



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.
Laurus Irodaházak C épület
1476 Budapest, Pf. 138.

**Regionális Fejlesztési
Holding Zrt.
2015. december 31-i
éves beszámolója**

A BDO Magyarország Könyvvizsgáló Kft. egy magyar korlátolt felelősségű társaság, az egyesült királyságbeli BDO International Limited garancia alapú társaság tagja és a független cégekből álló nemzetközi BDO hálózat része.

BDO Hungary Audit Ltd, a Hungarian limited liability company, is a member of BDO International Limited, a UK company limited by guarantee, and forms part of the international BDO network of independent firms.

Fővárosi Bíróság Cégbírósága, Cégjegyzékszám: Cg. 01 09 867 785

Csoportazonosító (Group-ID-Nr): 17780711-5-44
Group VAT Nr.: HU 17780711

Független könyvvizsgálói jelentés a Regionális Fejlesztési Holding Zrt. tulajdonosa részére

Az éves beszámolóról készült jelentés

Elvégeztük a Regionális Fejlesztési Holding Zrt. mellékelt 2015. évi éves beszámolójának a könyvvizsgálatát, amely éves beszámoló a **2015. december 31-i** fordulónapra elkészített mérlegből - melyben az eszközök és források egyező végösszege **15 228 254** ezer Ft, a mérleg szerinti eredmény **-1 901 887** ezer 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 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 Standardokkal és a könyvvizsgálatra vonatkozó - Magyarországon érvényes - törvényekkel és egyéb jogszabályokkal összhangban hajtottuk végre. Ezek a standardok megkövetelik, hogy megfeleljünk az etikai követelményeknek, valamint hogy a könyvvizsgálatot úgy tervezzük meg és hajtsuk végre, 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 kockázatainak 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 gazdálkodó egység 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 véleményünk megadásához.

Vélemény

Véleményünk szerint az éves beszámoló megbízható és valós képet ad a Regionális Fejlesztési Holding Zrt. 2015. december 31-én fennálló vagyoni és pénzügyi helyzetéről, valamint az ezen időponttal végződő évre vonatkozó jövedelmi helyzetéről a számviteli törvényben foglaltakkal összhangban.

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 jelentéstételi kötelezettség: Az üzleti jelentésről készült jelentés

Elvégeztük a Regionális Fejlesztési Holding Zrt. mellékelt 2015. évi éves beszámolójához kapcsolódó, 2015. december 31-i fordulónapra vonatkozó üzleti jelentésének a vizsgálatát.


A vezetés felelős az üzleti jelentésnek a számviteli törvényben foglaltakkal összhangban történő elkészítéséért. A mi felelőségünk 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 a Regionális Fejlesztési Holding Zrt. 2015. évi üzleti jelentése a Regionális Fejlesztési Holding Zrt. 2015. évi éves beszámolójának adataival összhangban van.

Budapest, 2016. március 16.

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



**REGIONÁLIS
FEJLESZTÉSI
HOLDING ZRT.**

1027 Budapest, Kapás utca 6-12. • Tel.: (+361) 600-6500 • Fax: (+361) 600-6510 • E-mail: rfh@rfh.hu • Web: www.rfh.hu



**A REGIONÁLIS FEJLESZTÉSI HOLDING Zártkörűen Működő
Részvénytársaság
2015. ÉVI
ÉVES BESZÁMOLÓJA**

Regionális Fejlesztési Holding Zrt.

1027 Budapest, Kapás u. 6-12.

MÉRLEG - "A" változat**Eszközök (aktívák)**

(adatok eFt-ban)

A tétel megnevezése	2014.12.31	2015.12.31
A. Befektetett eszközök	12 698 242	11 455 792
I. Immateriális javak	3 085	1 733
1. Alapítás-átszervezés aktivált értéke		
2. Kísérleti fejlesztés aktivált értéke		
3. Vagyoni értékű jogok	3 085	1 733
4. Szellemi termékek		
5. Üzleti vagy cégérték		
6. Immateriális javakra adott előlegek		
7. Immateriális javak értékhelyesbítése		
II. Tárgyi eszközök	2 585 349	2 463 818
1. Ingatlanok és a kapcsolódó vagyoni értékű jogok	2 519 128	2 415 342
2. Műszaki berendezések, gépek, járművek		
3. Egyéb berendezések, felszerelések, járművek	41 646	23 750
4. Tenyészállatok		
5. Beruházások, felújítások	24 575	24 726
6. Beruházásokra adott előlegek		
7. Tárgyi eszközök értékhelyesbítése		
III. Befektetett pénzügyi eszközök	10 109 808	8 990 241
1. Tartós részesedés kapcsolt vállalkozásban	9 021 395	7 714 702
2. Tartósan adott kölcsön kapcsolt vállalkozásban	1 060 842	1 265 124
3. Egyéb tartós részesedés		
4. Tartósan adott kölcsön egyéb részesedési viszonyban álló vállalkozásban		
5. Egyéb tartósan adott kölcsön	27 571	10 415
6. Tartós hitelviszonyt megtestesítő értékpapír		
7. Befektetett pénzügyi eszközök értékhelyesbítése		
8. Befektetett pénzügyi eszközök értékelési különbözete		
B. Forgóeszközök	4 476 573	3 766 713
I. Készletek	17	75 663
1. Anyagok		
2. Befejezetlen termelés és félkész termékek		
3. Növendék-, hízó- és egyéb állatok		
4. Késztermékek		
5. Áruk	17	75 663
6. Készletekre adott előlegek		
II. Követelések	2 811 889	2 123 606
1. Követelések áruszállításból és szolgáltatásból (vevők)	22 438	3 706
2. Követelések kapcsolt vállalkozással szemben	2 781 871	2 107 948
3. Követelések egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben		
4. Váltókövetelések		
5. Egyéb követelések	7 580	11 952
6. Követelések értékelési különbözete		
7. Származékos ügyletek pozitív értékelési különbözete		
III. Értékpapírok	849 919	0
1. Részesedés kapcsolt vállalkozásban		
2. Egyéb részesedés		
3. Saját részvények, saját üzletrészek		
4. Forgatási célú hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	849 919	
5. Értékpapírok értékelési különbözete		
IV. Pénzeszközök	814 748	1 567 444
1. Pénztár, csekkek	286	270
2. Bankbetétek	814 462	1 567 174
C. Aktív időbeli elhatárolások	21 345	5 749
1. Bevételek aktív időbeli elhatárolása	16 824	2 172
2. Költségek, ráfordítások aktív időbeli elhatárolása	4 521	3 577
3. Halasztott ráfordítások		
Eszközök összesen	17 196 160	15 228 254

Budapest, 2016. március 16.

