



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
összevont (konszolidált)
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 összevont (konszolidált) éves beszámolóról készült jelentés

Elvégeztük a Regionális Fejlesztési Holding Zrt. mellékelt 2015. évi összevont (konszolidált) éves beszámolójának a könyvvizsgálatát, amely összevont (konszolidált) éves beszámoló a **2015. december 31-i** fordulónapra elkészített mérlegből - melyben az eszközök és források egyező végösszege **17 879 842 ezer Ft**, a mérleg szerinti eredmény **-2 071 445 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 összevont (konszolidált) éves beszámolóban 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 összevont (konszolidált) éves beszámoló elkészítése.

A könyvvizsgáló felelőssége

A mi felelősségünk az összevont (konszolidált) éves beszámoló véleményezése könyvvizsgálatunk alapján. Könyvvizsgálatunkat a magyar Nemzeti Könyvvizsgálói 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 összevont (konszolidált) éves beszámoló mentes-e a lényeges hibás állításoktól.

A könyvvizsgálat magában foglalja olyan eljárások végrehajtását, amelyek célja könyvvizsgálói bizonyítékot szerezni az összevont (konszolidált) éves beszámolóban szereplő összegekről és közzétételekről. A kiválasztott eljárások, beleértve az összevont (konszolidált) éves beszámoló akár csalásból, akár hibából eredő, lényeges hibás állításai kockázatainak felmérését is, a könyvvizsgáló megítélésétől függenek. A kockázatok ilyen felmérésekor a könyvvizsgáló az összevont (konszolidált) éves beszámoló gazdálkodó egység általi elkészítése és valós bemutatása szempontjából releváns belső kontrollt azért mérlegeli, hogy olyan könyvvizsgálói 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 összevont (konszolidált) éves beszámoló átfogó prezentálásának értékelését is. Meggyőződésünk, hogy a megszerzett könyvvizsgálói bizonyíték elegendő és megfelelő alapot nyújt könyvvizsgálói véleményünk megadásához.

Vélemény

Véleményünk szerint az összevont (konszolidált) 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 3.1. pontjában 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 összevont (konszolidált) üzleti jelentésről készült jelentés

Elvégeztük a Regionális Fejlesztési Holding Zrt. mellékelt 2015. évi összevont (konszolidált) üzleti jelentésének a vizsgálatát.

A vezetés felelős az összevont (konszolidált) üzleti jelentésnek a számviteli törvényben foglaltakkal összhangban történő elkészítéséért. A mi felelősségünk az összevont (konszolidált) üzleti jelentés és az ugyanazon üzleti évre vonatkozó összevont (konszolidált) éves beszámoló összhangjának megítélése. Az összevont (konszolidált) üzleti jelentéssel kapcsolatos munkánk az összevont (konszolidált) üzleti jelentés és az összevont (konszolidált) 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 összevont (konszolidált) üzleti jelentése a Regionális Fejlesztési Holding Zrt. 2015. évi összevont (konszolidált) éves beszámolójának adataival összhangban van.

Budapest, 2016. április 30.

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.

Összevont (konszolidált) éves beszámoló
a 2015. december 31-vel végződő üzleti évre

Statisztikai számjel: 11974004-7022-114-01
Cégjegyzék szám: 01-10-044294
Cím: 1027 Budapest, Kapás utca 6-12.
Telefon: (36-1) 600-6500

Budapest, 2016. április 30.

dr. Balás-Piri László
vezérigazgató

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



Tartalom

1. KONSZOLIDÁLT MÉRLEG	4
2. KONSZOLIDÁLT EREDMÉNYKIMUTATÁS	5
3. KONSZOLIDÁLT KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET	7
3.1. A Regionális Fejlesztési Holding Zrt. bemutatása.....	7
3.2. A konszolidációs körbe tartozó vállalatok bemutatása.....	8
3.2.1. KMF Közép-Magyarországi Fejlesztési Zrt.	10
3.2.2. Dél-Alföldi Regionális Fejlesztési Zrt.	10
3.2.3. Dél-Dunántúli Regionális Fejlesztési Zrt.....	11
3.2.4. ÉRF Észak-Alföldi Regionális Fejlesztési Zrt.....	11
3.2.5. KRF Észak-Magyarországi Regionális Fejlesztési Zrt.....	12
3.2.6. Közép-Pannon Regionális Fejlesztési Zrt.	12
3.2.7. Nyugat-Pannon Regionális Fejlesztési Zrt.....	13
3.2.8. Záhony és Térsége Fejlesztési Kft.....	13
3.2.9. Regionális Fejlesztési Finanszírozó Zrt.	14
3.2.10. Informatikai Kockázati Tőkealap-kezelő Zrt.	14
3.2.11. Alföld-Factoring Pénzügyi Szolgáltató Zrt.	15
3.2.12. Régió Finansz Pénzügyi Zrt.	15
3.2.13. Idegenforgalom 2000 Portfólió Kft.	16
3.2.14. Szempont Gazdasági Kft.	16
3.2.15. Közép-Pannon Nonprofit Kft.	17
3.2.16. RFH Nonprofit Zrt.	17
3.2.17. EHP SZ Első Hazai Pénzügyi Szolgáltatásfejlesztési Kft.....	18
3.3. A Csoport számviteli politikájának összefoglalása	19
3.3.1. A vállalat csoport által alkalmazott számviteli irányelvek.....	19
3.3.2. Főbb konszolidációs alapelvek.....	19
3.3.3. Lényegesség.....	22
3.3.4. A konszolidáció előkészítésének szabályai.....	22
3.3.5. A konszolidáció folyamata.....	23
3.4. Kiegészítő információk a konszolidált mérleg egyes tételeihez	28
3.4.1. Pénzügyi helyzet és likviditás.....	28
3.4.2. Immateriális javak és tárgyi eszközök	28
3.4.3. Befektetett pénzügyi eszközök.....	28
3.4.4. Aktív és passzív tőkekonszolidációs különbözet.....	28
3.4.5. Készletek.....	29
3.4.6. Követelések kapcsolt vállalkozással szemben.....	29
3.4.7. Követelések egyéb részesedési viszonyban álló vállalkozással szemben.....	29
3.4.8. Egyéb követelések.....	29
3.4.9. Forgatási célú hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	30
3.4.10. Aktív időbeli elhatárolások	30
3.4.11. Saját tőke.....	30
3.4.12. Céltartalékok.....	30
3.4.13. Hosszú lejáratú kötelezettségek	31
3.4.14. Rövid lejáratú kötelezettségek kapcsolt vállalkozásokkal szemben	31
3.4.15. Rövid lejáratú kötelezettségek egyéb részesedési viszonyban álló vállalkozásokkal szemben.....	31
3.4.16. Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek.....	32
3.4.17. Passzív időbeli elhatárolások.....	32
3.5. Kiegészítő információk a konszolidált eredménykimutatás egyes tételeihez.....	33
3.5.1. Értékesítés nettó árbevétele.....	33



3.5.2. Egyéb bevételek.....	34
3.5.3. Igénybevett szolgáltatások.....	34
3.5.4. Egyéb ráfordítások.....	35
3.5.5. Rendkívüli bevételek, ráfordítások.....	35
3.5.6. Igazgatóság, felügyelőbizottság és munkavállalók.....	35
3.5.7. Támogatások.....	35
3.5.8. Környezetvédelemmel összefüggő információk.....	35
3.5.9. Zálogjoggal biztosított kötelezettségek.....	35
3.5.10. Mérlegen kívüli tételek.....	35
I. MELLÉKLET – KONSZOLIDÁCIÓS KÖR 2015	I
II. MELLÉKLET – CASH-FLOW KIMUTATÁS	IV
III. MELLÉKLET - IMMATERIÁLIS JAVAK ÉS TÁRGYI ESZKÖZÖK MOZGÁSTÁBLÁJA.....	V
IV. MELLÉKLET - BEFEKTETETT PÉNZÜGYI ESZKÖZÖK ÁLLOMÁNYA	VI
V. MELLÉKLET - TŐKEKONSZOLIDÁCIÓS KÜLÖNBÖZETEK.....	VII
VI. MELLÉKLET – SAJÁT TŐKE ÁLLOMÁNYVÁLTOZÁSA	VIII
VII. MELLÉKLET - SZEMÉLYI JELLEGŰ RÁFORDÍTÁSOK ÉS ÁLLOMÁNYI LÉTSZÁM.....	IX
VIII. MELLÉKLET – EGYÉB BEVÉTELKÉNT ELSZÁMOLT TÁMOGATÁSOK.....	X
IX. MELLÉKLET - RENDKÍVÜLI BEVÉTELKÉNT ELSZÁMOLT TÁMOGATÁSOK.....	XI
X. MELLÉKLET – MÉRLEGEN KÍVÜLI TÉTELEK	XII



1. Konszolidált mérleg

Statistikai számjel: 11974004-7022-114-01

Cégjegyzék száma: 01-10-044294

2015. december 31.

MÉRLEG Eszközök (aktívák)

adatok Eft-ban

Sor- szám	Tétel megnevezése	Előző év	Tárgyév
1	A. BEFEKTETETT ESZKÖZÖK	9 040 217	6 873 340
2	I. Immateriális javak	28 560	18 473
3	1. Alapítás-átszervezés aktivált értéke	0	0
4	2. Kísérleti fejlesztés aktivált értéke	0	0
5	3. Vagyoni értékű jogok	6 839	5 745
6	4. Szellemi termékek	21 721	12 728
7	5. Üzleti vagy cégérték	0	0
8	6. Immateriális javakra adott előlegek	0	0
9	7. Immateriális javak értékhelyesbítése	0	0
10	II. Tárgyi eszközök	4 186 247	3 736 404
11	1. Ingatlanok és a kapcsolódó vagyoni értékű jogok	4 024 173	3 629 094
12	2. Műszaki berendezések, gépek, járművek	0	0
13	3. Egyéb berendezések, felszerelések, járművek	131 075	87 584
14	4. Tenyészállatok	0	0
15	5. Beruházások, felújítások	30 999	19 726
16	6. Beruházásokra adott előlegek	0	0
17	7. Tárgyi eszközök értékhelyesbítése	0	0
18	III. Befektetett pénzügyi eszközök	4 825 410	3 118 463
19	1. Tartós részesedés kapcsolt vállalkozásban	838 986	326 341
20	2. Tartósan adott kölcsön kapcsolt vállalkozásban	52 656	30 176
21	3. Egyéb tartós részesedés	316 389	123 435
22	4. Tartósan adott kölcsön egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozásnak	80 964	0
23	5. Egyéb tartósan adott kölcsön	3 536 415	2 638 511
24	6. Tartós hitelviszonyt megtestesítő értékpapír	0	0
25	7. Befektetett pénzügyi eszközök értékhelyesbítése	0	0
26	8. Aktív tőkekonzolidációs különbözet	0	0
27	- Aktív Tőkekonzolidációs különbözet leányvállalatoktól	0	0
28	- Aktív Tőkekonzolidációs különbözet társult vállalkozásoktól	0	0
29	B. FORGÓESZKÖZÖK	11 217 272	10 929 272
30	I. Készletek	273 132	244 179
31	1. Anyagok	181	189
32	2. Befejezetlen termelés és félkész termékek	57 394	17 960
33	3. Növendék-, hízó- és egyéb állatok	0	0
34	4. Késztermékek	15 769	15 768
35	5. Áruk	195 382	210 262
36	6. Készletekre adott előlegek	4 406	0
37	II. Követelések	5 407 746	3 582 090
38	1. Követelések áruszállításból és szolgáltatásból (vevők)	1 002 956	723 271
39	2. Követelések kapcsolt vállalkozással szemben	232 102	46 471
40	3. Követelések egyéb részesedési viszonyban álló vállalkozással szemben	66 907	81 218
41	4. Váltókövetelések	0	0
42	5. Egyéb követelések	4 105 781	2 731 130
43	6. Konzolidációból adódó (számított) társasági adó követelés	0	0
44	III. Értékpapírok	1 331 247	582 578
45	1. Részesedés kapcsolt vállalkozásban	111 276	352 149
46	2. Egyéb részesedés	408	64 196
47	3. Saját részvények, saját üzletrészek	0	1 194
48	4. Forgatási célú hitelviszonyt megtestesítő értékpapír	1 219 563	165 039
49	IV. Pénzeszközök	4 205 147	6 520 425
50	1. Pénztár, csekkek	2 661	4 641
51	2. Bankbetétek	4 202 486	6 515 784
52	C. AKTÍV IDŐBELI ELHATÁROLÁSOK	283 580	77 230
53	1. Bevételek aktív időbeli elhatárolása	277 263	72 560
54	2. Költségek, ráfordítások aktív időbeli elhatárolása	6 317	4 670
55	3. Halasztott ráfordítások	0	0
56	ESZKÖZÖK ÖSSZESEN	20 541 069	17 879 842

Budapest, 2016. április 30.

