

**Regionális Fejlesztési
Holding Zrt.
2016. december 31-i
éves beszámolója**



Tel: +36 1 235 3010, 235 3090
Fax: +36 1 266 6438
www.bdo.hu

BDO Magyarország
Könyvvizsgáló Kft.
1103 Budapest
Kőér utca 2/A. C. épület
1476 Budapest, Pf. 138.

Független könyvvizsgálói jelentés

a Regionális Fejlesztési Holding Zrt. tulajdonosa részére

Vélemény

Elvégeztük a Regionális Fejlesztési Holding Zrt. („a Társaság”) 2016. évi éves beszámolójának könyvvizsgálatát, amely éves beszámoló a 2016. december 31-i fordulónapra készített mérlegből - melyben az eszközök és források egyező végösszege **14 785 403 ezer Ft**, az adózott eredmény **-398 928 ezer Ft** veszteség -, és az ugyanezen időponttal végződő üzleti évre vonatkozó eredménykimutatásból, valamint a számviteli politika jelentős elemeinek összefoglalását is tartalmazó kiegészítő mellékletből áll.

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

A vélemény alapja

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

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

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

Figyelem felhívás

Véleményünk korlátozása nélkül felhívjuk a figyelmet a kiegészítő melléklet 1. oldalának 2. bekezdésében közzétett információkra, mely szerint a 2015. évi üzleti évtől az MFB Zrt. Igazgatósága a stratégiai csoportra új működési modell bevezetését hagyta jóvá. Társaság tulajdonosa nem tudta részünkre megerősíteni, hogy a Regionális Fejlesztési Holding Zrt. működését legalább egy évig biztosítja, így felhívjuk a figyelmet arra, hogy véleményünk szerint a vállalkozás folytatása számviteli alapelvének érvényesülése bizonytalan.

Egyéb információk: Az üzleti jelentés

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

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



Tel: +36 1 235 3010, 235 3090
Fax: +36 1 266 6438
www.bdo.hu

BDO Magyarország
Könyvvizsgáló Kft.
1103 Budapest
Kőér utca 2/A. C. épület
1476 Budapest, Pf.138.

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

Véleményünk szerint a Regionális Fejlesztési Holding Zrt. 2016. évi üzleti jelentése összhangban van a Regionális Fejlesztési Holding Zrt. 2016. évi éves beszámolójával és az üzleti jelentés a számviteli törvény előírásaival összhangban készült.

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

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

A vezetés és az irányítással megbízott személyek felelőssége az éves beszámolóért

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

Az éves beszámoló elkészítése során a vezetés felelős azért, hogy felmérje a Társaságnak a vállalkozás folytatására való képességét és az adott helyzetnek megfelelően közzétegye a vállalkozás folytatásával kapcsolatos információkat, valamint a vezetés felel a vállalkozás folytatásának elvén alapuló számviteli éves beszámolóban való alkalmazásáért, azt az esetet kivéve, ha a vezetésnek szándékában áll megszüntetni a Társaságot, vagy beszüntetni az üzletszerű tevékenységet, vagy amikor ezen kívül nem áll előtte más reális lehetőség.

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

A könyvvizsgáló éves beszámoló könyvvizsgálatáért való felelőssége

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

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

- Azonosítjuk és felbecsüljük az éves beszámoló akár csalásból, akár hibából eredő lényeges hibás állításainak kockázatait, az ezen kockázatok kezelésére alkalmas könyvvizsgálati eljárásokat alakítunk ki és hajtunk végre, valamint véleményünk megalapozásához elegendő és megfelelő könyvvizsgálati bizonyítékot szerzünk. A csalásból eredő lényeges hibás állítás fel nem tárásának

kockázata nagyobb, mint a hibából eredőé, mivel a csalás magában foglalhat összejátszást, hamisítást, szándékos kihagyásokat, téves nyilatkozatokat, vagy a belső kontroll felülírását;

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

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

Budapest, 2017. március 10.

BDO Magyarország Könyvvizsgáló Kft.
1103 Budapest, Kőér utca 2/A
nyilvántartási szám: 002387

Varga Péter
Cégvezető



Jasper Zsuzsanna
Kamarai tag könyvvizsgáló
Kamarai tagsági száma: 001288

**A REGIONÁLIS FEJLESZTÉSI HOLDING Zártkörűen Működő
Részvénytársaság
2016. ÉVI
ÉVES BESZÁMOLÓJA**

11974004-7022-114-01

Statistikai számjel

01-10-044294

Cégjegyzék száma

Regionális Fejlesztési Holding Zrt.

1027 Budapest, Kapás u. 6-12.

Eredménykimutatás (összköltség eljárás) - "A" változat

(adatok eFt-ban)

A tétel megnevezése	2015.12.31	2016.12.31
01. Belföldi értékesítés nettó árbevétele	136 919	146 779
02. Exportértékesítés nettó árbevétele	136 919	146 779
I. Értékesítés nettó árbevétele (01+02)		
03. Saját termelésű készletek állományváltozása		
04. Saját előállítású eszközök aktivált értéke	0	0
II. Aktivált saját teljesítmények értéke (+03+04)	27 350	81 439
III. Egyéb bevételek		
Ebből: visszaírt értékvesztés	3 952	2 525
05. Anyagköltség	97 315	69 563
06. Igénybe vett szolgáltatások értéke	6 829	3 523
07. Egyéb szolgáltatások értéke		75 014
08. Eladott áruk beszerzési értéke	54 558	64 198
09. Eladott (közvetített) szolgáltatások értéke	162 654	214 823
IV. Anyagjellegű ráfordítások (05+06+07+08+09)	117 251	85 043
10. Bérköltség	23 400	22 182
11. Személyi jellegű egyéb kifizetések	37 313	28 471
12. Bérjárulékok	177 964	135 696
V. Személyi jellegű ráfordítások (10+11+12)	38 097	35 301
VI. Értékcsökkenési leírás	158 088	128 030
VII. Egyéb ráfordítások	48 676	
Ebből: értékvesztés	-372 534	-285 632
A. Üzemi (üzleti) tevékenység eredménye (I+II+III-IV-V-VI-VII)		
13. Kapott (járó) osztalék és részesedés		
Ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott	46 691	1 030
14. Részesedésekből származó bevételek, árfolyamnyereségek	46 591	
Ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott		
15. Befektetett pénzügyi eszközökből (értékpapirokból, kölcsönökből) származó bevételek, árfolyamnyereségek	74 164	53 568
Ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott	74 164	51 658
16. Egyéb kapott (járó) kamatok és kamatjellegű bevételek	28 690	10 901
Ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott	1 133	20
17. Pénzügyi műveletek egyéb bevételei		2
Ebből: értékelési különbözet	149 545	65 501
VIII. Pénzügyi műveletek bevételei (13+14+15+16+17)		32
18. Részesedésekből származó ráfordítások, árfolyamveszteségek		
Ebből: kapcsolt vállalkozásnak adott		
19. Befektetett pénzügyi eszközökből (értékpapirokból, kölcsönökből) származó ráfordítások, árfolyamveszteségek		
Ebből: kapcsolt vállalkozásnak adott		
20. Fizetendő kamatok és kamatjellegű ráfordítások		
Ebből: kapcsolt vállalkozásnak adott		
21. Részesedések, értékpapírok, bankbetétek értékvesztése	1 676 255	178 765
22. Pénzügyi műveletek egyéb ráfordításai	2 643	
Ebből: értékelési különbözet	1 678 898	178 797
IX. Pénzügyi műveletek ráfordításai (18+19+20+21)	-1 529 353	-113 296
B. Pénzügyi műveletek eredménye (VIII-IX)	-1 901 887	-398 928
E. Adózás előtti eredmény (+C+D)		
XII. Adófizetési kötelezettség	-1 901 887	-398 928
F. Adózott eredmény (+E-XII)		

Budapest, 2017. március 10.



cégszerű aláírás

Regionális Fejlesztési Holding ZRT
 1027 Budapest
 Kapás utca 6-12.

2.