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

Regionális Fejlesztési Holding Zrt.

1027 Budapest, Kapás u. 6-12.

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

(adatok eFt-ban)

A tétel megnevezése	2014.12.31	2015.12.31
D. Saját tőke	15 967 963	14 066 076
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	-9 337 521	-10 464 037
V. Lekötött tartalék	0	0
VI. Értékelési tartalék	0	0
1. Értékhelyesbítés értékelési tartaléka	0	0
2. Valós értékelés értékelési tartaléka	0	0
VII. Mérleg szerinti eredmény	-1 126 516	-1 901 887
E. Céltartalékok	0	26 834
1. Céltartalék a várható kötelezettségekre		26 834
2. Céltartalék a jövőbeni költségekre		
3. Egyéb céltartalék		
F. Kötelezettségek	75 019	24 893
I. Hátrasorolt kötelezettségek	0	0
1. Hátrasorolt kötelezettségek kapcsolt vállalkozással szemben		
2. Hátrasorolt kötelezettségek egyéb részesedési viszonyban lévő		
3. 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 egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással		
8. Egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek		
III. Rövid lejáratú kötelezettségek	75 019	24 893
1. Rövid lejáratú kölcsönök		
- ebből: az Átváltoztatható kötvények		
2. Rövid lejáratú hitelek		
3. Vevőktől kapott előlegek		
4. Kötelezettségek áruszállításból és szolgáltatásból (szállítók)	359	2 187
5. Váltótartozások		
6. Rövid lejáratú kötelezettségek kapcsolt vállalkozással szemben	41 837	
7. Rövid lejáratú kötelezettségek egyéb részesedési viszonyban lévő		
8. Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek	32 823	22 706
9. Kötelezettségek értékelési különbözete		
10. Származékos ügyletek negatív értékelési különbözete		
G. Passzív időbeli elhatárolások	1 153 178	1 110 451
1. Bevételek passzív időbeli elhatárolása	10 167	
2. Költségek, ráfordítások passzív időbeli elhatárolása	57 356	39 064
3. Halasztott bevételek	1 085 655	1 071 387
Források összesen	17 196 160	15 228 254

Budapest, 2016. március 16.

cégszerű aláírás
Regionális Fejlesztési Holding Zrt.
 1027 Budapest, Kapás u. 6-12.
 3.

Regionális Fejlesztési Holding Zrt.

1027 Budapest, Kapás u. 6-12.

Eredménykimutatás (összköltség eljárás) - "A" változat

(adatok eFt-ban)

A tétel megnevezése	2014.12.31	2015.12.31
01. Belföldi értékesítés nettó árbevétele	161 313	136 919
02. Exportértékesítés nettó árbevétele		
I. Értékesítés nettó árbevétele (01+02)	161 313	136 919
03. Saját termelésű készletek állományváltozása		
04. Saját előállítású eszközök aktivált értéke		
II. Aktivált saját teljesítmények értéke (+03+04)	0	0
III. Egyéb bevételek	20 629	13 081
Ebből: visszaírt értékesítés		
05. Anyagköltség	8 536	3 952
06. Igénybe vett szolgáltatások értéke	103 665	97 315
07. Egyéb szolgáltatások értéke	7 253	6 829
08. Eladott áruk beszerzési értéke		
09. Eladott (közvetített) szolgáltatások értéke	31 766	54 558
IV. Anyagjellegű ráfordítások (05+06+07+08+09)	151 220	162 654
10. Bérköltség	256 883	117 251
11. Személyi jellegű egyéb kifizetések	29 955	23 400
12. Bérjárulékok	79 058	37 313
V. Személyi jellegű ráfordítások (10+11+12)	365 896	177 964
VI. Értécsökkenési leírás	39 112	38 097
VII. Egyéb ráfordítások	49 262	107 813
Ebből: értékvesztés	16 976	48 676
A. Üzemi (üzleti) tevékenység eredménye (I+II+III-IV-V-VI-VII)	-423 548	-336 528
13. Kapott (járó) osztalék és részesedés	535 673	
Ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott	535 673	
14. Részesedések értékesítésének árfolyamnyeresége	7 000	100
Ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott		
15. Befektetett pénzügyi eszközök kamatai, árfolyamnyeresége	56 280	74 164
Ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott	56 280	74 164
16. Egyéb kapott (járó) kamatok és kamatjellegű bevételek	83 898	28 690
Ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott	4 609	1 133
17. Pénzügyi műveletek egyéb bevételei	216	
Ebből: értékelési különbözet		
VIII. Pénzügyi műveletek bevételei (13+14+15+16+17)	683 067	102 954
18. Befektetett pénzügyi eszközök árfolyamvesztesége	65 207	
Ebből: kapcsolt vállalkozásnak adott	63 868	
19. Fizetendő kamatok és kamatjellegű ráfordítások		
Ebből: kapcsolt vállalkozásnak adott		
20. Részesedések, értékpapírok, bankbetétek értékvesztése	1 329 363	1 676 255
21. Pénzügyi műveletek egyéb ráfordításai	5 148	2 643
Ebből: értékelési különbözet		
IX. Pénzügyi műveletek ráfordításai (18+19+20+21)	1 399 718	1 678 898
B. Pénzügyi műveletek eredménye (VIII-IX)	-716 651	-1 575 944
C. Szokásos vállalkozási eredmény (+A+B)	-1 140 199	-1 912 472
X. Rendkívüli bevételek	13 683	60 860
XI. Rendkívüli ráfordítások		50 275
D. Rendkívüli eredmény (X-XI)	13 683	10 585
E. Adózás előtti eredmény (+C+D)	-1 126 516	-1 901 887
XII. Adófizetési kötelezettség		
F. Adózott eredmény (+E-XII)	-1 126 516	-1 901 887
22. Eredménytartalék igénybevétele osztalékra, részesedésre		
23. Jávahagyott osztalék, részesedés		
G. Mérleg szerinti eredmény (+F+22-23)	-1 126 516	-1 901 887

Budapest, 2016. március 16.

