

Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyelete
1013 Budapest, Krisztina körút 39.

Tárgy: A Széchenyi Tőkealap-kezelő Zrt. mint alapkezelő Tpt. 395.§ (3) bekezdés szerinti bejelentési kötelezettsége – Széchenyi Tőkebefektetési Alap 2012. évi beszámolója vonatkozásában

Tisztelt Felügyelet!

Alulírott **dr. Páztay Ádám** ügyvéd (Károlyi és Társa Ügyvédi Iroda, 1026 Budapest, Pasaréti út 24. mfszt. 2.) mint a **Széchenyi Tőkealap-kezelő Zártkörűen Működő Részvénytársaság** (székhely: 1077 Budapest, Wesselényi u. 28., a továbbiakban: **Alapkezelő**) jogi képviselője – ügyvédi meghatalmazásom korábban csatolva - a Tpt. 395.§ (3) bekezdés szerinti kötelezettségnek eleget téve mellékelten csatolom a **Széchenyi Tőkebefektetési Alap** (PSZÁF lajstromozási száma: 6122-15; székhelye: 1077 Budapest, Wesselényi u. 28.; a továbbiakban: **Alap**) **(i)** 2012. évi éves beszámolóját a 2012-es üzleti évre vonatkozó független könyvvizsgálói jelentéssel **(ii)** az azt elfogadó alapítói határozat másolatával.

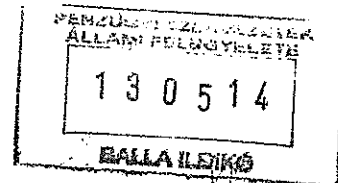
Kérem a jelen bejelentés Tisztelt Felügyelet általi szíves tudomásulvételét.

Budapest, 2013. május 10.

Tisztelettel:

DR. PÁZTAY ÁDÁM
ÜGYVÉD
KÁROLYI ÉS TÁRSA
ÜGYVÉDI IRODA
1026 BUDAPEST, PASARÉTI ÚT 24. MFSZT. 2.

dr. Páztay Ádám, ügyvéd
Károlyi és Társa Ügyvédi Iroda



Melléletek:

- Alapítói Határozatok (másolatban)
- Az Alap 2012-es üzleti évi éves beszámolója és ahhoz kapcsolódó független könyvvizsgálói jelentés

6	1	2	2	-	1	5
---	---	---	---	---	---	---

PSZÁF lajstromozási száma

2	0	1	0	/	1	2	/	1	4
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

PSZÁF határozat dátuma

Alapkezelő: Széchenyi Tőkealap-kezelő Zrt.

Széchenyi Tőkebefektetési Alap

a vállalkozás megnevezése

1077 Budapest, Wesselényi u. 28.

a vállalkozás címe, telefonszáma

2012. évi

Éves beszámoló

Budapest, 2013. március 31.



a vállalkozás vezetője
(képviselője)

FÜGGETLEN KÖNYVVIZSGÁLÓI JELENTÉS

A Széchenyi Tőkebefektetési Alap Alapkezelője részére:

Az éves beszámolóról készült jelentés

Elvégeztem a Széchenyi Tőkebefektetési Alap (székhely: 1077 Budapest, Wesselényi u. 28., PSZÁF lajstromozási szám: 6122-15) (továbbiakban: „a Kockázati Tőkealap”) mellékelt 2012. évi éves beszámolójának a könyvvizsgálatát, amely éves beszámoló a 2012. december 31-i fordulónapra elkészített mérlegből – melyben az eszközök és források egyező végösszege 14 223 005 ezer Ft, a mérleg szerinti eredmény 563 539 ezer forint nyereség –, és az ezen időponttal végződő évre vonatkozó eredmény-kimutatásból, valamint a számviteli politika meghatározó elemeit és az egyéb magyarázó információkat tartalmazó kiegészítő mellékletből – melyben a nettó eszközérték 14 212 598 ezer forint – áll.

A vezetés felelőssége az éves beszámolóért

Az Alapkezelő vezetése felelős az éves beszámolóban a számviteli törvényben és a kockázati tőketársaságok és a kockázati tőkealapok éves beszámoló készítési és könyvvezetési kötelezettségeinek sajátosságairól szóló 216/2000. (XII. 11.) sz. kormányrendeletben foglaltakkal összhangban történő elkészítéséért és valós bemutatásáért, valamint az olyan belső kontrollokért, amelyeket a vezetés szükségesnek tart ahhoz, hogy lehetővé váljon az akár csalásból, akár hibából eredő lényeges hibás állításoktól mentes éves beszámoló elkészítése.

A könyvvizsgáló felelőssége

Az én felelősségem az éves beszámoló véleményezése könyvvizsgálatom alapján. Könyvvizsgálatomat a magyar Nemzeti Könyvvizsgálói Standardokkal összhangban hajtottam végre. Ezek a standardok megkövetelik, hogy megfeleljek bizonyos etikai követelményeknek, valamint hogy a könyvvizsgálatot úgy tervezem meg és hajtsam végre, hogy kellő bizonyosságot szerezzek arról, hogy az éves beszámoló mentes-e a lényeges hibás állításoktól.

