

FÜGGETLEN KÖNYVVIZSGÁLÓI JELENTÉS

A Széchenyi Tőkealap-kezelő Zrt. részvényeseinek

Vélemény

Elvégeztük a **Széchenyi Tőkealap-kezelő Zrt.** (székhelye: 1077 Budapest, Wesselényi u. 28. ., cgj.sz.: 01-10-046411) („a Társaság”) 2016. évi éves beszámolójának könyvvizsgálatát, amely éves beszámoló a 2016. december 31-i fordulónapra készített mérlegből –melyben az **eszközök és források egyező végösszege 14.727.548 ezer forint, az adózott eredmény 15.135 ezer forint nyereség** –, és az ugyanezen időponttal végződő üzleti évre vonatkozó eredménykimutatásból, valamint a számviteli politika jelentős elemeinek összefoglalását is tartalmazó kiegészítő mellékletből áll.

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

A vélemény alapja

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

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

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

Egyéb információk: Az üzleti jelentés

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

Az éves beszámoló általunk végzett könyvvizsgálatával kapcsolatban a mi felelősségünk az üzleti jelentés átolvasása és ennek során annak mérlegelése, hogy az üzleti jelentés lényegesen ellentmond-e az éves beszámolónak vagy a könyvvizsgálat során szerzett ismereteinknek, vagy egyébként úgy tűnik-e, hogy az lényegesen 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 Tőkealap-kezelő Zrt. 2016. évi üzleti jelentése összhangban van a Széchenyi Tőkealap-kezelő Zrt. 2016. évi éves beszámolójával és az üzleti jelentés a számviteli törvény előírásaival összhangban készült.

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

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

A vezetés és az irányítással megbízott személyek felelőssége az éves beszámolóért

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

Az éves beszámoló elkészítése során a vezetés felelős azért, hogy felmérje a Társaságnak a vállalkozás folytatására való képességét és az adott helyzetnek megfelelően közzétegy-e a vállalkozás folytatásával kapcsolatos információkat, valamint a

vezetés felel a vállalkozás folytatásának elvén alapuló számvitel éves beszámolóban való alkalmazásáért, azt az esetet kivéve, ha a vezetésnek szándékában áll megszüntetni a Társaságot vagy beszüntetni az üzletszerű tevékenységet, vagy amikor ezen kívül nem áll előtte más reális lehetőség.

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

A könyvvizsgáló éves beszámoló könyvvizsgálataért való felelőssége

A könyvvizsgálat során célunk kellő bizonyosságot szereznünk 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 eredőé, mivel a csalás magában foglalhat összejátszást, hamisítást, szándékos kihagyásokat, téves nyilatkozatokat, vagy a belső kontroll felülírását;
- Megismerjük a könyvvizsgálat szempontjából releváns belső kontrollt annak érdekében, hogy olyan könyvvizsgálati eljárásokat tervezzünk meg, amelyek az adott körülmények között megfelelőek, de nem azért, hogy a Társaság belső kontrolljának hatékonyságára vonatkozóan véleményt nyilvánítsunk.
- Értékeljük a vezetés által alkalmazott számviteli politika megfelelőségét és a vezetés által készített számviteli becslések és kapcsolódó közzétételek ésszerűségét.
- Következtetést vonunk le arról, hogy helyénvaló-e a vezetés részéről a vállalkozás folytatásának elvén alapuló számvitel alkalmazása, valamint a megszerzett könyvvizsgálati bizonyíték alapján arról, hogy fennáll-e lényeges bizonytalanság olyan eseményekkel vagy feltételekkel kapcsolatban, amelyek jelentős kétséget vethetnek fel a Társaság vállalkozás folytatására való képességét illetően. Amennyiben azt a következtetést vonjuk le, hogy lényeges bizonytalanság áll fenn, független könyvvizsgálói jelentésünkben fel kell hívni a figyelmet az éves beszámolóban lévő kapcsolódó közzétételekre, vagy ha a közzétételek e tekintetben nem megfelelőek, minősíteniünk kell véleményünket. Következtetéseink a független könyvvizsgálói jelentésünk dátumáig megszerzett könyvvizsgálati bizonyítékon alapulnak. Jövőbeli események vagy feltételek azonban okozhatják azt, hogy a Társaság nem tudja a vállalkozást folytatni.
- Értékeljük az éves beszámoló átfogó prezentálását, felépítését és tartalmát, beleértve a kiegészítő mellékletben tett közzétételeket, valamint értékeljük azt is, hogy az éves beszámolóban teljesül-e az alapul szolgáló ügyletek és események valós bemutatása.


