



**Független könyvvizsgálói jelentés
a Corvinus Nemzetközi Befektetési Zrt.
2016. évi
éves beszámolójáról
és üzleti jelentéséről**





Tartalomjegyzék

I. Független könyvvizsgálói jelentés

II. Éves beszámoló

Mérleg

Eredménykimutatás

Kiegészítő melléklet

III. Üzleti jelentés





KPMG Hungária Kft.
Váci út 31.
H-1134 Budapest
Hungary

Tel.: +36 (1) 887 71 00
Fax: +36 (1) 887 71 01
E-mail: info@kpmg.hu
Internet: kpmg.hu

Független könyvvizsgálói jelentés

A Corvinus Nemzetközi Befektetési Zrt. részvényeseinek

Vélemény

Elvégeztük a Corvinus Nemzetközi Befektetési Zrt. (továbbiakban „a Társaság”) 2016. évi éves beszámolójának a könyvvizsgálatát, amely éves beszámoló a 2016. december 31-i fordulónapra elkészített mérlegből – melyben az eszközök és források egyező végösszege 244.315 M Ft, az adózott eredmény 7.079 M Ft veszteség –, és az ezen időponttal végződő évre vonatkozó eredménykimutatásból, valamint a számviteli politika meghatározó elemeit és az egyéb magyarázó információkat 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 évre vonatkozó jövedelmi helyzetéről a Magyarországon hatályos, a számvitelről szóló 2000. évi C. törvénnyel összhangban (a továbbiakban „számviteli törvény”).

Vélemény alapja

Könyvvizsgálatunkat a Magyar Nemzeti Könyvvizsgálati Standardokkal és a könyvvizsgálatra vonatkozó – Magyarországon hatályos – törvényekkel és egyéb jogszabályokkal összhangban hajtottuk végre. Ezen standardok értelmében fennálló felelősségeink bővebb leírását jelentésünk „A könyvvizsgálónak az éves beszámoló könyvvizsgálataért való felelősségei” szakasza tartalmazza. Függetlenek vagyunk a Társaságtól az éves beszámoló általunk végzett könyvvizsgálata szempontjából a Magyarországon hatályos etikai követelményekkel összhangban, és eleget tettünk egyéb etikai felelősségeinknek ezekkel a követelményekkel összhangban. Meggyőződésünk, hogy az általunk megszerzett könyvvizsgálati bizonyíték elegendő és megfelelő ahhoz, hogy megalapozza véleményünket.

Egyéb információk

Az egyéb információk a Társaság 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 könyvvizsgálataival 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 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.

A könyvvizsgálat során elvégzett munkánk alapján véleményünk szerint:

- a Társaság 2016. évi üzleti jelentése összhangban van a Társaság 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 fentiekben 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 felelősségei az éves beszámolóért

A vezetés felelős az éves beszámolóért a számviteli törvénnyel összhangban történő elkészítéséért és valós bemutatásáért, 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 a Társaság vállalkozás folytatására való képességének felméréseért, a vállalkozás folytatásával kapcsolatos kérdéseknek az adott helyzetnek megfelelő közzétételéért, valamint – kivéve, ha a vezetésnek szándékában áll megszüntetni a Társaságot vagy beszüntetni az üzletszerű tevékenységet, vagy amikor nem áll előtte ezen kívül más reális lehetőség – a vállalkozás folytatásának elvén alapuló számvitel alkalmazásáért.

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

A könyvvizsgálónak az éves beszámoló könyvvizsgálatáért való felelősségei

Célunk kellő bizonyosságot szerezni arról, hogy az éves beszámoló egésze nem tartalmaz akár csalásból, akár hibából eredő lényeges hibás állítást, valamint a véleményünket tartalmazó könyvvizsgálói jelentést bocsátani ki. A kellő bizonyosság magas fokú bizonyosság, de nem garancia arra, hogy a Magyar Nemzeti Könyvvizsgálati Standardokkal és a könyvvizsgálatra vonatkozó – Magyarországon hatályos – törvényekkel és egyéb jogszabályokkal összhangban elvégzett könyvvizsgálat mindig feltárja a létező lényeges hibás állítást. A hibás állítások eredhetnek csalásból vagy hibából, és lényegesnek minősülnek, ha önmagukban vagy együttesen ésszerű várakozások alapján befolyásolhatják a felhasználók adott éves beszámoló alapján meghozott gazdasági döntéseit.

A Magyar Nemzeti Könyvvizsgálati Standardokkal és a könyvvizsgálatra vonatkozó – Magyarországon hatályos – törvényekkel és egyéb jogszabályokkal összhangban elvégzett könyvvizsgálat 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 ezekre a kockázatokra reagáló könyvvizsgálati eljárásokat alakítunk ki és hajtunk végre, valamint a véleményünk megalapozásához elegendő és megfelelő könyvvizsgálati bizonyítékot szerzünk. A csalásból eredő lényeges hibás állítás fel nem tárásának kockázata nagyobb, mint a hibából eredő, mivel a csalás magában foglalhatja 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 politikák megfelelőségét és a vezetés által készített számviteli becslések és kapcsolódó közzétételek ésszerűségét.
- Következtetést vonunk le arról, helyénvaló-e a vezetés részéről a vállalkozás folytatásának elvén alapuló számvitel alkalmazása, valamint a megszerzett könyvvizsgálati bizonyíték alapján arról, fennáll-e lényeges bizonytalanság olyan eseményekkel vagy feltételekkel kapcsolatban, amelyek jelentős kétséget vethetnek fel a Társaság vállalkozás folytatására való képességével





kapcsolatban. Amennyiben azt a következtetést vonjuk le, hogy lényeges bizonytalanság áll fenn, könyvvizsgálói jelentésünkben fel kell hívnunk a figyelmet az éves beszámolóban lévő kapcsolódó közzétételekre, vagy, amennyiben az ilyen közzétételek nem megfelelőek, minősítenünk kell véleményünket. Következtetéseink a 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, beleértve a közzétételeket is, átfogó prezentálását, felépítését és tartalmát, valamint azt, hogy az éves beszámoló a valós bemutatást megvalósító módon mutatja-e be a mögöttes ügyleteket és eseményeket.

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

Budapest, 2017. május 9.

KPMG Hungária Kft.

Nyilvántartási szám: 000202



Agócs Gábor

Partner, Kamarai tag könyvvizsgáló

Nyilvántartási szám: 005600



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

Statistikai számjele

0	1	-	1	0	-	0	4	3	5	4	7
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

Cégjegyzék száma

CORVINUS Nemzetközi Befektetési Zrt.

a vállalkozás megnevezése

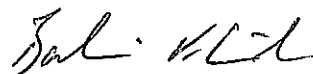
1027 Budapest, Kapás u. 6-12., 798-2670

a vállalkozás címe, telefonszáma

2016. december 31.

Éves beszámoló

Budapest, 2017. május 09.



a vállalkozás vezetője
(képviselője)

CORVINUS Nemzetközi Befektetési Zrt.

"A" Mérleg

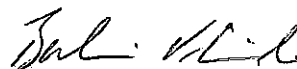
1 / 1

Eszközök(aktívák)

adatok millió Ft-ban

Sorszám	A tétel megnevezése	2015.12.31	2016.12.31
a	b	c	d
1.	A. Befektetett eszközök (2.+10.+18 sor)	196 009	235 049
2.	I. IMMATERIÁLIS JAVAK (3.-9. sorok)	0	0
3.	1. Alapítás-átszervezés aktivált értéke	0	0
4.	2. Kísérleti fejlesztés aktivált értéke	0	0
5.	3. Vagyoni értékű jogok	0	0
6.	4. Szellemi termékek	0	0
7.	5. Üzleti vagy cégérték	0	0
8.	6. Immateriális javakra adott előlegek	0	0
9.	7. Immateriális javak értékhelyesbítése	0	0
10.	II. TÁRGYI ESZKÖZÖK (11.-17. sorok)	7	1
11.	1. Ingatlanok és a kapcsolódó vagyoni értékű jogok	0	0
12.	2. Műszaki berendezések, gépek, járművek	0	0
13.	3. Egyéb berendezések, felszerelések, járművek	7	1
14.	4. Tenyészállatok	0	0
15.	5. Beruházások, felújítások	0	0
16.	6. Beruházásokra adott előlegek	0	0
17.	7. Tárgyi eszközök értékhelyesbítése	0	0
18.	III. BEFEKTETETT PÉNZÜGYI ESZKÖZÖK (19.-28. sorok)	196 002	235 048
19.	1. Tartós részesedés kapcsolt vállalkozásban	195 996	195 996
20.	2. Tartósan adott kölcsön kapcsolt vállalkozásban	0	0
21.	3. Tartós jelentős tulajdoni részesedés	0	0
22.	4. Tartósan adott kölcsön jelentős tulajdoni részesedési viszonyban álló vállalkozásban	0	0
23.	5. Egyéb tartós részesedés	0	39 046
24.	6. Tartósan adott kölcsön egyéb részesedési viszonyban álló vállalkozásban	0	0
25.	7. Egyéb tartósan adott kölcsön	6	6
26.	8. Tartós hitelviszonyt megtestesítő értékpapír	0	0
27.	9. Befektetett pénzügyi eszközök értékhelyesbítése	0	0
28.	10. Befektetett pénzügyi eszközök értékelési különbözete	0	0

Budapest, 2017. május 09.



a vállalkozás vezetője
(képviselője)

"A" Mérleg

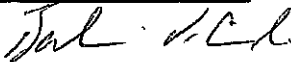
1 / 2

Eszközök(aktívák)

adatok millió Ft-ban

Sorszám	A tétel megnevezése	2015.12.31	2016.12.31
a	b	c	d
29.	B. Forgóeszközök (30.+37.+46.+53)	45 167	9 265
30.	I. KÉSZLETEK (31-36. sorok)	0	0
31.	1. Anyagok	0	0
32.	2. Befejezetlen termelés és félkész termékek	0	0
33.	3. Növendék-, hízó- és egyéb állatok	0	0
34.	4. Késztermékek	0	0
35.	5. Áruk	0	0
36.	6. Készletekre adott előlegek	0	0
37.	II. KÖVETELÉSEK (38.-45.sorok)	12 501	1
38.	1. Követelések áruszállításból és szolgáltatásból (vevők)	0	0
39.	2. Követelések kapcsolt vállalkozással szemben	12 500	0
40.	3. Követelések jelentős tulajdoni részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben	0	0
41.	4. Követelések egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben	0	0
42.	5. Váltókövetelések	0	0
43.	6. Egyéb követelések	1	1
44.	7. Követelések értékelési különbözete	0	0
45.	8. Származékos ügyletek pozitív értékelési különbözete	0	0
46.	III. ÉRTÉKPAPÍROK (47.-52. sorok)	60	0
47.	1. Részesedés kapcsolt vállalkozásban	0	0
48.	2. Jelentős tulajdoni részesedés	0	0
49.	3. Egyéb részesedés	60	0
50.	4. Saját részvények, saját üzletrészek	0	0
51.	5. Forgatási célú hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	0	0
52.	6. Értékpapírok értékelési különbözete	0	0
53.	IV. PÉNZESZKÖZÖK (54.-55.sorok)	32 606	9 264
54.	1. Pénztár, csekkek	0	0
55.	2. Bankbetétek	32 606	9 264
56.	C. Aktív időbeli elhatárolások (57.-59.sorok)	70	1
57.	1. Bevételek aktív időbeli elhatárolása	2	0
58.	2. Költségek, ráfordítások aktív időbeli elhatárolása	68	0
59.	3. Halasztott ráfordítások	0	0
60.	ESZKÖZÖK összesen (1.+29.+56)	241 246	244 315

