



ZALAEGRSZEG MEGYEI JOGÚ VÁROS POLGÁRMESTERÉTŐL

✉ 8901 Zalaegerszeg, Kossuth L. u. 17-19. ☎ 92/502-106, fax: 92/502-101

..... napirendi pont anyaga

ELŐTERJESZTÉS

Zalaegerszeg Megyei Jogú Város Közgyűlése
2014. május 15-i ülésére

Tárgy: Az Első Egerszegi Hitel Pénzügyi Szolgáltató Zrt. 2013. évi beszámolójának elfogadása, a 2014. évi üzleti terv véglegesítése

Előterjesztő:

Gyutai Csabai polgármester

Készítette:

Hollé Zsolt vezérigazgató, Matics Attila gazdasági tanácsadó

Tárgyalta:

Gazdasági Bizottság
Pénzügyi Bizottság
Városfejlesztési, Üzemeltetési és Tervezési Bizottság
Felügyelő Bizottság
Tulajdonosi Tanácsadó Testület

Közgyűlésre meghívást kap:

Hollé Zsolt vezérigazgató, 8900 Zalaegerszeg, Tüttössy u. 8.
3. em. 19.
Devecz Miklós, a Felügyelő Bizottság elnöke Zalaegerszeg
Berzsenyi u. 8.
Kovácsné Keresztes Csilla könyvvizsgáló
Zalaegerszeg, Kabók Lajos u. 20.

Törvényességi és tartalmi, formai szempontból ellenőrizte: Önkormányzati Osztály
dr. Székely Gabriella

Tisztelt Közgyűlés!

Zalaegerszeg Megyei Jogú Város Közgyűlésének Szervezeti és Működési Szabályzatáról szóló 6/2007.(II.9.) önkormányzati rendelet 6. § (2) bekezdése értelmében a kizárólagos önkormányzati tulajdoni részesedéssel működő gazdasági társaság esetében a legfőbb szerv kizárólagos hatáskörét a közgyűlés gyakorolja. Ennek megfelelően a napirendi pont keretében szükséges határozatot hozni a társaság 2013. évi beszámolójáról és a 2014. évi üzleti tervről.

A döntések meghozatalához szükséges dokumentumok az előterjesztés mellékletét képezik:

1. sz. melléklet: Üzleti jelentés
2. sz. melléklet: Mérleg
3. sz. melléklet: Eredménykimutatás
4. sz. melléklet: Cash-Flow
5. sz. melléklet: Kiegészítő melléklet
6. sz. melléklet: Könyvvizsgálói jelentés
7. sz. melléklet: Felügyelő Bizottsági határozatok
8. sz. melléklet: 2014. évi üzleti terv

A 2013. december 19-i Közgyűlés a társaság által beterjesztett 2014. évi előzetes üzleti tervét 21.660 eFt nettó árbevéttel és -33.843 eFt mérleg szerinti eredménnyel hagyta jóvá. A Felügyelő Bizottság 2014. április 28-i ülésén felkérte a vezérigazgatót az üzleti terv újraszámolására. A javított üzleti terv az előterjesztés 8. sz. mellékletét képezi.

A Tulajdonosi Tanácsadó Testület a társaság 2013. évi beszámolóját az abban szereplő mérlegfőösszeggel és mérleg szerinti eredménnyel a közgyűlésnek elfogadásra javasolta; a társaság 2014. évi üzleti tervét az abban szereplő fő számokkal elfogadásra ajánlotta.

A bizottságok a végleges üzleti tervre az alábbi döntéseket hozták:

A Pénzügyi Bizottság az előterjesztést 37/2014. számú határozata alapján 8 igen, egyhangú szavazással közgyűlési tárgyalásra alkalmasnak tartja.

A Gazdasági Bizottság az előterjesztést 75/2014. számú határozatában 10 igen, egyhangú szavazattal támogatta.

A Városfejlesztési, Üzemeltetési és Tervezési Bizottság az előterjesztést 56/2014. számú határozatában 8 igen egyhangú szavazattal támogatta.

Kérem a Tisztelt Közgyűlést, hogy az előterjesztés megvitatása után a következő határozati javaslatot elfogadni szíveskedjék.

Határozati javaslat:

1.) Zalaegerszeg Megyei Jogú Város Közgyűlése elfogadja az Első Egerszegi Hitel Pénzügyi Szolgáltató Zrt. felügyelő bizottságának, valamint könyvvizsgálójának jelentését, jóváhagyja a Zrt. vezérigazgatójának a társaság 2013. évi gazdálkodásáról szóló jelentését. A közgyűlés a Kft. mérlegfőösszegét 483.926 eFt-ban, mérleg szerinti eredményét -16.444 eFt-ban állapítja meg. A közgyűlés felkéri a vezérigazgatót, hogy a határozat végrehajtásával kapcsolatos további szükséges lépéseket tegye meg.

Határidő: 2014. május 31.

Felelős: felkérésre Hollé Zsolt vezérigazgató

2.) Zalaegerszeg Megyei Jogú Város Közgyűlése a Első Egerszegi Hitel Pénzügyi Szolgáltató Zrt. 2014. évi végleges üzleti tervét 12.042 eFt nettó árbevétellel és -36.693 eFt mérleg szerinti eredménnyel elfogadja. A közgyűlés felkéri a vezérigazgatót, hogy a határozat végrehajtásával kapcsolatos további szükséges lépéseket tegye meg.

Határidő: 2015. május 31.

Felelős: felkérésre Hollé Zsolt vezérigazgató

Zalaegerszeg, 2014. május 9.

Gyutai Csaba
polgármester



Első Egerszegi Hitel Pénzügyi Szolgáltató Zrt.

Üzleti jelentés

a 2013. év gazdálkodásáról

Zalaegerszeg, 2014. április 3.

1. A Társaság megalapításának célja

A Társaság létrehozásakor az alapító Önkormányzat azt a célt tűzte ki, hogy Zalaegerszeget vonzóbbá tegye a városban működő, illetve ide települni szándékozó vállalkozások számára azzal, hogy számukra az Európai Unió Strukturális Alapjaiból meghirdetésre kerülő Új Széchenyi Hitelprogramok forrásainak felhasználásával, a bankok által kínált hiteleknel kedvezőbb feltételekkel biztosítson finanszírozást, érdemben segítve fejlesztési céljaik megvalósítását, üzleti tevékenységük szélesítését. A vállalkozások tevékenységének bővítése új munkahelyek létrehozását, árbevétel növekedésük a helyi iparüzési adó növelését eredményezi.

1.1. A tevékenységi engedély megszerzése, cégalapítás, finanszírozási forrás pályázása:

Az Első Egerszegi Hitel Zrt. felügyeleti engedélyeztetési eljárása 2012. augusztusában indult. A PSZÁF az eljárás során két ízben kért hiánypótlást, az utolsót 2012.12.02.-án, melyet 2013.02.25.-én teljesítettünk. A cég működési engedélyét 2013. 03. 13.-án kapta meg, mely előfeltétele volt a cégbejegyzésnek. **A társaság cégbírósi bejegyzésére 2013.03.26.-án került sor.**

A működési engedély és a cégbejegyzés birtokában lehetővé vált a GOP-2007-4.1./13 jelű pályázat (JEREMIE) megírása, összeállítása. A pályázat megírását, a szükséges dokumentumokkal felszerelést magunk végeztük el, így a közgyűlés által elfogadott üzleti tervben a pályázatírásra eredetileg elkülönített, összesen **11 millió forintos kiadás nem merült fel**, ez a megtakarítás a társaság eredményét javította. A pályázati anyagot a társaság igazgatósága 2013.04.04.-i ülésén megtárgyalta és elfogadta, majd azt a kiírásnak megfelelő formában 2013.04.09.-én elküldtük az MV-Magyar Vállalkozásfinanszírozási Zrt.-hez, amely a pályázat befogadásáról és a formai ellenőrzés pozitív eredményéről április 17.-én nyilatkozott.

A pályázat tartalmi elbírálása során az MV-Magyar Vállalkozásfinanszírozási Zrt.-től 2013.06.04.-én egyetlen tisztázó kérdés érkezett, amelyet 06.07.-én megválaszoltunk. A pályázat bírálata pozitív eredménnyel zárult. A minden fél által aláírt közvetítői szerződést az MV Zrt.-től július 10.-én kaptuk meg.

Az MV Zrt. monitoring bizottsága július 18.-án döntött a társaságunkat megillető partnerlimit nagyságáról. A limit ismeretében sor került elszámolási tőkeszámla megnyitására, az MV Zrt. informatikai rendszerében történő regisztrációra, annak jóváhagyatására. Az első 200.000 eHUF lehívásának kezdeményezését augusztus 12.-én indítottuk, a lehívott összeg augusztus 15.-től áll rendelkezésünkre.

A társaság részvénykeletkeztetéséhez szükséges dokumentumokat a cégbejegyzést végző Dezső és Társai Ügyvédi Irodának eljuttattuk, majd a KELER Zrt.-nél **2013. augusztus 01.-én** sor került a dematerializált részvények keletkeztetésére. Ezzel az aktuálisan lezárult az Első Egerszegi Hitel Zrt. alapítási folyamata. A hivatalos megnyitóra **2013. november 29.-én** került sor.

2. A Társaság erőforrásai

2.1. Anyagi erőforrások:

A Társaság anyagi erőforrásai a kihelyezhető hitelforrások, a társaság tárgyi eszközei, a működést biztosító pénzeszközök.

A Társaság az alapító által rendelkezésre bocsájtott 200 millió forint jegyzett tőkével valamint a tárgyi, technikai feltételek megteremtését, és a működés kezdeti finanszírozására biztosított 90 millió forint tőketartalékkal kezdte meg működését.

A hitelezési tevékenységhez szükséges idegen hitelforrás biztosítására az Új Széchenyi Terv keretében az Európai Unió Strukturális Alapjaiból meghirdetett Új Széchenyi Hitelprogramok (GOP-2007-4.1) visszatérítendő támogatására pályáztunk sikerrel, 2013. augusztusától 1 milliárd forintos keret áll rendelkezésünkre. Az elfogadott üzleti terv 2,5 milliárdos refinanszírozási kerettel és a tevékenység 2013. januári megkezdésével számolt.

A Társaság működési feltételeit biztosító tárgyi eszközök beszerzése 2013-ban megtörtént. Az ügyfélfogadásra alkalmas iroda kialakításának és megfelelő informatikai rendszer kiépítésének előkészítését már a működési engedély kiadását megelőzően elkezdtük, a kivitelezőkkel és szolgáltatókkal az előzetes megbeszéléseket lefolytattuk, szándéknyilatkozatokat beszereztük, azonban a tényleges munkákat, a pénzügyi kötelezettséggel járó szerződések megkötését csak az engedély birtokában kezdtük meg.

Ennek keretében az önkormányzati tulajdonú irodahelyiség felújításával a LÉSZ Kft-t bíztuk meg, amely a munkákkal május elejére készült el. Az irodabútorok elkészítését is helyi vállalkozókkal végeztettük. A felügyelet által előírt vagyonvédelmi rendszer kiépítését és a felügyeletét a Zavéd-Patent Kft. végezte.

A PSZÁF által megkövetelt informatikai rendszer költségei az eredeti üzleti tervben nem szerepeltek, és a kisbanki rendszer megvásárlása 30 millió Ft körüli egyszeri kiadást jelentett volna, így a Credinfo Kft. által fejlesztett program bérlete mellett döntöttünk. A választott rendszert használják a Vállalkozásfejlesztési alapítványok is, így ez a gyakorlatban bevált, megfelelő preferenciával rendelkező rendszer. A program helyi telepítése, és a munkatársak betanítása megtörtént.

A rendszer gépigényének és a biztonsági előírásoknak megfelelő háttér biztosítására, virtuális szerver bérletére a Zalaszám Informatikai Kft.-vel kötöttünk szerződést. A társaság arculatát az Artonius kft készítette el.

A társaság székhelyéül szolgáló, önkormányzattól vagyonkezelésre kapott iroda felújítása, a vásárolt informatikai eszközök, szoftverek és irodabútorok könyv szerinti értéke (1.098 eFt).

A működés fedezetére két forrás szolgál, a kihelyezett hitelek után elért kamat és díjbevételek, valamint a szabad pénzeszközök lekötéséből származó kamat. Az MV Zrt-vel megkötött közvetítői szerződés pontosította az e tekintetben szabad pénzeszköznek tekinthető eszközök körét oly módon, hogy a JEREMIE- programból már lehívott, de még fel nem használt források lekötéséből származó betéti kamat az elfogadott tervvel ellentétben az MV Zrt.-t illetik, így nem használhatók fel a folyó kiadásaink fedezésére. A kamatoztatható pénzeszközök a saját tőkére korlátozódnak.

2.2. Emberi erőforrások

A Társaság megalakulásakor a tervezett 3 fős teljes munkaidős alkalmazotti létszámmal indult. A személyi állomány kialakítását különös gonddal, sok jelölt meghallgatásával végeztük. Első lépésként a titkárságvezetői poszt betöltésére került sor 2013. május 01.-én. A társaság bérköltségének csökkentése érdekében eredményesen pályáztunk a TÁMOP-1.1.2-11/1-2012-0001 keretében, ezzel összesen **693 eHUF költségmegtakarítást érve el**. A termékmenedzseri munkakört 2013 június 01-től látja el megfelelő szakmai múlttal és gyakorlattal rendelkező munkatárs.

Munkavállalói létszám (fő)	2013. évre elfogadott terv	2013. év tény
Ügyvezető	1	1
Termékfelelős	1	1
Titkárságvezető	1	1
Monitoring menedzser	1	0
Végrehajtási menedzser	0	0
Összesen	4	3

A testületi tagok létszámában és személyében nincs és nem is várható változás.

3. Termékek

A működési engedély kiadásának időpontjában és azt követően kizárólag a JEREMIE program pályázati lehetősége volt nyitva így termékkörünket jelenleg az ebben a programba elérhető beruházási és forgóeszköz hitel alkotja, üzleti tervünket ezen hitelek értékesítésére alapoztuk. A pályázati kiírás meghatározza a támogatásból kizárt vállalkozások körét, az adható hitel nagyságát, a maximális futamidőt termékenként és az ügyfél által fizetendő kamat felső határát.

4. Versenytársak

A Társaság elsősorban azoknak a kis- és középvállalkozásoknak kíván fejlesztési forrást biztosítani Zalaegerszegen és környékén, akik fejlődési perspektívával rendelkeznek és képesek a kapott támogatással javítani piaci pozíciójukon, képesek új munkahelyeket teremteni. A hitelnyújtást üzleti alapon, a Társaság nyereséges működésének szem előtt tartásával végezzük.

A kihelyezhető hitelek volumenét a vállalkozások beruházási kedvén és a cégek hitelképességi korlátain túl a hitelpiacon eddig is jelenlévő, valamint a 2013. ban megjelenő gazdaságélénkítést célzó új finanszírozási lehetőségek határozzák meg. A jó minősítésű cégek a növekedési hitelprogramnak köszönhetően az előző időszakhoz viszonyítva könnyebben tudják fejlesztéseiket olcsó forrásból finanszírozni akár a kereskedelmi bankokon keresztül.

A kereskedelmi bankokon túl versenytársaink azok a szervezetek, akik szintén európai uniós forrásokat közvetítenek hitel formájában a mikro- és kisvállalkozásoknak. Közel 70 ilyen vállalkozás működik, helyi vállalkozásfejlesztési alapítványok vagy takarékszövetkezetek, pénzügyi szolgáltatók.

