
Készletek változása	-15 748	57 522
Értékpapírok változása	521 520	0
Aktív időbeli elhatárolás változása	43 659	11 142
Céltartalék változás	-1 558	-14 734
Rövidlejáratú kötelezettségek vált.	-5 219 014	92 227
Passzív időbeli elhatárolás változása	11 021	-5 505
Működési cash-flow	-4 356 589	-544 482
Immateriális javak, tárgyi eszk. vált.	34 862	-3 589
Befektetett pü. eszközök változása	-5 885 218	-753 758
Befektetési cash flow	-5 850 356	-757 347
Hosszúlejáratú kötelezettségek vált.	0	0
Alapítókkal szembeni köt. vált.	138 628	537 560
Saját tőke változása	0	-375 980
Adó és osztalék	-148 630	-299 680
Pénzügyi cash flow	-10 002	-138 100
Pénzeszköz változása	-10 216 947	-1 439 929

A 2015. január 1. – december 31. közötti időszakban a pénzeszközöket csökkentette a működés és az üzleti aktivitás. A követelések és a további portfólió rendezések a tervezett kihelyezésekkel az elkövetkező időszakban jelentenek komolyabb változást az állományban.

11. Összefoglalás

Az MFB Invest Zrt. 2015. január 1. – december 31. közötti működését a rendezett gazdálkodás jellemezte. A beszámoló kiegészítő melléklete a gazdálkodás jellemzőit, a kapcsolódó tranzakciók vagyoni, pénzügyi, jövedelmi helyzetre gyakorolt hatását rendszerbe foglaltan mutatja be.