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

Statiztikai számjel: 11974004-7022-114-01
Cégjegyzék száma: 01-10-0442942015. december 31.
MÉRLEG Források (passzívák)

Sor- szám	Tétel megnevezése	Előző év	Tárgyév
57	D. SAJÁT TŐKE	16 301 900	14 053 419
58	I. Jegyzett tőke	17 542 000	17 542 000
59	Ebből: visszavásárolt tulajdoni részesedés névértéken	0	0
60	II. Jegyzett, de még be nem fizetett tőke (-)	0	0
61	III. Tőketartalék	8 890 000	8 890 000
62	IV. Eredménytartalék	(5 448 895)	(5 243 349)
63	V. Lekötött tartalék	0	0
64	VI. Értékelési tartalék	0	0
65	VII. Mérleg szerinti eredmény	(637 712)	(2 071 445)
66	VIII. Leányvállalati saját tőke változás (+)	(5 039 451)	(5 891 359)
67	IX. Konzolidáció miatti változások(+)	0	0
68	- adósságkonszolidálás különbözetéből	0	0
69	- közbeső eredmény különbözetéből	0	0
70	X. Külső tagok (más tulajdonosok) részesedése	995 958	827 572
71	E. CÉLTARTALÉKOK	63 078	462 802
72	1. Céltartalék a várható kötelezettségekre	32 496	372 510
73	2. Céltartalék a jövőbeni költségekre	16 582	10 671
74	3. Egyéb céltartalék	14 000	79 621
75	F. KÖTELEZETTSÉGEK	2 699 083	2 070 022
76	I. Hátrasorolt kötelezettségek	1 042 251	1 042 251
77	1. Hátrasorolt kötelezettségek kapcsolt vállalkozással	0	0
78	2. Hátrasorolt kötelezettségek egyéb rész. visz. lévő vállalkozással szemben	0	0
79	3. Hátrasorolt kötelezettségek egyéb gazdálkodóval szemben	0	0
80	4. Tőkekonszolidációs különbözet leányvállalattól	1 042 251	1 042 251
81	II. Hosszú lejáratú kötelezettségek	1 044 715	703 760
82	1. Hosszú lejáratra kapott kölcsönök	951 307	676 839
83	2. Átváltoztatható kötvények	0	0
84	3. Tartozások kötvényki bocsátásból	0	0
85	4. Beruházási és fejlesztési hitelek	0	0
86	5. Egyéb hosszú lejáratú hitelek	0	0
87	6. Tartós kötelezettségek kapcsolt vállalkozással szemben	1 701	0
88	7. Tartós kötelezettségek egyéb rész. viszonyban lévő vállalkozással szemben	22 500	0
89	8. Egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek	69 207	26 921
90	III. Rövid lejáratú kötelezettségek	612 117	324 011
91	1. Rövid lejáratú kölcsönök	362 253	93 173
92	Ebből: az átváltoztatható kötvények	0	0
93	2. Rövid lejáratú hitelek	0	0
94	3. Vevőktől kapott előlegek	9 173	53 729
95	4. Kötelezettségek áruszállításból és szolgáltatásból (szállítók)	24 212	14 754
96	5. Váltótartozások	0	0
97	6. Rövid lejáratú kötelezettségek kapcsolt vállalkozással szemben	43 199	9 511
98	7. Rövid lejáratú kötelezettségek egyéb rész. visz. lévő vállalkozással szemben	14 759	37 500
99	8. Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek	158 521	115 344
100	9. Konzolidálásból adódó (számlított) társasági adó tartozás	0	0
101	G. PASSZÍV IDŐBELI ELHATÁROLÁSOK	1 477 008	1 293 599
102	1. Bevételek passzív időbeli elhatárolása	13 800	1 265
103	2. Költségek, ráfordítások passzív időbeli elhatárolása	186 046	64 942
104	3. Halasztott bevételek	1 277 162	1 227 392
105	FORRÁSOK ÖSSZESEN	20 541 069	17 879 842

Budapest, 2016. április 30.

dr. Balás-Piri László

vezérigazgató

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

13



2. Konszolidált eredménykimutatás

Statisztikai számjel: 11974004-7022-114-01
Cégjegyzék száma: 01-10-044294

2015. december 31.

"A" EREDMÉNYKIMUTATÁS
(Összköltség eljárással)

adatok Eft-ban

Sor- szám	Tétel megnevezése	2015. december 31.	
		Előző év	Tárgyév
1	Belföldi értékesítés nettó árbevétele	1 835 446	807 512
2	Exportértékesítés nettó árbevétele	67 190	2 614
3	I. Értékesítés nettó árbevétele	1 902 636	810 126
4	Saját termelésű készletek állományváltozása	12 288	(19 184)
5	Saját előállítású eszközök aktivált értéke	1 835	0
6	II. Aktivált saját teljesítmények értéke	14 123	(19 184)
7	III. Egyéb bevételek	860 936	413 065
8	Ebből: visszaírt értékvesztés (Egyéb bevételek)	61 709	34 117
9	III/A. Adóssághozjárás miatt keletkező - eredményt növelő - konszolidációs különbözet	0	0
10	Anyagköltség	54 342	43 144
11	Igénybe vett szolgáltatások értéke	530 987	431 328
12	Egyéb szolgáltatások értéke	39 436	32 261
13	Eladott áruk beszerzési értéke	758 254	140 038
14	Eladott (közvetített) szolgáltatások értéke	58 986	95 528
15	IV. Anyagjellegű ráfordítások	1 442 005	742 299
16	Béreköltség	861 774	602 499
17	Személyi jellegű egyéb kifizetések	122 927	106 893
18	Bérjárulékok	265 575	189 200
19	V. Személyi jellegű ráfordítások	1 250 276	898 592
20	VI. Értékcsökkenési leírás	110 196	99 984
21	VII. Egyéb ráfordítások	1 223 521	1 962 920
22	Ebből: értékvesztés (Egyéb ráfordítások)	88 908	714 212
23	VII/A. Adóssághozjárás miatt keletkező - eredményt csökkentő - konszolidációs különbözet	0	0
24	A. ÜZEMI (ÜZLETI) TEVÉKENYSÉG EREDMÉNYE	(1 248 303)	(2 499 788)
25	Kapott (járó) osztalék és részesedés	2 685	2 257
26	Ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott	107	7
27	Részesedések értékesítésének árfolyamnyeresége	146 941	48 378
28	Ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott	167	0
29	Befektetett pénzügyi eszközök kamatai, árfolyamnyeresége	382 691	346 199
30	Ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott	4 443	779
31	Egyéb kapott (járó) kamatok és kamatjellegű bevételek	172 890	83 167
32	Ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott	9 021	3 324
33	Pénzügyi műveletek egyéb bevételei	43 409	29 161
34	VIII. Pénzügyi műveletek bevételei	748 616	509 162
35	Befektetett pénzügyi eszközök árfolyamvesztesége	65 284	67 626
36	Ebből: kapcsolt vállalkozásnak adott	63 868	0
37	Fizetendő kamatok és kamatjellegű ráfordítások	29 278	2 890
38	Ebből: kapcsolt vállalkozásnak adott	1 597	0
39	Részesedések, értékpapírok, bankbetétek értékvesztése	10 949	194 056
40	Pénzügyi műveletek egyéb ráfordításai	15 857	21 822
41	IX. Pénzügyi műveletek ráfordításai	121 368	286 394
42	B. PÉNZÜGYI MŰVELETEK EREDMÉNYE	627 248	222 768
43	C. SZOKÁSOS VÁLLALKOZÁSI EREDMÉNY	(621 055)	(2 277 020)
44	X. Rendkívüli bevételek	56 404	91 002
45	XI. Rendkívüli ráfordítások	32 552	50 676
46	D. RENDKÍVÜLI EREDMÉNY	23 852	40 326
47	E. ADÓZÁS ELŐTTI EREDMÉNY	(597 303)	(2 236 694)
48	XII. Adófizetési kötelezettség	25 311	4 269
49	XII/A. Konszolidálásból adódó (számított) társasági adókülönbözet (+)	0	0
50	F. ADÓZOTT EREDMÉNY	(622 514)	(2 240 963)
51	Eredménytartalék igénybevétele osztalékra, részesedésre	0	0
52	Jóváhagyott osztalék, részesedés	14 830	0
53	Kisebbségi tulajdonosra jutó mérleg szerinti eredmény	368	(169 518)
54	G. MÉRLEG SZERINTI EREDMÉNY	(637 712)	(2 071 445)

Budapest, 2016. április 30.

dr. Balás-Pirí László

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

3.



3. Konszolidált kiegészítő melléklet

3.1. A Regionális Fejlesztési Holding Zrt. bemutatása

A Regionális Fejlesztési Holding Zrt. (a továbbiakban: „Anyavállalat” vagy a „Társaság”) általános céginformációi az alábbiak:

- A Társaság neve: Regionális Fejlesztési Holding Zártkörűen Működő Részvénytársaság
- Székhelye: 1027 Budapest, Kapás utca 6-12. I. em.
- Alakulásának ideje: 2000.02.07.
- Cégbejegyzés ideje: 2000.03.01.
- Cégjegyzékszám: 01-10-044294
- Üzleti évének fordulónapja: December 31.
- Fő tevékenységi köre: 7022'08 Üzletviteli, egyéb vezetési tanácsadás
- Jegyzett tőkéje az üzleti év fordulónapján: 17.542.000 eFt
- Az éves beszámoló közzétételi helye: Fővárosi Bíróság Cégbírósága
- Az éves beszámoló aláírására jogosult tisztségviselő: dr. Balás-Piri László
- Lakcíme: 1111 Budapest, Stoczek utca 11.
- Elérhetőség: 06-1/600-6500
- Konszolidált beszámoló könyvvizsgálója: BDO Magyarország Könyvvizsgáló Kft.
1103 Budapest, Kőér utca 2/A. C. ép.
Cégjegyzékszám: 01-09-867785
- Könyvviteli feladatok ellátásáért felelős személy neve: Hartainé Budai Zsuzsanna
Regisztrációs száma:160532
- Elérhetősége: 06-1/600-6588

A fejlesztéspolitikai és területfejlesztési regionális célok megvalósításának elősegítése érdekében már korábban létrejött 7 Regionális Fejlesztési Társaság irányítása és tevékenységük koordinálása céljából hozta létre 2000-ben a Kormány a Regionális Fejlesztési Holding Zrt-t.

Az *Anyavállalat*, 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 *Anyavállalat* felett a tulajdonosi jogokat 2010. június 18. óta gyakorolja az MFB Zrt.

Az RFH Csoport alapvető feladata a fejlesztéspolitikai és területfejlesztési regionális célokhoz kapcsolódóan kis- és középvállalkozások és önkormányzatok részére fejlesztési források juttatása mind tőke- (Regionális Fejlesztési Társaságok által), mind hitelágon (pénzügyi vállalkozások útján), valamint fejlesztésekhez kapcsolódó szolgáltatások nyújtása (elsődlegesen Regionális Fejlesztési Társaságok által). Emellett az RFH Csoport eseti, kiemelt állami projekteket is megvalósít.

A 2001. évi XX. Törvény szerint a Magyar Államot, mint egyedüli részvényest megillető jogokat a Magyar Fejlesztési Bank Zrt. gyakorolja.