11974004-7022-114-01

Statistikai számjel

01-10-044294

Cégjegyzék száma

Regionális Fejlesztési Holding Zrt.

1027 Budapest, Kapás u. 6-12.

MÉRLEG - "A" változat
Eszközök (aktívák)

(adatok eFt-ban)

A tétel megnevezése	2015.12.31	2016.12.31
A. Befektetett eszközök	11 455 792	5 437 924
I. Immateriális javak	1 733	429
1. Alapítás-átszervezés aktivált értéke		
2. Kísérleti fejlesztés aktivált értéke		
3. Vagyoni értékű jogok	1 733	429
4. Szellemi termékek		
5. Üzleti vagy cégérték		
6. Immateriális javakra adott előlegek		
7. Immateriális javak értékhelyesbítése		
II. Tárgyi eszközök	2 463 818	2 352 398
1. Ingatlanok és a kapcsolódó vagyoni értékű jogok	2 415 342	2 342 607
2. Műszaki berendezések, gépek, járművek		
3. Egyéb berendezések, felszerelések, járművek	23 750	9 791
4. Tenyészállatok		
5. Beruházások, felújítások	24 726	
6. Beruházásokra adott előlegek		
7. Tárgyi eszközök értékhelyesbítése		
III. Befektetett pénzügyi eszközök	8 990 241	3 085 097
1. Tartós részesedés kapcsolt vállalkozásban	7 463 007	2 060 550
2. Tartósan adott kölcsön kapcsolt vállalkozásban	1 265 124	706 667
3. Tartós jelentős tulajdoni részesedés	251 695	
4. Tartósan adott kölcsön jelentős tulajdoni részesedési viszonyban álló vállalkozásban		
5. Egyéb tartós részesedés		251 695
6. Tartósan adott kölcsön egyéb részesedési viszonyban álló vállalkozásban		
7. Egyéb tartósan adott kölcsön	10 415	66 185
8. Tartós hitelviszonyt megtestesítő értékpapír		
9. Befektetett pénzügyi eszközök értékhelyesbítése		
10. Befektetett pénzügyi eszközök értékelési különbözete		
B. Forgóeszközök	3 766 713	9 344 772
I. Készletek	75 663	78 402
1. Anyagok		
2. Befejezetlen termelés és félkész termékek		
3. Növények-, hízó- és egyéb állatok		
4. Késztermékek		
5. Áruk	75 663	78 402
6. Készletekre adott előlegek		
II. Követelések	2 123 606	7 716 430
1. Követelések áruszállításból és szolgáltatásból (vevők)	3 706	2 689
2. Követelések kapcsolt vállalkozással szemben	2 107 948	7 660 825
3. Követelések jelentős tulajdoni részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben		
4. Követelések egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben		21
5. Váltókövetelések		
6. Egyéb követelések	11 952	52 895
7. Követelések értékelési különbözete		
8. Származékos ügyletek pozitív értékelési különbözete		
III. Értékpapírok	0	0
1. Részesedés kapcsolt vállalkozásban		
2. Jelentős tulajdoni részesedés		
3. Egyéb részesedés		
4. Saját részvények, saját üzletrészek		
5. Forgatási célú hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok		
6. Értékpapírok értékelési különbözete		
IV. Pénzeszközök	1 567 444	1 549 940
1. Pénztár, csekkek	270	277
2. Bankbetétek	1 567 174	1 549 663
C. Aktív időbeli elhatárolások	5 749	2 707
1. Bevételek aktív időbeli elhatárolása	2 172	586
2. Költségek, ráfordítások aktív időbeli elhatárolása	3 577	2 121
3. Halasztott ráfordítások		
Eszközök összesen	15 228 254	14 785 403

Budapest, 2017. március 10.


 Regionális Fejlesztési Holding Zrt.
 cégszerű aláírás
1027 Budapest
Kapás utca 6-12.

2.

11974004-7022-114-01

Statistikai számjel

01-10-044294

Cégjegyzék száma

Regionális Fejlesztési Holding Zrt.

1027 Budapest, Kapás u. 6-12.

MÉRLEG - "A" változat**Források (passzívák)**

(adatok eFt-ban)

A tétel megnevezése	2015.12.31	2016.12.31
D. Saját tőke	14 066 076	13 667 148
I. Jegyzett tőke	17 542 000	17 542 000
Ebből: visszavásárolt tulajdoni részesedés névértéken		
II. Jegyzett, de még be nem fizetett tőke (-)		
III. Tőketartalék	8 890 000	8 890 000
IV. Eredménytartalék	-10 464 037	-12 365 924
V. Lekötött tartalék	0	0
VI. Értékelési tartalék	0	0
1. Érték helyesbítés értékelési tartaléka		
2. Valós értékelés értékelési tartaléka		
VII. Adózott eredmény	-1 901 887	-398 928
E. Céltartalékok	26 834	30 000
1. Céltartalék a várható kötelezettségekre	26 834	30 000
2. Céltartalék a jövőbeni költségekre		
3. Egyéb céltartalék		
F. Kötelezettségek	24 893	31 603
I. Hátrasorolt kötelezettségek	0	0
1. Hátrasorolt kötelezettségek kapcsolt vállalkozással szemben		
2. Hátrasorolt kötelezettségek jelentős tulajdoni viszonyban lévő vállalkozással szemben		
3. Hátrasorolt kötelezettségek egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben		
4. Hátrasorolt kötelezettségek egyéb gazdálkodóval szemben		
II. Hosszú lejáratú kötelezettségek	0	0
1. Hosszú lejáratra kapott kölcsönök		
2. Átváltoztatható kötvények		
3. Tartozások kötvénykibocsátásból		
4. Beruházási és fejlesztési hitelek		
5. Egyéb hosszú lejáratú hitelek		
6. Tartós kötelezettségek kapcsolt vállalkozással szemben		
7. Tartós kötelezettségek jelentős tulajdoni részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben		
8. Tartós kötelezettségek egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben		
9. Egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek		
III. Rövid lejáratú kötelezettségek	24 893	31 603
1. Rövid lejáratú kölcsönök		
- ebből: az Átváltoztatható kötvények		
2. Rövid lejáratú hitelek		
3. Vevőktől kapott előlegek		
4. Kötelezettségek áruszállításból és szolgáltatásból (szállítók)	2 187	12 519
5. Váltótartozások		
6. Rövid lejáratú kötelezettségek kapcsolt vállalkozással szemben		
7. Rövid lejáratú kötelezettségek jelentős tulajdoni részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben		
8. Rövid lejáratú kötelezettségek egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben		
9. Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek	22 706	19 084
10. Kötelezettségek értékelési különbözete		
11. Származékos ügyletek negatív értékelési különbözete		
G. Passzív időbeli elhatárolások	1 110 451	1 056 652
1. Bevételek passzív időbeli elhatárolása		100
2. Költségek, ráfordítások passzív időbeli elhatárolása	39 064	26 052
3. Halasztott bevételek	1 071 387	1 030 500
Források összesen	15 228 254	14 785 403

Budapest, 2017. március 10.

J. V. L. K.
 Regionális Fejlesztési Holding Zrt.
 cégvezető aláírás
 1027 Budapest
 Kapás utca 6-12.
 2.

**A REGIONÁLIS FEJLESZTÉSI HOLDING Zártkörűen Működő
Részvénytársaság
2016. ÉVI
ÉVES BESZÁMOLÓ
KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLETE**



REGIONÁLIS FEJLESZTÉSI HOLDING ZÁRTKÖRŰEN MŰKÖDŐ RÉSZVÉNYTÁRSASÁG
2016. ÉVI ÉVES BESZÁMOLÓ KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLETE

I. Általános rész

1. A könyvelés a számviteli alapelvek betartásával készült, azoktól nem tér el.
2. Választott beszámoló formája: éves beszámoló
3. Választott könyvvezetési forma: kettős könyvvitel, HUF
4. A beszámoló összeállításánál alkalmazott szabályrendszer: 2000. évi C. (számviteli) törvény szerinti.
5. Mérlegkészítés időpontja: a tárgyévet követő év február 28-a.
6. Választott mérlegforma: „A” változat (kétoldalas)
7. Választott eredménykimutatási forma: Összköltség eljárásra épülő, fokozatos (A)
8. A társaság fő üzleti tevékenysége: 7022 TEÁOR
9. Székhelye: 1027 Budapest, Kapás utca 6-12.
10. Tulajdonosi joggyakorló: MFB Magyar Fejlesztési Bank Zrt., 1051 Budapest, Nádor u. 31.