5. A Társaság 2013. évi bevételei

A Közgyűlés által 2012.10.25.-én elfogadott módosított üzleti terv a tevékenység 2013. februári megkezdésével számolt és erre épültek a 2013. évre előirányzott tervszámok is. A működési engedély és a finanszírozási forrás rendelkezésre állásának késedelme, és a megváltozott kamatkörnyezet jelentős hatást gyakoroltak a megvalósulásra.

A bevételek és kiadások tervvel történő összevetésénél figyelembe kell venni, hogy a 2013-as adatok nem január 1-től, hanem az elő társasági mérleg készítésének időpontjától, március 26-tól mutatják a gazdálkodás adatait.

Az üzleti terv összeállításánál a kamatkörnyezet figyelembe vett változásainak bemutatása:

	2013. évre elfogadott terv	2013. év módosított terv	2013. év
Jegybanki alapkamat:	6,5 %	4 %	3,0 %
JEREMIE hitel max. kamata:	9,0 %	9,0 %	6,5 %
Hitel kamat:	7,0 %	7,0 %	5 %
Bank lekötés kamata:	5,5 %	3,5 %	2,6 %
Refinanszírozási kamat	0,4 %	0,4 %	0,4 %
Kamatmarge	6,6 %	6,6 %	4,6 %

A MV-Magyar Vállalkozásfinanszírozási Zrt. GOP-2007-4.1./13 számú pályázati kiírása alapján az ügyletnagyság 50 millió forintban van maximálva. Az üzleti terv számításnál figyelembe vett átlagos hitel nagyság beruházási hitel esetében 40 millió, forgóeszköz hitel esetében 8 millió forint, azonban a 2013. december 31.-ig felkeresett 148 vállalkozással folytatott tárgyalás alapján eddig kisebb összegű hitel igények jelentkeztek.

Tervezett kihelyezés	2013. évre elfogadott terv	2013. évre módosított terv	2013. év
Mikro 1. Forgóeszköz (db)	38	5	0
Mikro 2. Beruházás (db)	13	3	1

Kölcsöntőke törlesztése	2013. évre elfogadott terv	2013. évre módosított terv	2013. év
Mikro 1. Forgóeszköz (db)	2	0	0
Mikro 2. Beruházás (db)	0	0	0

Veszteséges ügyletek	2013. évre elfogadott terv	2013. évre módosított terv	2013. év
Mikro 1. Forgóeszköz (db)	0	0	0
Mikro 2. Beruházás (db)	0	0	0

A Társaság bevételi tervét az alábbi táblázat mutatja.

Bevétel hitelezési tevékenységből

eFt

	2013. évre elfogadott terv	2013. évre módosított terv	2013. év
Saját tőke	290 000	290 000	290 000
Refinanszírozási hitel	1 007 111	160 000	6 000
Hitel tőke	1 297 111	290 000	6 000
Kihelyezett mikro hitel I.	304 000	40 000	0
Kihelyezett mikro hitel II.	520 000	120 000	6 000
Kölcsöntőke esedékes törlesztése	16 889	0	0
Éves kihelyezett tőke	807 111	160 000	6 000
Halmazott kihelyezett tőke	807 111	160 000	6 000
Kihelyezett kölcsön kamata	28 249	5 600	8
Bírálati díj bevétel	2 550	400	150
Összes kamat és kamatjellegű bevétel	30 799	6 000	158

Bevételek

Kapott kamatok és kamatjellegű bevételek	43 037	11 075	8 352
Ebből - lekötésből származó	12 238	5 075	8 194
- hitelezési tevékenységből származó	30 799	6 000	158

Az engedélyezési eljárásnak, ezzel együtt a cégalapításának és a refinanszírozási forrás odaítélésének elhúzódása miatt a tervekkel ellentétben, 2013. februárjában az üzleti tevékenységet nem tudtuk megkezdeni, az első hitelszerződés aláírására 2013. november 29.-én került sor. December 31.-ig négy hitel engedélyezésére került sor összesen 37 millió Ft értékben, de lehívásra csupán 6 millió Ft került, így bevételek között a szabad pénzeszközök lekötéséből származó kamatbevétel jelenti a meghatározó részt, amelyet a hitelkihelyezés növekedésével fokozatosan átvesz a hitelezésből származó bevétel.

A lekötésből származó bevételek alakulásával kapcsolatos várakozásokat nagymértékben módosította, hogy az elfogadott tervvel ellentétben a lehívott, de még fel nem használt refinanszírozási forrás lekötéséből származó kamat a refinanszírozó szervezetet illeti, így csak a saját szabadon leköthető forrásaink kamatbevételével számolhatunk.

A Társaság a hitelezésből és lekötésből származó bevételeit egyaránt alapvetően befolyásolja a kamatszintek drasztikus csökkenése. A refinanszírozási költség állandó szintje mellett a konstrukció előírt kamatmaximumának ez 2013 évi 2,5 %-os csökkentése jól mutatja a

tapasztható trendet, mely a piacon realizálható kamatrés csökkenésén keresztül a társaság bevételeire is kedvezőtlenül hat.

Egyéb bevételként 745 eFt szerepel az eredmény kimutatásban, amiből **693 eFt** a TÁMOP pályázatunkon elnyert összeg.

6. A Társaság 2013. évi költségei

A Társaság működésének tárgyi és személyi feltételeinek megteremtésének feladata a tervezett 2012-es évről 2013-ra tevődött át, hiszen működési engedély hiányában a cégalapítás folyamatát sem lehetett megindítani.

A Társaság kiadásai közt a legjelentősebb költségelemet a személyi költségek jelentik. A terv az alábbi havi költségek figyelembe vételével készült.

Havi bruttó bér és tiszteletdíj (eFt)	2013. évre elfogadott terv	2013. évre módosított terv	2013. év
Ügyvezető	450	450	450
Termékfelelős	350	350	350
Titkárságvezető	250	250	250
Monitoring menedzser	300	0	0
Végrehajtási menedzser	0	0	0
Belső ellenőr	100	100	100
Igazgatóság Elnöke	100	0	0
IT tag	90	0	0
FB Elnök	90	90	90
FB tag	80	80	80

Az igazgatóság EEHPSZ ZRT.IT-H-3/2013.11.29. számú határozatával határozatlan időre lemondott a tiszteletdíjáról.

A tervezett létszámadatok és havi költségek figyelembevételével számított költségek bemutatása:

Személyi jellegű ráfordítások (eFt)	2013. évre elfogadott terv	2013. évre módosított terv	2013. év
Éves bér és bérjellegű költség	24 840	12 567	11 158
Prémium	5 200	4 600	0
Juttatás	2 319	1 028	552
Kifizetői járulékok	7 079	3 582	3 171
Személyi jellegű ráfordítások összesen	39 439	21 777	14 881

A személyi jellegű ráfordítások jelentősen elmaradtak az elfogadott üzleti tervben szereplő értéktől, aminek egyik oka, hogy munkatársaink felvételére, a dolgozói létszám feltöltésére év közben került sor, így a bérköltség nem is csak időarányosan jelentkeztek, valamint nem került sor a monitoring menedzseri poszt betöltésére. Másik jelentős megtakarítás abból adódott, hogy nem került sor prémiumfizetésre, ami **5.200 eFt-os** megtakarítást jelentett, míg az IG tiszteletdíjról való lemondása újabb **3.330 eFt**-ot. A költségek közt szerepel az FB tiszteletdíjak

elhatárolása (2.291 eFt). Mindezek kihatottak a kifizetői járulékok mértékére is.

Költség fajta/ Évek	2013. évre elfogadott terv	2013. évre módosított terv	2013. év
Irodaszer, Nyomtatvány	240	120	543
Pályázati díj	5 500	0	0
Fenntartási anyag	100	0	174
Iroda fenntartási díj	1800	527	804
Karbantartási költség	0	0	1 062
Vagyon biztosítás	480	0	0
Telefon	720	130	103
Informatikai szolgáltatás	360	1 715	1 674
- Ebből KHR díj:			544
Könyvelés, pénzügyi szolgáltatás	1200	828	920
Könyvvizsgálat	1200	571	572
Ügyvédi díj	720	272	745
Végrehajtási díjak	0	0	0
Karbantartás (irodagép)	70	55	80
PR, marketing	1 000	1 000	53
Belföldi kiküldetési költség	480	128	77
Postai költségek	600	68	21
Közjegyzői díjak	800	0	5
Egyéb szolgáltatások	240	43	191
Anyagjellegű szolgáltatás összesen	15 510	5 457	7 024
Személyi jellegű ráfordítások	39 439	21 777	14 881
Általános Igazgatási költségek	54 949	27 234	21 905
PSZÁF Felügyeleti díj 50eFt/név+MF*0,0002	200	50	11
Iparűzési adó		320	149
Tagsági díjak (KHR)	900	544	0
Egyéb ráfordítások	1 100	914	1 295
- ebből önkormányzatnak utalás:	0	0	1 241
ÖSSZES KÖLTSÉG	56 049	28 148	23 200

A Társaság 2013 évi összes költsége elmaradt az elfogadott üzleti tervtől, nem csak a személyi jellegű ráfordítások, de az anyagjellegű ráfordítások tekintetében is. Ezek közül a legjelentősebb megtakarítások: a tervben 2013. évre **5.500 eFt** került elkülönítésre pályázatírásra, amit nem kellett kifizetni, mert az apparátus saját maga végezte el ezt a feladatot.

Az egyes költségelemek szerkezetében jelentős változások vannak. Külön soron szerepel az év végi mérlegben a „Karbantartási költség”, ami a vagyonkezelésre átvett iroda kialakításának, felújításának költségeit tartalmazza. Az informatikai szolgáltatásra fordított költségnövekedést három tényező indokolja. Egyik, hogy az engedélyezési eljárás során a PSZÁF megfogalmazta a Társaság által működtetett informatikai rendszerrel, a hitelnyilvántartással és

adatszolgáltatással kapcsolatos követelményeit. Ezeknek a követelményeknek az eredeti tervben szereplő nyilvántartási rendszer nem felelt meg, így szükségessé vált több felhasználó (Vállalkozásfejlesztési Alapítványok) által kipróbált és eredményesen használt program bérlése. A másik tényező, hogy a beruházási költségek csökkentése érdekében nem saját szervert vásárlása mellett döntöttünk, mivel szerver magas bekerülési költségén túl az esetleges leállások esetére az adatbiztonság megteremtése, redundáns megoldás biztosítása újabb jelentős kiadással járt volna, így a tárhely bérlése mellett döntöttünk. Az év végi beszámolóban ezen a soron szerepel a KHR felé kötelezően fizetendő 554 eFt díj is.

A Társaságot terhelő egyéb ráfordítások 1.295 eFt-os összegéből **1.241 eFt-ot** tesz ki az alapító önkormányzat által áthárított, alapítást megelőző időszakban felmerült költség visszafizetése.

7. A Társaság saját tőkéje

Nem változtak a Társaság saját tőkéjére vonatkozóan az alapításkor elfogadott, három évre szóló üzleti tervben megfogalmazott alapelvek, miszerint a Társaság működésének első 3 évében a saját tőke a kezdeti veszteségek ellenére sem csökken egyetlen évben sem a 200 millió Ft jegyzett tőke szintje alá, és legalább négyszeresen meghaladja a társasági formára kötelezően előírt jegyzett tőke minimumot. Az üzleti terv továbbra sem számol a saját tőke alapító vagy egyéb forrásból történő emelésével.

8. A Társaság külső forrásai

A Társaság az Új Széchenyi Hitelprogram keretében megpályázott külső refinanszírozási forrásból az eredetileg tervezett 2,5 milliárd forintos kerettel szemben 1 milliárdos kerettel rendelkezik jelenleg, melyből eddig 200 millió forint lehívására került sor. Az igénybe vett forrást a vállalkozásoknak kihelyezett hitelek visszafizetését követően kell visszatéríteni, így az igénybevétel 2015-ig, míg a visszafizetési időszak 2026.- terjedő időszakban várható.



1. számú melléklet

Mérleg
a 2013-2014. közötti évekre

(eFt)

	ESZKÖZÖK	2013. évre elfogadott terv	2013. évre módosított terv	2013. év
1.	Pénzeszközök			475 424
2.	Állampapírok			
3.	Hitelintézetekkel szembeni követelések	454 010	264 031	0
4.	Ügyfelekkel szembeni követelések	807 111	64 000	6 000
5.	Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, beleértve a rögzített kamatozásúakat is			
6.	Részcégek és más változó hozamú értékpapírok			
7.	Részcégek, részesedések befektetési célra			
8.	Részcégek, részesedések kapcsolt vállalkozásban			
9.	Immateriális javak		313	466
10.	Tárgyi eszközök	3 218	2 445	1 098
11.	Saját részvények			
12.	Egyéb eszközök			82
13.	Aktív időbeli elhatárolások		1 096	856
	ESZKÖZÖK ÖSSZESEN	1 264 339	331 885	483 926
Ebből	Forgóeszközök	1 261 121	329 127	477 341
	Befektetett eszközök	3 218	2 758	5 729

	FORRÁSOK	2013. évre elfogadott terv	2013. évre módosított terv	2013. év
1.	Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek			
2.	Ügyfelekkel szembeni kötelezettségek			
3.	Kibocsátott értékpapírok miatt fennálló kötelezettség			
4.	Egyéb kötelezettség			203 200
5.	Passzív időbeli elhatárolások			3 151
6.	Céltartalékok			
7.	Hátrasorolt kötelezettségek	1 007 111	64 000	
8.	Jegyzett tőke	200 000	200 000	200 000
9.	Jegyzett, de még be nem fizetett tőke			
10.	Tőketartalék	90 000	90 000	90 000
11.	Általános tartalék			
12.	Eredménytartalék	-5 353	326	4 019
13.	Lekötött tartalék			
14.	Értékelési tartalék			
15.	Mérleg szerinti eredmény	- 27 419	-22 441	-16 444
	FORRÁSOK ÖSSZESEN	1 284 339	331 885	483 926
Ebből	Rövid lejáratú kötelezettségek			11 482
	Hosszú lejáratú kötelezettségek	1 007 111	64 000	191 718
	Saját tőke	257 228	267 885	277 575

Eredmény-kimutatás
a
2013-2014 közötti évekre

(eFt)

		2013. évre elfogadott terv	2013. évre módosított terv	2013. év
1.	Kapott kamatok és kamatjellegű bevételek	40 486	8 667	8 352
2.	Fizetett kamatok és kamatjellegű ráfordítások	4 028	256	307
	Kamatkülönbözet (1-2)	36 458	8 411	8 045
3.	Bevételek értékpapírokból			
4.	Kapott (járó) jutalék és díjbevételek	2 550	200	150
5.	Fizetett (fizetendő) jutalék és díjráfordítások	2 060	160	
6.	Pénzügyi műveletek nettó eredménye	31 848	8 051	8 195
7.	Egyéb bevételek üzleti tevékenységből			746
8.	Általános igazgatási költségek	54 949	27 312	21 905
9.	Értékcsökkenési leírás	1 148	1 743	2 025
10.	Egyéb ráfordítások üzleti tevékenységből	1 100	914	1 455
11.	Értékvesztés követelések után és kockázati céltartalék-képzés a függő és biztos (jövőbeni) kötelezettségekre	0		
12.	Értékvesztések visszairása követelések után és kockázati céltartalék felhasználása a függő és biztos (jövőbeni) kötelezettségekre			
13.	Értékvesztés befektetési célú, hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, kapcsolt és egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozásokban való részvénnyek, részesedések után			
14.	Értékvesztés visszairása befektetési célú, hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, kapcsolt és egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozásokban való részvénnyek, részesedések után			
15.	SZOKÁSOS ÜZLETI TEVÉKENYSÉG EREDMÉNYE	-25 349	-21 918	- 16 444
16.	Rendkívüli bevételek			
17.	Rendkívüli ráfordítások			
18.	Rendkívüli eredmény			
19.	ADÓZÁS ELŐTTI EREDMÉNY	-25 349	-21 918	- 16 444
20.	Adófizetési kötelezettség			
21.	Pénzügyi vállalkozások különadója	2 070	523	
22.	ADÓZOTT EREDMÉNY	-27 419	-22 441	- 16 444
23.	Általános tartalék képzése és felhasználása			
24.	Eredménytartalék igénybevétele osztaléokra, részesedésre			
25.	Jóváhagyott osztalék és részesedés			
26.	Mérleg szerinti eredmény	-27 419	-22 441	- 16 444