A könyvvizsgálat magában foglalja olyan eljárások végrehajtását, amelyek célja könyvvizsgálati bizonyítékot szerezni az éves beszámolóban szereplő összegekről és közzétételekről. A kiválasztott eljárások, beleértve az éves beszámoló akár csalásból, akár hibából eredő, lényeges hibás állításai kockázatainak felmérését is, a könyvvizsgáló megítélésétől függenek. A kockázatok ilyen felmérésekor a könyvvizsgáló az éves beszámoló gazdálkodó egység általi elkészítése és valós bemutatása szempontjából releváns belső kontrollt azért mérlegeli, hogy olyan könyvvizsgálati eljárásokat tervezzen meg, amelyek az adott körülmények között megfelelőek, de nem azért, hogy a vállalkozás belső kontrolljának hatékonyságára vonatkozóan véleményt mondjon. A könyvvizsgálat magában foglalja továbbá az alkalmazott számviteli politikák megfelelőségének és a vezetés által készített számviteli becslések ésszerűségének, valamint az éves beszámoló átfogó prezentálásának értékelését is. Meggyőződésünk, hogy a megszerzett könyvvizsgálati bizonyíték elegendő és megfelelő alapot nyújt könyvvizsgálói véleményem megadásához.

Vélemény

Véleményem szerint az éves beszámoló megbízható és valós képet ad a Széchenyi Tőkebefektetési Alap 2012. december 31-én fennálló vagyoni és pénzügyi helyzetéről, valamint az ezen időponttal végződő évre vonatkozó jövedelmi helyzetéről a számviteli törvényben foglaltakkal összhangban.

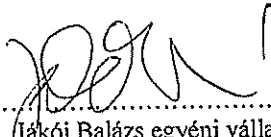
Egyéb jelentéstételi kötelezettség: Az üzleti jelentésről készült jelentés

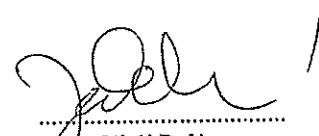
Elvégeztem a Széchenyi Tőkebefektetési Alap mellékelt 2012. évi éves beszámolójához kapcsolódó, 2012. december 31-i fordulónapra vonatkozó évi üzleti jelentésének a vizsgálatát.

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

Véleményem szerint a Széchenyi Tőkebefektetési Alap 2012. évi üzleti jelentése a Széchenyi Tőkebefektetési Alap 2012. évi éves beszámolójának adataival összhangban van.

Budapest, 2013. március 31.


.....
Jákó Balázs egyéni vállalkozó
Könyvvizsgáló cég
1037 Budapest, Menedékház u. 122.
Kamarai nyilvántartási szám: 003239


.....
Jákó Balázs
Kamarai tag könyvvizsgáló
Kamarai tagsági ig. száma: 003478

6 1 2 2 - 1 5

PSZÁF lajstromozási száma

2 0 1 0 / 1 2 / 1 4

PSZÁF határozat dátuma

Széchenyi Tőkebefektetési Alap**2012. évi****MÉRLEG**

adatok E Ft-ban

Sor-szám	A tétel megnevezése		Előző év	Tárgyév
a	b		c	d
01.	A.	Befektetett eszközök (I.+II.+III.+IV. sor)	0	693 912
02.	I.	TARTÓS RÉSZESÉDESEK, ÉRTÉKPAPÍROK	0	486 612
03.		1. Részvények, egyéb részesedések (kockázati tőkebefektetések)		486 612
04.		2. Állampapírok		0
05.	II.	ÉRTÉKHELYESBÍTÉSEK		0
06.	III.	ÉRTÉKELESI KÜLÖNBÖZET		0
07.	IV.	ADOTT KÖLCSÖNÖK		207 300
08.	B.	Forgóeszközök (I.+II.+III.+IV.+V.+VI.+VII. sor)	13 610 430	13 486 816
09.	I.	KÉSZLETEK		0
10.	II.	KÖVETELÉSEK		65 840
11.	III.	KÖVETELÉSEK ÉRTÉKELESI KÜLÖNBÖZETE		0
12.	IV.	SZÁRMAZÉKOS ÜGYLETEK POZITÍV ÉRTÉKELESI KÜLÖNBÖZETE		0
13.	V.	ÉRTÉKPAPÍROK	0	0
14.		1. Követelés fejében átvett értékpapírok		0
15.		2. Állampapírok		0
16.	VI.	ÉRTÉKPAPÍROK ÉRTÉKELESI KÜLÖNBÖZETE		0
17.	VII.	PÉNZESZKÖZÖK	13 610 430	13 420 976
18.	C.	Aktív időbeli elhatárolások	44 720	42 277
19.		ESZKÖZÖK ÖSSZESEN (A.+B.+C.)	13 655 150	14 223 005
21.	D.	Saját tőke (I.+II.+III.+IV.+V.+VI. sor)	13 649 059	14 212 598
22.	I.	JEGYZETT TŐKE	14 000 000	14 000 000
23.	II.	JEGYZETT, DE MÉG BE NEM FIZETETT TŐKE (-)		0
24.	III.	TARTALÉK	-250 429	-350 941
25.	IV.	LEKÖTÖTT TARTALÉK		0
26.	V.	ÉRTÉKELESI TARTALÉK	0	0
27.		1. Érték helyesbítés értékelési tartaléka		0
28.		2. Valós értékelés értékelési tartaléka		0
29.	VI.	MÉRLEG SZERINTI EREDMÉNY	-100 512	563 539
30.	E.	Céltartalékok		0
31.	F.	Kötelezettségek (I.+II.+III.+IV.+V. sor)	1 640	7 896
32.	I.	HÁTRASOROLT KÖTELEZETTSÉGEK		0
33.	II.	HOSSZÚ LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK		0
34.	III.	RÖVID LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK	1 640	7 896
35.	IV.	KÖTELEZETTSÉGEK ÉRTÉKELESI KÜLÖNBÖZETE		0
36.	V.	SZÁRMAZÉKOS ÜGYLETEK NEGATÍV ÉRTÉKELESI KÜLÖNBÖZETE		0
37.	G.	Passzív időbeli elhatárolások	4 451	2 511
38.		FORRÁSOK ÖSSZESEN (D.+E.+F.+G. sor)	13 655 150	14 223 005