Budapest, 2017. május 09.


a vállalkozás vezetője
(képviselője)

"A" Mérleg

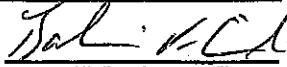
1 / 3

Források (passzívák)

adatok millió Ft-ban

Sorszám	A tétel megnevezése	Előző év	Tárgyév
a	b	c	d
61.	D. Saját tőke (62.+64.+65.+66.+67+68+71.)	9 471	41 392
62.	I. JEGYZETT TŐKE	1 015	4 915
63.	Ebből: visszavásárolt tulajdoni részesedés névértéken	0	0
64.	II. JEGYZETT DE MÉG BE NEM FIZETETT TŐKE (-)	0	0
65.	III. TŐKETARTALÉK	66	35 166
66.	IV. EREDMÉNYTARTALÉK	0	8 390
67.	V. LEKÖTÖTT TARTALÉK	0	0
68.	VI. ÉRTÉKELÉSI TARTALÉK	0	0
69.	1. Érték helyesbítés értékelési tartaléka	0	0
70.	2. Valós értékelés értékelési tartaléka	0	0
71.	VII. ADÓZOTT EREDMÉNY	8 390	-7 079
72.	E. Céltartalékok (73-75)	13	0
73.	1. Céltartalék a várható kötelezettségekre	13	0
74.	2. Céltartalék a jövőbeni költségekre	0	0
75.	3. Egyéb céltartalék	0	0
76.	F. Kötelezettségek (77.+ 82.+ 92. sor)	227 809	195 753
77.	I. HÁTRASOROLT KÖTELEZETTSÉGEK (78.-81. sorok)	0	0
78.	1. Hátrasorolt kötelezettségek kapcsolt vállalkozással szemben	0	0
79.	2. Hátrasorolt kötelezettségek jelentős tulajdoni viszonyban lévő vállalkozással szemben	0	0
80.	3. Hátrasorolt kötelezettségek egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben	0	0
81.	4. Hátrasorolt kötelezettségek egyéb gazdálkodóval szemben	0	0

Budapest, 2017. május 09.


a vállalkozás vezetője
(képviselője)

"A" Mérleg

1 / 4

Források (passzívák)

adatok millió Ft-ban

Sorszám	A tétel megnevezése	Előző év	Tárgyév
a	b	c	d
82.	II. HOSSZÚ LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK (83.-91. sorok)	195 748	195 748
83.	1. Hosszú lejáratra kapott kölcsönök	195 748	195 748
84.	2. Átváltoztatható és átváltozó kötvények	0	0
85.	3. Tartozások kötvénykibocsátásból	0	0
86.	4. Beruházási és fejlesztési hitelek	0	0
87.	5. Egyéb hosszú lejáratú hitelek	0	0
88.	6. Tartós kötelezettségek kapcsolt vállalkozással szemben	0	0
89.	7. Tartós kötelezettségek jelentős tulajdoni részesedési viszonyban lévő vállalkozásokkal szemben	0	0
90.	8. Tartós kötelezettségek egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben	0	0
91.	9. Egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek	0	0
92.	III. RÖVID LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK (93.-104. sorok)	32 061	5
93.	1. Rövid lejáratú kölcsönök	0	0
94.	- Ebből: az átváltoztatható kötvények	0	0
95.	2. Rövid lejáratú hitelek	0	0
96.	3. Vevőktől kapott előlegek	0	0
97.	4. Kötelezettségek áruszállításból és szolgáltatásból (szállítók)	57	2
98.	5. Váltótartozások	0	0
99.	6. Rövid lejáratú kötelezettségek kapcsolt vállalkozással szemben	0	0
100.	7. Rövid lejáratú kötelezettségek jelentős tulajdoni viszonyban lévő vállalkozásokkal szemben	0	0
101.	8. Rövid lejáratú kötelezettségek egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben	0	0
102.	9. Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek	32 004	3
103.	10. Kötelezettségek értékelési különbözete	0	0
104.	11. Származékos ügyletek negatív értékelési különbözete	0	0
105.	G. Passzív időbeli elhatárolások (106.-108. sorok)	3 953	7 170
106.	1. Bevételek passzív időbeli elhatárolása	0	0
107.	2. Költségek, ráfordítások passzív időbeli elhatárolása	3 953	7 170
108.	3. Halasztott bevételek	0	0
109.	Források összesen (61.+72.+76.+105. sor)	241 246	244 315

Budapest, 2017. május 09.

Jal V. K.
a vállalkozás vezetője
(képviselője)

Statisztikai számjel: 12293160-6420-114-01

Cégjegyzék szám: 01-10-043547

CORVINUS Nemzetközi Befektetési Zrt.

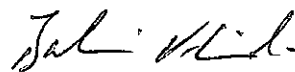
Eredménykimutatás
(Összköltség eljárással)

2 / 1

adatok millió Ft-ban

Sorszám	A tétel megnevezése	2015.12.31	2016.12.31
a	b	c	d
1.	01. Belföldi értékesítés nettó árbevétele	0	0
2.	02. Exportértékesítés nettó árbevétele	0	0
3.	I. ÉRTÉKESÍTÉS NETTÓ ÁRBEVÉTELE (01+02)	0	0
4.	03. Saját termelésű készletek állományváltozása	0	0
5.	04. Saját előállítású eszközök aktivált értéke	0	0
6.	II. AKTIVÁLT SAJÁT TELJESÍTMÉNYEK ÉRTÉKE (03+04)	0	0
7.	III. EGYÉB BEVÉTELEK	2	26
8.	Ebből: visszaírt értékvesztés	0	0
9.	05. Anyagköltség	1	1
10.	06. Igénybe vett szolgáltatások értéke	22	25
11.	07. Egyéb szolgáltatások értéke	3	4
12.	08. Eladott áruk beszerzési értéke	0	0
13.	09. Eladott (közvetített) szolgáltatások értéke	0	0
14.	IV. ANYAGJELLEGŰ RÁFORDÍTÁSOK (05+06+07+08+09)	26	30
15.	10. Bérköltség	69	55
16.	11. Személyi jellegű egyéb kifizetések	11	20
17.	12. Bérjárulékok	21	21
18.	V. SZEMÉLYI JELLEGŰ RÁFORDÍTÁSOK (10+11+12)	101	96
19.	VI. ÉRTÉKCSÖKKENÉSI LEÍRÁS	4	2
20.	VII. EGYÉB RÁFORDÍTÁSOK	66	35
21.	Ebből: értékvesztés	0	0
22.	A. ÜZEMI (ÜZLETI) TEVÉKENYSÉG EREDMÉNYE (I+II+III-IV-V-VI-VII)	-195	-137

Budapest, 2017. május 09.

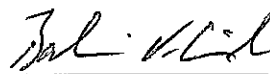

a vállalkozás vezetője
(képviselője)

Eredménykimutatás
(Összköltség eljárással)
2 / 2

adatok millió Ft-ban

Sorszám	A tétel megnevezése	Előző év	Tárgyév
a	b	c	d
23.	13. Kapott (járó) osztalék és részesedés	12 500	0
24.	Ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott	0	0
25.	14. Részesedésekből származó bevételek, árfolyamnyereségek	0	3
26.	Ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott	0	0
27.	15. Befektetett pénzügyi eszközökből (értékpapirokból, kölcsönökből) származó bevételek, árfolyamnyereségek	0	0
28.	Ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott	0	0
29.	16. Egyéb kapott (járó) kamatok és kamatjellegű bevételek	13	211
30.	Ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott	0	0
31.	17. Pénzügyi műveletek egyéb bevételei	0	0
32.	Ebből: értékelési különbözet	0	0
33.	VIII. PÉNZÜGYI MŰVELETEK BEVÉTELEI (13+14+15+16+17)	12 513	214
34.	18. Részesedésekből származó ráfordítások, árfolyamvesztések	0	0
35.	Ebből: kapcsolt vállalkozásnak adott	0	0
36.	19. Befektetett pénzügyi eszközökből (értékpapirokból, kölcsönökből) származó ráfordítások, árfolyamvesztések	0	0
37.	Ebből: kapcsolt vállalkozásnak adott	0	0
38.	20. Fizetendő (fizetett) kamatok és kamatjellegű ráfordítások	3 928	7 156
39.	Ebből: kapcsolt vállalkozásnak adott	0	0
40.	21. Részesedések, értékpapírok, bankbetétek értékvesztése	0	0
41.	22. Pénzügyi műveletek egyéb ráfordításai	0	0
42.	Ebből: értékelési különbözet	0	0
43.	IX. PÉNZÜGYI MŰVELETEK RÁFORDÍTÁSAI (18+19+20+21+22)	3 928	7 156
44.	B. PÉNZÜGYI MŰVELETEK EREDMÉNYE (VIII-IX)	8 585	-6 942
45.	C. ADÓZÁS ELŐTTI EREDMÉNY (±A±B)	8 390	-7 079
46.	X. Adófizetési kötelezettség	0	0
47.	D. ADÓZOTT EREDMÉNY (±C-X)	8 390	-7 079

Budapest, 2017. május 09.



a vállalkozás vezetője
(képviselője)



Corvinus Nemzetközi Befektetési Zrt.
1027 Budapest, Kapás utca 6-12.

Telefon: 798-2670, Fax: 784-5652

E-mail: info@corvinus.hu; www.corvinus.hu;

Kiegészítő melléklet

a Corvinus Nemzetközi Befektetési Zrt.

2016. évi Éves beszámolójához

I. Általános rész

I/A. A Társaság és a számviteli politika bemutatása

1. A Társaság bemutatása

A Társaság neve:	Corvinus Nemzetközi Befektetési Zártkörűen Működő Részvénytársaság
Rövidített neve:	Corvinus Zrt.
Székhelye:	1027 Budapest, Kapás u. 6-12.
Alapítás időpontja:	1997. július 16.
Társasági forma:	zártkörűen működő részvénytársaság
Tulajdonos:	Magyar Állam 94,16 % Magyar Fejlesztési Bank Zrt. 1,03 % Regionális Fejlesztési Holding Zrt. 4,81 %
Tulajdonosi jogok gyakorlója:	a Magyar Állam tekintetében a Magyar Fejlesztési Bank Zrt.
A Társaság vezérigazgatója:	dr. Balás-Piri László
Részvények száma, névértéke:	Törzsrészvények értéke 4.914.700.000 Ft, amely 4.914.700 db 1.000 Ft névértékű dematerializált részvényből áll
A Társaság fő tevékenységi köre:	TEÁOR 64.20' 08 Vagyongkezelés (holding)
Cégbírósági bejegyzési szám:	01-10-043547
Adószáma:	12293160-2-41
KSH száma:	12293160642011401
A Társaság honlapja:	www.corvinus.hu
A Társaság képviselőjére jogosult személy:	dr. Balás-Piri László (1124 Budapest, Sashegy út 29.)