Cash-flow terv
a
2013-2014. közötti évekre

(eFt)

CHAS-FLOW KIMUTATÁS	2013. évre elfogadott terv	2013. évre módosított terv	2013. év
Adózott eredmény	-27 419	-22 441	-16 444
Értékesökkenés	1 148	1 743	2 025
MŰKÖDÉSBŐL SZÁRMAZÓ CHAS-FLOW	-26 271	-20 648	-14 419
Kötelezettségek állományváltozása			202 532
Követelések állományváltozása	-807 111	-64 000	-6 082
FORGÓESZKÖZÖK VÁLTOZÁSA	-807 111	-64 000	-6 082
Befektetett eszközök beszerzése	-560	-4 152	-3 588
Befektetett eszközök értékesítése			
BEFEKTETÉSI TEVÉKENYSÉG CHAS-FLOW-JA	-560	-4 152	-3 588
Tőkebefizetés			
Időbeli elhatárolások állományváltozása			-795
Rövid lejáratú hitelfelvétel (visszafizetés)			
Hosszú lejáratú hitelfelvétel (visszafizetés)	1 007 111	64 000	
Osztalék kifizetés			
PÉNZÜGYI TEVÉKENYSÉG CHAS-FLOW-JA	1 007 111	64 000	177 648
KÉSZPÉNZÁLLOMÁNY VÁLTOZÁSA	173 169	-24 850	177 648

KSH: 24293167-6492-114-20
 Cg.: 20-10-040313
 Első Egerszegi Hitel Zrt

MÉRLEG			
		adatok: ezer Ft-ban	
S.sz.	Megnevezés	2013.03.26	2013.12.31
a.	b.	c.	d.
	ESZKÖZÖK (AKTÍVÁK)		
01.	1.Pénzeszközök	297 776	475 424
02.	2.Állampapírok	0	0
03.	a) forgatási célú	0	
04.	b) befektetési célú		
05.	2/A. Állampapírok értékelési különbözete		
06.	3.Hitelintézetekkel szembeni követelések	0	0
07.	a) látra szóló		
08.	b) egyéb követelés pénzügyi szolgáltatásból		
09.	ba) éven belüli lejáratú		
10.	Ebből:- kapcsolt vállalkozással szemben		
11.	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással sz.		
12.	- MNB-vel szemben		
13.	- elszámolóházzal szemben		
14.	bb) éven túli lejáratú		
15.	Ebből:- kapcsolt vállalkozással szemben		
16.	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással sz.		
17.	- MNB-vel szemben		
18.	- elszámolóházzal szemben		
19.	c) befektetési szolgáltatásból		
20.	Ebből:- kapcsolt vállalkozással szemben		
21.	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással sz.		
22.	- elszámolóházzal szemben		
23.	3/A. Hitelintézetekkel szembeni követelések értékelési különbözete		
24.	4. Ügyfelekkel szembeni követelések	0	6 000
25.	a) pénzügyi szolgáltatásból		6 000
26.	aa) éven belüli lejáratú		1 835
27.	Ebből:-kapcsolt vállalkozással szemben		
28.	-egyéb részesedési viszonyban lévő vállalk.-al szemben		
29.	ab) éven túli lejáratú		4 165
30.	Ebből:-kapcsolt vállalkozással szemben		
31.	-egyéb részesedési viszonyban lévő vállalk.-al szemben		
32.	b) befektetési szolgáltatásból		
33.	Ebből:-kapcsolt vállalkozással szemben		
34.	-egyéb részesedési viszonyban lévő vállalk.-al szemben		
35.	ba) tőzsdei befektetési szolgáltatási tevékenységből adódó követ.		
36.	bb) tőzsdén kívüli befektetési szolgáltatási tevékenységből adódó k.		
37.	bc) befektetési szolgáltatási tevékenységből eredő, ügyf.sz.követ.		
38.	bd) elszámolóházi tevékenységet végző szervezettel szembeni követelés		
39.	be) egyéb befektetési szolgáltatásból adódó követelés		

KSH: 24293167-6492-114-20

Cg.: 20-10-040313

Első Egerszegi Hitel Zrt

76.	10. Tárgyi eszközök	0	1 098
77.	a) pénzügyi és befektetési szolgáltatási célú tárgyi eszközök		
78.	aa) ingatlanok		
79.	ab) műszaki berendezések, gépek, felszerelések, járművek		
80.	ac) beruházások		
81.	ad) beruházásra adott előlegek		
82.	b) nem közvetlenül pénzügyi és befektetési szolgáltatási célú tárgyi e.		1 098
83.	ba) ingatlanok		
84.	bb) műszaki berendezések, gépek, felszerelések, járművek		1 098
85.	bc) beruházások		0
86.	bd) beruházásra adott előlegek		
87.	c) tárgyi eszközök értékhelyesbítése		
88.	11. Saját részvények		
89.	12. Egyéb eszközök	0	82
90.	a) készletek		
91.	b) egyéb követelések		82
92.	Ebből: - kapcsolt vállalkozással szembeni követelés		
93.	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással sz.k.		
94.	12/A. Egyéb követelések értékelési különbözete		
95.	12/B. Származékos ügyletek pozitív értékelési különbözete		
96.	13. Aktív időbeli elhatárolások	1 073	856
97.	a) bevételek aktív időbeli elhatárolása	1 073	739
98.	b) költségek, ráfordítások aktív időbeli elhatárolása		117
99.	c) halasztott ráfordítások		
100.	Eszközök összesen	298 849	483 926
101.	Ebből: - FORGÓESZKÖZÖK [1+2.a)+3.c)+3.a)+3.ba)+4.aa)+4.b)+5.aa)+5.ba)+6.a)+6.ba)+11+12]	297 776	477 341
102.	- BEFEKTETETT ESZKÖZÖK (2.b)+3.bb)+4.ab)+5.ab)+5.bb)+6.bb)+7+8+9+10]	0	5 729

KSH: 24293167-6492-114-20

Cg.: 20-10-040313

Első Egerszegi Hitel Zrt

42.	2/A. Ügyfelekkel szembeni kötelezettségek értékelési különbözete		
43.	3. Kibocsátott értékpapírok miatt fennálló kötelezettség	0	0
44.	a) kibocsátott kötvények	0	0
45.	aa) éven belüli lejáratú		
46.	Ebből: - kapcsolt vállalkozással szemben		
47.	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással sz.		
48.	ab) éven túli lejáratú		
49.	Ebből: - kapcsolt vállalkozással szemben		
50.	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással sz.		
51.	b) kibocsátott egyéb hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	0	0
52.	ba) éven belüli lejáratú		
53.	Ebből: - kapcsolt vállalkozással szemben		
54.	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással sz.		
55.	bb) éven túli lejáratú		
56.	Ebből: - kapcsolt vállalkozással szemben		
57.	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással sz.		
58.	c) számviteli szempontból értékpapírként kezelt, de az Tpt. szerint értékpapírnak nem minősülő hitelviszonyt megtestesítő okiratok		
59.	ca) éven belüli lejáratú		
60.	Ebből: - kapcsolt vállalkozással szemben		
61.	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással sz.		
62.	cb) éven túli lejáratú		
63.	Ebből: - kapcsolt vállalkozással szemben		
64.	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással sz.		
65.	4. Egyéb kötelezettségek	667	203 200
66.	a) éven belüli lejáratú	667	11 482
67.	Ebből: - kapcsolt vállalkozással szemben		
68.	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással sz.		
69.	- szövetkezeti formában működő hitelintézetnél tagok más vagyoni hozzájárulása		
70.	b) éven túli lejáratú		191 718
71.	Ebből: - kapcsolt vállalkozással szemben		
72.	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással sz.		
73.	4/A. Származékos ügyletek negatív értékelési különbözete		
74.	5. Passzív időbeli elhatárolások	4 163	3 151
75.	a) bevételek passzív időbeli elhatárolása		
76.	b) költségek, ráfordítások passzív időbeli elhatárolása	4 163	3 151
77.	c) halasztott bevételek		

KSH: 24293167-6492-114-20

Cg.: 20-10-040313

Első Egerszegi Hitel Zrt

EREDMÉNYKIMUTATÁS I. (függgőleges tagolás)			
		adatok: ezer Ft-ban	
S.sz.	Megnevezés	2013.03.26	2013.12.31
a.	b.	c.	d.
01.	1. Kapott kamatok és kamatjellegű bevételek	8 879	8 352
02.	a) rögzített kamatozású hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok után kapott (járó) kamatbevételek		
03.	Ebből: - kapcsoló vállalkozástól		
04.	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozástól		
05.	b) egyéb kamatok és kamatjellegű bevételek	8 879	8 352
06.	Ebből: - kapcsoló vállalkozástól		
07.	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozástól		
08.	2. Fizetett kamatok és kamatjellegű ráfordítások		307
09.	Ebből: - kapcsoló vállalkozásnak		
10.	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozásnak		
11.	KAMATKÜLÖNBÖZET (1-2)	8 879	8 045
12.	3. Bevételek értékpapírokból	0	0
13.	a) bevételek forgatási célú részvényekből, részesedésekből (osztalék, részesedés)		
14.	b) bevételek kapcsoló vállalkozásban lévő részesedésekből (osztalék, részesedés)		
15.	c) bevételek egyéb részesedésekből (osztalék, részesedés)		
16.	4. Kapott (járó) jutalék- és díjbevételek	0	150
17.	a) egyéb pénzügyi szolgáltatás bevételeiből		150
18.	Ebből: - kapcsoló vállalkozástól		
19.	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozástól		
20.	b) befektetési szolgáltatások bevételeiből (kivéve a kereskedési tevékenység bevételeit)	0	0
21.	Ebből: - kapcsoló vállalkozástól		
22.	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozástól		
23.	5. Fizetett (fizetendő) jutalék- és díjrátfordítások	0	0
24.	a) egyéb pénzügyi szolgáltatás ráfordításaiból		
25.	Ebből: - kapcsoló vállalkozásnak		
26.	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozásnak		
27.	b) befektetési szolgáltatások ráfordításaiból (kivéve a kereskedési tevékenység ráfordításait)	0	0
28.	Ebből: - kapcsoló vállalkozásnak		
29.	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozásnak		
30.	6. Pénzügyi műveletek nettó eredménye [(6.a)-(6.b)+(6.c)-(6.d)]	0	0
31.	a) egyéb pénzügyi szolgáltatás bevételeiből		
32.	Ebből: - kapcsoló vállalkozástól		
33.	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozástól		
34.	- értékelési különbözet		
35.	b) egyéb pénzügyi szolgáltatás ráfordításaiból		
36.	Ebből: - kapcsoló vállalkozásnak		

KSH: 24293167-6492-114-20

Cg.: 20-10-040313

Első Egerszegi Hitel Zrt

78.	b) kockázati céltartalékképzés a függő és biztos (jövőbeni) kötelezettségekre		
79.	12. Értékvesztés visszairása követelések után és kockázati céltartalék felhasználása a függő és biztos (jövőbeni) kötelezettségekre	0	0
80.	a) értékvesztés visszairása követelések után		
81.	b) kockázati céltartalékképzés felhasználása a függő és biztos (jövőbeni) kötelezettségekre		
82.	12/A. Általános kockázati céltartalék képzés és felhasználás különbözete		
83.	13. Értékvesztés a befektetési célú, hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, kapcsolt- és egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozásban való részvények, részesedések után		
84.	14. Értékvesztés visszairása a befektetési célú, hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, kapcsolt- és egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozásban való részvények, részesedések után		
85.	15. Szokásos (üzleti) tevékenység eredménye	4 466	-16 444
86.	Ebből: - PÉNZÜGYI ÉS BEFEKTETÉSI SZOLGÁLTATÁS EREDMÉNYE [1-2+3+4-5+,-6+7.b)-8-9-10 b)-11+12-13+14]	4 466	-16 444
87.	- NEM PÉNZÜGYI ÉS BEFEKTETÉSI SZOLGÁLTATÁS EREDMÉNYE [7.a) - 10.a)]	0	0
88.	16. Rendkívüli bevételek		
89.	17. Rendkívüli ráfordítások		
90.	18. Rendkívüli eredmény (16-17)	0	0
91.	19. Adózás előtti eredmény (+,-15+,-18)	4 466	-16 444
92.	20. Adófizetési kötelezettség	447	0
93.	21. Adózott eredmény (+,-19-20)	4 019	-16 444
94.	22. Általános tartalékképzés, felhasználás (+,-)		
95.	23. Eredménytartalék igénybevétele osztalékra, részesedésre		
96.	24. Jövőre várható osztalék és részesedés		
97.	Ebből: - kapcsolt vállalkozásnak		
98.	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozásnak		
99.	25. Mérleg szerinti eredmény (+,-21-/+22+23-24)	4 019	-16 444

Kelt, Zalaegerszeg, 2014.04.03.