Jal V.L.A.
 cégszerű aláírás
 Regionális Fejlesztési Holding Zrt.
 1027 Budapest, Kapás u. 6-12.



**REGIONÁLIS
FEJLESZTÉSI
HOLDING ZRT.**

1027 Budapest, Kapás utca 6-12. • Tel.: (+361) 600-6500 • Fax: (+361) 600-6510 • E-mail: rfh@rfh.hu • Web: www.rfh.hu



**A REGIONÁLIS FEJLESZTÉSI HOLDING Zártkörűen Működő
Részvénytársaság
2015. 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 töke- (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 2015-ben új szerződések megkötésére nem került sor, a beszámolási időszakban a Társaság tevékenysége a folyamatban lévő ügyek pénzügyi elszámolásaival kapcsolatos feladatokra, a portfólió tisztításra és a vagyonelemek értékesítésére korlátozódott.

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:



REGIONÁLIS FEJLESZTÉSI HOLDING ZÁRTKÖRŰEN MŰKÖDŐ RÉSZVÉNYTÁRSASÁG
2015. ÉVI ÉVES BESZÁMOLÓ KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLETE

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

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

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.

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

Jelentős eltérésnek tekintik, ha a könyv szerinti érték és a befektetésre jutó saját tőke különbsége 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 részesedéseknél értékvesztést kell elszámolni, ha a piaci érték tartósan és jelentősen a könyv szerinti érték alatt marad összeghatártól függetlenül



REGIONÁLIS FEJLESZTÉSI HOLDING ZÁRTKÖRŰEN MŰKÖDŐ RÉSZVÉNYTÁRSASÁG
2015. ÉVI ÉVES BESZÁMOLÓ KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLETE

Ha a részesedés mérlegkészítéskor ismert piaci értéke jelentősen és tartósan magasabb a könyv szerinti értékénél, 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 2015. évi beszámolóját összeállította:

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

II. Specifikus rész

1. A társaság vagyoni, pénzügyi, jövedelmi helyzete:

A tétel megnevezése	eFt	Megoszlás (%)	Tárgyév/bázisév %
A. Befektetett eszközök	11 455 792	75,23%	90,22%
I. Immateriális javak	1 733	0,01%	56,18%
II. Tárgyi eszközök	2 463 818	16,18%	95,30%
III. Befektetett pénzügyi eszközök	8 990 241	59,04%	88,93%
B. Forgóeszközök	3 766 713	24,74%	84,14%
I Készletek	75 663	0,50%	445076,47%
II. Követelések	2 123 606	13,95%	75,52%
III. Értékpapírok	0	0,00%	0,00%
IV. Pénzeszközök	1 567 444	10,29%	192,38%
C. Aktív időbeli elhatárolások	5 749	0,04%	26,93%
Eszközök összesen	15 228 254	100,00%	88,56%



REGIONÁLIS FEJLESZTÉSI HOLDING ZÁRTKÖRŰEN MŰKÖDŐ RÉSZVÉNYTÁRSASÁG
2015. ÉVI ÉVES BESZÁMOLÓ KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLETE

D. Saját tőke	14 066 076	92,37%	88,09%
I. Jegyzett tőke	17 542 000	115,19%	100,00%
III. Tőketartalék	8 890 000	58,38%	100,00%
IV. Eredménytartalék	-10 464 037	-68,71%	112,06%
VII. Mérleg szerinti eredmény	-1 901 887	-12,49%	168,83%
E. Céltartalékok	26 834	0,18%	#ZÉRÓOSZTÓ!
F. Kötelezettségek	24 893	0,16%	33,18%
III. Rövid lejáratú kötelezettségek	24 893	0,16%	33,18%
G. Passzív időbeli elhatárolások	1 110 451	7,29%	96,29%
Források összesen	15 228 254	100,00%	88,56%

A tétel megnevezése	eFt	Megosztás (AE%)	Tárgyév/bázisév %
I. Értékesítés nettó árbevétele (01+02)	136 919	-7,20%	84,88%
II. Aktivált saját teljesítmények értéke (+03+04)	0	0,00%	0,00%
III. Egyéb bevételek	13 081	-0,69%	63,41%
IV. Anyagjellegű ráfordítások (05+06+07+08+09)	162 654	-8,55%	107,56%
V. Személyi jellegű ráfordítások (10+11+12)	177 964	-9,36%	48,64%
VI. Értékcsökkenési leírás	38 097	-2,00%	97,40%
VII. Egyéb ráfordítások	107 813	-5,67%	218,86%
A. Üzemi (üzleti) tevékenység eredménye	-336 528	17,69%	79,45%
VIII. Pénzügyi műveletek bevételei (13+14+15+16+17)	102 954	-5,41%	15,07%
IX. Pénzügyi műveletek ráfordításai (18+19+20+21)	1 678 898	-88,28%	119,95%
B. Pénzügyi műveletek eredménye (VIII-IX)	-1 575 944	82,86%	219,90%
C. Szokásos vállalkozási eredmény (+A+B)	-1 912 472	100,56%	167,73%
X. Rendkívüli bevételek	60 860	-3,20%	444,79%
XI. Rendkívüli ráfordítások	50 275	-2,64%	#ZÉRÓOSZTÓ!
D. Rendkívüli eredmény (X-XI)	10 585	-0,56%	77,36%
E. Adózás előtti eredmény (+C+D)	-1 901 887	100,00%	168,83%
XII. Adófizetési kötelezettség	0	0,00%	0,00%
F. Adózott eredmény (+E-XII)	-1 901 887	100,00%	168,83%
22. Eredménytartalék igénybevétele osztalékra, részes.-re	0	0,00%	0,00%
23. Jávahagyott osztalék, részesedés	0	0,00%	0,00%
G. Mérleg szerinti eredmény (+F+22-23)	-1 901 887	100,00%	168,83%