A könyvvizetésért és a beszámoló készítésért felelős személy(ek) adatai:

A Társaság a számviteli feladatok ellátására az Útitárs Kereskedelmi és Szolgáltató Kft-vel (székhely: 1022 Budapest, Tulipán u. 15., adószám: 13404693-3-41) kötött megbízási szerződést. A beszámoló elkészítésével, a számviteli feladatok irányításával megbízott személy mérlegképes könyvelői képesítéssel rendelkezik, a nyilvántartásba vételt végző szervezet által vezetett könyvviteli szolgáltatást végzők nyilvántartásában szerepel, a tevékenység ellátására jogosító engedéllyel (igazolvánnyal) rendelkezik.

Az összevont éves beszámoló készítésébe bevont cég(ek) adatai:

Budapest Hitel- és Fejlesztési Bank Zártkörűen Működő Részvénytársaság

Rövid történeti áttekintés

A Corvinus Nemzetközi Befektetési Zártkörűen Működő Részvénytársaság (továbbiakban Corvinus Zrt., vagy Társaság) az 1997. július 16-án kelt Alapító Okirattal jött létre 1.000 millió Ft (egymilliárd forint) készpénzben rendelkezésre bocsátott alaptőkével, zártkörű alapítással. Üzleti tevékenységét 1997. augusztus 1-én kezdte meg.

Alapítók

Magyar Fejlesztési Bank Rt.	580 db részvény	58 %-os tulajdoni részesedés
Ipari, Kereskedelmi és Idegenforgalmi Minisztérium	200 db részvény	20 %-os tulajdoni részesedés
Országos Műszaki Fejlesztési Bizottság	200 db részvény	20 %-os tulajdoni részesedés
Magyar Export Import Bank Zrt.	10 db részvény	1 %-os tulajdoni részesedés
Magyar Export Hitel Biztosító Zrt.	10 db részvény	1 %-os tulajdoni részesedés

A Társaság tevékenységi körei

- Főtevékenység:**
TEÁOR 64.20'08 Vagyonkezelés (holding)
- Egyéb tevékenységek:**
TEÁOR 63.11'08 Adatfeldolgozás, web-hozszing szolgáltatás
TEÁOR 64.92'08 Egyéb hitelnyújtás (kivéve az engedélyhez kötött tevékenységet)
TEÁOR 64.99'08 Máshova nem sorolt egyéb pénzügyi közvetítés
TEÁOR 66.19'08 Egyéb pénzügyi kiegészítő tevékenység
TEÁOR 68.20'08 Saját tulajdonú, bérelt ingatlan bérbeadása, üzemeltetése
TEÁOR 69.20'08 Számviteli, könyvvizsgálói, adószakértői tevékenység
TEÁOR 70.10'08 Üzletvezetés
TEÁOR 70.21'08 PR, kommunikáció
TEÁOR 70.22'08 Üzletviteli, egyéb vezetői tanácsadás
TEÁOR 73.20'08 Piac-, közvélemény-kutatás
TEÁOR 82.99'08 Máshová nem sorolt egyéb kiegészítő üzleti szolgáltatás
TEÁOR 85.59'08 Máshova nem sorolt egyéb oktatás

A Kormány 1708/2014. (XII. 4.) számú határozata alapján a Budapest Bank Zrt. részvényeinek megvásárlására a Corvinus Zrt.-t jelölte ki vevőként.

Fentieknek megfelelően a Társaság tevékenységi köre 2015-től megváltozott, a határon túli tőkebefektetési tevékenység megszüntetésre került.

A Budapest Hitel- és Fejlesztési Bank Zrt. részvényei 2016. június 29-én a Társaság tulajdonába kerültek.

A Magyar Állam, az Erste Group Bank AG és az EBRD között 2016. február 9-én létrejött szándéknyilatkozat alapján a Magyar Állam 15%-os részesedést kívánt szerezni az Erste Bank Hungary Zrt.-ben. A Magyar Állam részéről a részesedés megszerzésére a Társaság került kijelölésre. A Corvinus Zrt. megkötötte a tranzakció előkészítéséhez szükséges szerződéseket a tranzakcióhoz kapcsolódó átvilágítási és jogi feladatokra, és az MFB Zrt. szakértőivel megkezdte a tranzakció előkészítését, és 2016. augusztus 11-én a vásárlás megvalósult.

A Magyar Állam 2015. decemberében tőkeemelést hajtott végre 32,0 milliárd Ft összegben az ERSTE projekt megvalósítása érdekében, melyet 2016. január 4-én jegyezte be a Cégbíróság. Ezt követően 2016. júliusában újabb tőkeemelést hajtott végre a Magyar Állam 7,0 milliárd Ft összegben, melyet a Cégbíróság 2016. július 12-én jegyzett be.

Corvinus Zrt. tulajdonosi részarányok alakulása

Név	2015.12.31-én		2016.01.04-én		2016.07.12-én	
	Részvényeik száma (db)	Részvényeik aránya (%)	Részvényeik száma (db)	Részvényeik aránya (%)	Részvényeik száma (db)	Részvényeik aránya (%)
Magyar Állam, tulajdonosi joggyakorló a Magyar Fejlesztési Bank Zrt.	727 700	71,72%	3 927 700	93,19%	4 627 700	94,16%
Magyar Fejlesztési Bank Zrt.	50 735	5,00%	50 735	1,20%	50 735	1,03%
Regionális Fejlesztési Holding Zrt.	236 265	23,28%	236 265	5,61%	236 265	4,81%
Összesen	1 014 700	100,00%	4 214 700	100,00%	4 914 700	100,00%

2. A számviteli politika bemutatása**2.1 A beszámoló választott formája, az alkalmazott könyvvezetés módja**

A Társaság üzleti éve a naptári évvel megegyezik. Az üzleti év időtartama 12 naptári hónap.

A Társaság az üzleti évre, december 31-i fordulónappal a Tv. III. fejezete szerinti éves beszámolót készít, amely az alábbi részekből áll:

- mérleg,
- eredménykimutatás,
- kiegészítő melléklet, (ennek részeként cash-flow kimutatás).

A Társaság az éves beszámolóval egyidejűleg a Tv. előírásai szerinti üzleti jelentést is készít.

A Társaság összevont (konszolidált) éves beszámoló összeállítására kötelezett, a konszolidációs számviteli politikát külön vezérigazgatói utasításban szabályozza.

A Társaság kettős könyvvitelt vezet, könyvelését és éves beszámolóját a Tv. követelményeivel összhangban, magyar nyelven, a Tv.-ben rögzített egységes számlakeret előírásainak megfelelő módon készíti.

Az éves beszámolóban az adatok millió Ft-ban kerülnek kimutatásra.

A beszámoló mérlegének megválasztása

A vállalkozás a számviteli törvény 1. számú melléklete alapján az "A" változat szerint állítja össze mérlegét.

Az eredmény kimutatás választott formájának megállapítása

A vállalkozás a számviteli törvény 2. számú melléklete alapján összköltség eljárással készíti eredménykimutatását.

A Társaság az üzleti évnél a naptári évet tekinti, a mérleg fordulónapja a naptári év utolsó napja.

Kiegészítő Melléklet

A Társaság havi rendszerességgel zárja könyveit és havonta közbenső beszámolót készít. Az értékcsökkenések elszámolása havonta történik.

A beszámoló elkészítésekor és a könyvvizetés során a Társaság a Tv. 15. - 16.§ - ban meghatározott alapelveket érvényesíti.

Az éves zárás fordulónapja: 2016. december 31.

A mérlegkészítés időpontja: 2017. január 31.

Az éves beszámoló aláírására jogosult személy dr. Balás-Piri László vezérigazgató (1124 Budapest, Sashegy út 29.).

Könyvvizsgálat

A Társaságnál kötelező a könyvvizsgálat.

A Tulajdonos az üzleti évről készített éves beszámoló feltülvizsgálatára a Magyar Könyvvizsgálói Kamara által bejegyzett könyvvizsgálót bízott meg.

A Corvinus Zrt. 3/2015. (V.11.) számú közgyűlési határozata alapján a 2016. évi éves beszámoló elfogadásának napjáig, de legkésőbb 2017. május 31-ig a Társaság 2016. üzleti év könyvvizsgálói feladatainak ellátására a KPMG Hungária Kft-t (1134 Budapest, Váci út 31. cg. 01-09-063183, MKVK nyilvántartási száma: 000202) választotta meg. Személyesen eljáró könyvvizsgáló: Agócs Gábor, (anyja neve: Kotogán Piroska, 1091 Budapest, Ifjúmunkás u. 10. bejegyzett könyvvizsgáló MKVK nyilvántartási szám: 005600).

Az éves beszámolót készítette: Kaszt Judit (reg.szám: 42124)

A Társaság konszolidált beszámoló készítésére kötelezett. A 2016. évi konszolidált beszámoló könyvvizsgálói feladatainak ellátására a KPMG Hungária Kft-t. A 100%-os leányvállalat neve: Budapest Hitel- és Fejlesztési Bank Zrt (1138 Budapest, Váci út 193.).

A leányvállalat mérlegkészítés időpontja: 2017. január 31.

Az éves beszámoló a formai követelményeknek megfelelően magyar nyelven készül, az összegek millió Ft-ban szerepelnek, tartalmazza az előző időszak adatait is.

Ellenőrzéshez kapcsolódó jelentős összegű hiba

A Társaság az előző év(ek) beszámolójára vonatkozóan az ellenőrzés, az önellenőrzés során feltárt hibát akkor tekinti jelentősnek, ha a hiba feltárásának évében az ellenőrzések során - ugyanazon évet érintően - megállapított hibák, hibahatások eredményt, saját tőkét növelő-csökkentő értékének együttes (előjeltől független) összege meghaladja az ellenőrzött üzleti év mérlegfőösszegének 2 %-át, illetve ha a mérlegfőösszeg 2 %-a nem haladja meg az 1 millió forintot, akkor az 1 millió forintot.

Nem jelentős összegű hiba

Nem jelentős összegű a hiba, ha a hiba feltárásának évében, a különböző ellenőrzések során, egy adott üzleti évet érintően (évenként külön-külön) feltárt hibák és hibahatások – eredményt, saját tőkét növelő-csökkentő – értékének együttes (előjeltől független) összege nem haladja meg a jelentős összegű hiba értékhatárát.

2.2. A számviteli politikában meghatározott kritériumok ismertetése

Immateriális javak és tárgyi eszközök

A Társaság az eszközre amennyiben az aktiváláskor meghatározott várható hasznos élettartam megegyezik a műszakilag indokolt használhatósági időtartammal, illetve ha az eszköz várható maradványértéke nem jelentős, akkor az adott eszközre nulla maradványértékkel számol.

Ennek alapján a Társaság az irodai és egyéb berendezésekre, felszerelésekre, valamint számítástechnikai eszközökre, figyelembe véve azok korlátozott értékesíthetőségét is, maradványértéket nem határoz meg.

Ha az eszköz aktiválás időpontjában meghatározott maradványértéke nem jelentős, vagyis nem éri el a bekerülési érték 5 %-át vagy a 100 eFt-ot, akkor az adott eszközre vonatkozóan a maradványértéket nullának tekintjük.