a vállalkozás vezetője

KSH: 24293167-6492-114-20

Cg.: 20-10-040313

Első Egerszegi Hitel Zrt

CASH-FLOW KIMUTATÁS			
		adatok: ezer Ft-ban	
S.sz.	Megnevezés	2013.03.26	2013.12.31
01.	Kamatbevételek		
02.	+ Egyéb pénzügyi szolgáltatás bevételei (értékp. értékv. visszairás és +ÉK kiv.)	8 879	8 502
03.	+ Egyéb bevételek (céltartalék-felhasználás és céltartaléktöbblet visszavezetésének és készlet értékvesztés, valamint terven felüli leírás kivételével)		746
04.	+ Befektetési szolgáltatások bevételei (értékp. értékv. visszairás és +ÉK kiv.-ei)		
05.	+ Nem pénzügyi és befektetési szolgáltatás bevételei		
06.	+ Osztalék bevétel		
07.	+ Rendkívüli bevétel		
08.	- Kamatráfordítások		307
09.	- Egyéb pénzügyi szolgáltatás ráfordításai (értékp. értékv. és köv. (-)ÉK kiv.-ei)		
10.	- Egyéb ráfordítások (céltartalékképzés és készlet értékvesztés, valamint terven felüli leírás kivételével)	178	1 455
11.	- Befektetés szolgáltatások ráfordítása (értékp. értékv. és (-)ÉK kivételével)		
12.	- Nem pénzügyi és befektetési szolgáltatás ráfordításai		
13.	- Általános igazgatási költségek	4 235	21 905
14.	- Rendkívüli ráfordítások (ide nem értve a tárgyévi társasági adó fizetési köt.)		
15.	- Tárgyévi társasági adó fizetési kötelezettség	447	0
16.	- Kifizetett osztalék		
17.	Működési pénzáramlás	4 019	-14 419
18.	Kötelezettség állományváltozása (ha növekedés +, ha csökkenés -)	667	202 532
19.	Követelés állományváltozása (ha növekedés -, ha csökkenés +)		-6 082
20.	Készlet állományváltozása (ha növekedés -, ha csökkenés +)		
21.	Forgóeszközök között kimutatott értékpapírok állományváltozása (ha növekedés -, ha csökkenés +)		
22.	Befektetett eszközök között kimutatott értékpapírok állományváltozása (ha növekedés -, ha csökkenés +)		
23.	Beruházások (beleértve az előleget is) állományának változása (ha növekedés -, ha csökkenés +)		0
24.	Immateriális javak állományváltozása (ha növekedés -, ha csökkenés +)		-835
25.	Tárgyi eszközök(a beruházások és a beruházási előlegek kivételével) állományának változása (ha növekedés -, ha csökkenés +)		-2 753
26.	Aktív időbeli elhatárolások állományváltozása (ha növekedés -, ha csökk. +)	-1 073	217
27.	Passzív időbeli elhatárolások állományváltozása (ha növ. +, ha csökk. -)	4 163	-1 012
28.	+ Részvénykibocsátás az eladási árfolyamon		
29.	+ Jogszabály alapján véglegesen kapott pénzeszközök	290 000	
30.	- Jogszabály alapján véglegesen átadott pénzeszközök		
31.	- Bevont saját részvény, vagyonjegy névértéke		
32.	Nettó pénzáramlás	297 776	177 648
33.	ebből: készpénz (forint- és valutapénztár, csekk) állományváltozása		0
34.	számlapénz (az MNB-nél elhelyezett, forintban és devizában vezetett pénzforgalmi számla és éven belüli lejáratú betétszámlák, valamint a külön jogszabály alapján más hitelintézetnél forintban vezetett pénzforgalmi számla) állományváltozása	297 776	177 648

Kelt, Zalaegerszeg, 2014.04.03.


 a vállalkozás vezetője

Első Egerszegi Hitel Zrt.
8900 Zalaegerszeg, Kossuth Lajos utca 4-6. 1.lph. 2.em. 208-210.

Kiegészítő melléklet
2013.03.27-2013.12.31
üzleti évre

I. Általános rész

1. A cég elnevezése: Első Egerszegi Hitel Pénzügyi Szolgáltató Zrt.
2. Általános adatok:
Alakulás időpontja: 2012. július 20.
Bejegyezve: 2013. március 26.
Székhelye: 8900 Zalaegerszeg, Kossuth Lajos utca 4-6. 1.lph. 2.em. 208-210.
Alapítói vagyon: 200.000.000,-
Alapítók: Zalaegerszeg Megyei Jogú Város Önkormányzata 100%
A cég fő tevékenysége: 6492'08 Egyéb hitelnyújtás

3. A cég rövid története, tevékenységének rövid bemutatása:

Zalaegerszeg Megyei Jogú Város Közgyűlése 2012. május 10-i ülésén döntött az Első Egerszegi Hitel Pénzügyi Zrt. határozatlan időre történő létrehozásáról. A Zrt létrehozása az Új Deák Ferenc Városépítő Program keretében valósult meg.
A társaság az egyéb hitelnyújtásra vonatkozóan az engedélyt a Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyeletétől a H-EN-I-239/2013. számú határozatával kapta meg 2013. március 13. napjától kezdődően.

A Zrt. tevékenységi körei:

64.92 Egyéb hitelnyújtás (főtevékenység)

A társaság jegyzett és befizetett alaptőkéje

2013.03.26.	200.000.000 Ft jegyzett tőke
2013.03.26.	90.00.000 Ft tőketartalék

A Társaság ügyvezetője Hollé Zsolt (8900 Zalaegerszeg, Tüttössy utca 8. 3. em. 19.), akinek megbízatása 2012.05.15 – 2017.05.14 időszakra szól. Az ügyvezető a Társaság cégjegyzékbe való bejegyzéséig díjazásban nem részesül.

Az Igazgatóság tagjai:	Nagy András István	Igazgatóság elnöke
	Balogh Géza	igazgatósági tag
	dr. Koller Valéria	igazgatósági tag
	Cziráki Melinda Rita	igazgatósági tag
A Felügyelő Bizottság tagjai:	Bárány Lajosné	
	Török József	
	Devecz Miklós (FB elnök)	

Az Igazgatóság tagjai 2013. üzleti évben díjazásban nem részesültek. Az FB elnök és az FB tagok 2013. adóévre vonatkozóan 2.292 eFt tiszteletdíjban részesülnek.

A Társaság számára a könyvvizsgálat kötelező a számviteli törvény 155. § (2) bekezdés értelmében.

Könyvvizsgáló megnevezése: Evidencia 2000 KFT

Könyvvizsgálat időtartama: 2012.05.15. -2017.05.14 - ig terjedő időszak.

A Könyvvizsgáló 571.500 Ft díjazásban részesült az üzleti évben.

A Könyvvizsgáló egyéb szolgáltatásért díjazásban nem részesült.

A Részvénytársaság számviteli-, adózási- és ezzel kapcsolatos feladatait a Zalaconto KFT (8900 Zalaegerszeg, Ola utca 6. I/3. adószám: 11355919-2-20) végzi, mely társaság felelős számviteli vezetője Krajczár Mária főkönyvelő, aki rendelkezik a Számvitelről szóló 2000. évi C. törvény 151 § 1. bekezdésében előírt képesítéssel.

Krajczár Mária 8992 Boncodföldre, Panoráma utca 7.

regisztrációs száma: 160671

II. Számviteli politika rövid ismertetése:

A társaság kettős könyvvezetésre kötelezett.

A társaság éves beszámolót készít.

A mérleg és az eredmény-kimutatás a 250/2000. (XII.24.) Kormányrendelet által előírt tagolást tartalmazza. A mérleg a kormányrendelet 1. számú melléklete szerint, míg az eredmény-kimutatás a 2. számú melléklet szerinti függőleges tagolásban készül.

Társaságunk a valós értéken történő értékelést nem alkalmazza.

Az értékcsökkenés lineáris módon, a bruttó érték alapján történik. A tárgyi eszközök közül a 100.000,- Ft egyedi beszerzési értékhatárt el nem érő eszközök használatba vételkor teljes egészében leírásra kerülnek.

Rendkívüli bevételként, ráfordításként kell kezelni a számviteli törvényben foglaltakon túlmenően a vállalkozási tevékenységhez közvetlenül nem kapcsolódó, ritkán előforduló gazdasági eseményeket. Amennyiben az ellenőrzés, önellenőrzés az előző év (évek) éves beszámolójában elkövetett jelentősebb, - a mérleg főösszegének 2 százalékát meghaladó – összegű hibákat tár fel, a számviteli törvény előírásai szerint a mérlegben és az eredmény-kimutatásban minden tételnél az előző év adatai mellett be kell mutatni a módosításokat, azok nem képezik részét az eredmény-kimutatás tárgyévi adatainak. A beszámolóban a társaság a számviteli törvényben meghatározott értékelési eljárásokat alkalmazza.

Jelentős összegű hiba

Jelentős összegű hiba, ha a hiba feltárásának évében a különböző ellenőrzések során – ugyanazon évet érintően – megállapított hibák, hibahatások eredményt, saját tőkét növelő-csökkentő értékének együttes (előjelétől független) összege meghaladja az ellenőrzött üzleti év mérlegfőösszegének 2 százalékát, illetve ha a mérlegfőösszeg 2 százaléka meghaladja az 500 millió forintot, akkor az 500 millió forint.

A jelentős összegű hibákat a mérlegben és az eredmény-kimutatásban külön oszlopban kell kimutatni.

A megbízható és valós képet lényegesen befolyásoló hiba

Ha a jelentős összegű hibák és hibahatások összevont értéke a hiba feltárásának évét megelőző üzleti év mérlegében kimutatott saját tőke értékét legalább 20 százalékkal megváltoztatja (növeli vagy csökkenti), tehát a saját tőke értékét lényegesen megváltoztatja, lényeges mértékű hibának kell tekinteni, mert a már korábban közzétett – a vagyoni, pénzügyi és jövedelem helyzetre vonatkozó - adatok megtévesztőek voltak.

A vevőként, adósként kisösszegű követelések értéke

Azt tekintjük kisösszegű követelésnek, amely nem haladja meg az 50 e Ft-ot.

A rendkívüli tételek jelentős eredményhatásának küszöbértéke

A rendkívüli tételek jelentős eredményhatásnak küszöbértékét az üzleti év mérlegében kimutatott saját tőke értékének 10 százalékában határozzuk meg.

Behajthatatlan követelések esetében aránytalan költség

Behajthatatlan követelések esetében maximum a végrehajtás költségeinek háromszorosában határozzuk meg azt az értéket, amikor a végrehajtással kapcsolatos költségek már nincsenek arányban a követelésből várhatóan megszerezhető összeggel.

Alkalmazott leírási módszer

Az évenként elszámolható értékcsökkenésnek a bekerülési értékhez (**bruttó értékhez**) viszonyított arányát, az egyedi eszköz várható használatára, ebből adódó élettartama, fizikai elhasználódása és erkölcsi avulása, az adott vállalkozási tevékenységre jellemző körülmények figyelembevételével kell megszervezni, és azokat a nyilvántartásokon történő rögzítést követően a rendeltetésszerű használatbavételről, az üzembe helyezéstől kell alkalmazni.

Maradványérték nagysága

Az eszköz maradványértékét – az egyedi értékelés elve alapján – a hasznos élettartam végére számított eszköz, üzembe helyezésének időpontjában fellelhető hasonló korú eszköz piaci értéke alapján határozzuk meg.

Ha az eszköznek a hasznos élettartam végén várhatóan realizált értéke nem jelentős, akkor a maradványértéket nullának tekintjük.

Szoftverek és számítástechnikai eszközök esetében a maradványérték minden esetben nulla forint.

Céltartalék képzés

Az adózás előtti eredmény terhére céltartalékot kell képezni a szükséges mértékben

- A várható kötelezettségekre
(garanciális kötelezettség, kezességvállalás, opciós ügyletek, garanciavállalás, nem valódi penziós ügyletek, váltókezesi kötelezettség, le nem zárt peres ügyekkel kapcsolatos várható kötelezettség, korengedményes nyugdíjazás, végkielégítés, környezetvédelmi kötelezettség, határidős ügyletekből következő fizetési kötelezettség, stb.)

A Társaságot a környezetvédelemmel való kitettség csak annyiban érinti, hogy a számítástechnikai eszközök kicserélése úgy történik, hogy az eszközöket egy arra hivatott Társaság részére adjuk.

III. A Zrt. vagyoni struktúrájának alakulása ezer Ft-ban

	2013.03.26	2013.12.31	%	Növekmény
Befektetett eszközök	0	5.729	0,00	5.729
Immateriális javak	0	466	0,00	466
Tárgyi eszközök	0	1.098	0,00	1.098
Ügyfelekkel szembeni követelés	0	4.165	0,00	4.165
Forgóeszközök	297.776	477.341	160,30	179.565
Követelések	0	1.917	0,00	1.917
Pénzeszközök	297.776	475.424	159,66	177.648
Aktív időbeli elhatárolások	1.073	856	79,77	-217

Saját tőke	294.019	277.575	94,41	-16.444
jegyzett tőke	200.000	200.000	0,00	0
Tőketartalék	90.000	90.000	0,00	0
eredmény tartalék	0	4.019	0,00	4.019
általános tartalék	-	-	0,00	0
mérleg szerinti eredmény	4.019	-16.444	-409,16	-20.463
Céltartalék	-	-	-	-
Kötelezettségek	667	203.200	30.464,8	202.533
hosszú lejáratú kötelezettségek	0	191.718	-	191.718
rövid lejáratú kötelezettségek	667	11.482	1.721,44	10.815
Passzív időbeli elhatárolások	4.163	3.151	75,69	-1.012

A mérleg alapján a vállalkozás vagyoni, pénzügyi helyzetének elemzése:

Ezer forintban

Vagyoni helyzete:

Befektetett eszközök aránya

$$\frac{\text{Befektetett eszközök}}{\text{Összes eszköz}} = \frac{5.729}{483.926} = 1,18 \%$$

Forgóeszközök aránya

$$\frac{\text{Forgóeszk. +aktív időb.}}{\text{Összes eszköz}} = \frac{478.197}{483.926} = 98,82 \%$$

Tőkeerősség

$$\frac{\text{saját tőke}}{\text{mérleg főösszeg}} = \frac{277.575}{483.926} = 57,36 \%$$

Eladósodási mutató

$$\frac{\text{kötelezettségek}}{\text{saját tőke}} = \frac{203.200}{277.575} = 73,21 \%$$

Pénzügyi helyzete

Működő tőke és a forgótőke alakulás

Jegyzett tőke	200.000
Tőketartalék	90.000
Eredménytartalék	4.019
Mérleg. sz. eredm.	-16.444
Működő tőke	277.575

Működő tőke aránya a forgóeszközök között

$$\frac{\text{működő tőke}}{\text{összes forrás}} = \frac{277.575}{483.926} = 57,36 \%$$

Befektetett eszközök fedezettsége

$$\frac{\text{működő tőke}}{\text{befektetett eszközök}} = \frac{277.575}{5.729} = 4.845,08 \%$$

Likviditási mutatók:

$$\frac{\text{likvid. pénzeszköz}}{\text{rövid lej. kötelez.}} = \frac{475.424}{11.482} = 4.140,6 \%$$

$$\frac{\text{forgóeszközök}}{\text{rövid lej. kötelezettség}} = \frac{477.341}{11.482} = 4.157,30 \%$$

$$\frac{\text{vevő állom.}}{\text{szállító áll.}} = \frac{50}{456} = 10,96 \%$$

Tőke arányos jöv. mutató

$$\frac{\text{adózott eredmény}}{\text{saját tőke}} = \frac{-16.444}{277.575} = - \%$$

Árbevétel arányos jövedelmezőség

$$\frac{\text{adózott eredmény}}{\text{befekt.sz.tev.bev.} + \text{nem befekt.sz.tev.bev.}} = \frac{-16.444}{8.502} = - \%$$

Eszközarányos jövedelem mutató

$$\frac{\text{adózott eredmény}}{\text{eszközök összesen}} = \frac{-16.444}{483.926} = - \%$$

Mérleghez kapcsolódó információk:

Eszközök

A befektetett eszközök nagysága 5.729 eFt-tal nőtt, ezen belül az immateriális javak nettó értéke 466 eFt-tal, a tárgyi eszközök nettó értéke 1.098 e Ft-tal emelkedett és az ügyfelekkel szembeni követelések éven túli lejáratú része 4.165 eFt.