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

Budapest, 2017. 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

1	4	8	3	0	8	2	4	-	6	4	9	9	-	1	1	4
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

Statisztikai számjel

0	1	-	1	0	-	0	4	6	4	1	1
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

Cégjegyzék száma

Széchenyi Tőkealap-kezelő Zrt.

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.

1 4 8 3 0 8 2 4 - 6 4 9 9 - 1 1 4

Statistikai számjel

0 1 - 1 0 - 0 4 6 4 1 1

Céggjegyzék száma

Széchenyi Tőkealap-kezelő Zrt.

2016. évi

MÉRLEG Eszközök (aktívák)

adatok E Ft-ban

Sor-szám	A tétel megnevezése	Előző év	Tárgyév
a	b	c	d
01.	A. Befektetett eszközök (02.+10.+18. sor)	14 021 341	14 014 545
02.	I. IMMATERIÁLIS JAVAK (03.-09.sorok)	12 758	8 539
03.	Alapítás-átszervezés aktivált értéke	0	0
04.	Kísérleti fejlesztés aktivált értéke	0	0
05.	Vagyon értékű jogok	12 758	8 539
06.	Szellemi termékek	0	0
07.	Üzleti vagy cégérték	0	0
08.	Immateriális javakra adott előlegek	0	0
09.	Immateriális javak érték helyesbítése	0	0
10.	II. TÁRGYI ESZKÖZÖK (11.-17. sorok)	8 583	6 006
11.	Ingatlanok és a kapcsolódó vagyoni értékű jogok	0	0
12.	Műszaki berendezések, gépek, járművek	0	0
13.	Egyéb berendezések, felszerelések, járművek	8 583	6 006
14.	Tenyészállatok	0	0
15.	Beruházások, felújítások	0	0
16.	Beruházásokra adott előlegek	0	0
17.	Tárgyi eszközök érték helyesbítése	0	0
18.	III. BEFEKTETETT PÉNZÜGYI ESZKÖZÖK (19.-28. sorok)	14 000 000	14 000 000
19.	Tartós részesedés kapcsolt vállalkozásban	0	0
20.	Tartósan adott kölcsön kapcsolt vállalkozásban	0	0
21.	Tartós jelentős tulajdoni részesedés	0	0
22.	Tartósan adott kölcsön jelentős tul-i részesedési visz.-ban álló váll.-ban	0	0
23.	Egyéb tartós részesedés	14 000 000	14 000 000
24.	Tartósan adott kölcsön egyéb részesedési visz.-ban álló vállalk.-nak	0	0
25.	Egyéb tartósan adott kölcsön	0	0
26.	Tartós hitelviszonyt megtestesítő értékpapír	0	0
27.	Befektetett pénzügyi eszközök érték helyesbítése	0	0
28.	Befektetett pénzügyi eszközök értékelési különbözete	0	0
29.	B. Forgóeszközök (30.+37.+46.+53. sor)	675 011	706 686
30.	I. KÉSZLETEK (31.-36. sorok)	2 335	2 335
31.	Anyagok	0	0
32.	Befejezetlen termelés és félkész termékek	0	0
33.	Növedék-, hízó- és egyéb állatok	0	0
34.	Késztermékek	0	0
35.	Áruk	2 335	2 335
36.	Készletekre adott előlegek	0	0
37.	II. KÖVETELÉSEK (38.-45. sorok)	19 595	11 678
38.	Követelések áruszállításból és szolgáltatásból (vevők)	1 505	0
39.	Követelések kapcsolt vállalkozással szemben	0	0
40.	Követelések jelentős tul-i részesedési viszonyban lévő váll.-sal szemben	0	0
41.	Követelések egyéb részesedési viszonyban lévő váll.-sal szemben	0	0
42.	Váltókövetelések	0	0
43.	Egyéb követelések	18 090	11 678
44.	Követelések értékelési különbözete	0	0
45.	Származékos ügyletek pozitív értékelési különbözete	0	0
46.	III. ÉRTÉKPAPÍROK (47.-52. sorok)	0	0
47.	Részesedés kapcsolt vállalkozásban	0	0
48.	Jelentős tulajdoni részesedés	0	0
49.	Egyéb részesedés	0	0
50.	Saját részvények, saját üzletrészek	0	0
51.	Forgatási célú hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	0	0
52.	Értékpapírok értékelési különbözete	0	0
53.	IV. PÉNZESZKÖZÖK (46.-47. sorok)	653 081	692 673
54.	Pénztár, csekkek	164	334
55.	Bankbetétek	652 917	692 339
56.	C. Aktív időbeli elhatárolások (57.-59. sorok)	3 333	6 317
57.	Bevételek aktív időbeli elhatárolása	188	48
58.	Költségek, ráfordítások aktív időbeli elhatárolása	3 145	6 269
59.	Halasztott ráfordítások	0	0
60.	ESZKÖZÖK (AKTÍVÁK) ÖSSZESEN (01.+29.+56. sor)	14 699 685	14 727 548

Budapest, 2017. április 28.



vezető tisztségviselő

Széchenyi Tőkealap-kezelő Zrt.