A Társaság nem számol továbbá maradványértékkel az olyan eszközcsoportba tartozó tárgyi eszközöknél sem, amely eszközcsoportba tartozó, a Társaság nyilvántartásában lévő eszközök együttes bruttó értéke az adott eszköz aktiválásának időpontjában nem éri el a Társaság könyveiben nyilvántartott összes tárgyi eszköz összesített bruttó értékének 5 %-át.

Minden más esetben a tárgyi eszközök üzembe helyezésekor az egyedi tárgyi eszközre meghatározott várható hasznos élettartam és a Társaság rendelkezésére álló műszaki, ill. a piaci értékre vonatkozó információk alapján meg kell állapítani az eszköz hasznos élettartama végén várható maradványértékét.

Az immateriális javaknak, a tárgyi eszközöknek a hasznos élettartam végén várható maradványértékkel csökkentett bekerülési értékét azokra az évekre osztja fel a Társaság, amelyekben ezeket az eszközöket előreláthatóan használni fogja.

Az értékcsökkenési leírás, a bruttó érték alapján lineárisan, történik havonta. Az 100 eFt egyedi beszerzési érték alatti tárgyi eszközök és immateriális javak egy összegben, azonnal leírásra kerülnek, a 200 eFt alatti tárgyi eszközök két év alatt.

Befektetett pénzügyi eszközök

A befektetett eszközök közül a Társaságnál a befektetett pénzügyi eszközök értékelése a releváns. Nem lehet eredményt kimutatni akkor, ha az árbevétel, a bevétel pénzügyi realizálása bizonytalan. A tárgyévi eredmény meghatározása során az értékvesztés elszámolásával, a céltartalék képzésével kell figyelembe venni az előrelátható kockázatot és feltételezhető veszteséget akkor is, ha az üzleti év mérlegének fordulónapja és a mérlegkészítés időpontja között vált ismertté. Az értékvesztéseket el kell számolni, függetlenül attól, hogy az üzleti év eredménye nyereség vagy veszteség (az óvatosság elve).

A Társaságnál a következő eszközökre értelmezhető az értékvesztés:

- gazdasági társaságban lévő tulajdoni részesedést jelentő befektetésnél (befektetett pénzügyi eszközök)
- kölcsönnyújtásból származó követeléseknél,
- a mérlegkészítés időpontjáig nem rendezett követeléseknél.

A gazdasági társaságban való tulajdoni részesedések (befektetések)

Értékelésekor egyaránt, külön-külön is figyelembe kell venni:

- a gazdasági társaság tartós piaci megítélését, a piaci megítélés tendenciáját, a befektetés (felhalmozott) osztalékkal csökkentett tőzsdéi, tőzsdén kívüli árfolyamát, annak tartós tendenciáját,
- a megszűnő gazdasági társaságnál a várhatóan megtérülő összeget,
- gazdasági társaság saját tőkéjéből a befektetésre jutó részt,
- minden olyan mérlegkészítésig rendelkezésre álló objektív (számszerűsíthető) és szubjektív információt, amely alapján a befektetés vagyoni, pénzügyi, jövedelmi helyzete megítélhető.

Tartós eltérésnek az egy üzleti évet meghaladóan mutatózó (a múlt és a jövő tendenciáit együttesen vizsgálva) folyamatot tekint.

Jelentős eltérésnek tekintendő, ha a könyv szerinti érték és a befektetésre jutó saját tőke különbözete meghaladja a nulla értéket.

A Társaság a befektetett pénzügyi eszközeinek egyedi minősítése alapján végzi el az értékvesztések állományának korrekcióját. Fordulónapon végezzük el a részesedések értékvesztés vizsgálatát, mely során megbecsüljük annak piaci értékét. Amennyiben a meglévő értékvesztés állománya a minősítések alapján megállapított értékvesztés szükségletre nem nyújt fedezetet, értékvesztést számol el a ráfordításokkal szemben. Ellenkező esetben a meglévő értékvesztést visszairja. A tárgyévi értékvesztés visszairást ráfordítás csökkentő, az előző évi értékvesztés visszairást bevételként számolja el a Társaság.

Értékcsökkenési leírás

Értékcsökkenést az üzembe helyezés napjától a kivezetés napjáig számolunk el. A könyvekben a költségkenti elszámolás havonta történik.

A 100 eFt egyedi beszerzési, előállítási érték alatti tárgyi eszközök beszerzési vagy előállítási költségét a használatbavételkor értékcsökkenési leírásként egy összegben leírásra kerülnek, a 200 eFt alatti tárgyi eszközök két év alatt.

A valuta, devizakészletek elszámolásának módja

A vállalkozás rendelkezik deviza-betét számlával és valuta pénztárral egyaránt. A valuta a pénz- és likviditás kezelési szabályzatban rögzített előírások alapján kerül nyilvántartásra. A vállalkozás a valuta, devizakészletek állománymozgását átlag eljárás szerint számolja el.

Az időbeli elhatárolások köre, azok elszámolásának rendje

Az olyan gazdasági események kihatásait, amelyek két vagy több üzleti évet is érintenek, az adott időszak bevételei és költségei között olyan arányban kell elszámolni, ahogyan az az alapul szolgáló időszak és az elszámolási időszak között megoszlik (az időbeli elhatárolás elve).

A céltartalék képzés rendje

Nem lehet eredményt kimutatni akkor, ha az árbevétel, a bevétel pénzügyi realizálása bizonytalan. A tárgyévi eredmény meghatározása során az értékvesztés elszámolásával, a céltartalék képzésével kell figyelembe venni az előrelátható kockázatot és feltételezhető veszteséget akkor is, ha az üzleti év mérlegének fordulónapja és a mérlegkészítés időpontja között vált ismertté. Ideértve különösen a jogszabályban meghatározott garanciális és függő kötelezettséget, a biztos (jövőbeni) kötelezettséget, a korengedményes nyugdíj, a végkielégítés miatti fizetési kötelezettséget és a környezetvédelmi kötelezettséget. A céltartalékokat el kell számolni, függetlenül attól, hogy az üzleti év eredménye nyereség vagy veszteség (az óvatosság elve).

I/B. A társaság vagyoni-, pénzügyi- és jövedelmi helyzete

Mutatószámok segítségével a Társaság valós vagyoni, pénzügyi és jövedelmi helyzetének, az eszközök összetételének, saját tőke és kötelezettségek, a likviditási és fizetőképesség, valamint a jövedelmezőség alakulásának elemzése és értékelése történik.

1. A Társaság vagyoni helyzetének értékelése

Mutató megnevezése	Mutató számítása	Előző év M Ft	Tárgyév M Ft	Előző év %	Tárgyév %	Változás %
Tartósan befektetett eszközök aránya	Befektetett eszközök	196 009	235 049	81,25	96,21	108,41
	Eszközök összesen	241 246	244 315			
Forgóeszközök aránya	Forgóeszközök	45 167	9 265	18,72	3,79	20,26
	Eszközök összesen	241 246	244 315			
Befektetett eszközök fedezettsége	Saját tőke	9 471	41 392	4,83	17,61	364,46
	Befektetett eszközök	196 009	235 049			
Tárgyi eszközök fedezettsége	Saját tőke	9 471	41 392	139 356	3 960 910	2842,30
	Tárgyi eszközök	7	1			
Tőkeerősség (Saját tőke arány)	Saját tőke	9 471	41 392	3,93	16,94	431,56
	Források összesen	241 246	244 315			
Rövid lejáratú kötelezettségek aránya	Rövid lejáratú köt.	32 061	5	13,29	0,00	0,02
	Források összesen	241 246	244 315			
Hosszú lejáratú kötelezettségek aránya	Hosszú lejáratú köt.	195 748	195 748	81,14	80,12	98,74
	Források összesen	241 246	244 315			
Kötelezettségek aránya	Kötelezettségek	227 809	195 753	94,43	80,12	84,85
	Források összesen	241 246	244 315			

A Társaság vagyoni helyzete stabilnak mondható. A saját tőke értéke több mind négyszeresére nőtt az előző évhez viszonyítva.

2. A Társaság pénzügyi, likviditási helyzetének értékelése

Mutató megnevezése	Mutató számítása	Előző év M Ft	Tárgyév M Ft	Előző év %	Tárgyév %	Változás %
Hitelfedezettségi mutató	Követelések	12 501	1	38,99	26,24	
	Rövid lejáratú kötelezettségek	32 061	5			
Eladósodottság foka	Kötelezettségek	227 810	195 753	94,43	80,12	
	Eszközök összesen	241 246	244 314			
Dinamikus likviditás	Üzemi tev. eredménye	-195	-137	-0,61	-2 747,05	
	Rövid lejáratú kötelezettségek	32 061	5			
Vevő / Szállítói állomány aránya	Vevők	0	0	0,00	0,13	
	Szállítók	57	2			
Vevők átfutási ideje	Átlagos vevő állomány	4 195	656	58 888 791	1 059 654	
	Nettó árbevétel	0	0			
Szállítók átfutási ideje	Átlagos szállítói állomány	0	6 251	0,00	75 262,89	
	Anyagjellelű ráfordítások	26	30			

A Társaság likviditási helyzete az előző évihez hasonlóan alakult 2016. évben. (A nettó árbevétel értéke nem éri el az 1 M Ft-ot.)

Likviditási mutatók

Mutató megnevezése	Mutató számítása	Előző év M Ft	Tárgyév E Ft	Előző év %	Tárgyév %	Változás %
Lidviditási mutató I. (Current ratio)	<u>Forgóeszközök</u>	45 167	9 265	140,88	186 128,71	152,122,27
	Rövid lejáratú kötelezettségek	32 061	5			
Lidviditási mutató II. (Quick ratio -gyors ráta)	<u>Forgóeszközök-Készletek</u>	45 167	9 265	140,88	186 128,71	152,122,27
	Rövid lejáratú kötelezettségek	32 061	5			
Lidviditási mutató III.	<u>Pénzeszk.+értékpapírok</u>	32 606	9 264	101,70	186 102,47	182,993,63
	Rövid lejáratú kötelezettségek	32 061	5			
Lidviditási mutató IV.	<u>Pénzeszközök</u>	32 606	9 264	101,70	186 102,47	182,993,63
	Rövid lejáratú kötelezettségek	32 061	5			

A likviditási mutatók azért mutatnak nagy eltérést, mert az előző év végén átutalt tőkeemelés összege a forrás oldalon a rövid lejáratú kötelezettségek között került kimutatásra a cégbírósági bejegyzés időpontjáig.

3. A Társaság jövedelmi helyzetének értékelése

Mutató megnevezése	Mutató számítása	Előző év M Ft	Tárgyév M Ft	Előző év %	Tárgyév %	Változás %
Sajáttőke arányos adózott eredmény (ROE)	<u>Adózott eredmény</u>	8 390	-7 079	88,59	-17,10	-19,30
	Saját tőke	9 471	41 392			
Eszközarányos adózott eredmény (ROA)	<u>Adózott eredmény</u>	8 390	-7 079	3,48	-2,90	-86,31
	Összes eszköz	241 246	244 315			
Adózott eredmény/Működő tőke	<u>Adózott eredmény</u>	8 390	-7 079	64,02	-76,44	-119,40
	Forgóeszk-rövid lejár. köt.	13 105	9 261			

A Társaság két éve nehezen összehasonlítható, mert a számviteli törvény változása miatt (az osztalék kifizetésre vonatkozóan) az előző évben lett elszámolva a 2016. évre jutó osztalék.