2013. évben a tárgyi eszközök bruttó értéke a következőképpen alakult: e Ft

Tárgyi eszköz változás

Megnevezés	Nyitó érték	Növekedés	Ezer forintban	
			Csökkenés	Záró érték
Immateriális javak	-	502	-	502
Ingatlanok	-	-	-	-
Egyéb berendez. felsz.	-	1.228	-	1.228
Kis ért.t.eszk.	-	1.859	-	1.859
Beruházások	-	3.088	3.088	-
Összesen.	-	6.677	3.088	3.589

Értékcsökkenés változása

Megnevezés	Nyitó érték	Növekedés	Ezer forintban	
			Csökkenés	Záró érték
Immateriális javak	-	36	-	36
Egyéb berendez. felsz.	-	130	-	130
Kis ért. t. eszk.	-	1.859	-	1.859
Összesen:	-	2.025	-	2.025

Nettó érték e Ft

Megnevezés	Nyitó érték	Növekedés	Csökkenés	Záró érték
Immateriális javak	-	466	-	466
Ingatlanok	-	-	-	-
Berendez., felsz.	-	1.098	-	1.098
Kis ért. t.eszk.	-	-	-	-
Összesen.	-	1.564	-	1.564

A forgóeszközök állománya 179.565 e Ft-tal nőtt az előtársaság időszakához képest. A vevőkövetelés 50 e Ft-tal nőtt, az ügyfeleknek nyújtott szolgáltatásból eredő követelések összege 1.835 e Ft-tal emelkedett. Az egyéb követelések összege 32 e Ft-al nőtt, a pénzeszközök összege 177.648 e Ft-al emelkedett.

Rövid lejáratú követelések e Ft

		Vevők	Köv.kapcs. váll.	Köv.egyéb rész visz.	Egyéb követelések	Ügyfél követelések
Vevőkövetelés	50	50				
Ügyfelekkel szembe követelés	1.835					1.835
Értékvesztés	0					0
Egyéb rövid lej. köv.						
TA túlfiz.	0				0	
Szállító túlfizetés	3				3	
Iparűzési adó	29				29	
Összesen	1.917	50			32	1.835

A bevételek aktív időbeli elhatárolása: e Ft

Dátum	Megnevezés	Összeg
2013.12.09-12.31	Lekötött betét kamata	432
2013.12.05-12.31	Lekötött betét kamata	299
2013.12.21-12.31	Hitel utáni kamat	8
Összesen:		739

A költségek, ráfordítások aktív időbeli elhatárolása: e Ft

Dátum	Megnevezés	Összeg
2014.01.01-12.04	Opten előfizetési díj	117
Összesen:		117

Források:

A jegyzett tőke 200.000 e Ft-, a tőketartalék 90.000 e Ft, az eredménytartalék 4.019 e Ft, a mérleg szerinti eredmény -16.444 eFt.

A saját forrás elemeinek alakulását az alábbi táblázat szemlélteti:

Saját tőke üzleti évi változása

(Adatok e Ft-ban)

Megnevezés	Változás	2013.03.26	Növekedés	Csökkenés	2013.12.31
Jegyzett tőke	+ Jegyzett tőke változása	200.000			200.000
Tőketartalék		90.000			90.000
Általános tartalék	+ Általános tartalék képzés	0			0
Eredménytartalék	+ Előző évi mérleg szerinti eredmény átvétele	0	4.019		4.019
Lekötött tartalék	+ Lekötött tartalék képzés	0	0		0
Értékelési tartalék	+ Vagyoni értékelés	0	0		0
Mérleg szerinti eredmény	+ Tárgyévi mérleg szerinti eredmény, - Előző évi mérleg szerinti eredmény	4.019		20.463	-16.444
Saját tőke	+ Tárgyévi mérleg szerinti eredmény, - Előző évi mérleg szerinti eredmény	294.019	4.019	20.463	277.575

Részvénytársaság bevétele jelentős mértékben az előtársasági időszakot követő első adóévben a lekötött betétek utáni kamatból származik.

A Kötelezettségeken belül a Hosszú lejáratú kötelezettségek értéke 191.718 eFt-ot képvisel, amely az MV Zrt partnerlimit összegéből lehívott összegéből kihelyezett pályázati hitelek éven túli esedékes tőketörlesztésével egyezik meg.

Rövid lejáratú kötelezettségek e Ft

		Szállítók	Köt.kapcs. váll.szemb.	Köt egyéb rész.visz.	Egyéb kötelezettségek	Ügyf.sz. köt.
MV Zrt pályázati hitel	8.282				8.282	
Szállítók	456	456				
Egyéb röv.lejár.köt.	81				81	
Társasági adó	0					
SZJA	180				180	

Szocho adó	285				285	
Iparüzési adó	0					
EHO	10				10	
Nyugdíjbizt.jár.	105				105	
Egészségbizt.jár.	90				90	
Szakképzési hj.	16				16	
Jövedelem elsz szla	693				693	
MV Zrt. egyéb kötelez	1.284				1.284	
PSZAF						
Ügyfél túlfiz.						
Osztalék						
Összesen	11.482	456			11.026	

Költségek passzív időbeli elhatárolása:

e Ft

Dátum	Megnevezés	Összeg
2013.év	Beszámoló készítés díja	92
2013.12.06-12.31	Microsec e-szignó	5
2013.12.07-12.31	Telenor telefondíj	5
2013.11. hó	Ügyvédi díj	102
2013.12.20-12.31	EON áramdíj	2
2013.03.27-12.31	FB elnök és tagok tiszteletdíja	2.292
2013.03.27-12.31	FB tiszteletdíjak utáni szociális hjár adó	619
2013.03.27-12.31	FB tiszteletdíjak utáni szakképzési hjár adó	34
Összesen:		3.151

Eredmény-kimutatáshoz kapcsolódó információk

	e Ft
I. Kapott kamatok és kamatjellegű bevételek	8.351
Hitelek kamatai	7
Lekötött betétek utáni kamat	7.773
Lekötött betétek utáni kamat pályázati pénz után	566
Egyéb kamatok	5
Kapott díjbevételek	150
Hitelképesség vizsgálati díj	75
Hitelfedezet vizsgálati díj	75
II. Egyéb bevételek:	746
Visszaírt értékvesztés	0
Kapott bírságok, kötbérek, késedelmi kamatok	0
Közvetített szolg. értéke	52

Egyéb bevételek	1
Munkaügyi Központ általi támogatás	693
Értékesített imm. javak, tárgyi eszk. bevétele	0
III. Nem befektetési szolgáltatási tevékenység bevételei	0
Bankköltség, biztosítás továbbszámítása	0
IV. <u>Anyagjellegű ráfordítások:</u>	7.024
1. Anyagköltség	757
- Áramdíj	40
- Nyomtatvány, irodaszer	543
- Egyéb anyagfelhasználás	174
2. Igénybevett szolgáltatások	6.091
- Folyóirat, szakkönyv	9
- Szállítási költségek	74
- Bérleti díjak	938
- Iroda közös költsége	765
- Karbantartási költségek	1.062
- Hirdetési költségek	53
- Belföldi kiküldetési költségek	17
- Saját gépkocsi költségtérítés	60
- Könyvelési díj	920
- Ügyvédi díj	745
- Könyvvizsgálat díja	571
- Postaköltség	21
- Szoftver szolgáltatás	736
- Telefonköltségek	103
- Egyéb	17
3. Egyéb szolgáltatások	176
- Hatósági díjak,	1
- Biztosítási díjak	0
- Bank ktg.	170
- Közjegyzői díjak	5
- Egyéb	0
V. <u>Személyi jellegű ráfordítások:</u>	14.881
- Állományba tartozók bérköltsége	8.564
- Megbízási díjak	302
- Tiszteletdíjak	2.292
- Személyi jellegű kifizetések	552
- Bérjárulékok	3.171

Létszám és béradatok alakulása

	létszám		munkabér	
	Előtársaság	2013.	Előtárs.	2013.
Állományba tartozó szellemi dolgozó	1	3	21	8.866
<u>Állományon kívüliek</u>	-	3	-	2.292
Összesen:	1	6	21	11.158

VI. <u>Értécsökkenési leírás:</u>	2.025
VII. <u>Egyéb ráfordítások</u>	1.455
Közvetített szolg értéke	51
Értékesített imm. javak,tárgyi eszk. nyilvántart.ért.	0
PSZÁF felügyeleti díj	11
Iparűzési adó	149
Késedelmi pótlék	2
Egyéb ráfordítás Zeg Önk	1.241
Egyéb	1
VIII. Nem befektetési szolgáltatási tev. ráford.	0
XIII. Rendkívüli ráfordítások	0

	Előtakarság	Ezer forintban 2013.12.31.
Üzemi tevékenys. eredm.	4.466	-16.444
Pénzügyi műveletek eredménye	0	0
Szokásos vállalkozási eredm.	4.466	-16.444
Rendkív. eredm.	-	0
Adózás előtti eredm.	4.466	-16.444
Adófizetési kötelezettség	-447	0
Adózott eredmény	4.019	-16.444
Eredménytartalék igénybevétele osztalékra	-	0
Jóváhagyott osztalék	-	0
Mérleg szerinti eredmény	4.019	-16.444

	Ezer forint
Adózás előtti eredmény	-16.444
Adóalap korrekció	-25
Adóalap	-16.469
Társasági adó 10 %	0
Adózott eredmény	-16.444

Adóalap korrekció: e Ft

- Eredményt növelő	
• Terv szerinti écs.	2.025
• Egyéb adóalap növelő tételek	0
• Késedelmi pótlék	2
• Tárgyi eszk.értékesítés	0
• Behajthatatlannak nem min. köv.	0
Összesen:	2.027

- Eredményt csökkentő
 - Terv szerinti écs. 2.052
 - Tárgyi eszköz értékesítés 0
- Összesen: 2.052

Értékvesztés változás e Ft

nyitó	növekedés	csökkenés	záró
0	0	0	0

Mérlegen kívüli tételek:

Az MV – Magyar Vállalkozásfinanszírozási Zrt. az Első Egerszegi Hitel Pénzügyi és Szolgáltató Zrt. részére Egymilliárd Forint partnerlimitet hagyott jóvá közvetítői szerződések refinanszírozása céljából, amely partnerlimitből még 800.000.000 Ft-ot nem hívott le a társaság.

A 2013.év végén aláírt hitelszerződésekből fakadóan a Zrt-nek 27.458.000 Ft függő kötelezettsége van a hitelek ki nem folyósítása miatt.

A kiközvetített hitelek után az üzleti ügyfelek által nyújtott fedezet, biztosítékok összege 43.330.000 Ft-ot tesz ki.

Zalaegerszeg, 2014. április 03.


Hollé Zsolt
 ügyvezető

Első Egerszegi Hitel Pénzügyi Zrt. Felügyelő Bizottságának

Tisztelt Felügyelő Bizottság!

Az Első Egerszegi Hitel Pénzügyi Zrt. 2013. évi könyvvizsgálatát a Magyar Nemzeti Standardok szerint végrehajtottam. Az elkészített éves beszámoló a Zrt.-revonatkozó törvényeknek megfelelően került összeállításra. Az Önök részére megküldött beszámolót megvizsgáltam és elfogadásra ajánlom.

Mivel az Igazgatóság és a Közgyűlés a beszámolót nem tárgyalta, az nem tartalmazhatja az beszámolót érintő módosító határozatok számszaki hatásait. Ezért Önöknek a megtárgyalandó beszámolóra elkészített könyvvizsgálói jelentés tervezetet mellékelem, azzal, hogy ha az adatokat az említett két szerv nem módosíttatja, a jelentésem az alábbiak szerint véglegessé válik.

Zalaegerszeg, 2014. április 03.

Tisztelettel: Kovácsné Keresztes Csilla sk.
Könyvvizsgáló

EVIDENCIA 2000

Ügyviteli Szolgáltató és Kereskedelmi Korlátolt Felelősségű Társaság

1094 Budapest, Viola utca 48. fsz. 6. Tel/fax: 06-1-219-5645

Cégjegyzékszám: 01-09-862626, Könyvvizsgálói Kamarai Nyilvántartási szám: 000982

Független könyvvizsgálói jelentés tervezet

Első Egerszegi Hitel Pénzügyi Zrt. tulajdonosa részére!

Az éves beszámolóról készült jelentés

Elvégeztük az **Első Egerszegi Hitel Pénzügyi Zrt. 8900 Zalaegerszeg, Kossuth u. 4-6. I.Lph. 2 em. 208-210.** mellékelt 2013.03.27.-2013.12.31. évi éves beszámolójának a könyvvizsgálatát, amely éves beszámoló a 2013. december 31-i fordulónapra elkészített mérlegből – melyben az eszközök és források egyező végösszeg 477.341 E Ft, a mérleg szerinti eredmény -16.444 E 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.

A vezetés felelőssége az éves beszámolóért

A vezetés felelős az éves beszámolónak a számviteli törvényben foglaltakkal és a Magyarországon elfogadott általános számviteli elvekkel összhangban történő elkészítéséért és valós bemutatásáért, valamint az olyan belső kontrollokért, amelyeket a vezetés szükségesnek tart ahhoz, hogy lehetővé váljon az akár csalásból, akár hibából eredő lényeges hibás állításoktól mentes éves beszámoló elkészítése.

A könyvvizsgáló felelőssége

A mi felelősségünk az éves beszámoló véleményezése könyvvizsgálatunk alapján. Könyvvizsgálatunkat a magyar Nemzeti Könyvvizsgálati Standardok és a könyvvizsgálatra vonatkozó – Magyarországon érvényes – törvények és egyéb jogszabályok alapján hajtottuk

vége. Ezek a standardok megkövetelik, hogy megfeleljünk bizonyos etikai követelményeknek, valamint hogy a könyvvizsgálatot úgy tervezzük meg és végezzük el, hogy kellő bizonyosságot szerezzünk arról, hogy az éves beszámoló mentes-e a lényeges hibás állításoktól.

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

Záradék (vélemény)

A könyvvizsgálat során az **Első Egerszegi Hitel Pénzügyi Zrt.** 2013.03.27.-2013.12.31. éves beszámolóját, annak részeit és tételeit, azok könyvelési és bizonylati alátámasztását az érvényes nemzeti könyvvizsgálati standardokban foglaltak szerint felülvizsgáltuk, és ennek alapján elegendő és megfelelő bizonyosságot szereztünk arról, hogy az éves beszámolót a számviteli törvényben foglaltak, a 250/2000.(XII.24.) Korm. rendelet és az általános számviteli elvek szerint készítették el. Véleményünk szerint az éves beszámoló az **Első Egerszegi Hitel Pénzügyi Zrt.** 2013. december 31-én fennálló vagyoni, pénzügyi és jövedelmi helyzetéről megbízható és valós képet ad.

Egyéb jelentéstételi kötelezettség az üzleti jelentésről

Elvégeztük az **Első Egerszegi Hitel Pénzügyi Zrt.** mellékelt 2013.03.27.-2013.12.31. évi éves beszámolójához kapcsolódó, 2013. december 31-i fordulónapra vonatkozó évi üzleti jelentésének a vizsgálatát.

A vezetés felelős az üzleti jelentésnek a számviteli törvényben foglaltakkal és a Magyarországon elfogadott általános számviteli elvekkel összhangban történő elkészítéséért. A mi felelősségünk az üzleti jelentés és az ugyanazon üzleti évre vonatkozó éves beszámoló összhangjának megítélése. Az üzleti jelentéssel kapcsolatos munkánk az üzleti jelentés és az éves beszámoló összhangjának megítélésére korlátozódott és nem tartalmazta egyéb, a Társaság nem auditált számviteli nyilvántartásaiból levezetett információk áttekintését.

Véleményünk szerint az **Első Egerszegi Hitel Pénzügyi Zrt.** 2013.03.27.-2013.12.31. évi üzleti jelentése az **Első Egerszegi Hitel Pénzügyi Zrt.** 2013.03.27.-2013.12.31. éves beszámolójának adataival összhangban van.