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 az *Anyavállalatot*, 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 az *Anyavállalatot*, hogy az MFB Zrt. elviekben egyetért az *Anyavállalat* és leányvállalatai tevékenységének megszüntetésével, portfóliójának értékesítésével. A fenti utasítások alapján 2015-ben új szerződések megkötésére nem került sor, a beszámolási időszakban az *Anyavállalat* tevékenysége a folyamatban lévő ügyek pénzügyi elszámolásaival kapcsolatos feladatokra, a portfólió tisztításra és a vagyonelemek értékesítésére korlátozódott.

3.2. A konszolidációs körbe tartozó vállalatok bemutatása

A konszolidált mérleg fordulónapján a konszolidációba az *Anyavállalat* az alábbi leányvállalatait teljes körűen vonta be:

- KMF Közép-Magyarországi Fejlesztési Zrt.
- Dél-Alföldi Regionális Fejlesztési Zrt.
- Dél-Dunántúli Regionális Fejlesztési Zrt.
- ÉRF Észak-Alföldi Regionális Fejlesztési Zrt.
- KRF Észak-Magyarországi Regionális Fejlesztési Zrt.
- Közép-Pannon Regionális Fejlesztési Zrt.
- Nyugat-Pannon Regionális Fejlesztési Zrt.
- Záhony és Térsége Fejlesztési Kft.
- Regionális Fejlesztési Finanszírozó Zrt.
- Informatikai Kockázati Tőkealap-kezelő Zrt.
- Alföld Faktoring Zrt.
- Régió Finansz Pénzügyi Zrt.
- Szempont Gazdasági Kft.
- Idegenforgalom 2000 Portfólió Kft.
- Közép-Pannon Nonprofit Kft.
- RFH Nonprofit Zrt.
- EHPSZ Első Hazai Pénzügyi Szolgáltatásfejlesztési Kft.

A részesedések jelentős részét a *Társaság* 2000. június 30-án a Magyar Fejlesztési Bank Zrt-től, illetve a TÖKETÁRS Tanácsadó és Szolgáltató Kft-től vásárolta.

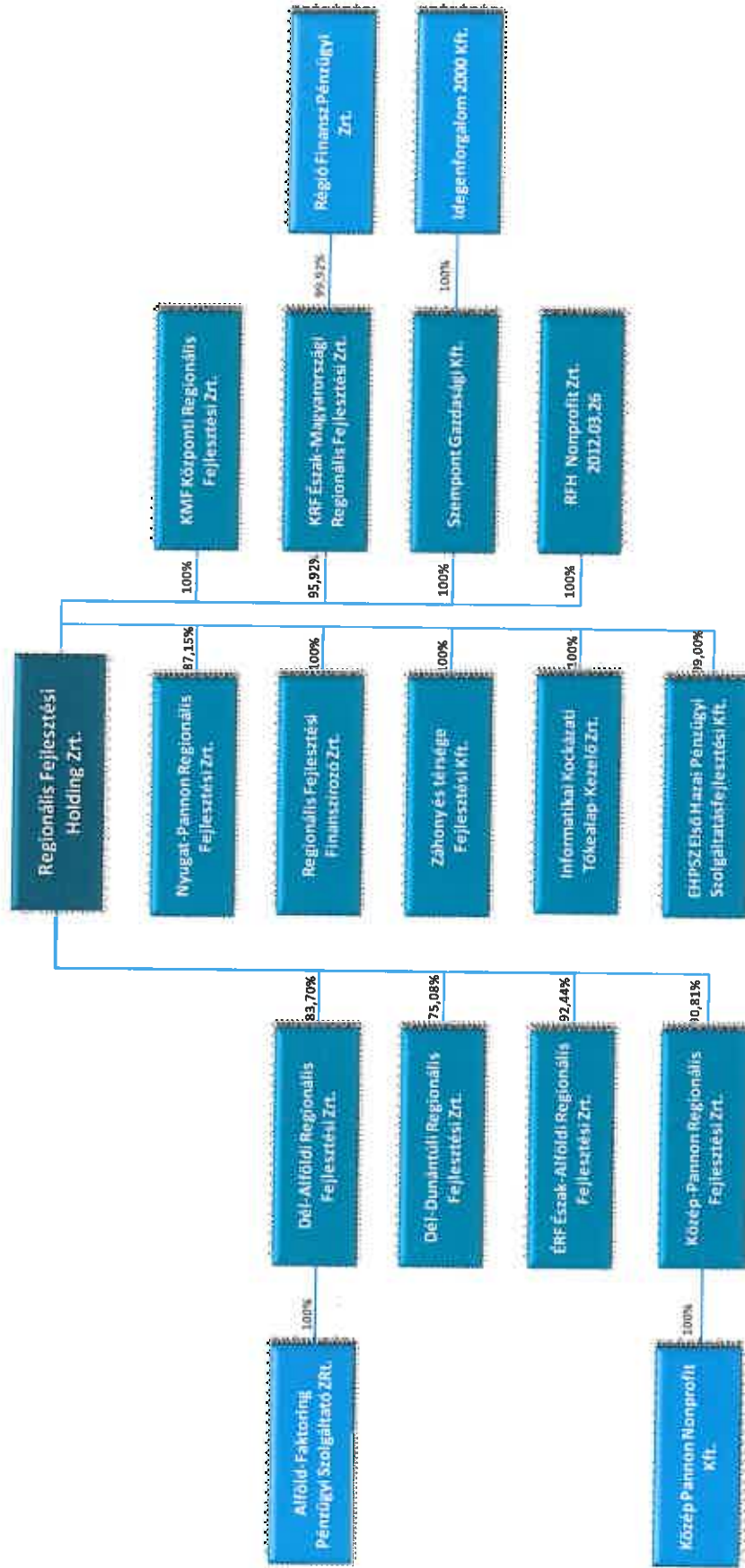
Az *Anyavállalat* tárgyévben az alábbi vállalkozásokat *Társult vállalkozásként* vonta be a konszolidációba:

- Nyugat-Pannon Nonprofit Kft.
- Corvinus Nemzetközi Befektetési Zrt.
- VRIC Nonprofit Kft.
- KDRIŰ Nonprofit Kft.



A fordulónapon fennálló Csoportszerkezetet, a konszolidációba bevont leányvállalatokkal az alábbi ábra mutatja:

Csoport szerkezet 2015.12.31-én



**3.2.1. KMF Közép-Magyarországi Fejlesztési Zrt.**

- A társaság neve: KMF Közép-magyarországi Fejlesztési Zártkörűen Működő Részvénytársaság
- Rövidített neve: KMF Zrt.
- Székhelye: 1027 Budapest, Kapás utca 6-12. I. em.
- Jegyzett tőkéje az üzleti év fordulónapján: 50.000 eFt
- Saját tőke: 195.605 eFt
- Anyavállalat tulajdoni hányada: 100,00%
(keresztrészesedéssel)
- Részesedés könyv szerinti értéke: 195.605 eFt
(a bevont leányvállalati részesedéssel együtt)
- A Társaság tevékenységi köre:
 - Hosszú és középtávú tőkebefektetés kis- és középvállalkozásokba profitérdekeltségi alapon
 - Eszközök bérbeadása
 - Kereskedelmi tevékenység finanszírozása
 - Vagyonkezelés
 - Üzletviteli tanácsadás
 - Részvétel ingatlan-beruházások forrásbiztosításában

3.2.2. Dél-Alföldi Regionális Fejlesztési Zrt.

- A társaság neve: Dél-Alföldi Regionális Fejlesztési Zrt.
(régii nevén: Duna-Tisza Regionális Fejlesztési Zrt.)
- Rövidített neve: Dél-Alföldi Zrt.
- Székhelye: 6722 Szeged, Boldogasszony sgt. 21.
- Jegyzett tőkéje az üzleti év fordulónapján: 1.066.744 eFt
- Saját tőke: 1.022.111 eFt
- Anyavállalat tulajdoni hányada: 83,70%
(keresztrészesedéssel)
- Részesedés könyv szerinti értéke: 855.507 eFt
(a bevont leányvállalati részesedéssel együtt)
- A Társaság tevékenységi köre:
 - Hosszú és középtávú tőkebefektetés a régió kis- és középvállalkozásaiban profitérdekeltségi alapon
 - Eszközök bérbeadása
 - Vagyonkezelés
 - Üzletviteli tanácsadás



3.2.3. Dél-Dunántúli Regionális Fejlesztési Zrt.

- A társaság neve: Dél-Dunántúli Regionális Fejlesztési Zártkörűen Működő Részvénytársaság
- Rövidített neve: DDRF Zrt.
- Székhelye: 7625 Pécs, Dr. Majorossy I. utca 36.
- Jegyzett tőkéje az üzleti év fordulónapján: 966.988 eFt
- Saját tőke: 882.404 eFt
- Anyavállalat tulajdoni hányada: 75,08%
(keresztrészesedéssel)
- Részesedés könyv szerinti értéke: 662.508 eFt
(a bevont leányvállalati részesedéssel együtt)
- A Társaság tevékenységi köre:
 - Hosszú és középtávú tőkebefektetés a régió kis- és középvállalkozásaiban profitérdekeltségi alapon
 - Ingatlanhasznosítás, bérbeadás
 - Üzletviteli tanácsadás, hitelközvetítés

3.2.4. ÉRF Észak-Alföldi Regionális Fejlesztési Zrt.

- A társaság neve: ÉRF Észak-Alföldi Regionális Fejlesztési Zártkörűen Működő Részvénytársaság
- Rövidített neve: ÉRF Zrt.
- Székhelye: 4400 Nyíregyháza, Szarvas u. 1-3.
- Jegyzett tőkéje az üzleti év fordulónapján: 1.400.000 eFt
- Saját tőke: 1.070.739 eFt
- Anyavállalat tulajdoni hányada: 92,44%
(keresztrészesedéssel)
- Részesedés könyv szerinti értéke: 989.790 eFt
(a bevont leányvállalati részesedéssel együtt)
- A Társaság tevékenységi köre:
 - Hosszú és középtávú tőkebefektetés a régió kis- és középvállalkozásaiban profitérdekeltségi alapon
 - Eszközök bérbeadása
 - Vagyongazdálkodás
 - Üzletviteli tanácsadás

3.2.5. KRF Észak-Magyarországi Regionális Fejlesztési Zrt.

- A társaság neve: KRF Észak-Magyarországi Regionális Fejlesztési Zártkörűen Működő Részvénytársaság
- Rövidített neve: KRF Zrt.
- Székhelye: 3100 Salgótarján, Alkotmány út 18.
- Jegyzett tőkéje az üzleti év fordulónapján: 1.254.000 eFt
- Saját tőke: 1.207.016 eFt
- Anyavállalat tulajdoni hányada: 95,92%
(keresztreszesedéssel)
- Részesedés könyv szerinti értéke: 1.157.770 eFt
(a bevont leányvállalati részesedéssel együtt)
- A Társaság tevékenységi köre:
 - Hosszú és középtávú tőkebefektetés a régió kis- és középvállalkozásaiban profitérdekeltségi alapon
 - Eszközök bérbeadása
 - Vagyonkezelés
 - Üzletviteli tanácsadás

3.2.6. Közép-Pannon Regionális Fejlesztési Zrt.

- A társaság neve: Közép-Pannon Regionális Fejlesztési Zártkörűen Működő Részvénytársaság
- Rövidített neve: Közép-Pannon Zrt.
- Székhelye: 8000 Székesfehérvár, Zichy liget 12.
- Jegyzett tőkéje az üzleti év fordulónapján: 1.220.000 eFt
- Saját tőke: 645.394 eFt
- Anyavállalat tulajdoni hányada: 90,81%
(keresztreszesedéssel)
- Részesedés könyv szerinti értéke: 586.082 eFt
(a bevont leányvállalati részesedéssel együtt)
- A Társaság tevékenységi köre:
 - Hosszú és középtávú tőkebefektetés a régió kis- és középvállalkozásaiban profitérdekeltségi alapon
 - Eszközök bérbeadása
 - Vagyonkezelés
 - Részvétel regionális fejlesztési koncepciók kialakításában, projektmenedzsment