A jövedelmezőség alakulása

A tétel megnevezése	A mutató kiszámítása	Előző év		Tárgyév	
		M Ft	%-ban	M Ft	%-ban
Árbevétel arányos üzleti eredménye	<u>Üzemi (üzleti) eredmény</u>	-195	0,00	-137	60,507,97
	Nettó árbevétel	0		0	
Tőkearányos üzleti eredmény	<u>Üzemi (üzleti) eredmény</u>	-195	2,06	-137	3,33
	Saját tőke	9 471		41 392	
Eszközarányos üzleti eredmény	<u>Üzemi (üzleti) eredmény</u>	-195	0,08	-137	0,06
	Összes eszköz	241 246		244 315	

(A nettó árbevétel nem éri el az 1 M Ft-ot.)

4. A Társaság CASH-FLOW kimutatása

Sorszám	A tétel megnevezése	adatok millió Ft-ban	
		Előző év	Tárgyév
a	b	c	d
I.	Szokásos tevékenységből származó pénzeszköz változás	31 798	-23 359
01.	Adózás előtti eredmény +/-	8 390	-7 079
02.	Elszámolt amortizáció +	4	2
03.	Elszámolt értékvesztés és visszairás +/-		0
04.	Céltartalék képzés és felhasználás különbsége +/-	-2	-13
05.	Befektetett eszközök értékesítésének eredménye +/-		1
06.	Szállítói kötelezettség változása +/-	56	-55
07.	Egyéb rövidlejáratú kötelezettség változása +/-	32 000	-32 002
08.	Passzív időbeli elhatárolások változása +/-	3 917	3 217
09.	Vevő követelés változása +/-		0
10.	Forgóeszközök (vevőkövetelés és pénzeszköz nélkül) változása +/-	-12 498	12 501
11.	Aktív időbeli elhatárolások változása +/-	-69	69
12.	Fizetett, fizetendő adó (nyereség után) -		0
13.	Fizetett, fizetendő osztalék, részesedés -		0
II.	Befektetési tevékenységből származó pénzeszközváltozás	-195 996	-38 983
14.	Befektetett eszközök beszerzése -	-195 996	-39 046
15.	Befektetett eszközök eladása +		63
16.	Kapott osztalék, részesedés +		0
III.	Pénzügyi műveletekből származó pénzeszköz-változás	195 748	39 000
17.	Részvénykibocsátás, tőkebevonás bevétele +		0
18.	Kötvény, hitelviszonyt megtestesítő értékpapír kibocsátásának bevétele +		0
19.	Hitel és kölcsön felvétele +	195 748	0
20.	Hosszú lejáratra nyújtott kölcsönök és elhelyezett bankbetétek törlesztése, megszüntetése, beváltása +		0
21.	Véglegesen kapott pénzeszköz +		7 000
22.	Részvénybevonás, tőke kivonás (tőkeleszállítás) -		0
23.	Kötvény és hitelviszonyt megtestesítő értékpapír visszafizetése -		0
24.	Hitel és kölcsön törlesztése, visszafizetése -		0
25.	Hosszú lejáratra nyújtott kölcsönök és elhelyezett bankbetétek -		0
25.	Véglegesen átadott pénzeszközök -		0
26.	Alapítókka szembeni, illetve egyéb hosszú lejáratú kötelezettség változása +/-		32 000
IV.	Pénzeszközök változása (±I.±II.±III. sorok)	31 550	-23 342

II. SPECIFIKUS RÉSZ

II/A. Mérleghez kapcsolódó kiegészítések

1. A Társaság mérlegének elemzése - Eszközök

Eszközök összetétele

adatok M Ft-ban

Megnevezés	Előző év		Tárgyév		Változás (%)
	Összeg (M Ft)	Résarány (%)	Összeg (M Ft)	Résarány (%)	
Befektetett eszközök	196 009	81,25	235 049	96,21	119,92
Immateriális javak	0	0,00	0	0,00	0,00
Tárgyi eszközök	7	0,00	1	0,00	15,38
Befektetett pénzügyi eszközök	196 002	81,25	235 048	96,21	119,92
Forgóeszközök	45 167	18,72	9 265	3,79	20,51
Készletek	0	0,00	0	0,00	
Követelések	12 501	5,18	1	0,00	0,01
Értékpapírok	60	0,02	0	0,00	0,00
Pénzeszközök	32 606	13,52	9 264	3,79	28,41
Aktív időbeli elhatárolások	70	0,03	1	0,00	0,74
ESZKÖZÖK (AKTIVÁK) ÖSSZESEN	241 176	100,00	244 315	100,00	101,27

1.1. Befektetett eszközök elemzése

Befektetett eszközök összetétele

adatok M Ft-ban

Megnevezés	Előző év		Tárgyév		Változás (%)
	Összeg (M Ft)	Résarány (%)	Összeg (M Ft)	Résarány (%)	
Immateriális javak	0	0,00	0	0,00	0,00
Alapítás átszervezés aktivált értéke	0	0,00	0	0,00	
Kísérleti fejlesztés aktivált értéke	0	0,00	0	0,00	
Vagyoni értékű jogok	0	0,00	0	0,00	0,00
Szellemi termékek	0	0,00	0	0,00	
Üzleti vagy cégérték	0	0,00	0	0,00	
Immateriális javakra adott előlegek	0	0,00	0	0,00	
Immateriális javak értékhelyesbítése	0	0,00	0	0,00	
Tárgyi eszközök	7	0,00	1	0,00	15,38
Ingatlanok és a kapcs. vagyoni értékű jogok	0	0,00	0	0,00	
Műszaki berendezések, gépek, járművek	0	0,00	0	0,00	
Egyéb berendezések, felszerelések, járművek	7	0,00	1	0,00	15,38
Tenyészállatok	0	0,00	0	0,00	
Beruházások, felújítások	0	0,00	0	0,00	
Beruházásokra adott előleg	0	0,00	0	0,00	
Tárgyi eszközök értékhelyesbítése	0	0,00	0	0,00	
Befektetett pénzügyi eszközök	196 002	100,00	235 048	100,00	119,92
Tartós részesedés kapcsolt vállalkozásban	195 996	99,99	195 996	83,39	100,00
Tartósan adott kölcsön kapcsolt váll.-ban	0	0,00	0	0,00	
Tartós jelentős tulajdoni részesedés	0	0,00	0	0,00	
Tartósan adott kölcsön jelentős tulajdoni részesedési viszonyban álló vállalkozásban	0	0,00	0	0,00	
Egyéb tartós részesedés	0	0,00	39 046	16,61	
Tartósan adott kölcsön e. rész. visz. álló váll.-ban	0	0,00	0	0,00	
Egyéb tartósan adott kölcsön	6	0,00	6	0,00	99,22
Tartós hitelviszonyt meg. értékpapír	0	0,00	0	0,00	
Befektetett pénzügyi eszközök érték.	0	0,00	0	0,00	
Befektetett pénzügyi eszközök értékelési kül.	0	0,00	0	0,00	
Befektetett eszközök összesen	196 009	100,00	235 049	100,00	119,92

1.1.1. Immateriális javak

adatok M Ft-ban

Megnevezés	Bruttó érték					Értékcsökkenés							Nettó érték	
	Nyitó érték	Növekedés	Csökkenés	Átsorolás	Záró	Nyitó érték	Növekedés			Csökkenés	Átsorolás	Záró		
							Terv szerinti	Terven felülül	Kisértékű					
Alaptőke-átiszervezés aktívált értéke					0								0	0
Kiegészítő fejlesztés aktívált értéke					0								0	0
Vagyon értékű jogok	2				2	2							2	0
Szellemi termék					0								0	0
Üzleti vagy cégérték					0								0	0
Immateriális javakra adott előlegek					0								0	0
Immateriális javak érték helyesbítése					0								0	0
Kisértékű immateriális javak	1				1	1							1	0
IMMATERIÁLIS JAVAK														

Az immateriális javaknál 2016. évben változás nem történt.

1.1.2. Tárgyi eszközök

adatok M Ft-ban

Megnevezés	Bruttó érték					Értékcsökkenés							Nettó érték	
	Nyitó érték	Növekedés	Csökkenés	Átsorolás	Záró	Nyitó érték	Növekedés			Csökkenés	Átsorolás	Záró		
							Terv szerinti	Terven felülül	Kisértékű					
Ingatlanok és a kapcsolódó vagyoni értékű jogok					0								0	0
Műszaki berendezések, gépek, járművek					0								0	0
Egyéb berendezések, felszerelések, járművek	24		18		6	17	2			14			6	1
Tenyészállatok					0								0	0
Beruházások, felújítások					0								0	0
Beruházásokra adott előlegek					0								0	0
Tárgyi eszközök érték helyesbítése					0								0	0
Kisértékű tárgyi eszközök	4				4	4							4	0
TÁRGYI ESZKÖZÖK														
Mindösszesen:														

2016. évben 2 db személyautó és különböző irodabútorok kerültek értékesítésre. A terv szerinti értékcsökkenés 2 MFt volt.

Beruházások elemzése

adatok M Ft-ban

Megnevezés	Előző év	Tárgyév
Nyitó	0	0
Beszerezés	1	1
Egyéb növekedés	0	68
Tárgyévi ráfordítás	0	87
Aktiválás	1	-156
Terven felüli értékcsökkenés	0	0
Egyéb csökkenés	0	0
Záró	0	0

Az ERSTE 15%-os részesedés megvétele érdekében a Társaság jogi-pénzügyi átvilágítás szaktanácsadást vett igénybe 155,5 MFt összegben, mely ráaktiválásra került az ERSTE részesedésekhez.

1.1.3. Befektetett pénzügyi eszközök

Megnevezés	adatok Mft-ban	
	Előző év	Tárgyév
Tartós részesedés kapcsolt vállalkozásban	195 996	195 996
Egyéb tartós részesedés	0	39 046
Munkavállalók lakásépítési kölcsönének éven túli része	6	6
Összesen	196 002	235 048

A Társaság befektetett pénzügyi eszközöket 235.048 Mft értékben tart nyilván a könyveiben.

A Társaság a befektetett pénzügyi eszközeinek egyedi minősítése alapján végzi el az értékvesztések állományának korrekcióját.

A Kormány 1708/2014. (XII. 4.) számú határozata alapján a Budapest Bank Zrt. részvényei 2015. június 29-én a Társaság tulajdonába kerültek.

A Budapest Bank Zrt. részesedés fordulónapon 195.996 Mft könyv szerinti értéken szerepel a Társaság könyveiben, ami a részesedés bekerülési értéke. Fordulónapon elvégeztük a részesedés értékvesztés vizsgálatát, mely során megbecsültük annak piaci értékét. A részesedés piaci értéke a tulajdonarányos saját tőke. A részesedés 2015. évi bekerülési érték vizsgálatánál megállapítottuk, hogy a részesedés becstült piaci értéke (az osztalékfizetés előtti saját tőke 1,28 Price/Value mutatóval és 1,25 kontroll prémiummal korrigálva) magasabb volt a könyv szerinti értékénél 2015. év végén. A Budapest Bank Zrt. 2016. évben is jól teljesített, így a saját tőkéje 9,8%-kal nőtt (a tárgyevi nyereség 9.608 Mft, a saját tőke változása 127.673 Mft/116.274 Mft= 109,8%), így ezen részesedés becstült piaci értéke magasabb a könyv szerinti értékénél a fordulónapon, ezért 2016. évre értékvesztés elszámolása nem indokolt.