Zalaegerszeg, 2014. április 03.

Evidencia 2000 Kft
Kovács László ügyvezető
1094 Budapest, Viola u. 48. fsz.6.
Nyilvántartásbavételi száma: 000982

Kovácsné Keresztes Csilla
Kamarai tag könyvvizsgáló
Nyilvántartási szám: 1001032

Az Első Egerszegi Hitel Pénzügyi Szolgáltató Zrt.

**Felügyelő Bizottságának
2014. április 28.-án meghozott
határozata**

EEHPSZ ZRT. FB-H-1/2014.04.28. számú határozata

Tárgy: Az Első Egerszegi Hitel Zrt. belső ellenőrzés 2014. évi ellenőrzési terve, a belső ellenőrzés működési struktúrájának elfogadása

- **Előterjesztő:** Monokné Szabó Katalin belső ellenőr
- **Előzmények:** Monokné Szabó Katalin az Első Egerszegi Hitel Zrt. ellenőrzési tervének három éves stratégiáját és a 2014. évi ellenőrzési tervét írásban rögzítette. Azt a Felügyelő Bizottság Elnökének továbbította.
- **Határozat:**
 1. Az Első Egerszegi Hitel Zrt. Felügyelő Bizottsága a három éves stratégiát, a három éves belső ellenőrzési tervet, valamint a 2014. évi belső ellenőrzési tervet egyhangúlag elfogadta.

Határidő: 2014. április 28.

Felelős: Devecz Miklós FB Elnök

2. A Felügyelő Bizottság felkérte Monokné Szabó Katalin belső ellenőrt, hogy 2014. június 16.-áig készítse el az Első Egerszegi Hitel Zrt. Belső Ellenőrzési Kézikönyvének tervezetét.

Határidő: 2014. június 16. (hétfő)

Felelős: Monokné Szabó Katalin belső ellenőr

EEHPSZ ZRT. FB-H-2/2014.04.28. számú határozata

Tárgy: Az Első Egerszegi Hitel Zrt. 2013. évi beszámolója és könyvvizsgálói jelentése

- **Előterjesztő:** Hollé Zsolt cégvezető és Keresztesné Kovács Csilla könyvvizsgáló
- **Előzmények:**

Az Első Egerszegi Hitel Zrt. **2013. évi beszámolóját** Hollé Zsolt cégvezető **az Üzleti jelentés a 2013. év gazdálkodásáról** dokumentumban rögzítette (**Üzleti jelentés 2013. évről.docx**) és azt az előterjesztés mellékleteként e-mailben továbbította.

Az Első Egerszegi Hitel Zrt. 2013. évi beszámolóját Kovácsné Keresztes Csilla könyvvizsgáló megvizsgálta, annak eredményét a könyvvizsgálói jelentés_Fb-felé.docx állományban rögzítette.

Tekintettel arra, hogy az Igazgatóság és a Közgyűlés a beszámolót nem tárgyalta, az nem tartalmazhatja a módosító határozatok számszaki hatásait, ezért a Felügyelő Bizottságnak **könyvvizsgálói jelentés tervzetet bocsát rendelkezésére.**

– **Határozat:**

3. Az Első Egerszegi Hitel Zrt. Felügyelő Bizottsága a Társaság 2013. évi beszámolóját az alábbi módosításokkal fogadta el:

- A kiegészítő mellékletből el kell távolítani a benn maradt cégnevet az ügyvédi iroda nevével együtt.
- A Társaság 2013. évi bevételeinél „a bázis évvel vetettük össze” elemet a „tervvel” kell helyettesíteni.

Határidő: 2014. április 30.

Felelős: Hollé Zsolt cégvezető

4. A Felügyelő Bizottság a könyvvizsgálói jelentést változatlan tartalommal elfogadta.

Határidő: 2014. április 28.

Felelős: Devecz Miklós FB Elnök

EEHPSZ ZRT. FB-H-3/2014.04.28. számú határozata

Tárgy: Az Első Egerszegi Hitel Zrt. üzleti terve 2014. évre

– **Előterjesztő:** Hollé Zsolt cégvezető

– **Előzmények:**

Az Első Egerszegi Hitel Zrt. **2014. évi Üzleti tervét** Hollé Zsolt cégvezető az **üzleti_terv_2014.docx** állományban rögzítette és azt az előterjesztés mellékleteként e-mailben továbbította.

– **Határozat:**

Az Első Egerszegi Hitel Zrt. Felügyelő Bizottsága a 2014. évi üzleti tervet átdolgozásra visszaadta az ügyvezetésnek az alábbi javaslattal:

- A versenytársakhoz képest pozicionálják a Társaságot.
- A realitásokhoz közelítsék a hitelkihelyezések nagyságát.
- Az üzleti környezetből leselkedő veszélyekre irányítsa rá a Tulajdonos figyelmét.

Határidő: 2014. május 5.

Felelős: Hollé Zsolt cégvezető

EEHPSZ ZRT. FB-H-4/2014.04.28. számú határozata

Tárgy: Az Első Egerszegi Hitel Zrt. marketing akciója, óriásplakátos kampány

– **Előterjesztő:** Hollé Zsolt cégvezető

– **Előzmények:**

Az Első Egerszegi Hitel Zrt. **2014. évi Marketing tervét** Hollé Zsolt cégvezető az **EEHPSZ_marketing_2014.docx** állományban rögzítette és azt az előterjesztés mellékleteként e-mailben továbbította.

– **Határozat:**

Az Első Egerszegi Hitel Zrt. Felügyelő Bizottsága a Társaság marketing akcióját előterjesztés szerint, változatlan tartalommal elfogadja.

Határidő: 2014. április 28.

Felelős: Devecz Miklós FB Elnök

Zalaegerszeg, 2014. április 28.

.....
Devecz Miklós
a Felügyelő Bizottság Elnöke

.....
Török József
Felügyelő bizottsági Tag

JEGYZŐKÖNYV
az Első Egerszegi Hitel Pénzügyi Szolgáltató Zrt.

Felügyelő Bizottságának
elektronikus szavazásáról

Tárgy: Az Első Egerszegi Hitel Zrt. 2014. évi üzleti terve

EEHPSZ ZRT. FB-H-2/2014.05.05 számú határozati javaslat

- Az Első Egerszegi Hitel Zrt. cégvezetője az EEHPSZ ZRT. FB-H-3/2014.04.28. számú határozatában meghatározott szempontok alapján átdolgozta a Zrt. 2014. évi üzleti tervét, azt az EEH Zrt. Üzleti terv 2014.vég.pdf állományban rögzítette és e-mailként továbbította a Felügyelő Bizottság Tagjainak.
- Az Első Egerszegi Hitel Zrt. Felügyelő Bizottsága az átdolgozott 2014. évi üzleti tervet megismerte, annak elfogadásáról elektronikus szavazással döntött:

1. Devecz Miklós FB Elnök	elfogadta	2014.05.05. 13:28
2. Bárány Lajosné FB Tag	elfogadta	2014.05.05. 13:38
3. Török József FB Tag	elfogadta	2014.05.05. 13:52
- A szavazatokat tartalmazó e-maileket a Zrt. az E_szavazatok_20140505_2014üterv.pdf állományban rögzítette, amely a jegyzőkönyv elválaszthatatlan részét képezi.

Határidő: 2014. május 6.

Felelős: Hollé Zsolt cégvezető



Hollé Zsolt
cégvezető

Zalaegerszeg, 2014. május 6.

Kapják: Devecz Miklós FB Elnök,
Bárány Lajosné FB Tag,
Török József FB Tag,
Nagy András az Igazgatóság Elnöke,
Hauck Bernadett és Matics Attila ZEG MJV PH.
Iráttár

Első Egerszegi Hitel Pénzügyi Szolgáltató Zrt.

Üzleti terv

2014. évre

Zalaegerszeg, 2014. április 18.

1. A Társaság megalapításának célja

A Társaság létrehozásakor az alapító Önkormányzat azt a célt tűzte ki, hogy Zalaegerszeget vonzóbbá tegye a városban működő, illetve ide települni szándékozó vállalkozások számára azzal, hogy számukra az Európai Unió Strukturális Alapjaiból meghirdetésre kerülő Új Széchenyi Hitelprogramok forrásainak felhasználásával a bankok által kínált hiteleknek kedvezőbb feltételekkel biztosítson finanszírozást, érdemben segítve fejlesztési céljaik megvalósítását, üzleti tevékenységük szélesítését. A vállalkozások tevékenységének bővítése új munkahelyek létrehozását, árbevétel növekedését a helyi iparüzési adó növelését eredményezi.

2. A Társaság erőforrásai

2.1. Anyagi erőforrások:

A Társaság anyagi erőforrásai a kihelyezhető hitelforrások, a társaság tárgyi eszközei, a működést biztosító pénzeszközök.

A Társaság az alapító által rendelkezésre bocsátott 200 millió forint jegyzett tőkével valamint a tárgyi, technikai feltételek megteremtését, és a működés kezdeti finanszírozására biztosított 90 millió forint tőketartalékkal kezdte meg működését.

A hitelezési tevékenységhez szükséges idegen hitelforrás biztosítására az Új Széchenyi Terv keretében az Európai Unió Strukturális Alapjaiból meghirdetett Új Széchenyi Hitelprogramok (GOP-2007-4.1) visszatérítendő támogatására pályáztunk sikerrel, így 2013. augusztusától 1 milliárd forintos keret áll rendelkezésünkre. A Társaság 2014. évre 350 millió forint hitelkihelyezést tervez.

A Társaság működési feltételeit biztosító tárgyi eszközök beszerzése 2013-ban megtörtént, 2014-re további beruházást nem tervezünk. A társaság székhelyül szolgáló, az alapító önkormányzattól vagyonkezelésre kapott iroda felújítása, a vásárolt informatikai eszközök, szoftverek és irodabútorok könyv szerinti értékét 2014-ben csupán a terv szerinti értékcsökkenési leírás fogja változtatni.

A működés fedezetére két forrás szolgál. A kihelyezett hitelek után elért kamat és díjbevételek, valamint a szabad pénzeszközök lekötéséből származó kamat. Az MV Zrt.-vel megkötött közvetítői szerződés pontosította az e tekintetben szabad pénzeszköznek tekinthető eszközök körét oly módon, hogy a JEREMIE- programból már lehívott, de még fel nem használt források lekötéséből származó betéti kamat az elfogadott tervvel ellentétben az MV Zrt.-t illetik, így nem használhatók fel a folyó kiadásaink fedezésére. A kamatoztatható pénzeszközök a saját tőkére korlátozódnak.

2.2. Emberi erőforrások

A Társaság megalakulásakor a tervezett 3 fős teljes munkaidős alkalmazotti létszámmal indult, bővülést 2014-ben sem tervezünk.

Munkavállalói létszám (fő)	2013. év tény	2014. év előzetes	2014. évre terv
Ügyvezető	1	1	1
Termékfelelős	1	1	1
Titkárságvezető	1	1	1
Monitoring menedzser	0	0	0
Végrehajtási menedzser	0	0	0
Összesen	3	3	3

A testületi tagok létszámában és személyében nincs és nem is várható változás.

3. Termékek

A működési engedély kiadásának időpontjában és azt követően kizárólag a JEREMIE program pályázati lehetősége volt nyitva így termékkörünket jelenleg az ebben a programba elérhető beruházási és forgóeszköz hitel alkotja, üzleti tervünket ezen hitelek értékesítésére alapoztuk. A pályázati kiírás meghatározza a támogatásból kizárt vállalkozások körét, az adható hitel nagyságát, a maximális futamidőt termékenként és az ügyfél által fizetendő kamat felső határát.

A 2014-től kezdődő programozási időszakban kiírásra kerülő új pályázati lehetőségek újabb termékek és konstrukciók megjelenését és bevezetését, a támogatásközvetítői tevékenységünk bővülését jelenthetik. A 2014-es év fontos feladata a megjelenő pályázati lehetőségek figyelése, a pályázatírás, a megjelenő új termékek haladéktalan bevezetése különös tekintettel a kombinált támogatási termékekre, melyre az előző időszakban komoly piaci érdeklődés mutatkozott.

4. Helyzet- és piacelemzés

A 2013-as történet működési tapasztalataira alapozva fontos feladatunk cégünk helyzetének áttekintése, elemzése, abból a célból, hogy az első teljes üzleti évre vonatkozó tervünk reális, megalapozott és teljesíthető legyen. Emellett, fontos feltárnunk azon tényezőket, melyek segítik, illetve veszélyeztetik a társaság működését, stratégiai céljaink megvalósulását.

4.1. SWOT analízis

Erősségek	Gyengeségek
- kulturált irodai környezet; - szakmailag tapasztalat munkatársak; - megfelelő helyismeret; - ügyfélközpontúság; - rugalmas ügyfélszolgálat; - piaci viszonyok változására gyorsan reagálni képes döntési mechanizmus;	- kínálati piacon „új belépő”-ként induló vállalkozás; - tulajdonosi háttérből eredően, a pénzügyi szolgáltatókhoz képest konzervatívabb hitelezési politika; - szűk termékpaletta (kizárólag ÚSZH programok)

- alacsony létszámú, rugalmas szervezet; - a helyi vállalkozások közvetlen és folyamatos megkeresése biztosítja a folyamatos információ áramlást, a piaci igények folyamatos mérését; - az infrastrukturális és tárgyi feltételek hosszú távon képesek biztosítani a társaság működési kereteit; - alacsony járulékos költségű, kedvező hitelkonstrukció;	- a kínált hitel konstrukcióknál a kedvezményezett kör és a hitelcélok korlátozottak, melyek szűkítik a célpiacot; - tulajdonosi elvárások (főként a helyi vállalkozásokon), melyek tovább szűkítik a piaci potenciált;
Lehetőségek	Veszélyek
- a 2014-2020-ig tartó programozási időszakban fókusz a gazdaságfejlesztésen, mely várhatóan új források megnyitásával jár; - az előző programozási időszakban rendkívül népszerű, vissza nem térítendő támogatásokkal kombinált hiteltermékek várható megjelenése, ezek közvetítésébe való bekapcsolódás lehetősége; - az önkormányzati gazdasági társaságokkal való együttműködés erősítése (pl. Városfejlesztő Zrt.), a potenciális ügyfelek rajtuk keresztül történő becsatornázása; - önkormányzati projektekbe való bekapcsolódás (pl. Sütő utcai projekt), az ingatlant vásárló KKV-k hitelezőjeként, egyszerűsített, a szttenderdtől eltérő könnyített feltételek mellett; - garancia szervezetekkel együttműködési megállapodások kötése, melyek csökkentik a hitelezés kockázatát, növelik a potenciális ügyfelek számát;	- az MNB Növekedési Hitelprogramja „elszívja” a kifogástalan és jó minőségű vállalkozásokat, így a hitelezés kockázata növekszik, a portfólió minősége az elvártnál rosszabb lehet; - a városban, megyében működő KKV-k helyzetének általános romlása, kevés a hitelkonstrukció feltételeinek megfelelő, az elvárt biztosítéki háttérrel rendelkező, de még vállalható kockázatot jelentő vállalkozás, projekt; - az ÚSZH programok forrásainak várható kimerülése, ebből következően átmeneti forráshiány jelentkezhet társaságunknál 2014-ben; - az új programozási időszakban működtetni kívánt intézményrendszer még nem alakult ki, és nincs ismeretünk arról, milyen szerepet szának a pénzügyi közvetítőknek; - az új hitelprogramok kiírása várhatóan az év 2. felére áthúzódik; - a társaság fő tevékenysége (pénzügyi szolgáltatás) erősen korlátozza a tevékenységi körünk bővítésének lehetőségét, a társaság több lábon állását; - az alapítási szándék megfogalmazása óta folyamatosan romló gazdasági környezet, negatív tendenciák (csökkenő kamatmarzsok, erősödő verseny, kínálati piac), melyek

	hatásai az idei évben is jelentkeznek; - a makrogazdasági- és mikrokörnyezet bizonytalanságai, a működési területen alacsony szintű gazdasági potenciál;
--	--

4.2 Piaci helyzet alakulása

A cég alapítására olyan gazdasági környezetben került sor, melynek jellemzője a finanszírozási források szűkös rendelkezésre állása, valamint a pénzügyi és gazdasági válság kitörése óta a Magyarországon működő vállalatok hitelhez jutási lehetőségeinek számottevő romlása volt. Ez különösen a kis- és középvállalkozások helyzetét nehezítette meg, hiszen ezek nehezebben találtak alternatív finanszírozási forrást. Ahogy a 2012. május 10.-én a Zalaegerszeg MJV közgyűlése által elfogadott üzleti terv fogalmaz: „Szintén látványos folyamat a magyar hitelpiac beszűkülése. A 2008. előtt jellemző hitelezési versenyt felváltotta a hitelállomány csökkenése és a kereskedelmi bankok nyilatkozatai is mérsékelt hitelezést ígérnek a következő egy-két évre.” Társaságunk abból a célból jött létre, hogy Zalaegerszegen és környékén ennek a kis- és középvállalkozói körnek biztosítson fejlesztési forrást az Új Széchenyi Hitelprogram keretében, a támogatott hiteleket olyan fejlődési perspektívával rendelkező, a kapott támogatással a piaci pozíciójukon javítani tudó, új munkahelyeket teremtő cégekhez juttassuk el, akik szerepet vállalnak a helyi gazdaság élénkítésében.