A fejlesztéspolitikai és területfejlesztési regionális célok megvalósításának elősegítése érdekében már korábban létrejött 7 regionális fejlesztési társaság (RFT-k) irányítása és tevékenységük koordinálása céljából hozta létre 2000-ben a Kormány a Regionális Fejlesztési Holding Zrt.-t (RFH). A társaság, illetve a társaságcsoport összetétele, stratégiája és tevékenységi köre, valamint az RFH feletti tulajdonosi jogokat gyakorló személye is az évek során többször változott. A kizárólagos tartós állami tulajdonban lévő RFH felett a tulajdonosi jogokat 2010. június 18. óta gyakorolja az MFB. Az RFH Csoport alapvető feladata a fejlesztéspolitikai és területfejlesztési regionális célokhoz kapcsolódóan kis- és középvállalkozások (KKV-k) és önkormányzatok részére fejlesztési források juttatása mind tőke- (RFT-k által), mind hitelágon (pénzügyi vállalkozások útján), valamint fejlesztésekhez kapcsolódó szolgáltatások nyújtása (elsődlegesen RFT-k által). Emellett az RFH Csoport eseti, kiemelt állami projekteket is megvalósít.

Az MFB Zrt. 2.0 új működési modelljével kapcsolatos racionalizálási és reorganizációs folyamat kapcsán a tulajdonosi joggyakorló, az MFB Zrt. a 2015.01.07-i M157187 számú levelében kérte a Regionális Fejlesztési Holding Zártkörűen Működő Részvénytársaságot, hogy átmeneti intézkedésként az üzleti tevékenységét, üzleti döntéseit és kötelezettségvállalását korlátozza, halassza el. Ezen rendelkezést a Holding, az MFB Zrt. utasítására kiterjesztette a cégcsoporthoz tartozó leányvállalatokra is. Az MFB Zrt. a 2015.04.13-án kelt M729411 számú levelében továbbá arról tájékoztatta a Regionális Fejlesztési Holding Zártkörűen Működő Részvénytársaságot, hogy az MFB Zrt. elviekben egyetért a Társaság és leányvállalatai tevékenységének megszüntetésével, portfóliójának értékesítésével.

A fenti utasítások alapján 2016-ban új szerződések megkötésére nem került sor, a beszámolási időszakban a Társaság tevékenysége a folyamatban lévő ügyek pénzügyi elszámásaival kapcsolatos feladatokra, a portfólió tisztításra és a vagyonelemek értékesítésére korlátozódott.

A társaság működése az Orienter Ipari és Logisztikai Park fenntartása, a támogatási szerződésben vállalt kötelezettségek teljesítése, továbbá az MFB Zrt által meghatározott egyéb belső szolgáltatási feladatok elvégzése érdekében - a szükséges erőforrások felhasználásával - fennmarad.

2017. üzleti évben várhatóan 6 regionális fejlesztési társaság beolvad az RFH Zrt-be.

A vállalkozáscsoport konszolidált éves beszámolóját a Regionális Fejlesztési Holding Zrt állítja össze.

A konszolidált éves beszámoló a társaság 1027 Budapest, Kapás utca 6-12. szám alatt található székhelyén megtekinthető.



Számviteli politika főbb elemei:

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

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

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

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

Az éves beszámolóban az adatok ezer forintban kerülnek kimutatásra.

A Regionális Fejlesztési Holding Zrt. Leányvállalatainak mérlegkészítés időpontja a tárgyévet követő év január 31-e.

A Regionális Fejlesztési Holding Zrt. mérlegkészítés időpontja a tárgyévet követő év február 28-a.

Az éves beszámoló FB általi elfogadásának és MFB Zrt.-nek történő leadásának határideje az üzleti évet követő év március 31. napja.

Ellenőrzéshez kapcsolódó jelentős összegű hiba:

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

Nem jelentős összegű hiba:

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

Devizaeszközök és - kötelezettségek értékelésénél alkalmazott árfolyam, valamint az év végi értékeléskor elszámolandó árfolyam-különbség:

A Társaság a devizaeszközök és devizakötelezettségek forint értékének meghatározásakor a bekerülés napjára, illetve a szerződés szerinti teljesítés napjára vonatkozó, az **MNB által közzétett hivatalos devizaárfolyamot** alkalmazza. A Társaság a mérleg-fordulónapi devizaátértékelési árfolyam-különbség elszámolása során a deviza átértékelési különbségeket összeghatártól függetlenül minden esetben elszámolja.

A gazdasági társaságban való tulajdoni részesedések (befektetések) értékelésekor:

Minden olyan mérlegkészítésig rendelkezésre álló objektív (számszerűsíthető) és szubjektív információt, amely alapján a befektetés vagyoni, pénzügyi, jövedelmi helyzete megítélhető.



REGIONÁLIS FEJLESZTÉSI HOLDING ZÁRTKÖRŰEN MŰKÖDŐ RÉSZVÉNYTÁRSASÁG
2016. ÉVI ÉVES BESZÁMOLÓ KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLETE

Tartós eltérésnek az **egy üzleti évet meghaladóan** mutatkozó (a múlt és a jövő tendenciáit együttesen vizsgálva) folyamatot tekint. A különbség tartósnak minősül – fennállásának időtartamától függetlenül – akkor is, ha az értékeléskor a rendelkezésre álló információk alapján véglegesnek tekinthető.

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

Tárgyi eszközök terv szerinti értékcsökkenése

A tárgyi eszközök egyes csoportjainál a tervezett használati idők alapján a következő mértékű amortizáció az irányadó:

Épületek	Hasznos élettartam (év)	Maradvány érték
- hosszú élettartamú	25-50	20-50%
- közepes élettartamú	16-24	10-30%
- rövid élettartamú	10-15	0-20%
Bérbe adott ingatlanon végzett beruházás	(bérleti szerződés lejáratára szerint)	
▪ Irodai berendezések	7	0
▪ Számítógépek	3	0
▪ Egyéb berendezések, felszerelések	7	0
▪ Járművek	5	10-30%
▪ Bérbe adott eszközök	(bérleti szerződés lejáratára szerint)	

A Társaság műszaki paraméterek alapján határozza meg az ingatlanok hasznos élettartamát.

- Hosszú élettartamú épület: beton, vasbeton, égetett téglák, kő, kohósalak és acélszerkezetek.
- Közepes élettartamú épület: könnyűacél és egyéb fémszerkezetek, gázszilikát, bauxitbeton, fűrészelt- és faszerkezetek.
- Rövid élettartamú épület: szerfás és deszkaszerkezetek, ideiglenes téglafalazatok.

Az értékcsökkenési leírás módja az aktiválás napjától kezdődően, napra arányosan számított lineáris értékcsökkenés számítás. A számításnál egy évnek 365 napot kell alapul venni. A Társaságnál az értékcsökkenési leírás elszámolása havonta történik.

A 100 e Ft. egyedi bekerülési érték alatti tárgyi eszközök bekerülési értékét beszerzéskor egy összegben kell értékcsökkenésként elszámolni.

Tárgyi eszközök terven felüli értékcsökkenése

Terven felüli értékcsökkenést a Társaság a Tv. 53. §-ának megfelelően számolja el.

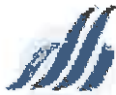
A tárgyi eszközök (beruházás is) értékének tartós lecsökkenése, feleslegessé válása, leltárhiánya, megsemmisülése esetén, terven felüli értékcsökkenést kell elszámolni.