Az ERSTE Bank Zrt. részvényeinek 15%-a 2016. augusztus 11-én a Társaság tulajdonába kerültek. Az ERSTE Bank Zrt. 15%-os részesedés fordulónapon 39.046 Mft könyv szerinti értéken szerepel a Társaság könyveiben, ami a részesedés bekerülési értéke. Fordulónapon elvégeztük a részesedés értékvesztés vizsgálatát, mely során megbecsültük annak piaci értékét. A részesedés piaci értéke a tulajdonarányos saját tőke. Az ERSTE Bank Zrt. 2016. évben jól teljesített (a saját tőkéje 279.246 Mft, a tárgyevi eredménye 31.738 Mft). A részesedés becstült piaci értéke az ERSTE Bank Zrt. 2016.12.31-i saját tőkéjének 15%-a, azaz 279.246 Mft X 15%= 41.887 Mft. Az így kapott piaci érték magasabb a részesedés könyv szerinti értékénél a fordulónapon, ezért 2016. évre értékvesztés elszámolása nem indokolt.

1.2. Forgóeszközök elemzése

1.2.1. Készletek

A beszámoló fordulónapján a Társaság készletekkel nem rendelkezett.

1.2.2. Követelések elemzése

Megnevezés	adatok Mft-ban	
	Előző év	Tárgyév
Vevők	0	0
Egyéb követelések	12 501	1
Összesen	12 501	1

1.2.2.1. Vevők

A beszámoló fordulónapján a Társaság vevői követelés állománnyal nem rendelkezett.

1.2.2.2. Egyéb követelések összetétele

adatok M Ft-ban

Megnevezés	Előző év	Tárgyév
Budapest Bank Zrt. osztalék	12 500	0
Egyéb követelések	1	1
Összesen	12 501	1

A mérlegben a követelést (ideértve a hitelintézetekkel, a pénzügyi vállalkozásokkal szembeni követeléseket, a pénzeszközöket, a kölcsönként és előlegként adott összegeket is) az elfogadott, az elismert összegben, könyvszerinti értéken mutatja ki.

2015. évben a követelések között a Budapest Bank Zrt-vel szembeni osztalékkövetelést mutattuk ki, a megváltozott számviteli szabályok miatt a 2016. év utáni osztalék majd csak a 2017. üzleti évben kerül elszámolásra.

Az egyéb követelések a munkavállalókkal szembeni kölcsönöket, követeléseket jelenti.
A Társaságnak lejárt követelése nincs.

1.2.3. Értékpapírok

adatok M Ft-ban

Megnevezés	Előző év	Tárgyév
Egyéb részesedés (GREP)	60	0
Összesen	60	0

Már a befektetés megvalósulásakor 2014. évben létrejött az adásvételi szerződés a Grep Green Zrt-vel. 2015. év végén egyösszegű kivásárlási ajánlatot tett Grep Green Zrt. 63M Ft összegben a Társaság részére. A kivásárlás 2016. márciusában megtörtént.

1.2.4. Pénzeszközök alakulása

adatok M Ft-ban

Megnevezés	Előző év	Tárgyév
Pénztár	0	0
UniCredit elszámolási betétszámla	102	11
MFB Treasury lekötött betét	32 500	9 250
UniCredit EUR devizaszámla	4	3
Összesen	32 606	9 264

A deviza készletek év végi átértékelése megtörtént, a 2016. december 31-i MNB árfolyamon (311,02 Ft/EUR).

A lekötött betétek között kamatozó betétszámla szerepel többnyire havi lekötéssel.

1.3 Aktív időbeli elhatárolások

Aktív időbeli elhatárolások összetétele

adatok M Ft-ban

Megnevezés	Előző év		Tárgyév		Változás (%)
	Összeg (M Ft)	Részarány (%)	Összeg (M Ft)	Részarány (%)	
Bevételek aktív időbeli elhatárolása	2	3,08	1	35,51	8,57
Költségek, ráfordítások aktív időbeli elhat.	68	96,92	0	64,49	0,49
Halasztott ráfordítások	0	0,00	0	0,00	
Aktív időbeli elhatárolások összesen	70	100,00	1	100,00	0,74

Bevételek aktív időbeli elhatárolása között a lekötött betét időarányos kamatát mutatjuk ki, míg a költségek aktív időbeli elhatárolásai között szállítói elhatárolások szerepelnek.

2. A Társaság mérlegének elemzése - Források

Források összetétele

adatok M Ft-ban

Megnevezés	Előző év		Tárgyév		Változás (%)
	Összeg (M Ft)	Résarány (%)	Összeg (M Ft)	Résarány (%)	
Saját tőke	9 471	3,93	41 392	16,94	437,05
Jegyzett tőke	1 015	0,42	4 915	2,01	484,35
Jegyzett, de még be nem fizetett tőke (-)	0	0,00	0	0,00	
Tőketartalék	66	0,03	35 166	14,39	53 065,14
Eredménytartalék	0	0,00	8 390	3,43	
Lekötött tartalék	0	0,00	0	0,00	
Értékelési tartalék	0	0,00	0	0,00	
Adózott eredmény	8 390	3,48	-7 079	-2,90	-84,38
Céltartalékok	13	0,01	0	0,00	-93,00
Kötelezettségek	227 809	94,43	195 753	80,12	-85,93
Hátrasorolt kötelezettség	0	0,00	0	0,00	
Hosszú lejáratú kötelezettségek	195 748	81,14	195 748	80,12	100,00
Rövid lejáratú kötelezettségek	32 061	13,29	5	0,00	0,02
Passzív időbeli elhatározások	5 958	2,46	150	0,06	-181,40
FORRÁSOK (PASSZIVÁK) ÖSSZESEN	241 246	100,00	249 345	100,00	102,73

2.1. Saját tőke elemzése

Saját tőke összetétele

adatok M Ft-ban

Megnevezés	Előző év		Tárgyév		Változás (%)
	Összeg (M Ft)	Résarány (%)	Összeg (M Ft)	Résarány (%)	
Jegyzett tőke	1 015	10,71	4 915	11,87	484,35
Ebből: visszavásárolt tulaj. rész. névértéken	0	0,00	0	0,00	
Jegyzett, de még be nem fizetett tőke (-)	0	0,00	0	0,00	
Tőketartalék	66	0,70	35 166	84,96	53 065,14
Eredménytartalék	0	0,00	8 390	20,27	
Lekötött tartalék	0	0,00	0	0,00	
Értékelési tartalék	0	0,00	0	0,00	
Adózott eredmény	8 390	88,59	-7 079	-17,10	-84,38
Saját tőke összesen	9 471	100,00	41 392	100,00	437,05

A saját tőke több mint négyszeresére nőtt az alapító ázsíós tőkeemelésnek köszönhetően.

Saját tőke állományváltozása

adatok M Ft-ban

Megnevezés	Saját tőke	Jegyzett tőke	Jegyzett, de be nem fiz. tőke	Tőke tartalék	Eredmény tartalék	Lekötött tartalék	Értékelési tartalék	Adózott eredmény
Nyitóállomány az év elején	9 471	1 015		66	0			8 390
A saját tőke elemeinek egymás közötti mozgása (+/-)								
Előző évi eredmény átvétele eredménytartalékba	0				8 390			-8 390
Jegyzett tőke emelés eredménytartalékból vagy tőke tartalékból	0							
Átvezetés eredménytartalék és tőketartalék között	0							
Átvezetés eredménytartalék és lekötött tartalék között	0							
Átvezetés tőketartalék és lekötött tartalék között	0							
Egyéb mozgások	0							
Összesen	9 471	1 015	0	66	8 390	0	0	8 390
A saját tőke változása								
Jegyzett tőke emelés vagy csökkentés	39 000	3 900		35 100				
Befizetés eredmény-, tőke-, vagy lekötött tartalékba	0							
Tőketartalék vagy eredménytartalék átadás	0							
Tőketartalék vagy eredménytartalék átvétel	0							
Adózott eredmény	-7 079							-7 079
Összesen	31 921	3 900	0	35 100	0	0	0	-7 079
Záróállomány az év végén	41 822	4 915	0	35 166	8 390	0	0	-7 079

A tárgyévben átvételre került az előző évi 8.390 MFt (nyereség) az eredménytartalékba. A tárgyévben két ázsíós tőkeemelés történt a Magyar Állam részéről. A tárgyévi eredmény -7.079 MFt (veszteség) csökkenti a saját tőke összegét.

2.2. Céltartalékok elemzése

adatok M Ft-ban

Megnevezés	Előző év		Tárgyév		Változás (%)
	Összeg (M Ft)	Résarány (%)	Összeg (M Ft)	Résarány (%)	
Céltartalék a várható kötelezettségekre	13	100,00	0		0,00
Céltartalék a jövőbeni költségekre	0	0,00	0		
Egyéb céltartalék	0	0,00	0		
Céltartalékok összesen	13	100,00	0		0,00

Munkavállaló munkaviszonyának megszüntetése esetén a felmondási idő és a végkielégítés összege, a hatályos jogszabályok és a munkaszerződés figyelembevételével került megképzésre előző évben 13 MFt összegben. A céltartalék 2016. évben felszabadításra került.

2.3. Kötelezettségek elemzése

Kötelezettségek összetétele

2.3.1. Hosszú lejáratú kötelezettségek

adatok M Ft-ban

Megnevezés	Előző év		Tárgyév		Változás (%)
	Összeg (M Ft)	Résarány (%)	Összeg (M Ft)	Résarány (%)	
Hosszú lejáratú kötelezettségek	195 748	85,93	195 748	100,00	100,00
Hosszú lejáratra kapott kölcsönök	195 748	85,93	195 748	100,00	100,00
Átváltoztatható kötvények	0	0,00	0	0,00	
Tartozások kötvénykibocsátások	0	0,00	0	0,00	
Beruházási és fejlesztési hitelek	0	0,00	0	0,00	
Egyéb hosszú lejáratú hitelek	0	0,00	0	0,00	
Tartós kötelezettségek kapcsolt váll. szemben	0	0,00	0	0,00	
Egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek	0	0,00	0	0,00	

Kiegészítő Melléklet

A Budapest Bank Zrt. megvásárlására a Társaság 700,0 millió USD összeget vett fel az MFB Banktól, a visszafizetés szerződés szerint a futamidő végén egyösszegben történik.

2.3.2. Rövid lejáratú kötelezettségek elemzése

Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek összetétele és állományváltozása

adatok M Ft-ban

Rövid lejáratú kötelezettségek	Előző év	Tárgyév
Szállítók	57	2
NAV – Adó és járulékfizetési kötelezettségek	4	3
Magyar Állam tőkeemelés (Cégbírósági bejegyzés 2016.01.04.)	32 000	0
Egyéb rövidlejáratú kötelezettségek	32 004	3
Rövid lejáratú kötelezettségek összesen:	32 061	5

A Társaságnak lejárt kötelezettsége nincs. A rövidlejáratú kötelezettségeit a szállítók, a NAV felé, a Társaság a mérlegkészítés időpontjáig teljes összegben megfizette.