3.2.7. Nyugat-Pannon Regionális Fejlesztési Zrt.

- A társaság neve: Nyugat-Pannon Regionális Fejlesztési Zártkörűen Működő Részvénytársaság
- Rövidített neve: Nyugat-Pannon Zrt.
- Székhelye: 9700 Szombathely, Kőszegi u 23
- Jegyzett tőkéje az üzleti év fordulónapján: 1.329.055 eFt
- Saját tőke: 1.175.605 eFt
- Anyavállalat tulajdoni hányada: 87,15%
(keresztrészesedéssel)
- Részesedés könyv szerinti értéke: 1.024.539 eFt
(a bevont leányvállalati részesedéssel együtt)
- A Társaság tevékenységi köre:
 - Hosszú és középtávú tőkebefektetés a régió kis- és középvállalkozásaiban profitérdekeltségi alapon
 - Eszközök bérbeadása
 - Vagyonkezelés
 - Projektmenedzsment
 - Üzleti tanácsadás

3.2.8. Záhony és Térsége Fejlesztési Kft.

- A társaság neve: Záhony és Térsége Fejlesztési Korlátolt Felelősségű Társaság
- Rövidített neve: ZTF Kft.
- Székhelye: 4625 Záhony, Európa tér 20.
- Jegyzett tőkéje az üzleti év fordulónapján: 50.000 eFt
- Saját tőke: -18.926 eFt
- Anyavállalat tulajdoni hányada: 100,00%
(keresztrészesedéssel)
- Részesedés könyv szerinti értéke: 0 eFt
(a bevont leányvállalati részesedéssel együtt)
- A Társaság tevékenységi köre:
 - Ingatlankezelés (saját tulajdonú ingatlan, ipari park üzemeltetése és bérbeadása)
 - Üzleti tanácsadás
 - Eszközök bérbeadása

Az Anyavállalat 2014-ben a leányvállalati részesedés értékét közel 75%-al értékvesztette, ezért a 2014. évi tőkekonszolidáció során a korábban elszámolt aktív tőkekonszolidációs különbözet teljes összege, 5.497 eFt leírásra került.

**3.2.9. Regionális Fejlesztési Finanszírozó Zrt.**

- A társaság neve: Regionális Fejlesztési Finanszírozó Zártkörűen Működő Részvénytársaság
- Rövidített neve: RFF Zrt.
- Székhelye: 1027 Budapest, Kapás utca 6-12. I. em.
- Jegyzett tőkéje az üzleti év fordulónapján: 1.710.000 eFt
- Saját tőke: 1.758.605 eFt
- Anyavállalat tulajdoni hányada: 100,00%
(keresztrészesedéssel)
- Részesedés könyv szerinti értéke: 1.758.604 eFt
(a bevont leányvállalati részesedéssel együtt)
- A Társaság tevékenységi köre: A Hpt. hatálya alá tartozó pénzügyi szolgáltatásokon belül:
 - Pénzkölcsön nyújtása, beleértve a faktoring tevékenységet is
 - Pénzügyi lízing
 - Kezesség vállalása
 - Ügynöki tevékenység

Az Anyavállalat a társaság jegyzett tőkéjét tárgyévben 10.000 eFt-al megemelte, ázsíós tőkeemelés útján.

3.2.10. Informatikai Kockázati Tőkealap-kezelő Zrt.

- A társaság neve: Informatikai Kockázati Tőkealap-kezelő Zártkörűen Működő Részvénytársaság
- Rövidített neve: Informatikai Kockázati Tőkealap-kezelő Zrt.
- Székhelye: 1027 Budapest, Kapás utca 6-12. I. em.
- Jegyzett tőkéje az üzleti év fordulónapján: 100.000 eFt
- Saját tőke: 97.998 eFt
- Anyavállalat tulajdoni hányada: 100,00%
(keresztrészesedéssel)
- Részesedés könyv szerinti értéke: 97.998 eFt
(a bevont leányvállalati részesedéssel együtt)
- A Társaság tevékenységi köre: Kockázati tőkealap kezelés

**3.2.11. Alföld-Factoring Pénzügyi Szolgáltató Zrt.**

- A társaság neve: Alföld-Factoring Pénzügyi Szolgáltató Zártkörűen Működő Részvénytársaság
- Rövidített neve: Alföld-Factoring Zrt.
- Székhelye: 6722 Szeged, Boldogasszony sgt. 21.
- Jegyzett tőkéje az üzleti év fordulónapján: 400.000 eFt
- Saját tőke: 453.145 eFt
- Anyavállalat tulajdoni hányada: 83,70%
(keresztrészesedéssel)
- Részesedés könyv szerinti értéke: 463.232 eFt
(a bevont leányvállalati részesedéssel együtt)
- A Társaság tevékenységi köre:
 - Pénzügyi lízing
 - Pénzügyi szolgáltatás nyújtása
 - Pénzkölcsön nyújtása

3.2.12. Régió Finansz Pénzügyi Zrt.

- A társaság neve: RÉGIÓ FINANSZ Pénzügyi Zártkörűen Működő Részvénytársaság
- Rövidített neve: Régió Finansz Zrt.
- Székhelye: 3100 Salgótarján, Alkotmány u 18.
- Jegyzett tőkéje az üzleti év fordulónapján: 650.000 eFt
- Saját tőke: 618.819 eFt
- Anyavállalat tulajdoni hányada: 95,85%
(keresztrészesedéssel)
- Részesedés könyv szerinti értéke: 650.000 eFt
(a bevont leányvállalati részesedéssel együtt)
- A Társaság tevékenységi köre:
 - Egyéb hitelnyújtás
 - Pénzügyi lízing
 - Egyéb pénzügyi közvetítés, kiegészítő tevékenység

A KRF Zrt. tárgyévben megvásárolta a lányvállalat 1.000 eFt névértékű tulajdoni részesedését a külső tulajdonostól, így 100%-os tulajdoni részesedésre tett szert, melynek következtében az Anyavállalat részesedése 99,92%-ra változott.

3.2.13. Idegenforgalom 2000 Portfólió Kft.

- A társaság neve: Idegenforgalom 2000 Portfólió Korlátolt Felelősségű Társaság
- Rövidített neve: Idegenforgalom 2000 Kft.
- Székhelye: 1027 Budapest, Kapás utca 6-12. I. em.
- Jegyzett tőkéje az üzleti év fordulónapján: 100.000 eFt
- Saját tőke: 72.059 eFt
- Anyavállalat tulajdoni hányada: 100,00%
(keresztrészesedéssel)
- Részesedés könyv szerinti értéke: 72.059 eFt
(a bevont leányvállalati részesedéssel együtt)
- A Társaság tevékenységi köre: Üzletviteli, egyéb vezetési tanácsadás

3.2.14. Szempont Gazdasági Kft.

- A társaság neve: Szempont Gazdasági Korlátolt Felelősségű Társaság
- Rövidített neve: Szempont Gazdasági Kft.
- Székhelye: 1027 Budapest, Kapás utca 6-12. I. em.
- Jegyzett tőkéje az üzleti év fordulónapján: 3.000 eFt
- Saját tőke: 269.827 eFt
- Anyavállalat tulajdoni hányada: 100,00%
(keresztrészesedéssel)
- Részesedés könyv szerinti értéke: 0 eFt
(a bevont leányvállalati részesedéssel együtt)
- A Társaság tevékenységi köre:
 - Vagyonkezelés
 - Követelésbehajtás
 - Saját tulajdonú ingatlan adásvétele
 - Saját tulajdonú, bérelt ingatlan bérbeadása

A Szempont Gazdasági Kft-t 2010-ben vásárolta meg a Regionális Fejlesztési Holding Zrt. A befektetés értéke 280.765 eFt volt, mely teljes mértékben értékvesztésre került az *Anyavállalat* könyveiben.

Mivel a leányvállalat 2012-ben elvesztette jegyzett tőkéje több, mint 50%-át, ezért a 2012. évi tőkekonzolidáció során korábban elszámolt aktív tőkekonzolidációs különbözet teljes összege, 132.154 eFt 2012-ben leírásra került.

**3.2.15. Közép-Pannon Nonprofit Kft.**

- A társaság neve: Közép-Pannon Terület- és Gazdaságfejlesztési Szolgáltató Nonprofit Korlátolt Felelősségű Társaság
- Rövidített neve: Közép-Pannon Nonprofit Kft.
- Székhelye: 8000 Székesfehérvár, Zichy liget 12.
- Jegyzett tőkéje az üzleti év fordulónapján: 50.000 eFt
- Saját tőke: 4.174 eFt
- Anyavállalat tulajdoni hányada: 90,81%
(keresztrészesedéssel)
- Részesedés könyv szerinti értéke: 3.000 eFt
(a bevont leányvállalati részesedéssel együtt)
- A Társaság tevékenységi köre:
 - Üzleti, egyéb vezetési tanácsadás
 - Pályázat készítés
 - Gépkölcsönzés
 - Saját tulajdonú ingatlan adásvétele
 - Saját tulajdonú, bérelt ingatlan bérbeadása

3.2.16. RFH Nonprofit Zrt.

- A társaság neve: RFH Nonprofit Zártkörűen Működő Részvénytársaság
- Rövidített neve: RFH Nonprofit Zrt.
- Székhelye: 1027 Budapest, Kapás utca 6-12.
- Jegyzett tőkéje az üzleti év fordulónapján: 10.000 eFt
- Saját tőke: 169.476 eFt
- Anyavállalat tulajdoni hányada: 100%
(keresztrészesedéssel)
- Részesedés könyv szerinti értéke: 76.906 eFt
(a bevont leányvállalati részesedéssel együtt)
- A Társaság tevékenységi köre:
 - Üzletviteli, egyéb tanácsadás (nonprofit)

A leányvállalat 2012. március 26-án alakult, így 2012-ben került először konszolidálásra.

Az RFH Nonprofit Zrt. alapítója az 1/2012 (IV.24) sz. Alapítói határozatban a Társaság átalakulását határozta el. Az átalakulás módja az egyesülésen belüli beolvadás volt, melyben az ITD Hungary Zrt. mint beolvadó társaság és az RFH Nonprofit Zrt., mint átvevő gazdasági társaság vett részt.

A Cégbíróság végzése alapján az ITD Hungary Zrt. 2012. október 12-i dátummal, jogutódlással beolvadt az RFH Nonprofit Zrt-be.

Az Anyavállalat 2014-ben megvásárolta a lányvállalat 0,1%-os tulajdoni részesedését a külső tulajdonostól, így 100%-os tulajdoni részesedésre tett szert.

**3.2.17. EHPSZ Első Hazai Pénzügyi Szolgáltatásfejlesztési Kft.**

- A társaság neve: EHPSZ Első Hazai Pénzügyi Szolgáltatásfejlesztési Korlátolt Felelősségű Társaság
- Rövidített neve: EHPSZ Kft.
- Székhelye: 1027 Budapest, Kapás utca 6-12.
- Jegyzett tőkéje az üzleti év fordulónapján: 10.000 eFt
- Saját tőke: 57.712 eFt
- Anyavállalat tulajdoni hányada: 99,00%
(keresztrészesedéssel)
- Részesedés könyv szerinti értéke: 57.698 eFt
(a bevont leányvállalati részesedéssel együtt)
- A Társaság tevékenységi köre:
 - Üzletviteli, egyéb vezetési tanácsadás

A leányvállalat 2013. január 23-án alakult, így 2013-ban került először konszolidálásra. A leányvállalat jegyzet tőkéje tárgyévben leszállításra került veszteségrendezés céljából, melynek következtében az Anyavállalat részesedése 99%-ra módosult.



3.3. A Csoport számviteli politikájának összefoglalása

A Regionális Fejlesztési Holding Zrt. (az „*Anyavállalat*”) és részesedései (együttesen: a „Csoport”) konszolidációs számviteli politikája a számvitelről szóló többször módosított 2000. évi C. törvényben (továbbiakban: a „*számviteli törvény*”) rögzített alapelvek, értékelési előírások alapján került összeállításra.

A Csoport konszolidációs számviteli politikája tartalmazza a főbb jellemző szabályokat, előírásokat, módszereket, meghatározza, hogy mit kell a konszolidáció szempontjából lényegesnek tekinteni, továbbá, hogy a Számviteli Törvényben biztosított választási, minősítési lehetőségek közül melyeket, milyen feltételek fennállása esetén kell alkalmazni a konszolidált beszámoló elkészítésénél.