Abban az esetben, ha a használatban lévő tárgyi eszköz (beruházás kivételével) könyvszerinti értéke tartósan és jelentősen magasabb, mint a piaci érték, terven felüli értékcsökkenést kell elszámolni.

Az értékcsökkenést olyan mértékig kell végrehajtani, hogy az eszköz a mérlegkészítéskor érvényes piaci értéken szerepeljen a mérlegben.

Piaci érték meghatározása során – az ingatlanok kivételével – a Társaság a terv szerinti értékcsökkenéssel csökkentett utánpótlási árat veszi figyelembe.

Amennyiben a tárgyi eszközök könyv szerinti értéke alacsonyabb ezen eszközök bekerülési értékénél és az alacsonyabb értéken való értékelés okai nem, illetve csak részben állnak fenn, a már elszámolt terven felüli értékcsökkenést meg kell szüntetni (vissza kell írni), és a tárgyi eszközöket a piaci értéken, vagy ha a piaci



érték magasabb, akkor a terv szerinti értékcsökkenés figyelembevételével meghatározott nettó értéken kell értékelni.

A gazdasági társaságban tulajdoni részesedést jelentő tartós befektetések

A tartós részesedés esetében a mérlegben (és a számviteli nyilvántartásokban) külön ki kell emelni a Tv. szerint meghatározott kapcsolt vállalkozásban lévő részesedéseket, a jelentős tulajdoni részesedéseket valamint az egyéb tartós részesedéseket.

A részesedéseknél értékvesztést kell elszámolni, ha a piaci érték tartósan és jelentősen a könyv szerinti érték alatt marad összeghatártól függetlenül

Ha a részesedés mérlegkészítéskor ismert piaci értéke jelentősen és tartósan magasabb a könyv szerinti értéknél, akkor a korábban elszámolt értékvesztést visszaírással csökkenteni kell, maximum a korábban elszámolt értékvesztés összegéig a Tv. 54.§ (3)-a értelmében.

A befektetés piaci értékének megállapításakor figyelembe kell venni:

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

11. A beszámolót könyvvizsgálóval ellenőriztetni kell, ezért a közzétett adatok könyvvizsgálattal vannak alátámasztva. A gazdálkodási formához előírt, illetve más jogszabályi kötelezettség alapján a tárgyévi beszámoló szabályszerűségét, megbízhatóságát és valóságát könyvvizsgáló hitelesíti. A könyvvizsgáló adatai:

BDO Magyarország Könyvvizsgáló Kft
1103 Budapest, Kőér utca 2/A. C.épület
Jasper Zsuzsanna
2030 Érd Fenyőfa utca 77.
Könyvvizsgáló Kamarai regisztrációs száma: 001288

12. A társaság nem élt az Sztv. 4. § (4) bekezdésének alkalmazási lehetőségével.

13. A társaság nem alkalmaz valós értéken történő értékelést.

14. A devizaértékelésre alkalmazott, választott árfolyam: napi MNB-árfolyam (középarfolyam).

15. A társaság 2016. évi beszámolóját összeállította:

Hartainé Budai Gabriella
2000. Szentendre, Kapisztrán u. 6.
reg. szám: 160532

II. Specifikus rész

1. A társaság vagyoni, pénzügyi, jövedelmi helyzete:



REGIONÁLIS FEJLESZTÉSI HOLDING ZÁRTKÖRŰEN MŰKÖDŐ RÉSZVÉNYTÁRSASÁG
2016. ÉVI ÉVES BESZÁMOLÓ KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLETE

A tétel megnevezése	eFt	Megoszlás (%)	Tárgyév/bázisév %
A. Befektetett eszközök	5 437 924	36,78%	47,47%
i. Immateriális javak	429	0,00%	24,75%
II. Tárgyi eszközök	2 352 398	15,91%	95,48%
III. Befektetett pénzügyi eszközök	3 085 097	20,87%	34,32%
B. Forgóeszközök	9 344 772	63,20%	248,09%
I. Készletek	78 402	0,53%	103,62%
II. Követelések	7 716 430	52,19%	363,36%
III. Értékpapírok	0	0,00%	#ZÉRÓOSZTÓ!
IV. Pénzeszközök	1 549 940	10,48%	98,88%
C. Aktív időbeli elhatárolások	2 707	0,02%	47,09%
Eszközök összesen	14 785 403	100,00%	97,09%
D. Saját tőke	13 667 148	92,44%	97,16%
I. Jegyzett tőke	17 542 000	118,64%	100,00%
III. Tőketartalék	8 890 000	60,13%	100,00%
IV. Eredménytartalék	-12 365 924	-83,64%	118,18%
VII. Adózott eredmény	-398 928	-2,70%	20,98%
E. Céltartalékok	30 000	0,20%	111,80%
F. Kötelezettségek	31 603	0,21%	126,96%
III. Rövid lejáratú kötelezettségek	31 603	0,21%	126,96%
G. Passzív időbeli elhatárolások	1 056 652	7,15%	95,16%
Források összesen	14 785 403	100,00%	97,09%

A tétel megnevezése	eFt	Megoszlás (AE%)	Tárgyév/bázisév %
I. Értékesítés nettó árbevétele (01+02)	146 779	-36,79%	107,20%
II. Aktivált saját teljesítmények értéke (+03+04)	0	0,00%	0,00%
III. Egyéb bevételek	81 439	-20,41%	297,77%
IV. Anyagjellegű ráfordítások (05+06+07+08+09)	214 823	-53,85%	132,07%
V. Személyi jellegű ráfordítások (10+11+12)	135 696	-34,02%	76,25%
VI. Értékcsökkenési leírás	35 301	-8,85%	92,66%
VII. Egyéb ráfordítások	128 030	-32,09%	80,99%
A. Üzemi (üzleti) tevékenység eredménye	-285 632	71,60%	76,67%
Pénzügyi műveletek bevételei			
VIII. (13+14+15+16+17)	65 501	-16,42%	43,80%
IX. Pénzügyi műveletek ráfordításai (18+19+20+21)	178 797	-44,82%	10,65%
B. Pénzügyi műveletek eredménye (VIII-IX)	-113 296	28,40%	7,41%
E. Adózás előtti eredmény (+C+D)	-398 928	100,00%	20,98%
XII. Adófizetési kötelezettség	0	0,00%	0,00%
F. Adózott eredmény (+E-XII)	-398 928	100,00%	20,98%

Mutató megnevezése	Bázisév	Tárgyév	Tárgy%-Bázis%
Készpénzlikviditás (M.B.IV./M.F.III.)	6296,73%	4904,41%	-1392,32%
Likviditási gyorsráta (M.B.(IV.+II.)/M.F.III.)	14827,66%	29321,17%	14493,51%
Likviditási ráta (M.B.(IV.+II.+III.)/M.F.III.)	14827,66%	29321,17%	14493,51%
Befektetett eszköz / Saját tőke (M.A./M.D.)	81,44%	39,79%	-41,65%
Jegyzett tőke % (M.D.I./M.D.)	124,71%	128,35%	3,64%
Saját tőke % (M.D./M.D.I.)	80,19%	77,91%	-2,28%
AUE / Saját tőke (E.F./M.D.)	-13,52%	-2,92%	10,60%
AUE / Befektetett eszköz (E.F./M.A.)	-16,60%	-7,34%	9,26%
AUE / Mérlegfőösszeg (E.F./összes eszk.)	-12,49%	-2,70%	9,79%



REGIONÁLIS FEJLESZTÉSI HOLDING ZÁRTKÖRŰEN MŰKÖDŐ RÉSZVÉNYTÁRSASÁG
2016. ÉVI ÉVES BESZÁMOLÓ KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLETE

Cash –flow kimutatás

adatok e Ft-ban

A tétel megnevezése	2015.12.31	2016.12.31
Szokásos tevékenységből származó pénzeszköz-változás (Működési cash flow, 1-13. sorok)	1 213 253	-5 416 490
Adózás előtti eredmény	+ -1 851 887	-320 617
Elszámolt amortizáció	+ 38 097	35 301
Elszámolt értékvesztés és visszaírás	+ 1 724 931	178 767
Céltartalék képzés és felhasználás különbözete	+ 26834	3166
Befektetett eszközök értékesítésének eredménye	+ -833	-89
Szállítói kötelezettség változása	+ 1 828	10 332
Egyéb rövid lejáratú kötelezettség változása	+ -51 954	-3 622
Passzív időbeli elhatárolások változása	+ -42 728	-53 799
Vevőkövetelés változása	+ -29 944	1 017
Forgóeszközök (vevőkövetelés és pénzeszköz nélkül) változása	+ 1 383 312	-5 269 988
Aktív időbeli elhatárolások változása	+ 15 597	3 042
Fizetett, fizetendő adó (nyereség után)	-	
Fizetett, fizetendő osztalék, részesedés	-	
Befektetési tevékenységből származó pénzeszköz-változás (Befektetési cash flow, 14-16. sorok)	-283 944	5 302 200
Befektetett eszközök beszerzése	- -369 978	-10 596
Befektetett eszközök eladása	+ 86 034	9 733
Tárgyi eszközből átsorolás készletre	+	78 375
Befektetett pénzügyi eszközök változása (részesedések)	+	5 223 690
Befektetett pénzügyi eszközökhöz kapcsolódó árfolyam különbözet		998
Kapott osztalék, részesedés	+	
Pénzügyi műveletekből származó pénzeszköz-változás (Finanszírozási cash flow, 17-27. sorok)	-176 613	96 786
Részvénykibocsátás, tőkebevonás bevétele	+	
Kötvény, hitelviszonyt megtestesítő értékpapír kibocsátásának bevétele	+	
Hitel és kölcsön felvétele	+	
Hosszú lejáratra nyújtott kölcsönök és elhelyezett bankbetétek törlesztése, megszüntetése, beváltása	+ 903 387	171 786
Véglegesen kapott pénzeszköz	+	
Részvénybevonás, tőke kivonás (tőkeleszállítás)	-	
Hitel és kölcsön törlesztése, visszafizetése	-	
Hosszú lejáratra nyújtott kölcsönök és elhelyezett bankbetétek	- -1 030 000	-75 000
Véglegesen átadott pénzeszköz	- -50000	
Alapítókkal szembeni, illetve egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek változása	+	
Pénzeszközök változása (I+II+III. sorok)	752 696	-17 504



III. Mérleghez kapcsolódó kiegészítések

1. Immateriális javak és tárgyi eszközök bruttó értékének és értékcsökkenési leírásának alakulása

Megnevezés	Nyitó	Növekedés	Csökkenés	Záró
Vagyoni értékű jogok				
Bruttó érték	8 283	0		8 283
Értékcsökkenés	6 550	1 304		7 854
Nettó érték	1 733	-1 304	0	429
Szellemi termékek				
Bruttó érték	3 498			3 498
Értékcsökkenés	3 498			3 498
Nettó érték	0		0	0
Immateriális javak összesen				
Bruttó érték	11 781	0	0	11 781
Értékcsökkenés	10 048	1 304	0	11 352
Nettó érték	1 733	-1 304	0	429
Immateriális javakra adott előlegek	0	0	0	0
Immateriális javak értékhelyesbítése	0	0	0	0
Immateriális javak mindösszesen	1 733	-1 304	0	429
Épületek és a kapcsolódó vagyoni értékű jogok				
Bruttó érték	2 499 547	34456	82051	2 451 952
Értékcsökkenés	84 205	28816	3676	109 345
Nettó érték	2 415 342	5 640	78 375	2 342 607
Egyéb berendezések				
Bruttó érték	62 100	866	16 018	46 948
Értékcsökkenés	38 350	5 181	6 374	37 157
Nettó érték	23 750	-4 315	9 644	9 791
Beruházások, felújítások				
Bruttó érték	24 726	10 596	35 322	0
Értékcsökkenés	0			0
Nettó érték	24 726	10 596	35 322	0
Tárgyi eszközök összesen				
Bruttó érték	2 586 373	35 322	98 069	2 498 900
Értékcsökkenés	122 555	33 997	10 050	146 502
Nettó érték	2 463 818	1 325	88 019	2 352 398



REGIONÁLIS FEJLESZTÉSI HOLDING ZÁRTKÖRŰEN MŰKÖDŐ RÉSZVÉNYTÁRSASÁG
2016. ÉVI ÉVES BESZÁMOLÓ KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLETE

Beruházások:

A Társaság 2016. év során 10.596 eFt értékű beruházást hajtott végre. Ebből 7.250 eFt értékben tereprendezési munkálatok történtek a Fényeslitke-Komoró ipari-logisztikai területen, 2.361 eFt -ért elkészült az év elején üzembe helyezett faház külső szigetelése. Az iratanyagok elhelyezése céljából 733 eFt bekerülési költséggel Salgó polcrendszer került kialakításra. Használt irodabútorok illetve irodai eszközök vásárlására került sor 133 eFt értékben. A Kapás utcai iroda riasztórendszerének bővítésére, illetve a faház üzembe helyezésével kapcsolatos illetékköltségre összesen 119 eFt -ot fordított a Társaság.

2. Befektetett pénzügyi eszközök

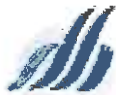
Konszolidációs kör

	Megnevezés	Cím	Tulajdoni hányad % 2016.
1.	KMF Közép-Magyarországi Fejlesztési Zrt.	1027 Budapest, Kapás u. 6-12. 1. emelet	100
2.	Dél-Alföldi RF Zrt.	1027 Budapest, Kapás u. 6-12. 1. emelet	83,80
3.	Dél-Dunántúli RF Zrt.	1027 Budapest, Kapás u. 6-12. 1. emelet	75,08
4.	ÉRF Észak-Alföldi RF Zrt.	1027 Budapest, Kapás u. 6-12. 1. emelet	92,44
5.	KRF Észak-Magyarországi RF Zrt.	1027 Budapest, Kapás u. 6-12. 1. emelet	95,92
6.	Közép-Pannon RF Zrt.	1027 Budapest, Kapás u. 6-12. 1. emelet	90,80
7.	Nyugat-Pannon RF Zrt.	1027 Budapest, Kapás u. 6-12. 1. emelet	87,15
8.	Záhony és Térsége Fejlesztési Kft.	4400 Nyíregyháza, Szarvas u. 1-3.	100
9.	Regionális Fejlesztési Finanszírozó Zrt.	1027 Budapest, Kapás u. 6-12. 1. emelet	100
10.	Informatikai Kockázati Tőkealap-kezelő Zrt.	1027 Budapest, Kapás u. 6-12. 1. emelet	100
11.	Szempony Gazdasági Kft.	1027 Budapest, Kapás u. 6-12. 1. emelet	100
12.	Alföld-Factoring Pénzügyi Szolgáltató Zrt.	6722 Szeged, Boldogasszony sgt. 21.	100
13.	Régió Finanz. Pénzügyi Zrt.	3100 Salgótarján, Alkotmány út 18.	100
14.	RFH Nonprofit Zrt.	1027 Budapest, Kapás u. 6-12. 1. emelet	100,00
15.	EHPSZ Első Hazai Pénzügyi Szolgáltató Kft.	1027 Budapest, Kapás u. 6-12. 1. emelet	99,00



REGIONÁLIS FEJLESZTÉSI HOLDING ZÁRTKÖRŰEN MŰKÖDŐ RÉSZVÉNYTÁRSASÁG
2016. ÉVI ÉVES BESZÁMOLÓ KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLETE

Tartós részesedések leányvállalataiban:										
Név	Cím	Saját tőke 2016.12.31	Jegyzett tőke 2016.12.31	Jegyzett, de be nem fizetett tőke 2016.12.31	Tőketartalék 2016.12.31	Eredmény tartalék 2016.12.31	Lekövetett tartalék 2016.12.31	Értékelési tartalék 2016.12.31	Adózott eredmény 2016.12.31	Tulajdoni arány (%) 2016.12.31
"KMF" Közép-Magyarországi Fejlesztési Zrt.	1027 Budapest,	102 512	50 000		220 099	-74 494			-93 093	100,00
Dél-Alföldi RF Zrt.	1027 Budapest,	-3 224	10 000			-1 231			-11 993	83,80
Déli-Dunántúli RF Zrt.	1027 Budapest,	-86 477	10 000						-86 477	75,08
ÉRF Észak-Alföldi RF Zrt.	1027 Budapest,	32 351	10 000			1			22 350	92,43
KRF Észak-Magyarországi RF Zrt.	1027 Budapest,	-52 659	10 000						-62 659	95,91
Közép-Pannon RF Zrt.	1027 Budapest,	-294 256	10 000						-304 256	90,81
Nyugat-Pannon RF Zrt.	1027 Budapest,	-134 216	10 000						-144 216	87,15
Záhony és Térsége Fejlesztési Kft.	4400 Nyíregyháza	3 422	50 000		385 200	-454 126			22 348	100,00
Regionális RFT-k		-432 547	160 000	0	605 299	-629 850	0	0	-667 996	
Regionális Fejlesztési Finanszírozó Zrt.	1027 Budapest,	1 734 675	1 710 000		411 359	-362 755			-23 929	100,00
Informaticai Kockázati Tőkealap-kezelő Zrt.	1027 Budapest,	101 874	100 000			2 002			3 876	100,00
Stampont Gazdasági Kft.	1027 Budapest,	137 633	3 000		58 968	207 859			-132 194	100,00
RFH Nonprofit Zrt	1027 Budapest,	132 418	10 000		18 645	140 930			-37 057	100,00
EHPSZ Előző Hazai Pénzügyi Szolgáltató Kft	1027 Budapest,	39 611	10 000		600 000	-552 288			-18 101	99,00
Nem regionális társaságok		2 146 211	1 833 000		488 972	-16 068	0	0	-207 405	
Egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozásokban:										
Cominus Nemzetközi Befektetési Zrt	1027 Budapest	41 393 200	4 914 700		35 166 270	8 389 636			7 077 406	5,61
Egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozások összesen:										
		41 393 200	4 914 700	0	0	8 389 636	0	0	-7 077 406	
Mindösszesen:		43 106 864	6 907 700	0	1 094 271	7 843 718	0	0	-7 952 807	



REGIONÁLIS FEJLESZTÉSI HOLDING ZÁRTKÖRŰEN MŰKÖDŐ RÉSZVÉNYTÁRSASÁG
2016. ÉVI ÉVES BESZÁMOLÓ KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLETE

(Adatok eFt-ban)

Név	Részeseések bruttó értéke				Részeseések Értékvesztése/visszairása				nettó érték
	nyitó bruttó érték	növekedés	csökkenés	záró bruttó érték	nyitó érték	növekedés	csökkenés	záró érték	
Tartós részeseedés leányvállalatokban									
Regionális RFT-k összesen:	9 258 416		7 053 966	2 204 450	3 786 615	136 353	1 830 274	2 092 694	111 756
Nem regionális társaságok összesen:	3 967 421			3 967 421	1 976 215	42 412		2 018 627	1 948 794
Egyéb részeseedési viszonyban lévő vállalkozás összesen:	251 695			251 695					251 695
Mindösszesen:	13 477 532		7 053 966	6 423 566	5 762 830	178 765	1 830 274	4 111 321	2 312 245

Tartósan adott kölcsönök kapcsolt vállalkozásban:

adatok eFt-ban

Megnevezés	2015.12.31			2016.12.31		
	Bruttó érték	Értékvesztés	Nettó érték	Bruttó érték	Értékvesztés	Nettó érték
RFF Zrt	700 000		700 000	700 000		700 000
Záhony és Térsége Kft	15 124		15 124	0		0
Közép-Pannon Zrt	460 000		460 000	6 667		6 667
KMF Zrt	90 000		90 000	0		0
Összesen:	1 265 124	0	1 265 124	706 667	0	706 667

Egyéb tartósan adott kölcsön:

adatok eFt-ban

Megnevezés	2015.12.31			2016.12.31		
	Bruttó érték	Értékvesztés	Nettó érték	Bruttó érték	Értékvesztés	Nettó érték
HBS Kft lízingügylet	0	0	0	56 557	0	56 557
Tartós kölcsön munkavállalóknak	10 415		10 415	9 628		9 628
Összesen:	10 415	0	10 415	66 185	0	66 185

3. Készletek

adatok eFt-ban

Megnevezés	2015.12.31	2016.12.31
Továbbszámlázott szolgáltatások	663	26
Átsorolt tárgyi eszközök	75 000	78 376
Összesen:	75 663	78 402

Az Orienter Ipari Park eszközállományából 78.376 eFt értékű ingatlan a befektetett eszközök közül a készletek közé került átsorolásra. Ezen eszközök 2017. évben lízingszerződés miatt a könyvekből kivételre kerülnek.



REGIONÁLIS FEJLESZTÉSI HOLDING ZÁRTKÖRŰEN MŰKÖDŐ RÉSZVÉNYTÁRSASÁG
2016. ÉVI ÉVES BESZÁMOLÓ KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLETE

4. Követelések

adatok eFt-ban

Megnevezés	2015.12.31			2016.12.31		
	Bruttó érték	ÉV	Nettó érték	Bruttó érték	ÉV	Nettó érték
4.1 Követelés áruszállításból és szolgáltatásból	52 382	48 676	3 706	51 365	48 676	2 689
4.2 Követelés kapcsolt vállalkozással szemben						
- vevőkövetelés kapcs. váll. szemben	192		192	483		483
- tőke kivonás				5 224 690		5 224 690
- Kölcsön követelés	2 107 756		2 107 756	2 433 571		2 433 571
- Kamatkövetelés			0	2 081		2 081
Összes követelés kapcsolt váll. szemben:	2 107 948	0	2 107 948	7 660 825	0	7 660 825
4.2 Követelés egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben						
- vevőkövetelés egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben				21		21
Egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szembeni követelés összesen				21		21
4.4 Egyéb követelések						
-Kaució, letét	431	0	431	30 431	0	30 431
- Adott előlegek			0	876		876
- Kamatkövetelés	4	0	4	3	0	3
- munkavállalókkal szembeni köv.	2 915		2 915	1 163		1 163
- költség	3 155		3 155			0
- Adó túlfizetés	5 432		5 432	8 040		8 040
- HBS Kft kölcsön éven belüli rész				12 352		12 352
- egyéb követelések	15		15	30		30
Egyéb követelés összesen	11 952	0	11 952	52 895	0	52 895

5. Értékpapírok

A társaság 2016. december 31-én rövid lejáratú értékpapírral nem rendelkezik.

6. Pénzeszközök

adatok eFt-ban

Megnevezés	2015.12.31	2016.12.31
Pénztárak összesen	270	277
- Valuta pénztár	77	0
- Forint pénztár	193	277
Elszámolási betétszámlák	30 076	62 259
Lekötött betét	1 537 098	1 487 404
Összesen:	1 567 444	1 549 940



REGIONÁLIS FEJLESZTÉSI HOLDING ZÁRTKÖRŰEN MŰKÖDŐ RÉSZVÉNYTÁRSASÁG
2016. ÉVI ÉVES BESZÁMOLÓ KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLETE

7. Aktív időbeli elhatárolások

Megnevezés	adatok eFt-ban	
	2015.12.31	2016.12.31
Bevételek aktív időbeli elhatárolása	2 172	586
- Kamatbevételek elhatárolása	941	105
- Vevőkkel szembeni követelés elhatárolása	1 231	481
Költségek, ráfordítások aktív időbeli elhatárolása	3 577	2 121
Összesen:	5 749	2 707

8. Saját tőke

Megnevezés	adatok eFt-ban			
	2015.12.31	Növekedés	Csökkenés	2016.12.31
Jegyzett tőke	17 542 000			17 542 000
Tőketartalék	8 890 000			8 890 000
Eredménytartalék	-10 464 037		-1 901 887	-12 365 924
Mérleg szerinti eredmény	-1 901 887	-398 928	1 901 887	-398 928
Összesen:	14 066 076	-398 928	0	13 667 148

A saját tőke összetevőinek változását az alábbi gazdasági események befolyásolják.