A társaság tevékenységének tényleges megkezdésekor (2013. szeptember) azzal kellett szembesülnünk, hogy a gazdasági környezet alapvetően változott meg az alapítási szándék kinyilvánítása óta eltelt több, mint 1 év alatt. Ennek leghangsúlyosabb elemei:

- a keresleti piacot kínálati piac váltotta fel, rengeteg forrás áll a hitelképes vállalkozások rendelkezésére;
- több kereskedelmi bank visszatért a hitelpiacra és erőteljesen fokozza hitelezési tevékenységét;
- a nagy népszerűségnek örvendő, vissza nem térítendő támogatással kombinált hiteltermékek pályázati lehetősége megszűnt;
- a jegybanki alapkamat folyamatos csökkentése révén már a piaci kamatozású banki hitelek kamatszintje is elfogadható mértékűre csökkent;
- az MNB Növekedési Hitelprogram I. és II. üteme jelentősen szűkíti a potenciális ügyfeleink körét, a 2,5%-os kamatszinttel versenyezni nem lehet, a legjobb adósokra a számlavezető pénzügyintézetük szinte „tukmálja” a növekedési hitelt;
- a válság kirobbanása óta érzékelhető hitel- és bankellenesség továbbra is érezteti hatását, sokan eleve elzárkóznak a hitelfelvétel elől, inkább visszafogják fejlesztési elképzeléseiket;
- működési területünk (Zalaegerszeg és környéke) a nyugat-magyarországi régión belül a legalacsonyabb gazdasági potenciállal bír, kevés a jól működő, stabil piacokkal rendelkező, növekedési potenciállal bíró kis- és középvállalkozás.

A piaci helyzet anomáliáját fokozza, hogy számos vállalkozás a „forrás dömping” ellenére sem jut hitelhez, mivel hitelezői szempontból továbbra sem képviselnek elfogadható kockázatot, nem tudnak megfelelő biztosítékot felajánlani, illetve induló-, újrainduló vállalkozások, melyek finanszírozását a kockázat miatt egyetlen profitorientált pénzügyintézet, ill. pénzügyi szolgáltató sem vállalja.

4.3. Versenytársak

Társaságunk a fentiekben vázolt piaci viszonyok között, erős versenyhelyzetben működik. Versenytársainkat szűkebb és tágabb értelemben is számba vettük:

A Társaság elsődleges versenytársai az olyan, a piacon már évek óta jelenlévő szervezetek, akik szintén európai uniós forrásokat közvetítenek a mikro- és kisvállalkozások felé. Jelenleg, országos szinten mintegy 96 ilyen pénzügyi közvetítő működik, jó részük – magántulajdonú - pénzügyi szolgáltató, vagy takarékszövetkezet.

Szűkebb működési területünkre koncentrálna (Zalaegerszeg és térsége) első helyen kell említeni a helyi vállalkozásfejlesztési alapítványt (ZMVA), mely közel 20 éves múltat tekint vissza, és jelentős portfóliót épített ki a helyi és térségi KKV-k körében. Tevékenységi körük biztosítja számukra a több lábon állást, így a hitelezési tevékenység stagnálása esetén egyéb tevékenységeik (üzleti tanácsadás, pályázatírás, projektmenedzsment, klaszter menedzsment) biztosítanak bevételi forrást számukra. Velük szemben legfőbb versenyelőnyünk az lehet, hogy az általuk nyújtható hitel nagysága maximum 10 millió forint, ami a nagyobb ügyletek finanszírozását nem teszi lehetővé, ezzel szemben Társaságunk 50 millió forintig tud egy-egy fejlesztési projektet finanszírozni.

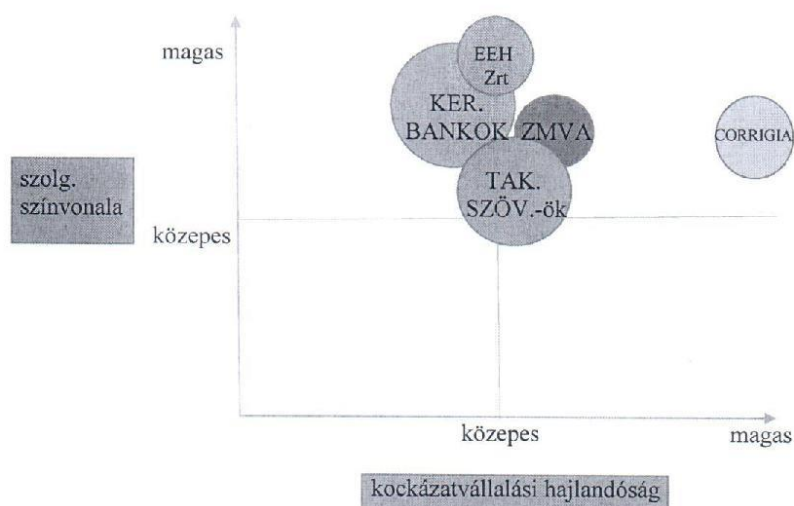
A szűkebb értelemben vett másik legjelentősebb versenytárs a CORRIGIA Pénzügyi Szolgáltató Zrt., melynek helyi irodája 2010. óta működik. Működésük 3 éve alatt jelentős portfóliót tudtak felépíteni, köszönhetően a Kombinált Mikrohitel konstrukciónak, valamint a társaság agresszív, eredményorientált üzletpolitikájának, konzervatívnak korántsem nevezhető hitelezési politikájának. Magas kockázatvállalási hajlandóságunk miatt magas kamatmarzsokkal dolgoznak, így velük szemben versenyelőnyt az árazás, alacsony kamatmarzs alkalmazása jelenthet. További előnyük, hogy azonos a tulajdonosi háttérük a Szentlőrinc-Ormánság Takarékszövetkezettel, (mely Zalaegerszegen a tavalyi évben kirendeltséget nyitott), melyek köszönhetően szélesebb termékpalettával tudják ügyfeleiket kiszolgálni, illetve a szoros kapcsolat segíti a potenciális ügyfelek becsatornázását.

A helyi piac további jelentős szereplői a takarékszövetkezetek, amelyek akár 200 millió forintos hitelösszeget is ki tudnak helyezni az Új Széchenyi Hitelprogram konstrukciói keretében, velük szemben versenyelőnyt kedvezőbb kamatszinttel, gyorsabb, rugalmasabb ügyintézással lehet szerezni.

Tágabb értelemben versenytársunk valamennyi pénzintézet, takarékszövetkezet, illetve pénzügyi szolgáltató, mely hitelezési tevékenységet folytat a működési területünkön.

4.4 Pozícionálás

Társaságunk pozícionálását a lokális piacon az alábbi ábra szemlélteti. A pozícionálást két fő szempont mentén végeztük: egyrészt a **kockázatvállalási hajlandóság**, másrészt a **szolgáltatási színvonal oldaláról**. Ez utóbbi komplex módon értelmezendő, magába foglalja a gyorsaságot, rugalmasságot, ügyfélközpontú szemléletet, a reális, korrekt árazást, a helyismeretből adódó előnyök kiaknázását.



A fenti ábrán jól látszik, hogy valamennyi piaci szereplő magas színvonalú, minőségi szolgáltatások nyújtására törekszik, különbség inkább a kockázatvállalási hajlandóságban keresendő. Ezen különbségek nyilvánvalóan a piaci szereplők tulajdonosai által meghatározott üzletpolitikai célokból eredeztethetők. Az is jól látszik az ábrán, hogy a versenytársak zöme közepes kockázatvállalási hajlandóságot mutat, és a gazdasági válság óta inkább konzervatív hitelezési politikát folytat. Ebből a szempontból, - tekintettel tulajdonosi hátterünkre – társaságunk nem pozícionálhatja magát magas kockázatvállalási szintre, hiszen alapítására önkormányzati forrásból került sor, működését, gazdálkodását fokozott figyelem övezi, a tulajdonos részéről fontos elvárás a stabil, körültekintő gazdálkodás, a hitelezési kockázat alacsony szinten tartása. Ebből következően egyetlen lehetőségünk arra, hogy megkülönböztessük magunkat versenytársaktól, ha a szolgáltatás minőségében tudunk pluszt nyújtani ügyfeleinknek.

Ennek legfőbb eszközei:

- ügyfélközpontú, gyors ügyintézés;
- támogató, tanácsadó szerep felvállalása;
- folyamatos konzultáció, információcsere a lokális piac szereplőivel;
- a piac felől érkező igények, információk beépítése a hitelezési tevékenységbe;
- helyismereten alapuló, gyors, rugalmas döntéshozatal;
- a hiteltermékek feltételrendszerének rugalmas alakítása a konstrukció által szabott kereteken belül;
- új hitel lehetőségek megjelenése esetén a kínálati paletta bővítése;

Fenti szempontokat a társaság tevékenységének tényleges megkezdése óta folyamatosan szem előtt tartjuk, és a jövőben is szem előtt kívánjuk tartani. Ezt támasztják alá azok a korábbi döntések, melyeket a piaci változások kényszerítettek ki:

A társaság alapításakor készült üzleti terv a 2012. évre jellemző gazdasági környezethez igazodott, nem számolhatott az időközben a pénzpiacon bekövetkezett változásokkal, melyeket a 4.2. pontban részletesen bemutatunk.

A Magyar Nemzeti Bank 2013. áprilisában hirdette meg a **Növekedési Hitelprogramot**, melynek köszönhetően megjelent a piacon egy fix kamatozású olcsó hitel, ami számottevően élénkítette a hitelkeresletet a vállalkozások oldaláról. Ugyanakkor a hitelintézetek figyelmét is a KKV szektorra irányította, fokozta a versenyt az ügyfelek megszerzéséért és megtartásáért, egyben kamatelőnyéből adódóan a JEREMIE program iránti érdeklődést átmenetileg csökkentette.

A jegybanki alapkamat sorozatos csökkentésére és az általános kamatszint mérséklődésére reagálva 2013. októberében sor került a JEREMIE konstrukció kamatmaximumának 9%-ról 6,5 %-ra történő módosítására.

E két intézkedés hatására, az igazgatóság EEPSZ.ZRT.IT-H3/2013.10.08. határozatával a fix 7 %-os kamat helyett a JB alapkamat + 0,5 %-ban határozta meg az ügyleti kamat minimális szintjét, maximumát pedig a konstrukció által megadott maximális szinthez igazította.

A piaci szereplőkkel folytatott tárgyalások tapasztalatai alapján eltörlésre kerültek az igényelhető hitelek minimális összegei (beruházási hitel esetén 10, forgóeszköz hitel esetén 3 millió Ft), így jelenleg csak a konstrukció által meghatározott maximális hitelnagyság (ügyletenként 50 millió Ft.) meghatározott.

A piaci környezet által kikényszerített fenti módosításokat beépítettük a 2014. évi üzleti tervbe, így a bevételi tervek jelentős eltérést mutatnak a korábbi koncepcióhoz képest, melyet a következő pontban fejtünk ki részletesen.

5. A Társaság 2014. évi bevételi terve

A Közgyűlés által 2012.10.25.-én elfogadott módosított üzleti terv a hitelezési tevékenység 2013. februári megkezdésével számolt és erre épültek a 2014. évre előirányzott tervszámok is, ezért már a 2013. november 21.-én elkészített 2014. évre vonatkozó előzetes üzleti terv elkészítésénél átvettük az engedélyezési eljárás és forráslelővétel elhúzódtásából eredő változásokat. A 2014. évi végleges üzleti terv összeállításánál számolnunk kellett a kamatkörnyezet időközben bekövetkezett változásaival, valamint az átlagos ügyletnagyság piac által visszaigazolt méretével.

/A bevételek és kiadások bázisévvel történő összevetésénél figyelembe kell venni, hogy a 2013-as adatok nem teljes év adatai, hanem az elő társasági mérleg készítésének időpontjától, 2013. március 26.-tól mutatják a gazdálkodás adatait./

Az üzleti terv összeállításánál a kamatkörnyezet figyelembe vett változásainak bemutatása:

	2013. év tény	2014. év előzetes	2014. évre terv
Jegybanki alapkamat:	3,4 %	3,0 %	2,5 %
JEREMIE hitel max. kamata:	6,5 %	6,5 %	6,5 %
Hitel kamat:	5,0 %	4,5 %	4,1 %
Banki lekötés kamata:	3,0 %	2,4 %	2,0 %
Refinanszírozási kamat	0,4 %	0,4 %	0,4 %
Kamatmarge	4,6 %	4,1 %	3,7 %

Az üzleti tervben szereplő hitel kihelyezési volumen számításnál figyelembe vett átlagos hitelnagyságot beruházási hitel esetében 25 millió forintra, forgóeszköz hitel esetében 6 millió forintra csökkentettük, mivel az eddig felkeresett mintegy kétszáz vállalkozással folytatott tárgyalás és a benyújtott kérelmek alapján azt tapasztaltuk, hogy az eredeti tervben szereplőnél (40, ill. 8 millió) kisebb összegű hiteligények jelentkeztek.

Tervezett kihelyezés	2013. év tény	2014. év előzetes	2014. évre terv
Mikro 1. Forgóeszköz (db)	1	30	25
Mikro 2. Beruházás (db)	0	10	8

Kölcsöntőke törlesztése	2013. év tény	2014. év előzetes	2014. évre terv
Mikro 1. Forgóeszköz (db)	0	3	3
Mikro 2. Beruházás (db)	0	0	0

Veszteséges ügyletek	2013. év tény	2014. év előzetes	2014. évre terv
Mikro 1. Forgóeszköz (db)	0	0	0
Mikro 2. Beruházás (db)	0	0	0

A Társaság bevételi tervét az alábbi táblázat mutatja.