Mutató megnevezése	Bázisév	Tárgyév	Tárgy%-Bázis%
Készpénzlikviditás (M.B.IV./M.F.III.)	1086,06%	6296,73%	5210,67%
Likviditási gyorsráta (M.B.(IV.+II.)/M.F.III.)	4834,29%	14827,66%	9993,37%
Likviditási ráta (M.B.(IV.+II.+III.)/M.F.III.)	5967,23%	14827,66%	8860,43%
Befektetett eszköz / Saját tőke (M.A./M.D.)	79,52%	81,44%	1,92%
Jegyzett tőke % (M.D.I./M.D.)	109,86%	124,71%	14,85%
Saját tőke % (M.D./M.D.I.)	91,03%	80,19%	-10,84%
AUE / Saját tőke (E.F./M.D.)	-7,05%	-13,52%	-6,47%
AUE / Befektetett eszköz (E.F./M.A.)	-8,87%	-16,60%	-7,73%
AUE / Mérlegfőösszeg (E.F./összes eszk.)	-6,55%	-12,49%	-5,94%



REGIONÁLIS FEJLESZTÉSI HOLDING ZÁRTKÖRŰEN MŰKÖDŐ RÉSZVÉNYTÁRSASÁG
2015. ÉVI ÉVES BESZÁMOLÓ KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLETE

Cash –flow kimutatás

adatok e Ft-ban

A tétel megnevezése	2014.12.31	2015.12.31
Szokásos tevékenységből származó pénzeszköz-változás (Működési cash flow, 1-13. sorok)	-1 366 480	1 213 253
Adózás előtti eredmény +	-1 662 189	-1 851 887
Elszámolt amortizáció +	39 112	38 097
Elszámolt értékvesztés és visszaírás +	1 346 470	1 724 931
Céltartalék képzés és felhasználás különbözete +		26834
Befektetett eszközök értékesítésének eredménye +	53 434	-833
Szállítói kötelezettség változása +	-3 853	1 828
Egyéb rövid lejáratú kötelezettség változása +	-615 391	-51 954
Passzív időbeli elhatárolások változása +	341 161	-42 728
Vevőkövetelés változása +	-4 956	-29 944
Forgóeszközök (vevőkövetelés és pénzeszköz nélkül) változása +	-857 759	1 383 312
Aktív időbeli elhatárolások változása +	-2 509	15 597
Fizetett, fizetendő adó (nyereség után) -		
Fizetett, fizetendő osztalék, részesedés -		
Befektetési tevékenységből származó pénzeszköz-változás (Befektetési cash flow, 14-16. sorok)	628 211	-283 944
Befektetett eszközök beszerzése -	-661 242	-369 978
Befektetett eszközök eladása +	753 780	86 034
Térítés nélkül átvett eszközök -		
Térítés nélkül átadott eszközök +		
Kapott osztalék, részesedés +	535 673	
Pénzügyi műveletekből származó pénzeszköz-változás (Finanszírozási cash flow, 17-27. sorok)	-778 858	-176 613
Részvénykibocsátás, tőkebevonás bevétele +	370 000	
Kötvény, hitelviszonyt megtestesítő értékpapír kibocsátásának bevétele +		
Hitel és kölcsön felvétele +		
Hosszú lejáratra nyújtott kölcsönök és elhelyezett bankbetétek törlesztése, megszüntetése, beváltása +	1 054 837	903 387
Véglegesen kapott pénzeszköz +		
Részvénybevonás, tőke kivonás (tőkeleszállítás) -		
Kötvény és hitelviszonyt megtestesítő értékpapír visszafizetése -		
Hitel és kölcsön törlesztése, visszafizetése -		
Hosszú lejáratra nyújtott kölcsönök és elhelyezett bankbetétek -	-2 203 695	-1 030 000
Véglegesen átadott pénzeszköz -		-50 000
Alapítókkal szembeni, illetve egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek változása +		
Pénzeszközök változása (I+II+III. sorok)	-1 517 127	752 696



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	8 534	0	251	8 283
Értékcsökkenés	5 449	1 352	251	6 550
Nettó érték	3 085	-1 352	0	1 733

Szellemi termékek

Bruttó érték	3 567		69	3 498
Értékcsökkenés	3 567		69	3 498
Nettó érték	0		0	0

Immateriális javak összesen

Bruttó érték	12 101	0	320	11 781
Értékcsökkenés	9 016	1 352	320	10 048
Nettó érték	3 085	-1 352	0	1 733
Immateriális javakra adott előlegek	0	0	0	0
Immateriális javak értékhelyesbítése	0	0	0	0
Immateriális javak mindösszesen	3 085	-1 352	0	1 733

Épületek és a kapcsolódó vagyoni értékű jogok

Bruttó érték	2 576 865		77 318	2 499 547
Értékcsökkenés	57 737	28 786	2 318	84 205
Nettó érték	2 519 128	-28 786	75 000	2 415 342

Egyéb berendezések

Bruttó érték	75 266	265	13 431	62 100
Értékcsökkenés	33 620	7 959	3 229	38 350
Nettó érték	41 646	-7 694	10 202	23 750

Beruházások, felújítások

Bruttó érték	24 575	416	265	24 726
Értékcsökkenés	0			0
Nettó érték	24 575	416	265	24 726

Tárgyi eszközök összesen

Bruttó érték	2 676 706	416	90 749	2 586 373
Értékcsökkenés	91 357	36 745	5 547	122 555
Nettó érték	2 585 349	-36 329	85 202	2 463 818



REGIONÁLIS FEJLESZTÉSI HOLDING ZÁRTKÖRŰEN MŰKÖDŐ RÉSZVÉNYTÁRSASÁG
2015. ÉVI ÉVES BESZÁMOLÓ KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLETE

Beruházások:

A Társaság 2015. év során 416 eFt értékű beruházást hajtott végre. 265 eFt értékben informatikai és ügyviteli eszközöket vásárolt, továbbá az Orienter Ipari Park irodaházának vízbekötése történt meg 151 eFt összegben.