Budapest, 2013. március 31.



a vállalkozás vezetője
(képviselője)

6	1	2	2	-	1	5
---	---	---	---	---	---	---

PSZÁF lajstromozási száma

2	0	1	0	/	1	2	/	1	4
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

PSZÁF határozat dátuma

Széchenyi Tőkebefektetési Alap


2012. évi

"A" EREDMÉNYKIMUTATÁS

adatok E Ft-ban

Sor- szám	A tétel megnevezése	Előző év	Tárgyév
a	b	c	d
01.	Értékesítés nettó árbevétele		0
02.	Eladott áruk beszerzési értéke		0
03.	Eladott (közvetített) szolgáltatások értéke		0
04.	Működési költségek	327 827	427 662
05.	Egyéb bevétel		0
	Ebből: visszafirt értékvesztés		0
06.	Egyéb ráfordítások	3 413	3 554
	Ebből: értékvesztés		0
07.	Pénzügyi műveletek bevételei	230 728	994 755
	Ebből: értékelési különbözet		0
08.	Pénzügyi műveletek ráfordításai		0
	Ebből: értékvesztés		0
	értékelési különbözet		0
09.	Rendkívüli bevételek		0
10.	Rendkívüli ráfordítások		0
11.	ADÓZÁS ELŐTTI EREDMÉNY (01-02-03-04+05-06+07-08+09-10)	-100 512	563 539
12.	Adófizetési kötelezettség		0
13.	ADÓZOTT EREDMÉNY (11-12)	-100 512	563 539
14.	Jóváhagyott, fizetendő hozamok		0
15.	MÉRLEG SZERINTI EREDMÉNY (13-14)	-100 512	563 539

Budapest, 2013. március 31.


a vállalkozás vezetője
(képviselője)

Széchenyi Tőkebefektetési Alap

**2012. évi
KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET**

TARTALMA:

I. ÁLTALÁNOS RÉSZ

II. SPECIFIKUS ADATOK

- II./1. A KOCKÁZATI TŐKEBEFEKTETÉSEK BEMUTATÁSA
- II./2. KÖVETELÉSEK
- II./3. A CÉLTÁRSASÁGOKNAK NYÚJTOTT KÖLCSÖNÖK
- II./4. AKTÍV IDŐBELI ELHATÁROLÁSOK
- II./5. SAJÁT TŐKE ALAKULÁSA
- II./6. HOSSZÚ LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK RÖVID LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK
- II./7. PASSZÍV IDŐBELI ELHATÁROLÁSOK
- II./8. MŰKÖDÉSI KÖLTSÉGEK
- II./9. A KOCKÁZATI TŐKEBEFEKTETÉSEK FÖLDRAJZI MEGOSZLÁSA

III. TÁJÉKOZTATÓ ADATOK

- III./1. SPECIÁLIS ÉS MÉRLEGEN KÍVÜLI KÖTELEZETTSÉGEK, EGYÉB INFORMÁCIÓK
- III./2. CASH FLOW-KIMUTATÁS
- III./3. NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK BEMUTATÁSA



a vállalkozás vezetője
(képviselője)

I. ÁLTALÁNOS RÉSZ

A Széchenyi Tőkebefektetési Alap (továbbiakban Kockázati tőkealap) főbb adatai

PSZÁF lajstromozási száma: 6122-15
Megalakulás időpontja: 2010.12.14.
Székhelye: 1077 Budapest, Wesselényi u. 28.
A Kockázati tőkealap jegyzett tőkéje 14 milliárd forint.
A Kockázati tőkealap futamideje: 10 év

A Kockázati tőkealapot a Széchenyi Tőkealap-kezelő Zrt. (a továbbiakban Társaság) kezeli és képviseli, amely 5 millió forint jegyzett tőkével 2009. június 25-én alakult. A Társaság üzleti tevékenységét ténylegesen a kockázati tőkealap megalakulásával kezdte meg. A Társaság jegyzett tőkéje a mérlegkészítés időpontjában 5 millió forint.

A képviseletre jogosultak:

Képviselet módja: önálló
- Dr. Csuhaj-Varju Imre
2220 Vecsés, Margit u. 20.

Képviselet módja: együttes
- Dr. Homolya Róbert
3300 Eger, Vörösmarty Mihály u. 17. I/4.
- Lehrner Lóránt Ferenc
8000 Székesfehérvár, Várfok u. 1.II/6.
- Petykó András Zoltán
1037. Budapest, Testvérhegyi út 87./b.