3.3.1. A vállalat csoport által alkalmazott számviteli irányelvek

Az *Anyavállalat* arra törekszik, hogy az előkészítő mérlegek megfelelő összevonhatósága érdekében a konszolidációba bevonásra kerülő leányvállalatok az *Anyavállalat* számviteli politikájával összhangban készítsék el saját számviteli politikájukat.

A konszolidációs körbe bekerülő Társaságok tekintetében az *Anyavállalat* arra törekszik, hogy legkésőbb a megszerzést követő év során az általa alkalmazott számviteli irányelveket, illetve számviteli rendszereket az *Anyavállalat* számviteli irányelveivel, illetve számviteli rendszereivel összhangba hozza.

3.3.1.1. A könyvvizetés és beszámoló készítés módja

A konszolidációba bevont társaságok a kettős könyvvitel szabályai szerint vezetik számviteli nyilvántartásaikat, bevételeikről és ráfordításaikról az "A" változatú összköltség eljárással készítenek eredménykimutatást.

A Csoportba tartozó, teljeskörűen bevonásra kerülő pénzügyi vállalkozások mérlegüket és eredménykimutatásukat az *Anyavállalat* által alkalmazott kimutatási elveknek megfelelően is elkészítik a kapcsolódó kiegészítő melléklet adatokkal együtt.

3.3.1.2. Hibahatár

Jelentős összegű hibának minősül az ellenőrzött üzleti év mérleg főösszegének 2 %-át meghaladó helyesbítés (vagy 1 millió Ft, ha a mérleg főösszeg 2 %-a az 1 millió Ft-ot nem haladja meg).

A rendkívüli tételek jelentős eredményhatásának küszöbértéke, amit a kiegészítő mellékletben ismertetni kell, a mérlegfőösszeg 3 ezreléke.

3.3.2. Főbb konszolidációs alapelvek

A konszolidált beszámolót Forintban kell elkészíteni és ezer Forintra kerekítve kell bemutatni.

A konszolidált beszámoló fordulónapja, az *Anyavállalat* számviteli politikájában meghatározott üzleti évnek megfelelően, minden év december 31-e.

A vállalatcsoport éves konszolidált beszámolójának összeállítási időpontja a tárgyévet követő év április 15.

A konszolidált beszámoló összeállításához szükséges adatszolgáltatást:

- a konszolidálásba teljes körűen bevont leányvállalatok az erre a célra kialakított rendszeren keresztül teljesítik, melynek során az előkészítő adatokat és a teljes körűen bevont leányvállalatokkal szembeni forgalmakat és egyenlegeket, valamint a könyvvizsgáló által hitelesített éves beszámolójukat a könyvvizsgálói jelentéssel együtt az *Anyavállalat* rendelkezésére bocsátják,
- társultként kezelt vállalkozások esetén az éves beszámoló beküldésének határideje, amennyiben a társult vállalkozásokról az előírt időpontra nem érkezik meg az éves beszámoló, úgy a velük kapcsolatos részesedés értékelést az előző évi éves beszámoló alapján végezzük el.



A konszolidált beszámoló formája a Számviteli Törvény szerinti „A” típusú mérleg, és „A” típusú összköltség eljárással összeállított eredménykimutatás.

Az előző üzleti időszak konszolidált beszámolója készítésénél alkalmazott értékelési, konszolidálási módszereket, a beszámoló tagolását, részletezését csak indokolt esetben lehet megváltoztatni. Az előző üzleti időszaktól való eltéréseket a konszolidált kiegészítő mellékletben fel kell sorolni és meg kell indokolni, a vagyoni, pénzügyi, jövedelmi helyzetre gyakorolt hatásukat pedig be kell mutatni.

A leányvállalati viszony létrejöttét az *Anyavállalat*nak kell megállapítania, és köteles ezt a minősítést a leányvállalattal 30 munkanapon belül közölni.

3.3.2.1. A konszolidációs kör kialakításának alapelvei

A Regionális Fejlesztési Holding Zrt. összevont (konszolidált) beszámolójának elkészítésére első alkalommal 2000-ben került sor.

Az *Anyavállalat*, valamint a vállalatcsoporthoz az *Anyavállalat* közvetlen és közvetett irányítási lehetősége alapján kapcsolódó vállalkozások minden év december 31-i fordulónapra a Számviteli Törvény 3.§ (2) bekezdésében rögzített fogalmi meghatározásoknak megfelelően minősítik befektetési kapcsolataikat.

Az *Anyavállalat* a minősítés eredménye alapján alakítja ki a vállalatcsoporthoz tartozó leány-, közös vezetési-, társult- és az egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozások körét.

Egy leány-, közös vezetési vagy társult vállalkozás a konszolidációba történő bevonás alól az *Anyavállalat* döntése alapján mentesíthető, ha a Számviteli Törvény 119.§ (1)-(3) bekezdésében leírt feltételek fennállnak és, ha:

- leányvállalat esetén, a tárgyév szeptember 30-i fordulónap (ha nem áll rendelkezésre, akkor az előző év december 31-i fordulónap) a mérleg főösszege és/vagy nettó árbevétele nem haladja meg egyedileg a 30 millió Ft-ot;
- társult vállalkozás esetén, a tárgyév szeptember 30-i adatai (ha nem áll rendelkezésre, akkor előző év december 31-i adatai) alapján a saját tőkéje nem haladja meg a 20 millió Ft-ot (abszolút értékben, előjel nélkül értelmezve),
- az *Anyavállalat* hosszú távú érdekeit a társaság nem szolgálja (például nem kapcsolódik valamilyen módon az *Anyavállalat* főtevékenységéhez),
- létezik kivásárlási szerződés az *Anyavállalat*on kívüli (külső) tulajdonossal/tulajdonosokkal.

A konszolidációba történő bevonás alól – előző bekezdés a)-d) pontja szerint – mentesített

- leányvállalatok összesített mérleg főösszege és/vagy nettó árbevétele nem haladhatja meg az 500 millió Ft-ot,
- társult vállalkozások összesített saját tőkéje nem haladja meg a 300 millió Ft-ot.

A konszolidációs körbe történő bevonás tekintetében az előbbiekben felsorolt kritériumok alapján minden társaság egyedileg kerül értékelésre, melynek során az *Anyavállalat* meghatározza a konszolidációba bevonásra kerülő társaságok körét és a bevonás módját, melyről a konszolidációs körbe tartozó társaságokat legkésőbb minden év november 30-ig tájékoztatja.

3.3.2.2. A konszolidációba történő bevonás módja

A konszolidációba teljes körűen kell bevonni az *Anyavállalat*ot és a teljes körű bevonás alól nem mentesített leányvállalatokat.

A konszolidációba a közös vezetési vállalkozásokat az *Anyavállalat* részesedésének arányában kell bevonni (Proporcionális módszer).

Azokat a társult vállalkozásokat, amelyek a Csoport vagyoni, pénzügyi és jövedelmi helyzetének megítélése szempontjából egyedileg vagy összevontan lényegesnek tekinthetők, valamint az *Anyavállalat* döntése alapján nem teljes körűen, de bevonásra kerülő leányvállalatokat Equity módszerrel (Részesedés értékelés módszere) kell a konszolidációba bevonni.



A konszolidációs körbe nem tartoznak, ezért az előbbi módszerek szerint a konszolidációba bevonásra nem kerülnek azok a leány-, társult és közös vezetésű vállalkozások, melyeket a Számviteli Törvény előírásainak figyelembevételével az *Anyavállalat* az egyedi értékelés alapján nem von be a konszolidációba.

Az alábbi leányvállalatok tárgyévben nem kerültek a konszolidálás során bevonásra:

- Alföld Ingatlan Kft.
- Tiszatavi IBSZ Kft.
- Parque de la Hidalga S.L.
- Projectos Playa Palmera S.L.
- DDTG Nonprofit Kft.
- Központi Integrátor Kft.
- Nyír-Mikropark Kft.
- Bodrog-Hernád Sajó Térsége Kft.

Ezen a társaságok éves beszámolóit nem tartalmaznak olyan lényeges információt, amelynek elhagyása vagy téves bemutatása jelentősen kihatna a beszámoló adatait felhasználók döntéseire, illetve kihagyásuk miatt a Csoport konszolidált adatai nem mutatnának valós képet.

A konszolidált beszámolóba teljes körűen be nem vont leányvállalatokban és a társult vállalkozásokban való részesedések – az egyéb részesedési viszonyban álló vállalkozásokban való részesedésekkel egyezően – a konszolidált mérlegben könyv szerinti értéken kerültek kimutatásra, mivel a konszolidálásba bevont vállalkozások vagyoni, pénzügyi és jövedelmi helyzetének megbízható és valós megítélése szempontjából a társult vállalkozásként történő, tőkemódszerrel való részesedés-értékelésnek nincs jelentős hatása a konszolidált mérleg és eredménykimutatás adataira.

Az anyavállalati részesedés mértékének meghatározásánál a közvetlen és közvetett részesedések is figyelembe vételre kerültek.

A részesedések megszerzésének időpontja az első bevonáskori konszolidált mérleg nyitónapja.

A konszolidációs kör fentiekben ismertetett elvek szerinti meghatározását az **I. melléklet** tartalmazza.

3.3.2.3. A konszolidációs kör változtatásának alapelvei

Az előző évben konszolidáció alól mentesített vállalkozást a tárgyévi konszolidációba be kell vonni, ha:

- leányvállalat esetén, a tárgyév szeptember 30-i adatai (ha nem áll rendelkezésre, akkor az előző év december 31-i adatai) alapján mérleg főösszege és/vagy nettó árbevétele meghaladja a 30 millió Ft-ot.
- társult vállalkozás esetén, a tárgyév szeptember 30-i adatai (ha nem áll rendelkezésre, akkor előző év december 31-i adatai) alapján a saját tőkéje meghaladja meg a 20 millió Ft-ot (abszolút értékben, előjel nélkül értelmezve).

A konszolidációs kört felül kell vizsgálni abban az esetben, ha

- A Csoporthoz a pénzügyi befektetések alapján új társaságok kerülnek, vagy a Csoportból kikerülnek, vagy a Csoport ellenőrzési jogai felettük megszűnnek/lényegesen csökkennek;
- Egy, a Csoporthoz kapcsolódó társaság felszámolás, vagy végelszámolás alá kerül. Ekkor a társaság Csoportból való kiválását, történjen az bármilyen okból kifolyólag, a konszolidált beszámoló összeállításáig kell figyelemmel kíséreni;
- Ugyanazon vállalkozásban meglévő részesedésekhez újabb részesedések kerülnek megszerzésre, illetve a meglévő részesedés(ek) egy része értékesítésre kerül, s emiatt az adott vállalkozás minősítését felül kell vizsgálni.



3.3.3. Lényegesség

A lényegességi küszöb meghatározásának célja a valós és hű képet nem befolyásoló, a konszolidált beszámolóban maradó halmozódások mértékének becslése.

A lényegességi küszöb értéke az előkészítő mérleg főösszege és az előkészítő eredménykimutatásban kimutatott árbevétel közül a nagyobb érték 5%-a.

A Csoporton belül maradó, a konszolidáció során ki nem szűrt, becsült eredmény nem lehet nagyobb, mint az előkészítő eredménykimutatásban kimutatott adózás előtti eredmény 5%-a.

Amennyiben az adósság és bevétel-ráfordítás konszolidáció elvégzésekor a konszolidációs adatszolgáltatásból eredő eltérés áll fenn, akkor az eltérés jellegének megfelelően a lényegességi küszöb feletti eltéréseket a konszolidált eredménykimutatás megfelelő pozícióin kell elszámolni. Amennyiben ez az eltérés kisebb, mint a lényegességi küszöb, akkor a halmozódás kiszűrésénél a kisebbet kell figyelembe venni.