2. Befektetett pénzügyi eszközök

Konszolidációs kör

	Megnevezés	Cím	Tulajdoni hányad % 2015.
1.	KMF Közép-Magyarországi Fejlesztési Zrt.	1027 Budapest, Kapás u. 6-12. 1. emelet	100
2.	Dél-Alföldi RF Zrt.	6722 Szeged, Boldogasszony sgt. 21.	83,70
3.	Dél-Dunántúli RF Zrt.	7625 Pécs, Dr. Majorossy I. u. 36.	75,08
4.	ÉRF Észak-Alföldi RF Zrt.	4400 Nyíregyháza, Szarvas u. 1-3.	92,44
5.	KRF Észak-Magyarországi RF Zrt.	3100 Salgótarján, Alkotmány út 9.	95,92
6.	Közép-Pannon RF Zrt.	8000 Székesfehérvár, Zichy liget 12.	90,80
7.	Nyugat-Pannon RF Zrt.	9700 Szombathely, Kőszegi u. 23.	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.	SZEMPONT Kft.	1027 Budapest, Kapás u. 6-12. 1. emelet	100
12.	Alföld-Factoring Pénzügyi Szolgáltató Zrt.	6722 Szeged, Boldogasszony sgt. 21.	100
13.	Régió Finansz. Pénzügyi Zrt.	3100 Salgótarján, Alkotmány út 18.	99,77
14.	Idegenforgalom 2000 Portfólió Kft.	1027 Budapest, Kapás u. 6-12. 1. emelet	100
15.	Közép-Pannon Nonprofit Kft.	8000 Székesfehérvár, Zichy liget 12.	100
16.	RFH Nonprofit Zrt.	1027 Budapest, Kapás u. 6-12. 1. emelet	100,00
17.	EHPSZ Első Hazai Pénzügyi Szolgáltató Kft.	1027 Budapest, Kapás u. 6-12. 1. emelet	99,00



REGIONÁLIS FEJLESZTÉSI HOLDING ZÁRTKÖRŰEN MŰKÖDŐ RÉSZVÉNYTÁRSASÁG
2015. ÉVI ÉVES BESZÁMOLÓ KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLETE

Név	Cím	Saját tőke 2015.12.31	Jegyzett tőke 2015.12.31	Jegyzett, de be nem fizetett tőke 2015.12.31	Tőketartalék 2015.12.31	Eredmény tartalék 2015.12.31	Lekötött tartalék 2015.12.31	Értékelési tartalék 2015.12.31	Mérleg szerinti eredmény 2015.12.31	Tulajdoni arány (%) 2015.12.31
Tartós részesedések leányvállalataiban:										
"KMF" Közép-Magyarországi Fejlesztési Zrt.	1027 Budapest, Kapás u. 6-12. 1. emelet	195 605	50 000		220 099	-36 158			-38 336	100,00
Dél-Alföldi RF Zrt.	6722 Szeged, Boldogasszony sgt. 21.	1 022 111	1 066 744			60 837	1 194		-106 664	83,70
Dél-Dunántúli RF Zrt.	7625 Pécs, Dr. Majorossy I. u. 36.	882 403	966 988			53 037			-137 622	75,08
ÉRF Észak-Alföldi RF Zrt.	4400 Nyíregyháza, Szarvas u. 1-3.	1 070 738	1 400 000		27 803	37 409			-394 574	92,43
KRF Észak-Magyarországi RF Zrt.	3100 Salgótarján, Alkotmány út 9.	1 207 016	1 254 000			21 096			-88 080	95,91
Közép-Pannon RF Zrt.	8000 Székesfehérvár, Zichy liget 12.	645 394	1 220 000			39 051			-613 657	90,81
Nyugat-Pannon RF Zrt.	9700 Szombathely, Kőszegi u. 23.	1 175 804	1 329 055			24 584			-178 035	87,15
Záhony és Térsége Fejlesztési Kft.	4400 Nyíregyháza, Szarvas u. 1-3.	-18 927	50 000		385 200	-400 516			-53 611	100,00
Regionális RFT-k összesen:		6 179 944	7 336 767	0	633 202	-200 660	1 194	0	-1 590 579	
Regionális Fejlesztési Finanszírozó Zrt.	1027 Budapest, Kapás u. 6-12. 1. emelet	1 758 604	1 710 000		411 359	-23 906			-338 849	100,00
InformaTikal Kockázati Tőkealap- kezelő Zrt.	1027 Budapest, Kapás u. 6-12. 1. emelet	97 998	100 000			33 664			-35 666	100,00
Szemponit Gazdasági Kft.	1027 Budapest, Kapás u. 6-12. 1. emelet	269 826	3 000		58 968	180 106			27 752	100,00
RFH Nonprofit Zrt.	1027 Budapest, Kapás u. 6-12. 1. emelet	169 475	10 000		18 645	178 079			-37 249	100,00
EHPSZ Első Házai Pénzügyi Szolgáltató Kft.	1027 Budapest, Kapás u. 6-12. 1. emelet	57 712	10 000		800 000	-546 212			-6 076	99,00
Nem regionális társaságok összesen:		2 353 615	1 833 000	-	488 972	367 943	0	0	-390 088	
Tartós részesedések társult vállalkozásokban:										
Corvinus Nemzetközi Befektetési Zrt.	1027 Budapest Kapás u 6-12	14 970 606	1 014 700		66 270				13 889 636	23,28
Társult vállalkozások összesen:		14 970 606	1 014 700	0	0	0	0	0	13 889 636	
Mindösszesen:		23 504 165	10 184 467	0	1 122 174	167 283	1 194	0	11 908 969	