A kibocsátásra kerülő eltérő névértékű és eltérő jogokat biztosító kockázati tőkealap-jegyek fajtái és névértéke, valamint az azokhoz kapcsolódó hozamfizetési feltételek és jogosultságok:

- 1 db (azaz egy darab) 2.000.000.000,- Ft (azaz kettőmilliárd magyar forint) névértékű „A” sorozatú
Kockázati Tőkealap-jegyekre nyújtott vagyoni hozzájárulások terhére az Kockázati tőkealap kizárólag az Észak-Magyarországi Régióban székhellyel vagy fiókteleppel rendelkező Kedvezményezettek részére eszközölhet befektetéseket és nyújthat kölcsönöket.
- 1 db (azaz egy darab) 2.000.000.000,- Ft (azaz kettőmilliárd magyar forint) névértékű „B” sorozatú
Kockázati Tőkealap-jegyekre nyújtott vagyoni hozzájárulások terhére az Kockázati tőkealap kizárólag az Észak-Alföldi Régióban székhellyel vagy fiókteleppel rendelkező Kedvezményezettek részére eszközölhet befektetéseket és nyújthat kölcsönöket.
- 1 db (azaz egy darab) 2.000.000.000,- Ft (azaz kettőmilliárd magyar forint) névértékű „C” sorozatú

Széchenyi Tőkebefektetési Alap

Kockázati Tőkealap-jegyekre nyújtott vagyoni hozzájárulások terhére az Kockázati tőkealap kizárólag az Dél-Alföldi Régióban székhellyel vagy fiókteleppel rendelkező Kedvezményezettek részére eszközölhet befektetéseket és nyújthat kölcsönöket.

- 1 db (azaz egy darab) 2.000.000.000,- Ft (azaz kettőmilliárd magyar forint) névértékű "D" sorozatú

Kockázati Tőkealap-jegyekre nyújtott vagyoni hozzájárulások terhére az Kockázati tőkealap kizárólag a Közép-Magyarországi Régióban székhellyel vagy fiókteleppel rendelkező Kedvezményezettek részére eszközölhet befektetéseket és nyújthat kölcsönöket.

- 1 db (azaz egy darab) 2.000.000.000,- Ft (azaz kettőmilliárd magyar forint) névértékű „E” sorozatú

Kockázati Tőkealap-jegyekre nyújtott vagyoni hozzájárulások terhére az Kockázati tőkealap kizárólag a Közép-Dunántúli Régióban székhellyel vagy fiókteleppel rendelkező Kedvezményezettek részére eszközölhet befektetéseket és nyújthat kölcsönöket.

- 1 db (azaz egy darab) 2.000.000.000,- Ft (azaz kettőmilliárd magyar forint) névértékű „F” sorozatú

Kockázati Tőkealap-jegyekre nyújtott vagyoni hozzájárulások terhére az Kockázati tőkealap kizárólag a Nyugat-Dunántúli Régióban székhellyel vagy fiókteleppel rendelkező Kedvezményezettek részére eszközölhet befektetéseket és nyújthat kölcsönöket.

- 1 db (azaz egy darab) 2.000.000.000,- Ft (azaz kettőmilliárd magyar forint) névértékű „G” sorozatú

Kockázati Tőkealap-jegyekre nyújtott vagyoni hozzájárulások terhére az Kockázati tőkealap kizárólag az Dél-Dunántúli Régióban székhellyel vagy fiókteleppel rendelkező Kedvezményezettek részére eszközölhet befektetéseket és nyújthat kölcsönöket.

A kockázati tőkealap-jegyre eső vagyoni hozzájárulás teljes befizetése 2011.12.13.-án megtörtént a kockázati tőkealap-jegyre teljesített vagyoni hozzájárulás összegéről végleges kockázati tőkealap-jegy kerül kibocsátásra.

A kockázati tőkealap hozamot csak a kockázati tőkealap jogutód nélküli megszűnésekor / megszűntetésekor (likvidálásakor) fizet.

A kockázati tőkealapnál a könyvvizsgálat kötelező, melyet a 2012. évben Jákói Balázs egyéni vállalkozó végez.

A kockázati tőkealap éves beszámolóját hitelesítő könyvvizsgáló adatai:

Jákói Balázs egyéni vállalkozó mint könyvvizsgáló cég

Székhely: 1037 Budapest, Menedékház u. 122.

Kamarai nyilvántartási szám: 003239

A feladatot személyében ellátó könyvvizsgáló:

Név: Jákói Balázs

Cím: 1037 Budapest, Menedékház utca 122.

MKVK tagsági szám: 003478

A 2012. évi beszámoló könyvvizsgálataért a könyvvizsgáló által felszámított díj bruttó 1.397 ezer forint.

Széchenyi Tőkebefektetési Alap

A könyvviteli szolgáltatás körébe tartozó feladatok irányításáért, vezetéséért felelős személy:

Neve: Ivanov Emil
Lakcíme: 1148 Budapest, Csernyus u. 70.
Regisztrálási száma: Magyar Könyvvizsgálói Kamara 006204

A számviteli politika fő vonásai

A Kockázati tőkealap számviteli politikáját a számviteli törvény és a kockázati tőketársaságok és a kockázati tőkealapok éves beszámoló készítési és könyvvezetési kötelezettségének sajátosságairól szóló 216/2000. (XII. 11.) kormányrendelet alapján alakította ki

A Kockázati tőkealap kettős könyvvitelt vezet, éves beszámolót készít, melynek része a mérleg, az eredménykimutatás, a kiegészítő melléklet, benne a cash flow-kimutatás. A Kockázati tőkealap eszközeiről és forrásairól részletes nyilvántartást vezet, a kockázati tőkebefektetések értékelése a kockázati tőkealap alapkezelési szabályzatának megfelelően történik.