- Év elején az előző évi mérleg szerinti eredmény átvezetésre került az eredménytartalékba.
- A tárgyévet a társaság -398.928 eFt veszteséggel zárta.

9. Céltartalékok

A tárgyévben 26.834 eFt munkavállalóval szembeni peresített kötelezettség fedezetére képzett céltartalék felszabadítására került sor, 30.000eFt pedig leányvállalattal kötött tartozásátvállalási megállapodáshoz kapcsolódóan megképzésre került.

10. Kötelezettségek

A társaságnak 2016. december 31-én **hosszú lejáratú kötelezettsége nem volt.**

Rövid lejáratú kötelezettségek

	adatok eFt-ban	
	2015.12.31	2016.12.31
Kötelezettség áruszállításból és szolgáltatásból	2 187	12 519
Egyéb kötelezettségek		
- Munkavállalókkal szembeni kötelezettség	8 843	5 178
- Adó-és járulékfizetési kötelezettségek	5 818	5 906
- Kapott kaució	8 045	8 000
Egyéb kötelezettség összesen	22 706	19 084



REGIONÁLIS FEJLESZTÉSI HOLDING ZÁRTKÖRŰEN MŰKÖDŐ RÉSZVÉNYTÁRSASÁG
2016. ÉVI ÉVES BESZÁMOLÓ KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLETE

11. Passzív időbeli elhatárolások

Megnevezés	adatok eFt-ban	
	2015.12.31	2016.12.31
Költségek, ráfordítások passzív időbeli elhatárolása		
- Vezetői prémium és járulékai elhatárolása	29 446	16 148
- Nem vezetői prémium és járulékai elhatárolása		6 721
- szállítói költségek elhatárolása	3 802	2 681
- Bankköltség	17	22
- Jutalom és járulékai elhatárolása	5 799	
- továbbszámlázott költségek bekerülési értéke		481
Összes költség, ráfordítás elhatárolása	39 064	26 052
Bevételek passzív időbeli elhatárolása	0	100
Halasztott bevételek		
- Térítés nélkül átvett eszközök	200	
- Fényeslitke-Komoró projekt	1 071 187	1 030 500
Passzív időbeli elhatárolások összesen:	1 110 451	1 056 652

IV. Eredménykimutatáshoz kapcsolódó kiegészítések

1. Értékesítés nettó árbevétele

Megnevezés	adatok eFt-ban	
	2015.12.31	2016.12.31
Árbevétel – számviteli szolgáltatás után (kapcsolt vállalkozással szemben)	3 120	320
Árbevétel - megbízási szerződés (kapcsolt vállalkozással szemben)	2 400	0
Árbevétel – informatikai felügyelet után (kapcsolt vállalkozással szemben)	4 845	4 396
Árbevétel – management szolgáltatások után (kapcsolt vállalkozással szemben)	14 560	0
Egyéb értékesítés	2 118	39
Záhony - bérleti díj	33 772	528
Gépkocsi bérlet		1 910
Egyéb bérleti díj		93
Lízingdíj bevétel - tőkerész		75 000
Záhony - földanyag értékesítés	5 643	0
Ügynöki díj	713	0
Üzletviteli tanácsadás	20 343	0
Továbbszámlázott irodabérleti, parkoló, és üzemeltetési díjak, telefondíjak	43 027	58 169
Egyéb továbbszámlázott árbevétel	6 378	6 324
Összesen	136 919	146 779



REGIONÁLIS FEJLESZTÉSI HOLDING ZÁRTKÖRŰEN MŰKÖDŐ RÉSZVÉNYTÁRSASÁG
2016. ÉVI ÉVES BESZÁMOLÓ KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLETE

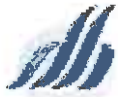
2. Egyéb bevételek

Megnevezés	adatok eFt-ban	
	2015.12.31	2016.12.31
Tárgyi eszköz értékesítés árbevétele	10 935	9 733
Kapott bírság, kés. kam, kártérítések	2 057	344
Káresemények után kapott bevétel	30	217
Követelés könyv szerinti értékét meghaladóan befolyt bevétel	42	
Záhony projekt - kapott támogatás (2015. évi mérlegben rendkívüli bevételek között kimutatott összeg)	13 850	40 686
térítés nélkül átvett eszközök (2015. évi mérlegben rendkívüli bevételek között kimutatott összeg)	419	200
céltartalék felhasználás		26 834
elengedett kötelezettség		1 750
megítélt perköltség		1 670
Különbéletek egyéb bevétel	17	5
Összesen	27 350	81 439

3. Anyagjellegű ráfordítások

	adatok eFt-ban	
	2015.12.31	2016.12.31
Anyagköltség		
- üzemanyag	1 929	857
- közüzemi díjak	1 370	1 072
- tisztítószer	356	376
- irodaszer, nyomtatvány	216	107
- számítástechnikai segédanyagok	37	79
- egyéb anyagok	44	34
Összes anyagköltség	3 952	2 525

Igénybe vett szolgáltatások	adatok eFt-ban	
	2015.12.31	2016.12.31
- fuvar költség, postaköltség	10	287
- iroda és parkoló bérlet	20 667	18 545
- gépkocsi bérlet	127	
- egyéb bérleti díjak	1 835	1 696
- karbantartási költségek	1 341	647
- hirdetés, reklám		48
- oktatás, továbbképzés díja	21	13
- kiküldetés, parkolási díj	258	168
- bérszámfejtés, számviteli szolgáltatás	540	2 712
- könyvvizsgálat	5 800	5 500
- fordítás, tolmácsolás	75	6
- vagyonvédelem	17 584	20 339
- hitelesítés, közjegyzői díj	12	66
- üzemeltetési költségek	149	129



REGIONÁLIS FEJLESZTÉSI HOLDING ZÁRTKÖRŰEN MŰKÖDŐ RÉSZVÉNYTÁRSASÁG
2016. ÉVI ÉVES BESZÁMOLÓ KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLETE

- számítástechnikai szolgáltatás	4 410	8 237
- ügyviteli és egyéb tanácsadás	3 354	302
- irodaszolgáltatási díj	6 188	4 666
- takarítás	1 556	1 070
- szakértői díj	1 315	350
- tagsági díjak	46	53
- ügyvédi díj	22 478	80
- postaköltség	171	190
- internetszolgáltatás díja	1 170	1 106
- telefonszolgáltatás díja	1 066	832
- nyomtatás, fénymásolás	659	170
- szakkönyv, folyóirat, CD jogtár	577	260
- egyéb (tov.nem részl. egyenlege)	5 906	2 091
Igénybe vett szolgáltatások összesen:	97 315	69 563

Egyéb szolgáltatások költségei	2015.12.31	2016.12.31
- illetékek és hatósági díjak	2 028	113
- bankköltségek	3 278	2 204
- biztosítási díjak	1 523	1 206
Egyéb szolgáltatási költségek összesen:	6 829	3 523
Eladott áruk beszerzési értéke		75 014
Közvetített szolgáltatások értéke	54 558	64 198
Anyagjellegű ráfordítások összesen:	162 654	214 823

4. Személyi jellegű ráfordítások

Megnevezés	adatok eFt-ban	
	2015.12.31	2016.12.31
Béreköltség	117 251	85 043
Személyi jellegű egyéb kifizetések	23 400	22 182
Bérfelrakások	37 313	28 471
Összesen	177 964	135 696

5. Értékcsökkenési leírás

Megnevezés	adatok eFt-ban	
	2015.12.31	2016.12.31
Terv szerinti, lineáris leírás	38 097	35 301
Elszámolt terven felüli értékcsökkenés	0	0
Összesen:	38 097	35 301



REGIONÁLIS FEJLESZTÉSI HOLDING ZÁRTKÖRŰEN MŰKÖDŐ RÉSZVÉNYTÁRSASÁG
2016. ÉVI ÉVES BESZÁMOLÓ KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLETE

6. Egyéb ráfordítások

Megnevezés	adatok eFt-ban	
	2015.12.31	2016.12.31
Értékesített tárgyi eszközök és immateriális javak könyv szerinti értéke	10 201	9 644
Céltartalék	26 834	30 000
Káresemény költsége	63	268
Bírság, kötbér, késedelmi kamat	141	436
Követelések értékvesztése	48 676	
Perköltség		1 194
Adók	2 835	1 715
Ráfordításként elszámolt előzetes áfa	7 073	5 464
Behajthatatlan követelés	11 896	
Adott támogatás (2015. évi mérlegben rendkívüli ráfordítások között kimutatott összeg)	50 000	
Elengedett követelés (2015. évi mérlegben rendkívüli ráfordítások között kimutatott összeg)	275	79 309
Egyéb	94	
Összesen	158 088	128 030

7. Pénzügyi műveletek eredménye

Megnevezés	adatok eFt-ban	
	2015.12.31	2016.12.31
Pénzügyi műveletek bevétele		
Részesedésekből származó bevételek, árfolyamnyereségek összesen:	46 691	1 030
- Részesedés értékesítés árfolyamnyeresége	100	
- Megszűnt részesedés ellenértékeként kapott eszköz és a könyv szerinti érték különbözete (2015. évi mérlegben rendkívüli bevételek között kimutatott összeg)	46 591	1 030
Befektetett pénzügyi eszközökből származó bevételek összesen:	74 164	53 568
- Tartós kölcsön kamata	74 164	53 568
Egyéb kapott kamatok és kamatjellegű bevételek összesen:	28 690	10 901
- Pénzintézettől kapott kamat	14 097	10 842
- Rövid lejáratú kölcsön kamata	1 133	20
- Munkáltatói kölcsön kamat	59	39
- Kamatozó értékpapír kamata	13 401	
Pénzügyi műveletek egyéb bevételei összesen:		2
- árfolyamnyereség		2
Pénzügyi műveletek bevételei mindösszesen	149 545	65 501



REGIONÁLIS FEJLESZTÉSI HOLDING ZÁRTKÖRŰEN MŰKÖDŐ RÉSZVÉNYTÁRSASÁG
2016. ÉVI ÉVES BESZÁMOLÓ KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLETE

Pénzügyi műveletek ráfordítása:	2015.12.31	2016.12.31
Részesedésekből származó ráfordítások, árfolyamveszteségek összesen:		32
- Megszűnt részesedés ellenértékéért kapott eszköz és a könyv szerinti érték különbözete		32
Részesedések, értékpapírok értékvesztése összesen:	1 676 255	178 765
- Részesedés értékvesztése	1 676 255	178 765
Pénzügyi műveletek egyéb ráfordításai összesen:	2 643	
Árfolyamveszteség	2 643	
Pénzügyi műveletek ráfordítása összesen	1 678 898	178 797
Pénzügyi műveletek eredménye	-1 529 353	-113 296

8. Társasági adó

Adatok ezer Ft-ra kerekítve

	§		2016
Adózás előtti eredmény			-398 928
Adóalap csökkentő tételek			
Társasági adó törvény szerinti adóévre elszámolható értékcsökkenés	[7.§ (1) d);	-	63 764
Társasági adó törvény szerint tárgyi eszköz állományból kivezetett, átsorolt eszköz számított nyilvántartási értéke	[7.§ (1) d);	-	83 561
Várható kötelezettségekre, a jövőbeni költségekre képzett adóévben bevételként elszámolt céltartalék felhasználás	[7.§ (1) b)		26 834
Társasági adóalapot csökkentő tételek összesen:			174 159
Adóalapot növelő tételek:			
Várható kötelezettségekre, a jövőbeni költségekre képzett adóévben ráfordításként elszámolt céltartalék	[8.§ (1) a)]	+	30 000
Számviteli törvény szerinti terv szerinti értékcsökkenés	[8.§ (1) b)]	+	35 301
Számviteli törvény szerinti tárgyi eszköz állományból kivezetett, átsorolt eszköz könyv szerinti értéke	[8.§ (1) b)]	+	88 019
Elengedett követelés	[8.§ (1)h)]		79 309
Társasági adóalapot növelő tételek összesen:			232 629
Adózás alapját képező eredmény			-340 458
Számított társasági adó			0
Adózott eredmény			-398 928



V. Tájékoztató rész

1. Vezérigazgató:

dr. Balás-Piri László (an.: Kiss Ágnes Mária)
1111 Budapest, Stoczek utca 11.
A képviselet módja: **önállóan**
/2016.03.12-től/

Ilenczfalvi - Szász Gábor (an.: Kiss Erzsébet)
1112 Budapest, Beregszász út 127.
A képviselet módja: **önállóan** (2016.03.11-ig)
munkaviszonya 2016. április 25-én megszűnt
/utolsó munkában töltött nap:2016.03.11./

2. A képviseletre jogosult(ak) adatai:

Debreczeni Éva (an.:Hajdú Borbála)
2015 Szigetmonostor, Vadvirág utca 77.
A képviselet módja: **együttes**

Dr. Csernák Endre más (an.: Földes Ibolya)
1023 Budapest, Frankel Leó út 64-66. 2. em. 7.
A képviselet módja: **együttes**

Tóth Éva (an.: Horváth Klára)
2000 Szentendre, Széchenyi István tér 17. 2. em. 8.
A képviselet módja: **együttes**

3. Az ügyvezetés típusa: egyszemélyes igazgatóság.

4. A társaságnál felügyelő bizottság működik. Az FB tagok a következők:

Sziládi-Losteiner Dóra (an.: Reichert Gyöngyi)
2030 Érd, Bihari u. 75.

dr. Németh Krisztián (an.: Szalai Mária Zita)
9300 Csorna, Jókai Mór u. 34.

dr. Nagy Emese (an.: Jánosi Ilona)
1163. Budapest Jókai Mór utca 21.

5. Kapcsolt felekkel lebonyolított, lényeges, nem piaci alapú ügyletek: nincsenek

6. A részvények száma és névértéke:

Részvényfajta: törzsrészvény
Sorozatszám: A

Darabszám	Névérték	Pénznem
17.542.000	1.000	HUF



REGIONÁLIS FEJLESZTÉSI HOLDING ZÁRTKÖRŰEN MŰKÖDŐ RÉSZVÉNYTÁRSASÁG
2016. ÉVI ÉVES BESZÁMOLÓ KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLETE

7. Mérlegen kívüli, lényeges ügyletek:

		adatok eFt-ban	
Megnevezés		2015.12.31	2016.12.31
Peres ügyekből várható követelés	Munkavállalóval szembeni követelés	859	300

8. A tárgyidőszakban a társaságnál a foglalkoztatott munkavállalók átlagos statisztikai állományi létszáma: 8 fő
9. A társaságnak visszavásárolt saját részvénye, üzletrésze nincs.
10. A társaságnak külföldi telephelyei nincsenek.
11. A könyvvizsgálónak a 2016. évi beszámoló könyvvizsgálatért fizetendő díj 3.900 eFt + ÁFA.
12. A Felügyelőbizottság tagjainak tevékenységükért 600 eFt tiszteletdíj került elszámolásra a 2016-ös üzleti évre.
14. A társaság környezetvédelemmel kapcsolatos eszközökkel, kötelezettségekkel nem rendelkezik.
15. Össze nem hasonlítható adatai sem a mérlegben, sem az eredménykimutatásban nem voltak.
16. Nem változott meg az eszköz, ill. kötelezettség minősítése.
17. A ki nem emelt adatok értéke nulla, illetve nem értelmezhető.
18. A megadott adatok ezer Ft-ban szerepelnek, ha nincs más megjelölve.
19. A Társaság Vezérigazgatója a negatív adózott eredményt az eredménytartalékkal szemben javasolja elszámolni.

Budapest, 2017. március 10.

.....
Balás-Piri László
vezérigazgató
Kapás utca 6-12.
2.