2.4. Passzív időbeli elhatárolások

Passzív időbeli elhatárolások összetétele és változása

adatok M Ft-ban

Megnevezés	Előző év		Tárgyév		Változás (%)
	Összeg (M Ft)	Részarány (%)	Összeg (M Ft)	Részarány (%)	
Bevételek passzív időbeli elhatárolása	0	0,00	0	0,00	
Költségek ráfordítások passzív időbeli elhat.	3 953	100,00	7 170	100,00	181,40
Halasztott bevételek	0	0,00	0	0,00	
Passzív időbeli elhatárolások	3 953	100,00	7 170	100,00	181,40

Passzív időbeli elhatárolások részletezése

adatok M Ft-ban

Megnevezés	Előző év	Tárgyév
Korábbi vezérigazgató prémiuma és közterheinek elhatárolása	18	3
Alkalmazottak prémiuma, jutalma és közterheinek elhatárolása	3	5
Következő időszakban felmerülő de tárgyévet érintő költségek elhatárolása	4	6
Hitelkamat elhatárolása	3 928	7 156
Költségek, ráfordítások passzív időbeli elhatárolása	3 953	7 170
Összesen:	3 953	7 170

2016. december 31.-én a Társaság a könyveiben 7.170 M Ft passzív időbeli elhatárolást tart nyilván, költségek, ráfordítások passzív időbeli elhatárolásaként, melyből a hitelkamat összege a meghatározó.

Kivételes nagyságú vagy előfordulású bevételek, költségek, ráfordítások

Kivételes nagyságú vagy előfordulású bevételek, költségek, ráfordítások közé a Társaság a bevételek közül a kapott kamatbevételt tekinti, mely 2016. évben 211 M Ft volt, míg ráfordítások közül a fizetett hitelkamat nagysága kivételes 7.156 M Ft összeggel.

II/B. Az eredménykimutatáshoz kapcsolódó kiegészítések

1. Az üzemi eredmény összetevői

A tétel megnevezése	Előző év		Tárgyév	
	M Ft	Üzemi eredmény %-ban	M Ft	Üzemi eredmény %-ban
Üzemi eredmény	-195	100,00	-137	100,00
Pénzügyi műveletek eredménye	8 585	4 398,47	-6 942	5 076,38
Adózás előtti eredmény	8 390	4 298,47	-7 079	5 176,38
Adófizetési kötelezettség	0	0,00	0	0,00
Adózott eredmény	8 390	4 298,47	-7 079	5 176,38

1.1. Értékesítés nettó árbevétele

A Társaságnak 2016. évben belföldi értékesítésből származó nettó árbevétele nem keletkezett. Export értékesítés nem történt.

1.2. Aktivált saját teljesítmények értékének elemzése

Aktivált saját teljesítmények 2016. évben nem kerültek kimutatásra.

1.3. Egyéb bevételek összetétele

A tétel megnevezése	Előző év		Tárgyév	
	M Ft	%	M Ft	%
Nettó árbevétel	0	1,50	0	0,85
Saját termelésű készletek állományváltozása	0	0,00	0	0,00
Saját előállítású eszközök aktivált értéke	0	0,00	0	0,00
Árbevétel összesen	0	1,50	0	0,85
Egyéb bevétel	2	98,50	26	99,15
Összes bevétel	2	100,00	26	100,00

Egyéb bevételek részletezése

Megnevezés	adatok Mft-ban	
	Előző év	Tárgyév
Értékesített eszközök bevétele	1	6
Céltartalék felhasználása	1	13
Egyéb különféle bevételek	0	7
Összesen	2	26

2016. évben a Társaság költségvetési támogatásban nem részesült. Egyéb bevételként került jóváírásra az értékesített tárgyi eszközök bevétele és a céltartalék felhasználása.

Az egyéb különféle bevételek között az előző évek passzív időbeli elhatárolás feloldásából keletkező különbözet szerepel.

1.4. Költségek

adatok M Ft-ban

Megnevezés	Előző év	Tárgyév	Változás %
Anyagköltség	1	1	87,92
Igénybe vett szolgáltatások értéke	22	25	114,55
Egyéb szolgáltatások értéke	3	4	164,86
Eladott áruk beszerzési értéke	0	0	0,00
Eladott (közvetített) szolgáltatások értéke	0	0	500,00
Anyagjellegű ráfordítások összesen	26	30	118,89
Béreköltség	69	55	80,08
Személyi jellegű egyéb kifizetések	11	20	188,63
Bérráulékok	21	21	96,12
Személyi jellegű ráfordítások összesen	101	96	95,05
Értékcsökkenési leírás	4	2	49,13
Egyéb ráfordítások	66	35	52,75
Üzemi tevékenységek költségei és ráfordításai	197	163	82,88
Pénzügyi műveletek ráfordításai	3 928	7 156	182,15
Költségek és ráfordítások összesen	4 125	7 319	177,41

1.4.1. Anyagjellegű ráfordítások

adatok M Ft-ban

Megnevezés	Előző év	Tárgyév
Anyagköltség összesen	1	1
Bérleti díjak	7	6
Ügyvédi, közjegyzői díjak	0	0
Telefon, postaköltség, internet	1	1
Javítási, karbantartási költségek	1	0
Számviteli, könyvvizsgálati és belső ellenőrzési díjak	6	9
Üzemeltetési díj	3	4
Egyéb igénybevett szolgáltatások	4	5
Igénybe vett szolgáltatások értéke összesen	22	25
Bankköltségek, biztosítási díjak	3	4
Egyéb szolgáltatások értéke összesen	3	4
Anyagjellegű ráfordítások mindösszesen	26	30

1.4.2. Személyi jellegű ráfordítások

adatok M Ft-ban

Megnevezés	Előző év	Tárgyév
Munkavállalók béreköltsége	66	46
Prémium/Jutalom	2	9
Megbízási díj	1	0
Béreköltség összesen	69	55
Természetbeni hozzájárulások- cafetéria	3	3
Reprezentációs költségek	0	1
Tiszteletdíjak	5	6
Egyéb személyi jellegű kifizetések/term.beni hj. szja vonzata	3	10
Személyi jellegű egyéb kifizetések összesen	11	20
Szociális hozzájárulási adó, Egészségügyi hozzájárulás	20	20
Szakképzési hozzájárulás	1	1
Bérráulékok összesen	21	21
Mindösszesen	101	96

Kiegészítő Melléklet

A Társaságnál az átlagos statisztikai állományi létszám 2016. évben 4,3 fő, kizárólag a szellemi állománycsoportban.

1.4.3. Értékcsökkenési leírás

Az értékcsökkenési leírás elszámolt összege 2016. január 1-től december 31-ig 2 MFt, amely (lineáris) terv szerinti értékcsökkenési leírásként került elszámolásra.

1.4.4. Egyéb ráfordítások összetétele

Egyéb ráfordítások	adatok MFt-ban	
	Előző év	Tárgyév
Terven felüli értékcsökkenés	3	5
Céltartalék képzés	0	0
Arányosítás miatt le nem vonható ÁFA	63	30
Kiutalt támogatások/adományok, támogatások	0	0
Mindösszesen	66	35

A Társaság 2016. január 1-től december 31-ig elért egyéb ráfordítások összege 35 MFt, így az üzemi (üzleti) tevékenységének eredménye - 137 MFt (veszteség).

2. Pénzügyi műveletek eredménye

2.1. Pénzügyi műveletek bevételei

Megnevezés	adatok M Ft-ban	
	Előző év	Tárgyév
Budapest Bank Zrt. előírt osztalék	12 500	0
Részesedésből (Grep) származó árfolyamnyereség	0	3
Kapott kamat és kamat jellegű bevételek összesen	13	211
Pénzügyi műveletek bevételei összesen	12 513	214

A lekötött betétekre kapott kamat 211 MFt.

2.2. Pénzügyi műveletek ráfordításai

Megnevezés	adatok M Ft-ban	
	Előző év	Tárgyév
Hitelkamat	3 928	7 156
Pénzügyi műveletek ráfordításai összesen	3 928	7 156

BB Zrt. megvásárlásához nyújtott 195.748 MFt hitel kamata 7.156 MFt.

A Pénzügyi műveletek eredménye -6.942 MFt (veszteség).

3. Adózás

Adóalap csökkentő tételek

adatok M Ft-ban	
Előző évek elhatárolt veszteségéből az adóévben leírt összeg	
Várható kötelezettségekre, költségekre képzett céltartalék adóévben bevételként elszámolt összege	
Környezetvédelmi kötelezettségekre képzett céltartalék	
Terven felüli értékcsökkenés adóévben visszaírt összege	
Az adótörvény szerint figyelembe vett écs. leírás, kivezetett eszközök számított nyilvántartási értéke	7

Kiegészítő Melléklet

Fejlesztési tartalék adóév utolsó napján lekötött tartalékként kimutatott összege	
Kapott osztalék, részesedés	
Visszafizetési kötelezettség nélkül kapott támogatás, juttatás	
Behajthatatlanná vált követelés leírásakor a korábbi években adóalap növelő tételként elszámolt értékvesztés összege	
Adóalap csökkentő tételek összesen	

Adóalap növelő tételek

Várható kötelezettségekre, jövőbeni költségekre képzett céltartalék összege	
A számviteli törvény szerint elszámolt écs. leírás, kivezetett eszközök könyv szerinti értéke	7
Nem vállalkozási, bevételszerző tevékenységgel kapcsolatos költségek, ráfordítások	
Jogerős határozatban megállapított bírság ráfordításként elszámolt összege	
Az adóévben követelésre elszámolt értékvesztés összege	
Behajthatatlan követelésnek nem minősülő, adóévben elengedett követelés	
Adóalap növelő tételek összesen	

Számított társasági adó	0
--------------------------------	---

A Társaság 2016. december 31-i adózás előtti eredménye -7.079 MFt (veszteség), így társasági adó fizetési kötelezettsége nem keletkezik.

A Társaság 2016. évi adózott eredménye -7.079 MFt (veszteség).

3.1. Egyéb adó (Iparúzési adó)

adatok M Ft-ban

Megnevezés	Előző év	Tárgyév
Nettó árbevétel	0	0
- anyagköltség	1	1
- ELÁBÉ	0	0
- közvetített szolgáltatások	0	0
Adó Alap	-1	-1
Iparúzési adó (2%)	0	0

4. Az adózott eredmény levezetése

adatok M Ft-ban

Megnevezés	Előző év	Tárgyév
Adózás előtti eredmény	8 390	-7 079
Fizetendő adó	0	0
Adózott eredmény	8 390	-7 079

A Társaság a 2016. évi eredménye után társasági adót nem fizet. A Társaság 2016. évi adózott eredménye az eredménytartalékba kerül átvezetésre.

A Társaságnak likviditási nehézségei nem voltak, fizetési kötelezettségeinek határidőben eleget tett.

