

FÜGGETLEN KÖNYVVIZSGÁLÓI JELENTÉS

A Széchenyi Tőkebefektetési Alap Alapkezelője részére:

Vélemény

Elvégeztük a **Széchenyi Tőkebefektetési Alap** (székhely: 1077 Budapest, Wesselényi u. 28., MNB nyilvántartási szám: 6122-15) („a Kockázati Tőkealap”) 2016. évi éves beszámolójának könyvvizsgálatát, amely éves beszámoló a 2016. december 31-i fordulónapra készített mérlegből –melyben az **eszközök és források egyező végösszege 12 412 252 ezer forint**, az **adózott eredmény 853 074 ezer forint veszteség** -, és az ugyanezen időponttal végződő üzleti évre vonatkozó eredménykimutatásból, valamint a számviteli politika jelentős elemeinek összefoglalását is tartalmazó kiegészítő mellékletből - melyben a **nettó eszközérték 12 408 926 ezer forint** - áll.

Véleményünk szerint a mellékelt éves beszámoló megbízható és valós képet ad a Kockázati Tőkealap 2016. december 31-én fennálló vagyoni és pénzügyi helyzetéről, valamint az ezen időponttal végződő üzleti évre vonatkozó jövedelmi helyzetéről a Magyarországon hatályos, a számvitelről szóló 2000. évi C. törvényben (a továbbiakban: „számviteli törvény”) és a kockázati tőketársaságok és a kockázati tőkealapok éves beszámoló készítési és könyvvezetési kötelezettségeinek sajátosságairól szóló 216/2000. (XII. 11.) sz. kormányrendeletben (a továbbiakban: „kormányrendelet”) foglaltakkal összhangban.

A vélemény alapja

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

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

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

Egyéb információk: Az üzleti jelentés

Az egyéb információk a **Széchenyi Tőkebefektetési Alap** 2016. évi üzleti jelentéséből állnak. Az alapkezelő vezetése felelős az üzleti jelentésnek a számviteli törvény, illetve egyéb más jogszabály vonatkozó előírásaival összhangban történő elkészítéséért. A jelentésünk „Vélemény” szakaszában az éves beszámolóra adott véleményünk nem vonatkozik az üzleti jelentésre.

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

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

Véleményünk szerint a **Széchenyi Tőkebefektetési Alap** 2016. évi üzleti jelentése összhangban van a **Széchenyi Tőkebefektetési Alap** 2016. évi éves beszámolójával és az üzleti jelentés a számviteli törvény előírásaival összhangban készült.

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

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

Az alapkezelő vezetése és az irányítással megbízott személyek felelőssége az éves beszámolóért

Az alapkezelő vezetése felelős az éves beszámolónak a számviteli törvénnyel összhangban történő és a valós bemutatás követelményének megfelelő elkészítéséért, valamint az olyan belső kontrollért, amelyet az alapkezelő vezetése szükségesnek

tart ahhoz, hogy lehetővé váljon az akár csalásból, akár hibából eredő lényeges hibás állítástól mentes éves beszámoló elkészítése.

Az éves beszámoló elkészítése során az alapkezelő vezetése felelős azért, hogy felmérje a Kockázati Tőkealapnak a vállalkozás folytatására való képességét és az adott helyzetnek megfelelően közvétegye a vállalkozás folytatásával kapcsolatos információkat, valamint az alapkezelő vezetése felel a vállalkozás folytatásának elvén alapuló számviteli éves beszámolóban való alkalmazásáért, azt az esetet kivéve, ha az alapkezelő vezetésének szándékában áll megszüntetni a Kockázati Tőkealapot vagy megszüntetni az üzletszerű tevékenységet, vagy amikor ezen kívül nem áll előtte más reális lehetőség.

Az irányítással megbízott személyek felelősek a Kockázati Tőkealap pénzügyi beszámolási folyamatának felügyeletéért.