REGIONÁLIS FEJLESZTÉSI HOLDING ZÁRTKÖRŰEN MŰKÖDŐ RÉSZVÉNYTÁRSASÁG
2015. 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			9 258 416	2 457 285	1 329 330		3 786 615	5 471 801
Nem regionális társaságok összesen:	6 242 421	360 000	2 635 000	3 967 421	4 264 290	346 925	2 635 000	1 976 215	1 991 206
Társult vállalkozás összesen:	243 133	9 562	1 000	251 695	1 000		1 000	0	251 695
Mindösszesen:	15 743 970	369 562	2 636 000	13 477 532	6 722 575	1 676 255	2 636 000	5 762 830	7 714 702

Tartósan adott kölcsönök kapcsolt vállalkozásban:

adatok eFt-ban

Megnevezés	2014.12.31			2015.12.31		
	Bruttó érték	Értékvesztés	Nettó érték	Bruttó érték	Értékvesztés	Nettó érték
Összesen:	1 060 842	0	1 060 842	1 265 124	0	1 265 124

Egyéb tartósan adott kölcsön:

adatok eFt-ban

Megnevezés	2014.12.31			2015.12.31		
	Bruttó érték	Értékvesztés	Nettó érték	Bruttó érték	Értékvesztés	Nettó érték
Tigáz DSO	23 792	11 896	11 896	0	0	0
Tartós kölcsön munkavállalóknak	15 675		15 675	10 415		10 415
Összesen:	39 467	11 896	27 571	10 415	0	10 415

3. Készletek

adatok eFt-ban

Megnevezés	2014.12.31	2015.12.31
Továbbszámlázott szolgáltatások	17	663
Átsorolt tárgyi eszközök		75 000
Összesen:	17	75 663

Az Orienter Ipari Park eszközállományából 75.000 eFt értékű ingatlan a befektetett eszközök közül a készletek közé került átsorolásra. Ezen eszközök 2016. évben lízingszerződés miatt a könyvekből kivezetésre kerülnek.



REGIONÁLIS FEJLESZTÉSI HOLDING ZÁRTKÖRŰEN MŰKÖDŐ RÉSZVÉNYTÁRSASÁG
2015. ÉVI ÉVES BESZÁMOLÓ KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLETE

4. Követelések

adatok eFt-ban

Megnevezés	2014.12.31			2015.12.31		
	Bruttó érték	ÉV	Nettó érték	Bruttó érték	ÉV	Nettó érték
4.1 Követelés áruszállításból és szolgáltatásból	24 430	1 992	22 438	52 382	48 676	3 706
4.2 Követelés kapcsolt vállalkozással szemben						
- vevőkövetelés kapcs. váll. szemben	764		764	192		192
- osztalékkövetelés	535 282		535 282	0		0
- Kölcsön követelés	2 240 197		2 240 197	2 107 756		2 107 756
- Kamatkövetelés	5 628		5 628			0
Összes követelés kapcsolt váll. szemben:	2 781 871	0	2 781 871	2 107 948	0	2 107 948
4.3 Egyéb követelések						
-Kaució	431	0	431	431	0	431
- Adott előlegek	38		38			0
- Kamatkövetelés	6	0	6	4	0	4
- munkavállalókkal szembeni köv.	3 155		3 155	2 915		2 915
- perköltség	8 235	5 080	3 155	3 155		3 155
- Adó túlfizetés	783		783	5 432		5 432
- egyéb követelések	12		12	15		15
Egyéb követelés összesen	12 660	5 080	7 580	11 952	0	11 952

5. Értékpapírok

A társaság 2015. december 31-én rövid lejáratú értékpapírral nem rendelkezik.

6. Pénzeszközök

adatok eFt-ban

Megnevezés	2014.12.31	2015.12.31
Pénztárak összesen	286	270
- Valuta pénztár	77	77
- Forint pénztár	209	193
Elszámolási betétszámlák	17 818	30 076
Lekötött betét	796 644	1 537 098
Összesen:	814 748	1 567 444

7. Aktív időbeli elhatárolások

adatok eFt-ban

Megnevezés	2014.12.31	2015.12.31
Bevételek aktív időbeli elhatárolása	16 824	2 172
- Kamatbevételek elhatárolása	7 873	941
- Vevőkkel szembeni követelés elhatárolása	8 951	1 231
Költségek, ráfordítások aktív időbeli elhatárolása	4 521	3 577
Összesen:	21 345	5 749



REGIONÁLIS FEJLESZTÉSI HOLDING ZÁRTKÖRŰEN MŰKÖDŐ RÉSZVÉNYTÁRSASÁG
2015. ÉVI ÉVES BESZÁMOLÓ KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLETE

8. Saját tőke

adatok eFt-ban

Megnevezés	2014.12.31	Növekedés	Csökkenés	2015.12.31
Jegyzett tőke	17 542 000			17 542 000
Tőketartalék	8 890 000			8 890 000
Eredménytartalék	-9 337 521		-1 126 516	-10 464 037
Mérleg szerinti eredmény	-1 126 516	-1 901 887	1 126 516	-1 901 887
Összesen:	15 967 963	-1 901 887	0	14 066 076

A saját tőke összetevőinek változását az alábbi gazdasági események befolyásolják.

- Év elején az előző évi mérleg szerinti eredmény átvezetésre került az eredménytartalékba.
- A tárgyévvet a társaság -1.901.887 eFt veszteséggel zárta.

9. Céltartalékok

A tárgyévben 26.834 eFt céltartalék képzésre került sor munkavállalóval szembeni peresített várható kötelezettség fedezetére.

10. Kötelezettségek

A társaságnak 2015. december 31-én hosszú lejáratú kötelezettsége nem volt.