3.3.4. A konszolidáció előkészítésének szabályai

Az előkészítő mérleg és eredménykimutatás, valamint a kapcsolódó kiegészítő melléklet (és üzleti jelentés) adatait az elemi, főkönyvi adatokból kell összeállítani a teljeskörűen bevonásra kerülő leányvállalatoknak. Ezeket az adatokat az előkészítő lépések során az *Anyavállalat* összesíti.

A konszolidáció előkészítése során az *Anyavállalat* a Számviteli Törvény 122.§ (3) és (4) bekezdése szerint jár el.

A Számviteli Törvény 122.§ (3) bekezdés a) pontja vonatkozásában a konszolidációs körbe tartozó belföldi vállalkozások esetén az *Anyavállalat* nem él az értékelési eljárások egységesítésének lehetőségével, amennyiben a belföldi vállalkozások az eszközök és források értékelése során a Számviteli Törvény szabályai szerint járnak el, és jelentősen nem befolyásolják a Csoport vagyoni, pénzügyi és jövedelmi helyzetét. A Csoport számviteli elszámolásai szempontjából jelentős hatással bíró esetekben azonban az *Anyavállalat* egységes könyvviteli előírásai az irányadók.

A nyilvántartási hibából adódó eltérések elkerülésére az *Anyavállalat* és a teljes körűen bevonásra kerülő leányvállalatok az egymás közötti tranzakcióikból eredő mérleg és eredménykimutatás pozíciókat a konszolidált beszámoló elkészítéséhez szükséges adatszolgáltatást megelőzően egyeztettek és a konszolidációs adatszolgáltatás során az egyeztetett pozíciókat közölték.

3.3.4.1. Az egységes kimutatás és értékelés szabályai

Az *Anyavállalat* a következő kimutatási és értékelési elveket kiemelten fontosnak tekinti, melyeket a Csoportba tartozó teljeskörűen, illetve proporcionálisan bevonásra kerülő társaságok is az alábbiak szerint kötelesek kezelni:

- Megvalósíthatósági tanulmányok immateriális javak között történő aktiválásának szabályozása: Amennyiben a tanulmány konkrét projekthez készült, melyből a Társaság több éven keresztül húz hasznot, úgy a megvalósíthatósági tanulmány aktiválható, ha piacutatási céllal készült, úgy költségként kell elszámolni, nem aktiválható;
- Tárgyi eszközök értékcsökkenési leírásának és értékesítésének elszámolása: Az operatív lízingbe adott eszközök esetében az értékcsökkenési leírásnak alkalmazkodnia kell az eszköz tényleges hasznos élettartamához, az eszközöket a futamidő végén nem maradvány értéken, hanem aktuális piaci értéken kell értékesíteni – a régi szabályok szerint kötött lízingszerződésekkel kapcsolatos elszámolások kivételt képeznek ez alól az egységesítési követelmény alól;
- Befektetett pénzügyi eszközök értékvesztésének elszámolása: Azon befektetések esetében, amely felszámolás alatt áll 100% értékvesztést kell elszámolni;
- Ugyanazon társasággal szemben különféle jogcímen fennálló követelések értékelése: Egy adott társaságban lévő részesedést, ugyanennek a társaságnak adott tagi kölcsönt és ugyanettől a társaságtól származó követelést egységes módon kell értékelni, értékvesztést elszámolni, illetve visszairni;



- Eladási céllal beszerzett tárgyi eszközök besorolása: Amennyiben nem a készletek között volt az eszköz kimutatva; mérlegkészítéskor átsorolandó a készletek közé.

3.3.4.2. Közbülső mérleg

Az előkészítés speciális részfeladata a közbülső éves beszámoló készítési kötelezettség. Közbülső éves beszámolót kell készítenie annak a teljes körű bevonásra kerülő leányvállalatnak, amely éves beszámolójának forduló napja 3 hónappal megelőzi a konszolidált éves beszámoló fordulónapját, vagy a fordulónapon elő-társaságként működik, vagy a tárgyévben úgy alakult át, hogy az átalakulás időpontjára végleges éves beszámolót kellett készítenie, vagy felszámolás, illetve végelszámolás alatt van.

3.3.4.3. Pénzügyi vállalkozásokra vonatkozó szabályok

A teljes körűen bevont leányvállalatok között 3 pénzügyi vállalkozás szerepel, ezek:

- Régió Finansz Pénzügyi Zrt.
- Alföld Faktoring Pénzügyi Szolgáltató Zrt.
- Regionális Fejlesztési Finanszírozó Zrt.

A pénzügyi vállalkozások mérlegének és eredménykimutatásának a konszolidált éves beszámoló struktúrájának megfelelő átforgatása a mérleg és eredménykimutatás tételeinek tartalmi figyelembevételével történt.

A pénzügyi vállalkozásoknál kimutatott „Ügyfelekkel szembeni követelések”:

- egy éven túli lejáratú része az átforgatást követően a „Befektetett pénzügyi eszközök között” az „Egyéb tartósan adott kölcsön” soron
- egy éven belül esedékes részei pedig az „Egyéb követelések” között, tartalmuknak megfelelően kerültek kimutatásra a konszolidált beszámolóban.

A pénzügyi vállalkozások mérlegében a „Hitelintézetekkel, illetve Ügyfelekkel szembeni kötelezettségek” között kimutatott összegek a megfelelő lejáratú kategóriát és tartalmat tükröző „Rövid-, illetve Hosszú lejáratú kötelezettségek” mérleg sorokon kerültek kimutatásra.

A pénzügyi vállalkozásoknál az előkészítő eredménykimutatásban a „Belföldi értékesítés nettó árbevétele beszámoló” soron a pénzügyi beszámolóban szereplő „Kapott (járom) jutalék- és díjbevételek” jelennek meg.

A „Kapott kamatok és kamatjellegű bevételek” a „Pénzügyi műveletek bevételei” eredménykimutatás soron belül a tartalmukat tekintve megfelelő kategóriába sorolva kell kimutatni az előkészítés során.

3.3.5. A konszolidáció folyamata

A konszolidált beszámoló készítése során az *Anyavállalatnak* el kell végeznie

- a) a leányvállalatok tekintetében
 - a tőkekonszolidációt,
 - az adósságkonszolidálást,
 - a csoporton belüli közbülső eredmények kiszűrését,
 - a bevételek és a ráfordítások kiszűrését,
- b) a társult vállalatok tőkekonszolidációját;
- c) a konszolidáció miatti Társasági adókülönbözet meghatározását.



3.3.5.1. Tőkekonzolidáció

A Csoport – tekintettel arra, hogy a konszolidációba teljes körűen bevont leányvállalatokkal és társultként kezelt vállalkozásokkal is rendelkezik – tőkekonzolidációt részesedés kiszűréssel és részesedés értékeléssel (Equity módszer) is végez.

A teljes körűen bevont leányvállalatok tőkekonzolidációjának lépéseit az *Anyavállalat* a Számviteli törvényben meghatározottak szerint hajtja végre, a törvényben felkínált választási lehetőségek közül az alábbiak kerülnek alkalmazásra.

A leányvállalatok tőkekonzolidációját könyv szerinti érték módszerrel kell elvégezni.

Könyv szerinti értéken történő bevonás esetén a részesedés és a saját tőke kiszűrése könyv szerinti értéken történik, így aktív vagy passzív tőkekonzolidációs különbözet képződhet attól függően, hogy a részesedésre jutó saját tőke a részesedés értéke alatt marad, vagy azt meghaladja.

A könyv szerinti érték módszerrel elvégzésre kerülő tőkekonzolidáció során valamennyi leányvállalat – függetlenül attól, hogy mikor került a Csoportba – első bevonáskori tőkeviszonyok alapján kerül konszolidálásra.

A leányvállalat bevonásakor keletkezett aktív és passzív tőkekonzolidációs különbözet rejtett tartalékokra, illetőleg rejtett terhekre történő felosztásától az *Anyavállalat* eltekint, azaz a leányvállalatok könyveiben szereplő eszközök értéke a konszolidáció közben nem kerül módosításra.

A leányvállalatokra jutó aktív és passzív tőkekonzolidációs különbözete az **V. mellékletben** kerülnek bemutatásra.

2012-ben az aktív tőkekonzolidációs különbözet kezelése úgy változott az előző évekhez képest, hogy leírása az üzleti vagy cégérték leírásának szabályai szerint történik a tárgyévi konszolidált eredmény terhére. Eszerint az aktív tőkekonzolidációs különbözet minden évben egyedileg kerül értékelésre, és amennyiben szükséges, terven felüli értékcsökkenés kerül elszámolásra.

Terven felüli értékcsökkenést kell az eszközök között kimutatott aktív tőkekonzolidációs különbözetre elszámolni akkor, ha az értékének könyv szerinti értéke – a jövőbeni gazdasági hasznokra vonatkozó várakozásokat befolyásoló körülmények változása következtében – tartósan és jelentősen meghaladja annak piaci értékét (a várható megtérülésként meghatározott összeget).

A források között kimutatott passzív tőkekonzolidációs különbözetet csak akkor lehet az eredmény javára elszámolni, ha a konszolidált összeg egy realizált eredmény. Ez akkor teljesülhet, ha az érintett leányvállalat a konszolidációs körből kiválik (ideértve az átalakulást is), vagy az az eszköz, amihez a különbözet kapcsolódik, a konszolidálásba be nem vont személyek részére értékesítésre került.

Több leányvállalat konszolidálásából keletkező, azonos jellegű (aktív vagy passzív) különbözete összevonhatók, az eszközök és a források között megjelenő aktív és passzív tőkekonzolidációs különbözete azonban nem vonhatók össze, egymással szemben nem számolhatók el.

Amennyiben a leányvállalatban az *Anyavállalat* nem rendelkezik 100%-os részesedéssel, a kisebbségi tulajdonosok tőkerészesedését is meg kell határozni. A Számviteli Törvény előírásoknak megfelelően a konszolidált mérlegben a saját tőke elemei között külön mérlegsoron kell kimutatni.

Minden évben a konszolidáció során meg kell határozni a leányvállalati saját tőkéből az *Anyavállalatot* arányosan megillető részt. A leányvállalatok első bevonásának választott időpontja és a konszolidált éves beszámoló mérleg fordulónapja között bekövetkezett saját tőkeváltozás – kivételt képez az adott év mérleg szerinti eredménye – *Anyavállalatra* jutó részét a leányvállalat saját tőke változásaként a konszolidált mérlegben külön soron kell kimutatni.



A konszolidációba teljes körűen bevont leányvállalat saját tőkéjéből a konszolidált éves beszámoló készítésekor nem az *Anyavállalat*ot megillető részesedés összegét a konszolidált mérlegben a források között – a saját tőkén belül elkülönítetten –, mint a külső tagok (más tulajdonosok) részesedését kell kimutatni. Itt kell továbbá szerepeltetni az előkészítő eredménykimutatás jóváhagyott osztalék, részesedés során – a Számviteli Törvény 127. § (4) bekezdés szerint – kimutatott összegnek a leányvállalat éves beszámolójában kötelezettségként el nem számolt részét is.

Társult vállalkozások köréből való átsorolás esetén a teljes körű bevonás alá került vállalkozásnak a mérlegben szereplő eszközei és forrásai, valamint az eredmény-kimutatásban lévő hozamai és ráfordításai is felvételre kerülnek a Csoport előkészítő mérlegébe, illetve eredmény-kimutatásába. Ez esetben az első részesedés kiszűréssel történő tőkekonszolidációt az alábbiak szerint kell elvégezni:

- Amennyiben a részesedés értéke és a tulajdoni hányad nem változott, az első tőkekonszolidáció során a részesedés és saját tőke kiszűrés mellett rendezni kell az esetleges külső tulajdonos részesedését a saját tőkéből, fel kell venni a társult körben nyilvántartott aktív vagy passzív tőkekonszolidációs különbözet értékét, és a részesedés nyilvántartott értékváltozását, mint leányvállalati saját tőke változást kell kimutatni a mérlegben;
- Amennyiben a részesedés értéke és a tulajdoni hányad változott, a fentiekén túlmenően a részesedés növekményhez kapcsolódóan első tőkekonszolidációt kell végrehajtani. Ez attól függően, hogy a részesedés növekedéshez saját tőke növekmény is tartozik vagy sem, történhet a fentiek szerint, vagy a külső tulajdonosok saját tőkéből való részesedésének csökkenésével szemben.