A könyvvizsgáló éves beszámoló könyvvizsgálataért való felelőssége


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


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

- Azonosítjuk és felbecsüljük az éves beszámoló akár csalásból, akár hibából eredő lényeges hibás állításainak kockázatait, az ezen kockázatok kezelésére alkalmas könyvvizsgálati eljárásokat alakítunk ki és hajtunk végre, valamint véleményünk megalapozásához elegendő és megfelelő könyvvizsgálati bizonyítékokat szerzünk. A csalásból eredő lényeges hibás állítás fel nem tárásának kockázata nagyobb, mint a hibából eredő, 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 Kockázati Tőkealap belső kontrolljának hatékonyságára vonatkozóan véleményt nyilvánítsunk.
- Értékeljük az alapkezelő vezetése által alkalmazott számviteli politika megfeleléségét és az alapkezelő vezetése által készített számviteli becslések és kapcsolódó közzétételek ésszerűségét.
- Következtetést vonunk le arról, hogy helyénvaló-e az alapkezelő vezetése részéről a vállalkozás folytatásának elvén alapuló számvitel alkalmazása, valamint a megszerzett könyvvizsgálati bizonyíték alapján arról, hogy fennáll-e lényeges bizonytalanság olyan eseményekkel vagy feltételekkel kapcsolatban, amelyek jelentős kétséget vethetnek fel a Kockázati Tőkealap vállalkozás folytatására való képességét illetően. Amennyiben azt a következtetést vonjuk le, hogy lényeges bizonytalanság áll fenn, független könyvvizsgálói jelentésünkben fel kell hívnunk a figyelmet az éves beszámolóban lévő kapcsolódó közzétételekre, vagy ha a közzétételek e tekintetben nem megfelelőek, minősíteni kell véleményünket. Következtetéseink a független könyvvizsgálói jelentésünk dátumáig megszerzett könyvvizsgálati bizonyítékon alapulnak. Jövőbeli események vagy feltételek azonban okozhatják azt, hogy a Kockázati Tőkealap nem tudja a vállalkozást folytatni.
- Értékeljük az éves beszámoló átfogó prezentálását, felépítését és tartalmát, beleértve a kiegészítő mellékletben tett közzétételeket, valamint értékeljük azt is, hogy az éves beszámolóban teljesül-e az alapul szolgáló ügyletek és események valós bemutatása.

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

Budapest, 2017. április 28.


.....
Ivanov Emil
Multiservice Kft könyvvizsgáló társaság
1134 Budapest, Kassák Lajos u. 56.
Kamarai nyilvántartási szám: 002128


.....
Ivanov Emil
Kamarai tag könyvvizsgáló
MKVK tagsági szám: 006204

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

MNB nyilvántartási száma

2	0	1	0	.	1	2	.	1	4
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

nyilvántartásba vétel dátuma

Alapkezelő: Széchenyi Tőkealap-kezelő Zrt.

Széchenyi Tőkebefektetési Alap

a vállalkozás megnevezése

1077 Budapest, Wesselényi u. 28.

a vállalkozás címe, telefonszáma

2016 évi

Éves beszámoló

Budapest, 2017. április 28.



vezető tisztségviselő
Széchenyi Tőkealap-kezelő Zrt.