Az üzleti év, a mérlegkészítés időpontja

A 2012. üzleti év 2012.01.01 - 12.31-ig tartott.
A mérlegkészítés időpontja: 2013. március 31.

A kockázati tőkebefektetések értékelési elvei, értékelésének módja, gyakorisága

1. Aktuális piaci tranzakció alapján: átértékelés alapjául szolgáló tranzakciós árként olyan tranzakciók vehetők figyelembe, amelyeknél az alábbi feltételek együttesen teljesülnek:
 - harmadik féllel jön létre, amely a befektetőktől teljesen független,
 - jelentős mértékű: minimum 10%-os tulajdonrészt érint,
 - időben releváns: a fenti befektető a kockázati tőkealappal egy időben hajta végre az exitet, de legalább 3 évig szolgálja a céltársaság növekedését. Átértékelésre csak akkor lehet sort keríteni, ha a tranzakció abban az évben volt, amire az értékelés vonatkozik.
2. A tőkealap-kezelő által jelzett esetben, a Kockázati tőkealap értékbecslő által az adott eszközre vagy a Kockázati tőkealapra vonatkozó értékelési javaslata alapján (tőkealap-kezelő költségviselése mellett).
3. A portfólióban lévő gazdasági társaság ellen jogerős felszámolási, illetve végelszámolási eljárás indult.
4. Az értékelés alapjául a befektetési döntés bázisát jelentő, legalább a tervezett befektetési időszak végéig terjedő éves bontású üzleti terv szolgál. Ennek megfelelően nincs szükség átértékelésre abban az esetben, ha a céltársaság év végi saját tőkéjének értéke lényegesen nem tér el a befektetési döntés időpontjában az adott évre tervezett saját tőke értékétől. Átértékelésre a céltársaság mérlegtervében szereplő saját tőke lényeges, 20%-ot elérő változása esetén van szükség. Ilyenkor tőkealap-kezelő az adott portfólióelem nettó eszközértékét olyan arányban csökkenti, amilyen arányban a saját tőke elmarad a tervezettől (azaz amennyiben 20%-os a céltársaság év végi saját tőke elmaradása a tervezettől, úgy a nyilvántartási érték is 20%-kal kerül csökkentésre). Amennyiben a következő értékelési időszakban a céltársaság saját tőkéje újra eléri a tervezett szintet, úgy visszaírásra kerülhet sor a saját tőke javulás arányában, de maximum a bekerülési értékre.

Széchenyi Tőkebefektetési Alap

Az 1. és 2. pontbeli értékelés kizárólag az értékhelyesbítés elszámolásának alapjául szolgálhat, a 3. és 4. pontbeli értékelés pedig az értékvesztés és visszairás elszámolásának alapjául szolgál. Értékvesztés és visszairás elszámolására és a Kockázati tőkealap könyveiben történő szerepeltetésére csak abban az esetben van szükség, ha az adott időszakra vonatkozóan az összes tulajdonosi részesedést jelentő befektetés után elszámolt értékvesztés (-) és visszairás (+) egyenlege az Alap nettó eszközértékét legalább 5%-kal módosítja.

A tőkealap sajátos tevékenysége következtében a tőkealap eszközei közt szereplő kockázati tőkebefektetéseket negyedévente a negyedévi fordulónapi piaci értéken kell értékelni az alábbiak szerint:

A kockázati tőkebefektetések bekerülési értékét csökkenteni kell a Számviteli törvény 54. §-ának (1) bekezdése szerint alkalmazott értékvesztéssel, növelni azt a Számviteli törvény 54. §-ának (3) bekezdése szerinti visszairás összegével. A kockázati tőkebefektetések után elszámolt értékvesztés összegét negyedévenként felül kell vizsgálni, és annak összegét a minősítésnek megfelelően korrigálni kell.

A Kockázati tőkealap az előzőeken túl a Számviteli törvény 57. §-ának (3) bekezdése szerinti piaci értékelést alkalmazza, amennyiben a piaci érték meghaladja az eredeti bekerülési értéket. A piaci értékre történő értékelés eszköze az értékhelyesbítés képzése.

Az értékhelyesbítés a könyv szerinti érték és a piaci érték különbözeteként számítható ki, elszámolása az értékhelyesbítés értékelési tartalékával szemben, évente, a mérlegkészítéskor történik.

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 beszámolóval lezárt évre vonatkozik, a hibák és hibahatások előjeltől függetlenül 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.

A valuta és devizatételek évközi elszámolásának módja

A Kockázati tőkealap az évközi valuta és devizatételeket az MNB által közzétett a gazdasági esemény teljesítésének napjára szóló devizaárfolyamon számítja át forintra.

A valutában és devizában fennálló eszközök és kötelezettségek év végi értékelése

A Kockázati tőkealap a valutában és devizában fennálló eszközöket és kötelezettségeket az év végi értékelés során az MNB által közzétett a mérleg fordulónapjára szóló devizaárfolyamon értékeli. A Kockázati tőkealap a devizaeszközök és a devizakötelezettségek könyv szerinti forintértéke és az értékelés napi devizaárfolyamon átszámított értéke közötti árfolyam-különbségek összevont egyenlegét az értékelés napján a pénzügyi műveletek bevételei vagy ráfordításai között számolja el.

A mérleghez kapcsolódó kiegészítések

A jegyzett tőke az alakuláskor lejegyzett kockázati tőkealap-jegyeket tartalmazza névértéken. A rövidlejáratú kötelezettségek összege a tárgyidőszak végéig beérkező, de pénzügyileg még nem rendezett költségzamlákból tevődik össze.