Rövid lejáratú kötelezettségek

adatok eFt-ban

	2014.12.31	2015.12.31
9.1 kötelezettség áruszállításból és szolgáltatásból	359	2 187
9.2 kötelezettség kapcsolt vállalkozással szemben		
- szállítói kötelezettség kapcsolt vállalkozással szemben	837	0
- DATÉSZ vagyonfelosztási előleg	41 000	0
Összes kötelezettség kapcsolt váll. szemben:	41 837	0
9.3 Egyéb kötelezettségek		
- Munkavállalókkal szembeni kötelezettség		8 843
- Adó-és járulék fizetési kötelezettségek	32 391	5 818
- Egyéb rövidlejáratú kötelezettségek	432	8 045
Egyéb kötelezettség összesen	32 823	22 706



REGIONÁLIS FEJLESZTÉSI HOLDING ZÁRTKÖRŰEN MŰKÖDŐ RÉSZVÉNYTÁRSASÁG
2015. ÉVI ÉVES BESZÁMOLÓ KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLETE

11. Passzív időbeli elhatárolások

Megnevezés	adatok eFt-ban	
	2014.12.31	2015.12.31
Költségek, ráfordítások passzív időbeli elhatárolása		
- Vezetői prémium és járulécai elhatárolása	54 428	29 446
- szállítói költségek elhatárolása	2 858	3 802
- Bankköltség	70	17
- Jutalom és járulécai elhatárolása		5 799
Összes költség, ráfordítás elhatárolása	57 356	39 064
Bevételek passzív időbeli elhatárolása	10 167	0
Halasztott bevételek		
- Térítés nélkül átvett eszközök	619	200
- Fényeslitke-Komoró projekt	1 085 036	1 071 187
Passzív időbeli elhatárolások összesen:	1 153 178	1 110 451

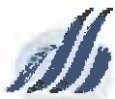
IV. Eredménykimutatáshoz kapcsolódó kiegészítések

1. Értékesítés nettó árbevétele

Megnevezés	adatok eFt-ban	
	2014.12.31	2015.12.31
Árbevétel – számviteli szolgáltatás után (kapcsolt vállalkozással szemben)	8 183	3 120
Árbevétel - megbízási szerződés (kapcsolt vállalkozással szemben)	8 629	2 400
Árbevétel – informatikai felügyelet után (kapcsolt vállalkozással szemben)	4 620	4 845
Árbevétel – management szolgáltatások után (kapcs. váll. szemben)	54 213	14 560
Egyéb értékesítés	636	2 118
Záhony - bérleti díj	31 558	33 772
Záhony - földanyag értékesítés	1 807	5 643
Ügynöki díj	2 529	713
Üzletviteli tanácsadás	19 251	20 343
Továbbszámlázott irodabérleti, parkoló, és üzemeltetési díjak, telefondíjak	26 127	43 027
Egyéb továbbszámlázott árbevétel	3 760	6 378
Összesen	161 313	136 919

2. Egyéb bevételek

Megnevezés	adatok eFt-ban	
	2014.12.31	2015.12.31
Tárgyi eszköz értékesítés árbevétele	9 687	10 935
Kapott bírság, kés. kam, kártérítések	410	2 057
Káresemények után kapott bevétel	2 200	30
Különféle egyéb bevétel	41	17
Követelés könyv szerinti értékét meghaladóan befolyt bevétel		42
Megítélt perköltség és ügyvédi díjak	8 235	
Előző évek korrekciója	56	
Összesen	20 629	13 081



REGIONÁLIS FEJLESZTÉSI HOLDING ZÁRTKÖRŰEN MŰKÖDŐ RÉSZVÉNYTÁRSASÁG
2015. ÉVI ÉVES BESZÁMOLÓ KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLETE

3. Anyagjellegű ráfordítások

	adatok eFt-ban	
	2014.12.31	2015.12.31
Anyagköltség		
- üzemanyag	5 019	1 929
- közüzemi díjak	2 339	1 370
- tisztítószer	515	356
- irodaszer, nyomtatvány	315	216
- számítástechnikai segédanyagok	111	37
- egyéb anyagok	237	44
Összes anyagköltség	8 536	3 952

Igénybe vett szolgáltatások	2014.12.31	2015.12.31
- fuvarköltség, postaköltség	71	10
- iroda és parkoló bérlet	35 001	20 667
- gépkocsi bérlet	966	127
- egyéb bérleti díjak	2 070	1 835
- karbantartási költségek	512	1 341
- hirdetés, reklám	3 868	
- oktatás, továbbképzés díja	178	21
- kiküldetés, parkolási díj	905	258
- bérszámfejtés, számviteli szolgáltatás	797	540
- könyvvizsgálat	6 200	5 800
- fordítás, tolmácsolás		75
- vagyonvédelem	17 593	17 584
- hitelesítés, közjegyzői díj	33	12
- üzemeltetési költségek	217	149
- számítástechnikai szolgáltatás	1 683	4 410
- ügyviteli és egyéb tanácsadás	2 842	3 354
- irodaszolgáltatási díj	11 801	6 188
- takarítás	2 485	1 556
- szakértői díj	3 575	1 315
- tagsági díjak	75	46
- ügyvédi díj	5 775	22 478
- postaköltség	251	171
- internet szolgáltatás díja	1 357	1 170
- telefonszolgáltatás díja	1 334	1 066
- nyomtatás, fénymásolás	869	659
- szakkönyv, folyóirat, CD jogtár	772	577
- egyéb (tov.nem részl. egyenlege)	2 435	5 906
Igénybe vett szolgáltatások összesen:	103 665	97 315



REGIONÁLIS FEJLESZTÉSI HOLDING ZÁRTKÖRŰEN MŰKÖDŐ RÉSZVÉNYTÁRSASÁG
2015. ÉVI ÉVES BESZÁMOLÓ KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLETE

Egyéb szolgáltatások költségei	2014.12.31	2015.12.31
- illetékek és hatósági díjak	775	2 028
- bankköltségek	4 830	3 278
- biztosítási díjak	1 648	1 523
Egyéb szolgáltatási költségek összesen:	7 253	6 829
Eladott áruk beszerzési értéke		
Közvetített szolgáltatások értéke	31 766	54 558
Anyagjellegű ráfordítások összesen:	151 220	162 654

4. Személyi jellegű ráfordítások

adatok eFt-ban

Megnevezés	2014.12.31	2015.12.31
Béreköltség	256 883	117 251
Személyi jellegű egyéb kifizetések	29 955	23 400
Bérfelárak	79 058	37 313
Összesen	365 896	177 964

5. Értékcsökkenési leírás

adatok eFt-ban

Megnevezés	2014.12.31	2015.12.31
Terv szerinti, lineáris leírás	39 112	38 097
Elszámolt terven felüli	0	0
Összesen:	39 112	38 097

6. Egyéb ráfordítások

adatok eFt-ban

Megnevezés	2014.12.31	2015.12.31
Értékesített tárgyi eszközök és immateriális javak könyv szerinti értéke	4 915	10 201
Céltartalék		26 834
Káresemény költsége	2 029	63
Bírság, kötbér, késedelmi kamat	355	141
Követelések értékvesztése	16 976	48 676
Adók	4 897	2 835
Ráfordításként elszámolt előzetes áfa	20 089	7 073
Behajthatatlan követelés		11 896
Egyéb	1	94
Összesen	49 262	107 813



REGIONÁLIS FEJLESZTÉSI HOLDING ZÁRTKÖRŰEN MŰKÖDŐ RÉSZVÉNYTÁRSASÁG
2015. ÉVI ÉVES BESZÁMOLÓ KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLETE

7. Pénzügyi műveletek eredménye

Megnevezés	adatok eFt-ban	
	2014.12.31	2015.12.31
Pénzügyi műveletek bevétele		
Kapott osztalék	535 282	0
Előző évi osztalék korrekció	391	
Részesedés értékesítés árfolyamnyeresége	7 000	100
Tartós kölcsön kamata	56 280	74 164
Pénzintézettől kapott kamat	46 048	14 097
Rövid lejáratú kölcsön kamata	3 578	1 133
Munkáltatói kölcsön kamat	98	59
Rendelkezésre tartási jutalék	1 030	
Kamatozó értékpapír kamata	33 144	13 401
Egyéb árfolyamnyereség	216	
Pénzügyi műveletek bevétele összesen	683 067	102 954
Pénzügyi műveletek ráfordítása		
Részesedések értékvesztése	1 329 363	1 676 255
Részesedés értékesítés árfolyamvesztesége	65 207	
Árfolyamveszteség	5 148	2 643
Pénzügyi műveletek ráfordítása összesen	1 399 718	1 678 898
Pénzügyi műveletek eredménye	-716 651	-1 575 944

8. Rendkívüli eredmény

Megnevezés	adatok eFt-ban	
	2014.12.31	2015.12.31
Rendkívüli bevételek		
- Megszűnt részesedés ellenértékeként kapott eszköz		46 591
- Fejlesztési támogatás (Fényeslitke-Komoró)	13 264	13 850
Térítés nélkül átvett eszközök piaci értéke	419	419
Rendkívüli bevételek összesen	13 683	60 860
Rendkívüli ráfordítások		
- Adott támogatás		50 000
- Elengedett követelés értéke		275
Rendkívüli ráfordítás összesen:	0	50 275
Rendkívüli eredmény	13 683	10 585



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**
munkaviszonya 2016. április 25-én megszűnik
/utolsó munkában töltött nap:2016.03.11./

2. A képviseletre jogosult(ak) adatai:

Horváthné Holéczy Katalin (an.: Kovács Nagy Zsuzsanna) 2015.06.30-ig
2094 Nagykovácsi, Csendes utca 16.
A képviselet módja: **együttes**
munkaviszonya 2015. július 20-án megszűnt

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

Czelnai Zsolt Farkas (an.: Földvári Éva) 2015.02.28-ig
1112 Budapest, Örkény István utca 5.
A képviselet módja: **együttes**
munkaviszonya 2015. 02. 28-án megszűnt

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:

dr. Koszmáli József (an.:Forgács Erzsébet)
1185 Budapest,Varga Katalin u. 8.
Felügyelő bizottsági tagsága 2015.09.30-án megszűnt

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.
2015.10.01-től



REGIONÁLIS FEJLESZTÉSI HOLDING ZÁRTKÖRŰEN MŰKÖDŐ RÉSZVÉNYTÁRSASÁG
2015. ÉVI ÉVES BESZÁMOLÓ KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLETE

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

7. Mérlegen kívüli, lényeges ügyletek:

adatok eFt-ban

Megnevezés		2014.12.31	2015.12.31
Kötelezettséghez kapcsolódó biztosíték	NFÜ javára, a Záhony projekthez nyújtott támogatás erejéig adott jelzálog biztosíték	1 777 245	0
Készfizető kezesség	RFF/MFB hitel kezesség	251 400	0
Peres ügyekből várható követelés	Munkavállalóval szembeni követelés		859

8. A tárgyidőszakban a társaságnál a foglalkoztatott munkavállalók átlagos statisztikai állományi létszáma: 14 fő

9. Czelnai Zsolt, a beszámoló összeállításáért felelős gazdasági igazgató 2014. november 1-től 4 órási részmunkaidőben látta el feladatait. Munkaviszonya 2015.02.28-án megszűnt.

10. A társaságnak visszavásárolt saját részvénye, üzletrésze nincs.

11. A társaságnak külföldi telephelyei nincsenek.

12. A könyvvizsgálónak a 2015. évi beszámoló könyvvizsgálatért fizetendő díj 4.100 eFt + ÁFA.

13. A Felügyelőbizottság tagjainak tevékenységükért 150 eFt tiszteletdíj került elszámolásra a 2015-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.

Budapest, 2016. március 16.

dr. Balás-Piri László
Regionális Fejlesztési Holding Zrt.
1027 Budapest, Kapás u. 6-12.

3.