Bevétel hitelezési tevékenységből

eFt

	2013. év tény	2014. év előzetes	2014. évre terv
Saját tőke	290 000	290 000	290 000
Refinanszírozási hitel	6 000	704 000	344 334
Hitel tőke	6 000	994 000	634 334
Kihelyezett mikro hitel I.	0	240 000	150 000
Kihelyezett mikro hitel II.	6000	400 000	200 000
Kölcsöntőke esedékes törlesztése	0	21 333	11 666
Éves kihelyezett tőke	6 000	618 667	338 334
Halmazott kihelyezett tőke	6 000	682 667	344 334
Kihelyezett kölcsön kamata	8	16 800	7 182
Bírálati díj bevétel	150	2 000	1 650
Összes kamat és kamatjellegű bevétel	158	18 800	8 832

**Bevételek lekötésből
Bevételek**

	2013. év tény	2014. év előzetes	2014. évre terv
Kapott kamatok és kamatjellegű bevételek	8 352	21 660	12 042
Ebből - lekötésből származó	8 194	4 860	4 860
- hitelezési tevékenységből származó	158	16 800	7 182

Az engedélyezési eljárásnak, ezzel együtt a cégalapításának és a refinanszírozási forrás odaitélésének elhúzódása miatt a tervekkel ellentétben, 2013. februárjában az üzleti tevékenységet nem tudtuk megkezdeni, így a 2014.-es év tervezésénél nem számolhattunk az előző évben folyósított hitelállomány kamatbevételével. A bevételek között kezdetben a szabad pénzeszközök lekötéséből származó kamatbevétel jelenti a meghatározó részt, amelyet a hitelkihelyezés növekedésével fokozatosan átvesz a hitelezésből származó bevétel. A tárgyévben folyósított kamatbevételnél éves átlagállománnyal számoltunk. A kamatcsökkenés hatására a kihelyezett kölcsön kamatából származó bevétel várhatóan 3 801 eFt-tal, a volumen csökkenéséből eredően 5 817 eFt-tal marad az előzetes terv szintje alatt.

A lekötésből származó bevételek alakulásával kapcsolatos várakozásokat nagymértékben módosította, hogy az előzetes kalkulációval ellentétben a lehívott, de még fel nem használt

refinanszírozási forrás lekötéséből származó kamat a refinanszírozó szervezetet illeti, így 2014. évre csak a saját szabadon leköthető forrásaink kamatbevételével számolhatunk.

A Társaság hitelezésből származó bevételeihez hasonlóan a lekötésből származó bevételeit is alapvetően befolyásolja a kamatszintek drasztikus csökkenése. A refinanszírozási költség állandó szintje mellett a konstrukció előírt kamatmaximumának 2013. évi 2,5 %-os csökkentése jól mutatja a tapasztalható trendet, amely hatására változatlan hitelkihelyezés (darabszám és volumen) ellenére a szűkülő kamatrés miatt kisebb bevétellel kell számolnunk.

6. A Társaság 2014. évi költségterve

A Társaság kiadásai közt a legjelentősebb költségelemet a személyi költségek jelentik. A terv az alábbi havi költségek figyelembe vételével készült.

Havi bruttó bér és tiszteletdíj (eFt)	2013. év tény	2014. év előzetes	2014. évre terv
Ügyvezető	450	473	450
Termékfelelős	350	368	368
Titkárságvezető	250	263	263
Monitoring menedzser	0	0	0
Végrehajtási menedzser	0	0	0
Belső ellenőr	100	105	105
Igazgatóság Elnöke	0	120	0
IT tag	0	100	0
FB Elnök	90	100	90
FB tag	80	90	80

A tervezett létszámadatok és havi költségek figyelembevételével számított költségek bemutatása:

Személyi jellegű ráfordítások (eFt)	2013. év tény	2014. év előzetes	2014. évre terv
Éves bér és bérjellegű költség	11 158	22 890	18 000
Prémium	0	4 830	4 830
Juttatás	552	2 040	1 200
Kifizetői járulékok	3 171	6 524	5 130
Személyi jellegű ráfordítások összesen	14 881	36 284	29 160

A bázis évvel történő összehasonlításnál látható költségnövekedés oka, hogy munkatársaink felvételére, a dolgozói létszám feltöltésére év közben került sor, míg 2014-ben már a teljes évre vonatkozó költségek jelentkeznek. A tervezésnél létszámbővítéssel nem számoltunk, arra kizárólag a tevékenység jelentős felfutását és a bevételek növekedését, a fedezeti pont elérését követően kerülhet sor.

A személyi jellegű ráfordítások előzetes tervhez viszonyított 7.124 eFt-os költségesökkenése az IG tiszteletdíjról való lemondása, valamint a cégvezető bérének előző évi szinten tartásának eredménye.

A Társaság 2014-ben nem tervez beruházást.

Költség fajta/ Évek	2013. év tény	2014. év előzetes	2014. évre terv
Irodaszer, Nyomtatvány	543	240	240
Pályázati díj	0	0	0
Fenntartási anyag	174	0	0
Iroda fenntartási díj	804	1 600	1 600
Karbantartási költség	1 062		
Vagyon biztosítás	0	120	120
Felelősségbiztosítás (vezető tisztviselők)	0	0	1 145
Telefon	103	240	200
Informatikai szolgáltatás	1 674	3 290	4 300
- Ebből KHR díj:	544		1 040
Könyvelés, pénzügyi szolgáltatás	920	1 104	1 104
Könyvvizsgálat	572	762	764
Ügyvédi díj	745	914	900
Végrehajtási díjak	0	0	0
Karbantartás (irodagép)	80	80	80
PR, marketing	53	1 000	1 000
Belföldi kiküldetési költség	77	480	480
Postai költségek	21	120	60
Közjegyzői díjak	5	30	30
Egyéb szolgáltatások (bankköltség)	191	50	450
Anyagjellegű szolgáltatás összesen	7 024	10 030	12 773
Személyi jellegű ráfordítások	14 881	36 284	29 160
Általános Igazgatási költségek	21 905	46 314	41 933
PSZAF Felügyeleti díj	11	50	50
50eFt/név+MF*0,0002			
Iparüzési adó	149	320	320
Tagsági díjak (KHR)	0	900	0
Egyéb ráfordítások	1 295	1 270	370
- Ebből önkormányzatnak utalás	1 241	0	0
ÖSSZES KÖLTSÉG	23 200	47 584	42 303

A Társaság 2014. évre várható összes költsége a személyi jellegű ráfordítások csökkentésével az elfogadott üzleti tervben szereplőnél lényegesen alacsonyabb szintet ér el, de az egyes költségelemek szerkezetében jelentős változások vannak. A legnagyobb mértékű eltérést az informatikai szolgáltatás sor mutatja. Ezen a soron szereplő költségtételeket volumenük miatt külön táblában mutatjuk be:

Szállító		Havi díj	Éves költség
Credinfo	bac office	127.000,-	1.524.000,-
Microsec	aláírás hitelesítés	5.715,-	68.580,-
BISZ	KHR	74.930,-	899.160,-
GIRO	KHR	11.684,-	140.208,-
Zalaszám	szerver bérlet	133.985,-	1.607.820,-
Összesen:		353.314,-	4.239.768,-

Az engedélyezési eljárás során a PSZÁF megfogalmazta a Társaság által működtetett informatikai rendszerrel, a hitelnyilvántartással és adatszolgáltatással kapcsolatos követelményeit, így szükségessé vált több felhasználó (Vállalkozásfejlesztési Alapítványok) által kipróbált és eredményesen használt program bérlete.

A kötelező felügyeleti jelentés elektronikus aláírásához szükséges a megfelelő tanúsítványok beszerzése, aláírás hitelesítő rendszer működtetése.

Az engedélyező hatóság a működéshez kötelezően előírta a KHR rendszerhez történő csatlakozást, a rendszeres adatszolgáltatást, a technikai kapcsolódást pedig kizárólag a GIRO-rendszeren keresztül lehet megteremteni.

A beruházási költségek csökkentése érdekében nem saját szervert vásárlása mellett döntöttünk, mivel szerver magas bekerülési költségén túl az esetleges leállások esetére az adathibásztás megteremtése, redundáns megoldás biztosítása újabb jelentős kiadással járt volna, így a tárhely bérlete mellett döntöttünk.

Fenti költségek az engedélyezett tevékenységünk alapkövetelményeit biztosítják, ezen költségek csökkentésére nincs módunk.

Új költségelem a vezető tisztségviselők 1.145 eFt-os éves díjú felelősségbiztosítása, ami az igazgatóság döntése alapján a PTK. felelősségre vonatkozó szabályainak változása miatt került beépítésre a költségvetésbe.

Az informatikai soron jelentkező többletköltségeket a többi költségelem reális szintre csökkentésével kompenzáljuk. Példaként a postai díjakat említhetjük. Mivel a rendszerbe állított hitelszámla nyilvántartó program alkalmas az ügyfelek részére fizetési emlékeztetőt, számlakivonatot és fizetési felszólításokat is elektronikus formában kiküldeni, a hagyományos papír alapú postai levelezés volumene jelentősen csökkenthető.

Az eredeti tervben 2014. évre előirányzott marketingköltség növelésének az az indoka, hogy a Társaság piaci bevezetése 2013-ban nem történhetett meg, így bár változatlanul érvényes az az előzetes elképzelés, miszerint a PR. költségek a cég ismertségének növekedésével arányosan csökkenthetők, a tervidőszakban szükséges a bevezető reklámkampányra megfelelő forrást biztosítani.

7. A Társaság saját tőkéje

Nem változtak a Társaság saját tőkéjére vonatkozóan az alapításkor elfogadott üzleti tervben megfogalmazott alapelvek, miszerint a Társaság működésének első 3 évében a saját tőke a kezdeti veszteségek ellenére sem csökkenhet egyetlen évben sem a 200 millió Ft jegyzett tőke szintje alá, és legalább négyszeresen kell, hogy meghaladja a társasági formára kötelezően előírt jegyzett tőke minimumot. Az üzleti terv továbbra sem számol a saját tőke alapítói vagy egyéb forrásból történő emelésével.

8. A Társaság külső forrásai

A Társaság az Új Széchenyi Hitelprogram keretében megpályázott külső refinanszírozási forrásból az eredetileg tervezett 2,5 milliárd forintos kerettel szemben 1 milliárdos kerettel rendelkezik jelenleg, melyből eddig 200 millió forint lehívására került sor. Az igénybe vett

forrást a vállalkozásoknak kihelyezett hitelek visszafizetését követően kell visszatéríteni, a keret igénybevétele 2015. december 31-ig, míg a visszafizetésre 2026. év végéig van lehetőség.

A 2014-től induló programozási időszak új, eddig nem ismert konstrukciók és a jelenleg működő programok változását hozhatják, s bár ezek új lehetőségeket jelentenek Társaságunk számára, információ hiányában, az üzleti tervben ezekkel számolni nem tudunk.



Mérleg
a 2013-2014. közötti évekre

(eFt)

	ESZKÖZÖK	2013. év tény	2014. év előzetes	2014. évre terv
1.	Pénzeszközök	475 424		270 000
2.	Állampapírok			
3.	Hitelintézetekkel szembeni követelések	0	230 580	0
4.	Ügyfelekkel szembeni követelések	6 000	682 667	338 334
5.	Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, beleértve a rögzített kamatozásúakat is			
6.	Részcégek és más változó hozamú értékpapírok			
7.	Részcégek, részcégek befektetési célra			
8.	Részcégek, részcégek kapcsolatos vállalkozásban			
9.	Immateriális javak	466		889
10.	Tárgyi eszközök	1 098	1 852	1 040
11.	Saját részcégek			
12.	Egyéb eszközök	82		128
13.	Aktív időbeli elhatárolások	856	1 284	1 284
	ESZKÖZÖK ÖSSZESEN	483 926	916 383	611 675
Ebből	Forgóeszközök	477 341	914 531	609 746
	Befektetett eszközök	6 729	1 852	1 929

	FORRÁSOK	2013. év tény	2014. év előzetes	2014. évre terv
1.	Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek			
2.	Ügyfelekkel szembeni kötelezettségek			
3.	Kibocsátott értékpapírok miatt fennálló kötelezettség			
4.	Egyéb kötelezettség	203 200		366 293
5.	Passzív időbeli elhatárolások	3 151		4 500
6.	Céltartalékok			
7.	Hátrasorolt kötelezettségek	0	682 667	0
8.	Jegyzett tőke	200 000	200 000	200 000
9.	Jegyzett, de még be nem fizetett tőke			
10.	Tőketartalék	90 000	90 000	90 000
11.	Általános tartalék			
12.	Eredménytartalék	4 019	-22 441	-12 425
13.	Lekötött tartalék			
14.	Értékelési tartalék			
15.	Mérleg szerinti eredmény	-16 444	-33 843	-36 693
	FORRÁSOK ÖSSZESEN	483 926	916 383	611 675
Ebből	Rövid lejáratú kötelezettségek	11 482		370 793
	Hosszú lejáratú kötelezettségek	191 718	682 667	0
	Saját tőke	277 575	233 716	240 882

Eredmény-kimutatás
a
2013-2014 közötti évekre

(eFt)

	2013. év tény	2014. év előzetes	2014. évre terv
1. Kapott kamatok és kamatjellegű bevételek	8 352	21 660	12 042
2. Fizetett kamatok és kamatjellegű ráfordítások	307	2 731	1 377
Kamatkülönbözet (1-2)	8 045	18 929	10 665
3. Bevételek értékpapirokból			
4. Kapott (járó) jutalék és díjbevételek	150	2 000	1 650
5. Fizetett (fizetendő) jutalék és díjráfordítások	0	1 600	875
6. Pénzügyi műveletek nettó eredménye	8 195	15 329	8 140
7. Egyéb bevételek üzleti tevékenységből	746		
8. Általános igazgatási költségek	21 905	46 314	41 933
9. Értécsökkenési leírás	2 025	592	2 000
10. Egyéb ráfordítások üzleti tevékenységből	1 455	1 270	370
11. Értékvesztés követelések után és kockázati céltartalék-képzés a függő és biztos (jövőbeni) kötelezettségekre	0		
12. Értékvesztések visszairása követelések után és kockázati céltartalék felhasználása a függő és biztos (jövőbeni) kötelezettségekre			
13. Értékvesztés befektetési célú, hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, kapcsolt és egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozásokban való részvénnyek, részesedések után			
14. Értékvesztés visszairása befektetési célú, hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, kapcsolt és egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozásokban való részvénnyek, részesedések után			
15. SZOKÁSOS ÜZLETI TEVEKENYSÉG EREDMÉNYE	-16 444	- 32 846	-36 163
16. Rendkívüli bevételek			
17. Rendkívüli ráfordítások			
18. Rendkívüli eredmény			
19. ADÓZÁS ELŐTTI EREDMÉNY	-16 444	-32 846	-36 163
20. Adófizetési kötelezettség			
21. Pénzügyi vállalkozások különadója		996	529
22. ADÓZOTT EREDMÉNY	-16 444	-33 843	-36 693
23. Általános tartalék képzése és felhasználása			
24. Eredménytartalék igénybevétele osztalékra, részesedésre			
25. Jávahagyott osztalék és részesedés			
26. Mérleg szerinti eredmény	-16 444	-33 843	-36 693