Széchenyi Tőkebefektetési Alap

A passzív időbeli elhatárolások a tárgyévet terhelő könyvelési, ill. könyvvizsgálati díjat, a 12. havi ügyvédi költségeket, valamint a IV. negyedévi PSZÁF változó díjat és az éves PSZÁF változódíj elszámolás különbözetét tartalmazza.

Az eredménykimutatáshoz kapcsolódó kiegészítés

A pénzügyi műveletek bevételei a tárgyévben elszámolt kamatot, valamint a GÉMTECH Gépészeti Kft. 2013-ban kifizetett osztalékát tartalmazza.

Az elszámolt működési költségeket külön táblázat részletezi költség-fajtánként, a kimutatás a tárgyidőszak végéig pénzügyileg nem rendezett összegeket is tartalmazza.

A tárgyévi és előző évi adatok összehasonlíthatósága

Mivel a Kockázati tőkealapnak 2011. évben nem volt befektetése, így az előző évi adatokkal való összehasonlítás nem ad teljes képet.

Egyéb megjegyzések

A Kockázati tőkealapnál származtatott ügyletek, kölcsönbe adott, illetve kölcsönbe vett értékpapírok, hozamra és tőke megóvására tett ígéret, kapott és adott fedezetek, biztosítékok, óvadékok, garancia- és kezességvállalások mérlegfordulókor nem voltak.

Bizonyos tőkealap-jegyekhez fűződő nem vagyoni jogok nem szűntek meg az üzleti év során.

Széchenyi Tőkebefektetési Alap**A KOCKÁZATI TŐKEBEFEKTETÉSEK BEMUTATÁSA**

E Ft

2012. évi

Céllársaság	Névérték	Tulajdoni hányad	Beszerzési érték	Elszámolt értékvészítés	Elszámolt értékvészítés visszairás	Elszámolt érték helyesbítés	Könyv szerinti érték
Fabian Anti-Aging Clinic Kft.	40 000	48,78%	47 868				47 868
HBF Építőipari Kft.	54 000	28,57%	54 000				54 000
EURO-UNIOR Fűtéstechnika Kft.	17 500	20,72%	25 000				25 000
Cortina Service Kft.	600	16,67%	58 700				58 700
MATRO Gép Kft.	30 000	31,58%	55 000				55 000
PALMÖB Asztalos Kft.	25 000	34,15%	25 000				25 000
ENO-PACK Kft.	7 500	45,45%	49 900				49 900
INNOVA-METAL Fémtechnikai Kft.	2 500	45,45%	33 000				33 000
TRINITY Consulting ZRT.	6 000	20,00%	57 644				57 644
GÉMTECH Gépzésmű Kft.	28 000	23,73%	28 000				28 000
Mobile Engine Szoftverfejlesztő Kft.	6 380	14,22%	28 000				28 000
CROWN FOOD Kft.	6 000	27,27%	24 500				24 500
Kockázati tőkebefektetések összesen:	223 480		486 612	0	0	0	486 612

Biztosítékok:

1. Fabian Anti-Aging Clinic Kft.: ingóságokat terhelő jelzálog, valamint üzletrészen alapított zálogjog alapítás a tőkealap által nyújtott kölcsön fedezetétől - 2012. március 22-én kelt szerződés alapján.
2. Mobile Engine Szoftverfejlesztő Kft.: 85,78% üzletrészt, a tőkealap által nyújtott kölcsön fedezetére 60.000.000,-Ft és januári erejéig terhel jelzálogjogot - 2012. október 04-én kelt szerződés alapján.
3. CROWN FOODS Kft.: üzletrészt (49.000.000,-Ftösszértékben) terhelő zálogjog alapítás a tőkebefektetés (I és II. ütem) fedezetétől - 2012. november 19-én kelt szerződés alapján.

KÖVETELÉSEK

	2012. évi	
	Előző év	Tárgyév
		E Ft
Követelések áruszállításból és szolgáltatásból (vevők)		
Követelések értékpapírok adásvételéből		
Követelések kölcsönnyújtásból kockázati tőkebefektetésekkel szemben		
Egyéb követelések kockázati tőkebefektetésekkel szemben		65 840
Egyéb követelések		
Összes követelés	0	65 840

Jelentősebb tételek, változások magyarázata:

-	EURO-UNIOR Fűtéstechnikai Kft. Kockázati tőkebefektetés Cégbírósági bejegyzése 2013.01.10-én történt meg	30 000
-	AUTÓ-Füred Kft. Kockázati befektetés Cégbírósági bejegyzése 2013.01.09-én történt meg	35 000
-	GÉMTECH Gépészeti Kft. fizetendő osztalék	840

Széchenyi Tőkebefektetési Alap

A CÉLTÁRSASÁGOKNAK NYÚJTOTT KÖLCSÖNÖK

2012. évi

E Ft

Céltársaság	Kölcsön összege	Deviza	Kamat mértéke (%)	Kölcsön lejárat	Elszámolt értékvészítés	Elszámolt értékvészítés visszalírás	Könyv szerinti érték
Fabian Anti-Aging Clinic Kft.	72 000	HUF	éves BUBOR + 500 bázispont	2015.12.31			72 000
Cortina Service Kft.	61 300	HUF	éves BUBOR + 500 bázispont	2013.03.31			61 300
INNOVA-METAL Fémtechnikai Kft.	30 000	HUF	éves BUBOR + 500 bázispont	2016.12.31			30 000
GEMTECH Gépezeti Kft.	14 000	HUF	éves BUBOR + 5% kamatfelár	2014.12.31			14 000
Mobile Energie Szoftverfejlesztő Kft.	30 000	HUF	éves BUBOR + 5% kamatfelár	2016.12.31			30 000
Céltársaságoknak nyújtott kölcsön összesen:	207 300				0	0	207 300