Az Equity módszerrel bevont leányvállalatok tőkekonszolidációjának lépéseit az *Anyavállalat* a Számviteli törvényben meghatározottak szerint hajtja végre.

A részesedések a nem teljes körűen bevont leányvállalatok konszolidációjakor az *Anyavállalat* mérlegében kimutatott könyv szerinti értéken kerülnek figyelembe vételre.

Ennek a könyv szerinti értéknek és a társaság saját tőkéjéből az *Anyavállalat* tulajdoni hányadára jutó saját tőke összegének különbözetét, tőkekonszolidációs különbözetként kell kimutatni.

Az aktív tőkekonszolidációs különbözet értékét a részesedés értékének csökkentése mellett ki kell mutatni a konszolidált mérlegben, a passzív tőkekonszolidációs különbözet értékét azonban – a Számviteli Törvény előírásainak megfelelően – csak a kiegészítő mellékletben kell bemutatni.

3.3.5.2. Adósságkonszolidáció

Az adósságkonszolidáció során a konszolidációba teljes körűen bevont vállalkozások egymással szemben a fordulónapon fennálló követeléseit és kötelezettségeit, valamint a megfelelő időbeli elhatárolások tételeit és a céftartalékokat kell kiszűrni.

A követelések, kötelezettségek, és időbeli elhatárolások kiszűrése során eltérések feltárására kerülhet sor. Amennyiben az összegek között eltérés mutatkozik, annak okát meg kell határozni. Az eltérés nem származhat helytelen számviteli elszámolásból. Ennek biztosítása érdekében az adósságkonszolidáció elvégzését egyeztetés kell, hogy megelőzze annak érdekében, hogy a hibás könyvelési tételek korrigálhatók legyenek még az egyedi éves beszámolók véglegesítése előtt.

Amennyiben az adósságkonszolidáció elvégzésekor a konszolidációs adatszolgáltatásból eredő eltérés áll fenn, akkor az eltérés jellegének megfelelően a lényegességi küszöb feletti eltéréseket a konszolidált eredménykimutatás megfelelő pozícióin kell elszámolni.

Amennyiben a konszolidációs adatszolgáltatásból eredő eltérés kisebb, mint a lényegességi küszöb, akkor a halmozódás kiszűrésénél a Csoport összesített követelés-kötelezettség jellegű tételeinek kivezetésénél a kisebbet kell figyelembe venni.



3.3.5.3. Bevételek és ráfordítások kiszűrése

A konszolidált éves beszámoló összeállításának egyik előfeltétele, hogy a teljes körűen bevonásra kerülő vállalatok egymással szembeni üzleti kapcsolataiból származó bevételei és ráfordításai az előkészítő eredmény kimutatásból kiszűrésre kerüljenek, így a konszolidált eredménykimutatás már csak a külső vállalkozások felé teljesített értékesítési tevékenységből származó hozamokat, illetve ráfordításokat tartalmazza.

A konszolidációba teljes körűen bevont vállalkozások között végrehajtott tranzakciókból eredően hozamokat és ráfordításokat a konszolidált beszámolóban nem lehet kimutatni, a konszolidáció során azokat ki kell szűrni.

A konszolidációba bevont vállalkozások éves beszámolója eredménykimutatásában „Eredménytartalék igénybevétele osztalékra, részesedésre” során kimutatott összeget az eredménytartalék javára vissza kell vezetni a Számviteli Törvény 127. § (3) bekezdésének megfelelően.

A konszolidált eredménykimutatás „Jóváhagyott osztalék és részesedés” során a más (külső) tulajdonosársaknak a konszolidációba bevont vállalkozások éves eredmény kimutatásában szereplő adózott eredményből járó, őket megillető osztalékot, részesedést lehet csak kimutatni a Számviteli Törvény 127. § (4) bekezdésében foglaltaknak eleget téve.

Amennyiben a hozamok és ráfordítások kiszűrésének elvégzésekor a konszolidációs adatszolgáltatásból eredő eltérés áll fenn, akkor az eltérés jellegének megfelelően a lényegességi küszöb feletti eltéréseket a konszolidált eredménykimutatás megfelelő pozícióin kell elszámolni.

Amennyiben a konszolidációs adatszolgáltatásból eredő eltérés kisebb, mint a lényegességi küszöb, akkor a halmozódás kiszűrésénél a Csoport összesített hozam-ráfordítás jellegű tételeinek kivezetésénél a kisebbet kell figyelembe venni.

3.3.5.4. Eredménykonszolidáció

A közbenső eredmények kiszűrésével kapcsolatosan alapvető követelmény, hogy elvégzése után a beszámolóban ne szerepeljen a teljeskörűen bevont vállalkozások egymás közötti gazdasági kapcsolataiból származó eredmény.

Ennek érdekében a konszolidáció során azokat az eszközöket, melyek a konszolidációba teljes körűen bevont vállalkozások egymás közötti teljesítéseiből származnak, a konszolidált éves beszámolóban azon az értéken kell kimutatni, amellyel azok a vállalatok éves beszámolóiba beállíthatóak lennének, ha nem kerültek volna értékesítésre.

Közbenső eredmények kiszűrésére csak a tárgyévi tranzakciók alapján kerülhet sor. Ekkor a kibocsátó által elszámolt hozam és ráfordítás különbségét előjelétől függően a fogadott eszköz értékéből kell kiszűrni vagy annak értékét azzal meg kell növelni.

Emiatt a közbenső eredményt tartalmazó eszköz tárgyévi mozgását nyomon kell követni és az alapján a kiszűrést feloldani vagy átrendezni. A kiszűrt közbenső eredmény feloldásra akkor kerülhet sor, ha az adott eszköz külső körbe kibocsátásra kerül, vagy olyan eseményként szűnik meg eszköz formája, ami a tárgyévi hozamokkal szemben megtérül.

A tárgyévben kiszűrt, de fel nem oldott közbenső eredményt, a következő évben, mint előző években kiszűrt és állományban maradt közbenső eredményt tovább kell vinni. Az adott eszköz mozgását figyelemmel kísérve kerülhet sor annak feloldására.

A közbenső eredmények kiszűrésekor a Számviteli Törvény 126. §-ban foglaltak szerint kell követni és kezelni a konszolidáció ezen lépése során keletkező különbözeteket. Amennyiben a különbözet eltér az előző üzleti évben ilyen címen megállapított különbözet összegétől, akkor a különbözet összegéből az eltérés összegét a konszolidált eredménykimutatásban külön ki kell mutatni.

A korábbi években ilyen címen megállapított különbözettel azonos összeget a saját tőke változásaként (korrekciójaként) kell a konszolidált mérlegben kimutatni a változás előjelének megfelelően.

Amennyiben a közbenső eredmény kiszűrése során a becsült közbenső eredmény a lényegességi küszöb alatt marad, akkor a közbenső eredményt nem kell kiszűrni.

3.3.5.5. Konszolidáció miatti társasági adókülönbözlet kimutatása

A konszolidáció során latens adó kötelezettség vagy követelés keletkezhet abból adódóan, hogy a konszolidációs feladatok (adósságkonszolidáció, közbenső eredménykonszolidáció) végrehajtása során megváltozik a Csoport eredménye. Eredmény növekedés esetén adófizetési kötelezettség, eredmény csökkenés esetén adóteher csökkenés jelentkezik, amit passzív, illetve aktív latens adóként kell kezelni a konszolidáció során. Latens adót kell képezni abban az esetben is, ha a konszolidációba teljes körűen bevont vállalkozások elhatárolt negatív adóalappal rendelkeznek.

Latens adó képzésre csak abban az esetekben kerülhet sor, amikor olyan eredménykülönbözlet keletkezik, ami várhatóan kiegyenlítődik a későbbi években. Ellenkező esetben latens adót nem lehet kimutatni.

A konszolidáció miatti társasági adókülönbözlet számításának tekintetében kiegyenlítődő eredménymódosító tételeknek kell tekinteni azokat a tételeket, melyek eredménymódosító hatása 5 éven belül megszűnik.

A latens adót minden esetben a várható kiegyenlítődő időszakában érvényes társasági adókulccsal kell kiszámítani. Ha a latens adó képzés alapját képező eredmény a következő évben vagy években az eredményváltozást előidéző események következtében megszűnik, akkor a képzett latens adó miatti követelés, illetve kötelezettséget le kell írni, vagy fel kell oldani. A kiegyenlítődő idejére várható adókulcsok változása esetén a meglévő aktív vagy passzív latens adó állományt módosítani kell.

3.3.5.6. Báziskorrekció

A konszolidációs kör változása esetén az összehasonlíthatóság biztosítása érdekében báziskorrekciót kell végrehajtani, ami érintheti a konszolidációba teljes körűen bevont, illetve a társultként kezelt vállalkozások adatait is.

A báziskorrekcióval egyidejűleg korrigált tárgyévi beszámolót is kell készíteni az összehasonlíthatóság érdekében. Ezeket a műveleteket csak abban az esetben kell elvégezni, ha a konszolidációs kör változása következtében lényeges változások következtek be a konszolidált mérleg és eredménykimutatás adataiban.

Lényegesnek kell tekinteni a bázis mérleg főösszeg 10%-át meghaladó és / vagy 500 millió Ft-ot meghaladó értéket a teljes körűen bevont leányvállalat (konszolidáció előtti) mérleg főösszege és / vagy árbevétele tekintetében.



3.4. Kiegészítő információk a konszolidált mérleg egyes tételeihez

3.4.1. Pénzügyi helyzet és likviditás

A Csoport pénzügyi helyzetét és likviditását az alábbi pénzügyi mutatók, valamint a csatolt cash-flow kimutatás mutatja be.

	Előző év	Tárgyév
Likviditási mutató (Forgóeszközök/Rövid lejáratú kötelezettségek)	18,33	33,73
Gyors likviditási mutató (Forgóeszközök mínusz Készletek/Rövid lejáratú kötelezettségek)	17,88	32,98
Saját tőkearányos jövedelmezőség mutató (Szokásos vállalkozási eredmény/Saját tőke)	(0,04)	(0,16)
Eszközarányos jövedelmezőség mutató (Adózás előtti eredmény/Eszközök összesen)	(0,03)	(0,13)

A Cash-flow kimutatást a II. melléklet tartalmazza.

3.4.2. Immateriális javak és tárgyi eszközök

Az immateriális javak és tárgyi eszközök állományában év közben bekövetkezett változásokat a III. melléklet mutatja be.

3.4.3. Befektetett pénzügyi eszközök

A befektetett pénzügyi eszközök tárgyévi és előző évi állományát a IV. melléklet mutatja be.

3.4.4. Aktív és passzív tőkekonzolidációs különbözet

A leányvállaltokhoz kapcsolódó aktív és a passzív tőkekonzolidációs különbözetek változását az V. melléklet tartalmazza.

Az *Anyavállalat* által 2014-ben és 2015-ben bevont Társult vállalkozásokhoz kapcsolódó aktív és passzív tőkekonzolidációs különbözetek a következők:

Társult vállalkozás	adatok Eft-ban		
	Részesedés könyv szerinti értéke 2015.12.31	Aktív tőkekonzolidációs különbözet	Passzív tőkekonzolidációs különbözet
Corvinus Nemzetközi Befektetési Zrt	251 695	0	(9 517)
VRIC Nonprofit Kft*	20 000	0	(4 894)
KDRIÚ Nonprofit Kft*	18 875	0	(15 304)
Nyugat-Pannon Nonprofit Kft*	8 280	0	(6 022)
	298 850	0	(35 737)

A konszolidációs különbözetek a konszolidált beszámoló készítés időpontjában rendelkezésre álló beszámolók alapján kerültek meghatározásra, a * jelölt társaságok esetén az előző évi beszámolók kerültek felhasználásra.

A konszolidált beszámoló készítés időpontjában nem állt rendelkezésre a Corvinus Nemzetközi Befektetési Zrt. 2015. évi beszámoló, így az *Anyavállalatra* jutó saját tőke változás hatásait a 2015. évi konszolidált éves beszámoló nem tartalmazza.