1 4 8 3 0 8 2 4 - 6 4 9 9 - 1 1 4

Statistikai számjel

0 1 - 1 0 - 0 4 6 4 1 1

Cégjegyzék száma

Széchenyi Tőkealap-kezelő Zrt.

2016. évi

MÉRLEG Források (passzívák)

adatok E Ft-ban

Sor- szám	A tétel megnevezése	Előző év	Tárgyév
a	b	c	d
61.	D. Saját tőke (62.-71. sor)	648 654	663 788
62.	I. JEGYZETT TŐKE	5 000	5 000
63.	ebből visszavásárolt tulajdonosi részesedés névértékben	0	0
64.	II. JEGYZETT, DE MEG BE NEM FIZETETT TŐKE (-)	0	0
65.	III. TÖKETARTALÉK	0	0
66.	IV. EREDMÉNYTARTALÉK	582 487	643 653
67.	V. LEKÖTÖTT TARTALÉK	0	0
68.	VI. ÉRTEKELÉSI TARTALÉK	0	0
69.	1. Érték helyesbítés értékelési tartaléka	0	0
70.	2. Valós értékelés értékelési tartaléka	0	0
71.	VII. ADOZOTT EREDMÉNY	61 167	15 135
72.	E. Céltartalékok (73.-75. sorok)	0	0
73.	1. Céltartalékok a várható kötelezettségekre	0	0
74.	2. Céltartalékok a jövőbeni költségekre	0	0
75.	3. Egyéb céltartalék	0	0
76.	F. Kötelezettségek (77.+82.+92. sor)	14 024 667	14 043 294
77.	I. HÁTRASOROLT KÖTELEZETTSÉGEK (78.-81. sorok)	0	0
78.	Hátrasorolt kötelezettségek kapcsolt vállalkozással szemben	0	0
79.	Hátrasorolt köt. jelentős tul.-i részesedési viszonyban lévő vállalk.-al szembe	0	0
80.	Hátrasorolt köt. egyéb részesedési viszonyban lévő vállalk.-al szemben	0	0
81.	Hátrasorolt kötelezettségek egyéb gazdálkodóval szemben	0	0
82.	II. HOSSZÚ LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK (83.-91. sorok)	14 000 000	14 000 000
83.	Hosszú lejáratra kapott kölcsönök	14 000 000	14 000 000
84.	Átváltoztatható kötvények	0	0
85.	Tartozások kötvénykibocsátásból	0	0
86.	Beruházási és fejlesztési hitelek	0	0
87.	Egyéb hosszú lejáratú hitelek	0	0
88.	Tartós kötelezettségek kapcsolt vállalkozással szemben	0	0
89.	Tartós köt. jelentős tul.-i részesedési viszonyban lévő vállalk.-al szemben	0	0
90.	Tartós köt. egyéb részesedési viszonyban lévő vállalk.-al szemben	0	0
91.	Egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek	0	0
92.	III. RÖVID LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK (93.-107. sorok)	24 667	43 294
93.	Rövid lejáratú kölcsönök	0	0
94.	ebből: az átváltoztatható és átváltozó kötvények	0	0
95.	Rövid lejáratú hitelek	0	0
96.	Vevőktől kapott előlegek	0	0
97.	Kötelezettségek áruszállításból és szolgáltatásból (szállítók)	2 262	5 921
98.	Váltótartozások	0	0
99.	Rövid lejáratú kötelezettségek kapcsolt vállalkozással szemben	0	0
100.	Rövid lejáratú köt. jelentős tul.-i részesedési viszonyban lévő vállalk.-al szem	0	0
101.	Rövid lejáratú köt. egyéb részesedési viszonyban lévő vállalk.-al szemben	0	0
102.	Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek	22 405	37 373
103.	Kötelezettségek értékelési különbözete	0	0
104.	Származékos ügyletek negatív értékelési különbözete	0	0
105.	G. Passzív időbeli elhatárolások (106.-108. sorok)	26 364	20 466
106.	Bevételek passzív időbeli elhatárolása	0	0
107.	Költségek, ráfordítások passzív időbeli elhatárolása	26 364	20 466
108.	Halasztott bevételek	0	0
109.	FORRÁSOK (PASSZIVÁK) ÖSSZESEN(61.+72.+76.+105.sor)	14 699 685	14 727 548

Budapest, 2017. április 28.



 vezető tisztségviselő
 Széchenyi Tőkealap-kezelő Zrt.