Biztosítékok:

1. Fabian Anti-Aging Clinic Kft.: ingóságokat terhelő jelzálog, valamint üzletrészen alapított zálogjog alapítás a tőkealap által nyújtott kölcsön fedezetéül - 2012. március 22-én kelt szerződés alapján.
2. Mobile Engine Szoftverfejlesztő Kft.: 85,78% üzletrészára, a tőkealap által nyújtott kölcsön fedezetére 60.000.000,-Ft és járulékai erejéig terhel jelzálogjogot- 2012. október 04-én kelt szerződés alapján.
3. CROWN FOODS Kft. : üzletrészt (49.000.000,-Ftösszértékben) terhelő zálogjog alapítás a tőkebefektetés (I és II. ütem) fedezetéül - 2012. november 19-én kelt szerződés alapján.

AKTÍV IDŐBELI ELHATÁROLÁSOK

	2012. évi	E Ft
	Előző év	Tárgyév
1. Lekötött betét kamata	44 720	29 207
<i>Kockázati tőkebefektetések tagi kölcsön kamata</i>		
2. CORTINA Kft.	0	4 638
3. FAAC Kft.	0	6 591
4. INNOVA Kft.	0	1 109
5. GÉMTECH Kft.	0	233
6. MOBILE ENGINE Kft.	0	499
Aktív időbeli elhatárolások összesen:	44 720	42 277

SAJÁT TŐKE ALAKULÁSA

2012. évi

E Ft

Megnevezés	Nyitó érték	Évközi		Záró érték
		Növekedés	Csökkenés	
Jegyzett tőke	14 000 000		0	14 000 000
Jegyzett, de még be nem fizetett tőke	0		0	0
Tartalék	-250 429	-100 512	0	-350 941
Lekötött tartalék		0	0	0
1. Értékhelyesbítés értékelési tartaléka		0	0	0
2. Valós értékelés értékelési tartaléka		0	0	0
Értékelési tartalék		0	0	0
Mérleg szerinti eredmény	-100 512	563 539	-100 512	563 539
SAJÁT TŐKE	13 649 059	463 027	-100 512	14 212 598

2012. évi

HOSSZÚ LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK

	Előző év	Tárgyév
		E Ft
Hosszú lejáratra kapott kölcsönök	0	0
Egyéb hosszú lejáratú hitelek	0	0
Összes hosszú lejáratú kötelezettség	0	0

RÖVID LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK

	Előző év	Tárgyév
		E Ft
Rövid lejáratú kölcsönök	0	0
Rövid lejáratú hitelek	0	0
Vevőktől kapott előlegek	0	0
Kötelezettségek áruszállításból és szolgáltatásból (szállítók)	1 640	7 896
Kötelezettségek értékpapírok adásvételéből	0	0
Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek	0	0
Összes rövid lejáratú kötelezettség	1 640	7 896

PASSZÍV IDŐBELI ELHATÁROLÁSOK

2012. évi

E Ft

	Előző év	Tárgyév
1. Könyvelési díj	115	114
2. Könyvvizsgálati díj	762	762
3. PSZÁF Változó díj	3 219	936
5. Ügyvédi ktg.	355	699
Passzív időbeli elhatárolások összesen:	4 451	2 511

MŰKÖDÉSI KÖLTSÉGEK

Megnevezés	Előző év	Tárgyév
	E Ft	E Ft
Alapkezelői díj	315 000	385 000
Szakértői díjak	9 634	35 102
Reklám, PR és marketing költségek	0	7 261
Megbízási, ügynöki díjak	0	0
Bankköltség, forgalmi jutalék	56	149
Értékpapír tranzakciók költségei	0	0
Anyagköltségek	0	0
Egyéb költség	3 137	150
Működési költség összesen	327 827	427 662

A KOCKÁZATI TŐKEBEFEKTETÉSEK FÖLDRAJZI MEGOSZLÁSA

2012. évi

E Ft

Céltársaság	Névérték	Tulajdoni hányad	Könyv szerinti érték	Céltársaság országa	Céltársaság megyéje
Fabian Anil- Aging	40 000	48,78%	47 868	Magyar	Pest megye
HBF Építőipari Kft.	54 000	28,57%	54 000	Magyar	Pest megye
EURO-UNIOR Fűtéstechnika Kft.	17 500	36,51%	25 000	Magyar	Békés megye
Cortina Service Kft.	600	16,67%	58 700	Magyar	Pest megye
MATRO Gép Kft.	30 000	31,58%	55 000	Magyar	Baranya megye
PALMÓB Asztalos Kft.	25 000	34,15%	25 000	Magyar	Zala megye
ENO-PACK Kft.	7 500	45,45%	49 900	Magyar	Csongrád megye
INNOVA-METAL Fémtechnikai Kft.	2 500	45,45%	33 000	Magyar	Bereg megye
TRINITY Consulting ZRT.	6 000	20,00%	57 644	Magyar	Pest megye
GÉMTECH Gépészeti Kft.	28 000	23,73%	28 000	Magyar	Szabolcs-Szatmár-Bereg megye
Mobile Engine Szoftverfejlesztő Kft.	6 380	14,22%	28 000	Magyar	Borsod-Abaúj-Zemplén megye
CROWN FOODS Kft.	6 000	27,27%	24 500	Magyar	Pest megye
Kockázati tőkebefektetések összesen:	223 480		486 612		