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

MNB nyilvántartási száma

2 | 0 | 1 | 0 | . | 1 | 2 | . | 1 | 4

nyilvántartásba vétel dátuma

Széchenyi Tőkebefektetési Alap**2016 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)	8 327 804	8 410 400
02.	I.	TARTÓS RÉSZESEDÉSEK, ÉRTÉKPAPÍROK	7 762 804	7 619 316
03.		1. Részvények, egyéb részesedések (kockázati tőkebefektetések)	7 762 804	7 619 316
04.		2. Állampapírok	0	0
05.	II.	ÉRTÉKHELYESBITÉSEK		0
06.	III.	ÉRTÉKELESI KÜLÖNBÖZET		0
07.	IV.	ADOTT KÖLCSÖNÖK	565 000	791 084
08.	B.	Forgóeszközök (I.+II.+III.+IV.+V.+VI.+VII. sor)	5 082 134	3 982 347
09.	I.	KÉSZLETEK	6 025	6 025
10.	II.	KÖVETELÉSEK	872 599	1 593 747
11.	III.	KÖVETELÉSEK ÉRTÉKELESI KÜLÖNBÖZETE		0
12.	IV.	SZÁRMAZÉKOS ÜGYLETEK POZITÍV ÉRTÉKELESI KÜLÖNBÖZET		0
13.	V.	ÉRTÉKPAPÍROK	0	0
14.		1. Követelés fejében átvett értékpapírok		0
15.		2. Állampapírok	0	0
16.	VI.	ÉRTÉKPAPÍROK ÉRTÉKELESI KÜLÖNBÖZETE		0
17.	VII.	PÉNZESZKÖZÖK	4 203 510	2 382 575
18.	C.	Aktív időbeli elhatárolások	15 640	19 505
19.		ESZKÖZÖK ÖSSZESEN (A.+B.+C.)	13 425 578	12 412 252
20.	D.	Saját tőke (I.+II.+III.+IV.+V.+VI. sor)	13 262 000	12 408 926
21.	I.	JEGYZETT TŐKE	14 000 000	14 000 000
22.	II.	JEGYZETT, DE MÉG BE NEM FIZETETT TŐKE (-)	0	0
23.	III.	TARTALÉK	32 087	-738 000
24.	IV.	LEKÖTÖTT TARTALÉK	0	0
25.	V.	ÉRTÉKELESI TARTALÉK	0	0
26.		1. Érték helyesbítés értékelési tartaléka	0	0
27.		2. Valós értékelés értékelési tartaléka	0	0
28.	VI.	ADÓZOTT EREDMÉNY	-770 087	-853 074
29.	E.	Céltartalékok	0	0
30.	F.	Kötelezettségek (I.+II.+III.+IV.+V. sor)	161 545	2 060
31.	I.	HÁTRASOROLT KÖTELEZETTSÉGEK	0	0
32.	II.	HOSSZÚ LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK	0	0
33.	III.	RÖVID LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK	161 545	2 060
34.	IV.	KÖTELEZETTSÉGEK ÉRTÉKELESI KÜLÖNBÖZETE	0	0
35.	V.	SZÁRMAZÉKOS ÜGYLETEK NEGATÍV ÉRTÉKELESI KÜLÖNBÖZET	0	0
36.	G.	Passzív időbeli elhatárolások	2 033	1 266
37.		FORRÁSOK ÖSSZESEN (D.+E.+F.+G. sor)	13 425 578	12 412 252

Budapest, 2017. április 28.



 vezető tisztségviselő
 Széchenyi Tőkealap-kezelő Zrt.

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

MNB nyilvántartási száma

2	0	1	0	.	1	2	.	1	4
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

nyilvántartásba vétel dátuma

Széchenyi Tőkebefektetési Alap**2016 évi****EREDMÉNYKIMUTATÁS**

adatok E Ft-ban

Sor-szám	A tétel megnevezése	Előző év	Tárgyév
a	b	c	d
01.	Értékesítés nettó árbevétele	0	0
02.	Eladott áruk beszerzési értéke	0	0
03.	Eladott (közvetített) szolgáltatások értéke	0	0
04.	Működési költségek	460 116	450 663
05.	Egyéb bevétel	62	0
	Ebből: visszaírt értékvesztés	0	0
06.	Egyéb ráfordítások	38 528	70 937
	Ebből: értékvesztés	27 500	67 619
07.	Pénzügyi műveletek bevételei	216 930	456 434
	Ebből: értékelési különbözet	0	0
08.	Pénzügyi műveletek ráfordításai	488 435	787 908
	Ebből: értékvesztés	483 069	784 434
	értékelési különbözet	0	0
11.	ADOZÁS ELŐTTI EREDMÉNY (01-02-03-04+05-06+07-08)	-770 087	-853 074
12.	Adófizetési kötelezettség	0	0
13.	ADOZOTT EREDMÉNY (09-10)	-770 087	-853 074

Budapest, 2017. április 28.

vezető tisztségviselő
Széchenyi Tőkealap-kezelő Zrt.