III. TÁJÉKOZTATÓ RÉSZ

1. Személyi jellegű tájékoztatás

Kereset- és létszám adatok

adatok fő; M Ft-ban

Megnevezés	Előző év		Tárgyév		Változás %	
	Fő	Béreköltség	Fő	Béreköltség	Fő	Béreköltség
Fizikai	0,0	0	0,0	0	0,0	0
Szellemi	7,0	69	4,3	55	2,7	14
Összesen	7,0	69	4,3	55	2,7	14

2016. évben az átlagos statisztikai állományi létszám 4,3 fő volt. Az évvégi zárólétszám 4 fő.

2. Adatközlés a vezető tisztségviselőkről

A Társaság vezető tisztségviselői és a felügyelő bizottság tagjai (3 fő) az alábbi díjazásban részesültek:

adatok M Ft-ban

Megnevezés	Előző év		Tárgyév		Változás %	
	M Ft	%	M Ft	%	M Ft	%
Vezető tisztségviselők	21	77,78	20	76,92	-1	-96,46
Igazgatóság	0	0	0	0	0	0,00
Felügyelő Bizottság	6	22,22	6	23,08	0	0,00
Összesen	27	100,00	26	100,00	-1	-97,23

A Társaság a vezető tisztségviselőknek előleget, kölcsönt a tárgyidőszakban nem folyósított.

A Társaság korábbi vezető tisztségviselőivel, igazgatósági, felügyelő bizottsági tagjaival szembeni nyugdíjfizetési kötelezettség nem áll fenn.

A tárgyévi üzleti évre vonatkozó beszámoló könyvvizsgálatáért a könyvvizsgáló által felszámított díj 1,7 MFt, egyéb szolgáltatásokért, az adótanácsadói szolgáltatásokért és az egyéb, nem könyvvizsgálói szolgáltatásokért külön díjat a könyvvizsgáló nem számított fel.

3. Kötelezettségvállalások és függő kötelezettségek

Mérlegen kívüli tételek

A Társaság nem rendelkezik olyan szerződéssel, amely pénzeszköz vagy egyéb eszköz átadására, illetve átvételére vonatkozik és a mérleg fordulónapján már fennáll, de mérlegtételkénti szerepeltetése egy jövőbeni esemény bekövetkezésétől vagy a szerződés teljesítésétől függ, mely alapján mérlegen kívüli (függő vagy biztos (jövőbeni)) kötelezettségként, illetve követelésként kellene kimutatni.

4. Környezetvédelmi tevékenység bemutatása

A Társaság környezetvédelemmel kapcsolatos tevékenységet nem végez, környezetvédelmi célokat szolgáló eszközzel nem rendelkezik, céltartalék képzési kötelezettsége nincs.

Kutatás és kísérleti fejlesztési költségek a tárgyévben nem merültek fel.

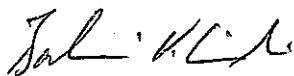
5. Ellenőrzések

2016. évben a Társaságnál hatóság által történt ellenőrzés nem volt.

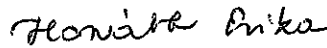
6. Mérleg fordulónapját követő események bemutatása

A mérleg fordulónapja után nem zajlott le olyan esemény, amely jelentősen befolyásolja a Társaság éves beszámolóját.

Budapest, 2017. május 09.



.....
dr. Balás-Piri László
vezérigazgató



.....
Horváth Erika
pénzügyi vezető



Corvinus Nemzetközi Befektetési Zrt.
1027 Budapest, Kapás utca 6-12.
Telefon: 798-2670, Fax: 784-5652
E-mail: info@corvinus.hu; www.corvinus.hu;

Üzleti jelentés

a Corvinus Nemzetközi Befektetési Zrt.

2016. évi Éves beszámolójához

ÁLTALÁNOS RÉSZ

A Társaság alapadatai

A Társaság neve:	Corvinus Nemzetközi Befektetési Zártkörűen Működő Részvénytársaság
Rövidített neve:	Corvinus Zrt.
Székhelye:	1027 Budapest, Kapás u. 6-12.
Alapítás időpontja:	1997. július 16.
Társasági forma:	zártkörűen működő részvénytársaság
Tulajdonos:	Magyar Állam 94,16 % Magyar Fejlesztési Bank Zrt. 1,03 % Regionális Fejlesztési Holding Zrt. 4,81 %
Tulajdonosi jogok gyakorlója:	a Magyar Állam tekintetében a Magyar Fejlesztési Bank Zrt.
A Társaság vezérigazgatója:	dr. Balás-Piri László
Részvények száma, névértéke:	Törzsrészvények értéke 4.914.700.000 Ft, amely 4.914.700 db 1.000 Ft névértékű dematerializált részvényből áll
A Társaság fő tevékenységi köre:	TEÁOR 64.20' 08 Vagyonkezelés (holding)
Cégbírósági bejegyzési szám:	01-10-043547
Adószáma:	12293160-2-41
KSH száma:	12293160642011401
A Társaság honlapja:	www.corvinus.hu
A Társaság képviselőjére jogosult személy:	dr. Balás-Piri László (1124 Budapest, Sashegy út 29.)

Az összevont éves beszámoló készítésébe bevont cég(ek) adatai:

Budapest Hitel- és Fejlesztési Bank Zártkörűen Működő Részvénytársaság

A Corvinus Nemzetközi Befektetési Zrt. 2016. évi tevékenységének bemutatása

I. Rövid összefoglaló

A Társaság tevékenysége 2014. végével megváltozott, miután a Kormány 1708/2014. (XII.4.) számú határozata a Budapest Bank Zrt. részvényeinek megvásárlására a Corvinus Zrt-t jelölte ki vevőként, ezzel Társaságunk az eddigiektől eltérő, új feladatot kapott. Ennek megfelelően a határon túli tőkebefektetési tevékenység felfüggesztésre került.

A Corvinus Nemzetközi Befektetési Zrt. 2015. február 13-án részvény adásvételi szerződést írt alá, amelynek értelmében a Budapest Bank Zrt. 100 százalékát megvásárolta a General Electric Capital Grouptól. A szerződés zárási feltételei 2015. június végére teljesültek, így a tranzakció zárása 2015. június 29-én megtörtént.

Ezzel a Corvinus Zrt.-hez került a Budapest Bank Zrt. és érdekeltségei, így például a Budapest Alapkezelő Zrt., a Budapest Autófinanszírozási Zrt., a Budapest Lízing Zrt. és a Budapest Flotta Zrt. A vételár forrását, állami kezességvállalás mellett, az MFB Zrt. biztosította hitelfinanszírozás útján.

A Budapest Bank Zrt. jól szervezett, tőkeerős, üzletileg eredményes kereskedelmi bank, amely országos fiókhálózattal és jelentős kkv ügyfélkörrel rendelkezik.

A Corvinus Zrt. lecsökkentett személyi állománya az MFB Zrt. kapacitásaira támaszkodva végzi a vagyonkezelési feladatokat.

Fentiekén túl 2015. év folyamán a Társaság további banki részesedések felvásárlását is vizsgálta, vizsgálja.

A Magyar Állam, az Erste Group Bank AG és az EBRD között 2015. február 9-én létrejött szándéknyilatkozat alapján a Magyar Állam 15%-os részesedést kíván szerezni az Erste Bank Hungary Zrt.-ben. A Magyar Állam részéről a részesedés megszerzésére a Társaság került kijelölésre. A Corvinus Zrt. megkötötte a tranzakció előkészítéséhez szükséges szerződéseket a tranzakcióhoz kapcsolódó átvilágítási és jogi feladatokra, és az MFB Zrt. szakértőivel megkezdte a tranzakció előkészítését, amely jelenleg is folyamatban van. A tranzakcióhoz kapcsolódóan a Magyar Állam 2015. december 29-én 32 milliárd Ft összegben tőkeemelést hajtott végre a Társaságban, amely megvalósulás esetén a vételár kifizetésének forrását képezi.

II. 2016. évi tevékenység

A Corvinus Zrt.-nek a határon túli tőkebefektetési tevékenységből eredően egy külföldi céltársaságban áll fenn részesedése. A tevékenység megváltozása miatt a részesedés hosszú távú fenntartása nem indokolt, így tárgyalások folytak a társtulajdonossal az üzletész értékesítésére vonatkozóan. A Corvinus Zrt. döntéshozó testületeinek jóváhagyása után a részesedés (Grep) értékesítése 2016. év elején megvalósult.

A Magyar Állam újabb tőkeemelést hajtott végre 7 milliárd Ft összegben 2016. július 18-án az ERSTE 15%-os részesedés megvásárlása érdekében. 2016. augusztus 11-én aláírásra került részesedés megvásárlására vonatkozó szerződés.

III. Ellenőrzések 2016. évben

2016. évben a Társaságnál külső szervek nem tartottak ellenőrzést.

A Társaság belső ellenőrének vizsgálatai az alábbi témakörökre terjedt ki:

2016. I. negyedév

1. A 2015. II. félévi felügyelőbizottsági határozatokban és a belső ellenőrzési jelentésben foglalt intézkedések végrehajtásának ellenőrzése, beszámoló a belső ellenőrzés 2015. évi munkájáról
2. Munkavédelem és Tűzvédelem

2016. II. negyedév

3. BB felvásárlásának folyamata, vonatkozó KGY utasítások végrehajtása
4. Felügyeleti szervek igényeinek való megfelelés ellenőrzése
5. A 2016. I. félévi felügyelőbizottsági határozatok végrehajtásának ellenőrzése
6. FB határozattal elfogadott belső ellenőrzési jelentésben foglalt intézkedések utóellenőrzése és összefoglaló a belső ellenőrzés 2016. I. félévében végzett munkájáról

2016. III. negyedév

7. Szabályzatok naprakészsége

2016. IV. negyedév

8. A Corvinus Zrt. külső szolgáltatók által végzett pénzügyi-számviteli folyamatainak ellenőrzése, a 2015. üzleti év zárásának áttekintése
9. Kockázati térkép és a 2017. évi munkaterv

IV. A Társaságra vonatkozó egyéb információk

2016. évben a Közgyűlés 10 alkalommal került összehívásra.

A Társaság Felügyelőbizottsága 2016. évben 3 alkalommal ülésezett, 3 alkalommal írásban hozta meg, a 26 határozatát.

V. A mérleg fordulónapja után bekövetkezett lényeges események

A 2016. évi beszámolót érintő lényeges esemény a jelentés elkészítéséig nem történt.

VI. A Társaságra vonatkozó tájékoztató adatok

Kutatás és kísérleti fejlesztés

A Corvinus Zrt. – működésének jellegéből adódóan – kutatás és kísérleti fejlesztése 2016. évben nem volt.

Telephelyek bemutatása

A Corvinus Zrt. nem rendelkezik telephellyel.

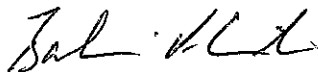
Foglalkoztatás

A Társaságnál 2016. évben az alkalmazottak átlagos statisztikai állományi létszáma 4,3 fő volt, a 2016. december 31-i záró létszám 4 fő.

Környezetvédelem

A Corvinus Zrt.-nek – működésének jellegéből adódóan – környezetvédelemmel kapcsolatos közvetlen tevékenysége nem volt.

Budapest, 2017. május 09.



.....
dr. Balás-Piri László
vezérigazgató