CASH FLOW-KIMUTATÁS

2012. évi

E Ft

	Megnevezés	Előző év	Tárgyév
01.	Adózás előtti eredmény + -	-100 512	563 539
02.	Elszámolt amortizáció +	0	0
03.	Elszámolt értékvesztés és terven felüli ÉCS + és visszaírás - + -	0	0
04.	Céltartalékok állomány változása + -	0	0
05.	Befektetett eszközök értékesítésének eredménye + -		
06.	Szállítói kötelezettségek állományváltozása + -	1 440	6 256
07.	Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek állományváltozása + -	0	0
08.	Passzív időbeli elhatárolások állományváltozása + -	1 688	-1 940
09.	Készletek állományváltozása - +	0	0
10.	Vevőkövetelések állományváltozása - +	0	0
11.	Egyéb követelések állományváltozása - +	0	-65 840
12.	Értékpapírok állományváltozása - +	0	0
13.	Aktív időbeli elhatárolások állományváltozása - +	-42 932	2 443
14.	Fizetett, fizetendő adó -	0	0
15.	Fizetett, fizetendő osztalék, részesedés -	0	0
I.	Működési cash flow (01.-15. sorok)	-140 316	504 458
16.	Immateriális javak, tárgyi eszközök beszerzése -	0	0
17.	Immateriális javak, tárgyi eszközök eladása +	0	0
18.	Befektetett pénzügyi eszközök beszerzése -	0	-693 912
19.	Befektetett pénzügyi eszközök eladása +	0	0
20.	Kapott osztalék +	0	0
II.	Befektetési cash flow (16.-20. sorok)	0	-693 912
21.	Jegyzett tőke emelés bevétele +	12 600 000	0
22.	Kötvénykibocsátás bevétele +	0	0
23.	Hitel és kölcsön felvétele +	0	0
24.	Hosszú lejáratú adott kölcsön, bankbetét állománycsökkenése +	0	0
25.	Véglegesen kapott pénzeszköz +	0	0
26.	Jegyzett tőke leszállítása -	0	0
27.	Kötvény visszafizetése -	0	0
28.	Hitel és kölcsön törlesztése -	0	0
29.	Hosszú lejáratú adott kölcsön, bankbetét állománynövekedése -	0	0
30.	Véglegesen átadott pénzeszköz -	0	0
31.	Alapítókkal szembeni ill. egyéb h. l. kötelezettségek változása +-	0	0
III.	Finanszírozási cash flow (21.-31. sorok)	12 600 000	0
IV.	PÉNZESZKÖZÖK VÁLTOZÁSA (I. +II. +III. sorok)	12 459 684	-189 454

**SPECIÁLIS ÉS MÉRLEGEN KÍVÜLI KÖTELEZETTSÉGEK,
EGYÉB INFORMÁCIÓK**

2012. évi

	E Ft
5 évnél hosszabb lejáratú kötelezettségek	nincs
Zálogjoggal, vagy hasonló joggal biztosított kötelezettségek	nincs
Környezetvédelmi eszközök, jelenlegi és jövőbeni környezetvédelmi kötelezettségek	nincs
Jövőbeni bérleti díj fizetési kötelezettség (tartós bérlet)	nincs
Egyéb mérlegen kívüli tételek	
Opciók ügyletek	nincs
Határidős ügyletek	nincs
SWAP ügyletek	nincs
Folyamatban lévő peres ügyek	nincs

A Kockázati tőkealap tulajdonában nincs csőd- vagy felszámolási eljárás esetén követelés ellenében kapott és készletként kimutatott vagyontárgy.

A Kockázati tőkealaprak más alappal közös befektetése nincs.

NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK BEMUTATÁSA

2012. évi

Az egy végleges kockázati tőkealap-jegyre jutó nettó eszközérték, a kibocsátott eltérő névértékű és eltérő jogokat biztosító végleges kockázati tőkealap-jegyek fajta szerinti részletezésében

Megnevezés	Régió					Összesen	
	Észak-Magyarországi	Dél-Alföldi	Közép-Magyarországi	Közép-Dunántúli	Nyugat-Dunántúli		Dél-Dunántúli
Tartós részesedések	28 000 000	61 000 000	242 712 000		25 000 000	55 000 000	486 612 000
Adott kölcsönök	30 000 000	44 000 000	133 300 000				207 300 000
Befektetett eszközök összesen	58 000 000	105 000 000	376 012 000	-	25 000 000	55 000 000	693 912 000
Jegyzett tőke	2 000 000 000	2 000 000 000	2 000 000 000	2 000 000 000	2 000 000 000	2 000 000 000	14 000 000 000
Tartalék	-	49 337 570	54 698 945	49 337 570	49 556 320	49 337 570	350 941 115
Méltóság szerinti eredmény	82 692 324	80 337 470	88 126 440	84 498 088	84 891 148	81 397 337	563 539 341
Saját tőke/nettó eszközérték	2 033 354 753	2 030 999 900	2 013 429 495	2 035 160 518	2 035 334 828	2 032 069 767	14 212 598 226

Ft