1 4 8 3 0 8 2 4 - 6 4 9 9 - 1 1 4

Statistikai számjel

0 1 - 1 0 - 0 4 6 4 1 1

Cégjegyzék száma

Széchenyi Tőkealap-kezelő Zrt.


2016. évi

EREDMÉNYKIMUTATÁS

adatok E Ft-ban

Sor-szám	A tétel megnevezése	Előző év	Tárgyév
a	b	c	d
01.	Belföldi értékesítés nettó árbevétele	421 454	420 295
02.	Export értékesítés nettó árbevétele	0	0
I.	Értékesítés nettó árbevétele (01.+02.)	421 454	420 295
03.	Saját termelésű készletek állományváltozása	0	0
04.	Saját előállítású eszközök aktívált értéke	0	0
II.	Aktívált saját teljesítmények értéke (03.+04.)	0	0
III.	Egyéb bevételek	30 326	4 285
	ebből: visszaírt értékvesztés	0	0
05.	Anyagköltség	5 339	5 511
06.	Igénybe vett szolgáltatások értéke	125 534	127 599
07.	Egyéb szolgáltatások értéke	7 768	7 347
08.	Eladott áruk beszerzési értéke	0	0
09.	Eladott (közvetített) szolgáltatások értéke	262	178
IV.	Anyagjellegű ráfordítások (05.+06.+07.+08.+09.)	138 903	140 635
10.	Béreköltség	172 122	190 206
11.	Személyi jellegű egyéb kifizetés	8 134	6 799
12.	Bérráfordítások	49 798	54 194
V.	Személyi jellegű ráfordítások (10.+11.+12.)	230 054	251 199
VI.	Értékcsökkenési leírás	8 447	7 676
VII.	Egyéb ráfordítások	10 406	11 024
	ebből: értékvesztés	0	0
A.	ÜZEMI (ÜZLETI) TEVÉKENYSÉG EREDMÉNYE (I±II+III-IV-V-VI-VII)	63 970	14 046
13.	Kapott (járó) osztalék és részesedés	0	0
	ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott	0	0
14.	Részesedésekből származó bevételek, árfolyamnyereségek	0	0
	ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott	0	0
15.	Befektetett pénzügyi eszközökből (értékpapirokból, kölcsönökből) származó bevételek	0	0
	ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott	0	0
16.	Egyéb kapott (járó) kamatok és kamatjellegű bevételek	3 995	2 766
	ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott	0	0
17.	Pénzügyi műveletek egyéb bevételei	0	21
	ebből: értékelési különbözet	0	0
VIII.	Pénzügyi műveletek bevételei (13.+14.+15.+16.+17.)	3 995	2 787
18.	Részesedésekből származó ráfordítások, árfolyamveszteségek	0	0
	ebből: kapcsolt vállalkozásnak adott	0	0
19.	Befektetett pénzügyi eszközökből (értékpapirokból, kölcsönökből) származó ráfordítások	0	0
	ebből: kapcsolt vállalkozásnak adott	0	0
20.	Fizetendő (fizetett) kamatok és kamatjellegű ráfordítások	0	0
	ebből: kapcsolt vállalkozásnak adott	0	0
21.	Részesedések, értékpapírok, tartósan adott kölcsönök, bankbetétek értékvesztése	0	0
22.	Pénzügyi műveletek egyéb ráfordításai	2	11
	ebből: értékelési különbözet	0	0
IX.	Pénzügyi műveletek ráfordításai (18.+19.+20.+21.+22.)	2	11
B.	PÉNZÜGYI MŰVELETEK EREDMÉNYE (VIII.-IX.)	3 993	2 776
C.	ADÓZÁS ELŐTTI EREDMÉNY (±A.±B.)	67 963	16 822
X.	Adófizetési kötelezettség	6 796	1 687
D.	ADÓZOTT EREDMÉNY (±C.-X.)	61 167	15 135

Budapest, 2017. április 28.



vezető tisztségviselő

Széchenyi Tőkealap-kezelő Zrt.