3.4.5. Készletek

A készletek egyenlegének 86%-át az áruk teszik ki, melyek legnagyobb részét értékesítésre szánt ingatlanok és kereskedelmi áruk teszik ki. A befejezetlen termelések között a kapott támogatásokhoz kapcsolódó, tárgyévben el nem számolt költségek kerülnek kimutatásra.

3.4.6. Követelések kapcsoló vállalkozással szemben

A mérleg fordulónapján a Csoport az alábbi követeléseket tartotta nyilván kapcsoló vállalkozásokkal szemben:

	adatok Eft-ban	
	Előző év	Tárgyév
Szolgáltatásnyújtásból származó követelés	95 640	400
Eszköz értékesítésből származó követelés	2 282	14 177
Tagi kölcsön	110 709	12 667
Tagi kölcsön kamata	10 337	181
Adott rövid lejáratú kölcsön és kamata	0	11 912
Egyéb	13 134	7 134
Összesen	232 102	46 471

3.4.7. Követelések egyéb részesedési viszonyban álló vállalkozással szemben

A követelések egyéb részesedési viszonyban álló vállalkozással szemben a mérleg fordulónapján a következők:

	adatok Eft-ban	
	Előző év	Tárgyév
Tagi kölcsön egy éven belül esedékes törlesztő részlete	66 358	80 964
Szolgáltatásnyújtásból eredő követelés	549	254
Összesen	66 907	81 218

3.4.8. Egyéb követelések

Az egyéb követelések összetétele az alábbiak szerint alakult:

	adatok Eft-ban	
	Előző év	Tárgyév
Adók, illetékek, járulékok	72 114	54 912
Hitel, adott kölcsön	4 042 614	2 777 314
Részesedés értékesítéséből eredő követelés	79 802	0
Szállítókkal szembeni követelés	1 745	987
Munkavállalókkal szembeni követelés	8 976	3 595
Adott kölcsön utáni kamat	25 357	22 290
Peresített követelés	8 235	3 155
Adott előleg	421	319
Óvadék, kaució	1 599	467
Elszámolásra adott előleg	0	85
Halasztott fizetésű értékesítés	34 000	0
Részesedés átszorolás	15 961	15 961
Tartozás átvállalás	7 302	7 302
Vásárolt követelés	37 096	3 456
Engedményezett követelés	115 448	1
Egyéb követelés értékvesztése	(375 972)	(296 106)
Egyéb	31 083	137 392
Összesen	4 105 781	2 731 130



3.4.9. Forgatási célú hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok

A Csoport az alábbi forgatási célú hitelviszonyt megtestesítő értékpapírokkal rendelkezett a mérleg fordulónapján:

	adatok Eft-ban	
	Előző év	Tárgyév
Diszkont kincstárjegy	220 393	165 039
Magyar Államkötvény, egyéb kötvény	949 920	0
Befektetési jegy, likviditási alap	49 250	0
Összesen	1 219 563	165 039

Diszkont kincstárjegyet 165.039 eFt értékben az RFH Nonprofit Zrt. mutatott ki a könyveiben.

3.4.10. Aktív időbeli elhatárolások

Az aktív időbeli elhatárolások összetételét a mérlegforduló napon az alábbi táblázatok mutatják be.

A bevételek aktív időbeli elhatárolását az alábbi tételek tették ki:

	adatok Eft-ban	
	Előző év	Tárgyév
Értékpapír kamatok	858	57
Kölcsön kamatok	23 430	4 949
Bankkamat elhatárolás	16 353	9 093
Bérleti díj	893	1 661
Elhatárolt támogatás	162 168	54 394
Vállalkozási szerződésekhez kapcs. időarányos teljesítés	42 668	204
Vevőkkel szembeni követelések	24 739	532
Egyéb	6 154	1 670
Összesen	277 263	72 560

A költségek aktív időbeli elhatárolását az alábbi tételek tették ki:

	adatok Eft-ban	
	Előző év	Tárgyév
Működési költségek	5 745	4 044
Alvállalkozói költség elhatárolás	137	87
Egyéb	435	539
Összesen	6 317	4 670

3.4.11. Saját tőke

A konszolidált saját tőke elemeiben bekövetkezett változásokat a VI. melléklet tartalmazza.

3.4.12. Céltartalékok

A konszolidált céltartalék egyenlegeket az alábbi táblázat mutatja be:

	adatok Eft-ban	
	Előző év	Tárgyév
Céltartalék a várható kötelezettségekre	32 496	372 510
Céltartalék a jövőbeni költségekre	16 582	10 671
Egyéb céltartalék	14 000	79 621
Összesen	63 078	462 802



3.4.13. Hosszú lejáratú kötelezettségek

3.4.13.1. Hosszú lejáratra kapott kölcsönök

A mérleg sor 676.839 eFt egyenlegét az Alföld Faktoring Zrt. által kimutatott NFÜ GOP JEREMIE refinanszírozási hitel 446.355 eFt-os összege és a Régió Finansz Pénzügyi Zrt. 230.483 eFt összegben kimutatott kötelezettségeinek éven túl esedékes részei teszik ki.

3.4.13.2. Tartós kötelezettségek kapcsolt vállalkozással szemben

	adatok Eft-ban	
	Előző év	Tárgyév
Üzletrész vételár előleg	1 701	0
Összesen	1 701	0

3.4.13.3. Tartós kötelezettségek egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben

	adatok Eft-ban	
	Előző év	Tárgyév
Üzletrész vételár előleg	22 500	0
Összesen	22 500	0

3.4.13.4. Egyéb hosszúlejáratú kötelezettség

	adatok Eft-ban	
	Előző év	Tárgyév
Óvadék, kaució	69 207	26 921
Összesen	69 207	26 921

3.4.14. Rövid lejáratú kötelezettségek kapcsolt vállalkozásokkal szemben

A kapcsolt vállalkozásokkal szemben a mérleg fordulónapján fennálló kötelezettségek részletezése a következő:

	adatok Eft-ban	
	Előző év	Tárgyév
Szolgáltatás igénybevétele társult vállalkozástól, be nem vont li	896	240
Osztalék kötelezettség társult vállalkozás, be nem vont leányvá	0	115
Kapott előleg	500	8 144
Egyéb	41 803	1 012
Összesen	43 199	9 511

3.4.15. Rövid lejáratú kötelezettségek egyéb részesedési viszonyban álló vállalkozásokkal szemben

Az egyéb részesedési viszonyban álló vállalkozásokkal szemben fennálló kötelezettségek részletezése a következő:

	adatok Eft-ban	
	Előző év	Tárgyév
Osztalék kötelezettség csoporton kívüli tulajdonos felé	14 759	0
Egyéb	0	37 500
Összesen	14 759	37 500

**3.4.16. Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek**

Az egyéb rövid lejáratú kötelezettségek összetétele az alábbiak szerint alakult:

	adatok Eft-ban	
	Előző év	Tárgyév
Adók, illetékek	71 847	26 582
Munkavállalókkal szembeni kötelezettségek	12 094	12 696
Bérfelrakások	16 890	14 089
Bírság, pótlék, késedelmi kamat	1	0
Kölcsön kamatok	1 087	1 088
Önkormányzatokkal szemben fennálló kötelezettségek	4 068	387
Óvadék, kaució	5 860	14 947
Nyugdíjpénztárakkal szembeni kötelezettségek	2 240	523
Egészségpénztárakkal szembeni kötelezettségek	732	165
Támogatásra befolyt előleg	37 750	28 750
Alapítóval szembeni kötelezettség	123	60
Egyéb	5 829	16 057
Összesen	158 521	115 344

3.4.17. Passzív időbeli elhatárolások

A konszolidált mérleg fordulónapján a bevételek, költségek és ráfordítások passzív időbeli elhatárolásának, valamint a halasztott bevételek összetétele az alábbiak szerint alakult:

	adatok Eft-ban	
	Előző év	Tárgyév
Kamatbevétel	2 410	683
Bérlési díj	10 808	0
Egyéb	582	582
Összesen	13 800	1 265

	adatok Eft-ban	
	Előző év	Tárgyév
Vezetői prémium és járuléka	64 142	41 064
Szakértői és szolgáltatási díjak	8 707	3 936
Működési költségek	95 447	18 799
Hitelkamatok	1 133	296
Bankköltség	264	10
Egyéb	16 353	837
Összesen	186 046	64 942

A halasztott bevételek 1.227.392 eFt összegű, a mérleg fordulónapján fennálló egyenlegéből 1.071.187 eFt-ot az *Anyavállalat* mutatott ki a Fényeslitke-Komoró projekt ÉAOP támogatásához kapcsolódóan.

	adatok Eft-ban	
	Előző év	Tárgyév
Támogatások	1 271 802	1 227 192
Egyéb	5 360	200
Összesen	1 277 162	1 227 392



3.5. Kiegészítő információk a konszolidált eredménykimutatás egyes tételeihez

3.5.1. Értékesítés nettó árbevétele

A Társaság Csoporton kívülre történt értékesítések árbevételének részletezése konszolidálásba bevont vállalkozásonként a következő:

	adatok Eft-ban	
	Előző év	Tárgyév
Regionális Fejlesztési Holding Zrt.	61 289	84 906
KMF Közép-Magyarországi Fejlesztési Zrt.	138 938	24 774
Dél-Alföldi Regionális Fejlesztési Zrt.	56 585	6 941
Dél-Dunántúli Regionális Fejlesztési Zrt.	79 105	25 795
ÉRF Észak-Alföldi Regionális Fejlesztési Zrt.	126 779	106 682
KRF Észak-Magyarországi Regionális Fejlesztési Zrt.	112 189	45 925
Közép-Pannon Regionális Fejlesztési Zrt.	353 275	133 198
Nyugat-Pannon Regionális Fejlesztési Zrt.	190 929	117 742
Záhony és Térsége Fejlesztési Kft.	130 308	35 553
Regionális Fejlesztési Finanszírozó Zrt.	6 709	3 078
Informatikai Kockázati Tőkealap-kezelő Zrt.	275 482	70 428
Régió Finansz Pénzügyi Zrt.	19 686	4 779
Szempony Gazdasági Kft.	67 210	1 741
Közép-Pannon Nonprofit Kft.	21 672	12 590
RFH Nonprofit Zrt.	262 480	135 994
Összesen	1 902 636	810 126

Az értékesítés nettó árbevételének tevékenységek szerinti bontása a következő:

	adatok Eft-ban	
	Előző év	Tárgyév
Eszközértékesítés	689 753	133 368
Szolgáltatásnyújtásból	487 359	282 046
Bérelti díj	170 471	162 660
Közvetített, továbbá továbbított szolgáltatások	97 858	50 088
Üzleti tanácsadás	289 796	154 044
Kereskedelem	165 315	21 694
Egyéb	2 084	6 226
Összesen	1 902 636	810 126



3.5.2. Egyéb bevételek

Az egyéb bevételek forgalma a tárgyévre, illetve előző évre vonatkozóan a következők voltak:

	adatok Eft-ban	
	Előző év	Tárgyév
Kapott támogatás	195 271	17 259
Immateriális javak, tárgyi eszközök értékesítése	67 425	129 957
Várható kötelezettségekre képzett cél tartalék feloldása	465 387	33 281
Kapott bírság, kötbér, késedelmi kamat	6 940	13 792
Káresemény miatti bevétel	5 664	723
Követelések visszaírt értékvesztése	60 709	34 117
Előző éveket érintő bevételek	1 636	84
Követelés engedményezés	6 010	178 802
KSZÉ-t meghaladó bevétel	34 898	0
Hitelezési veszteségként leírt köv. befolyt összeg	73	1 200
Készletek visszaírt értékvesztése	1 000	0
Egyéb	15 923	3 850
Összesen	860 936	413 065

3.5.3. Igénybevett szolgáltatások

Az igénybevett szolgáltatások összetétele az alábbiak szerint alakult:

	adatok Eft-ban	
	Előző év	Tárgyév
Szakértői, tanácsadói díjak	99 474	124 296
Pályázati tevékenységgel kapcsolatos szolgáltatások	97 177	14 094
Könyvelés, könyvvizsgálat, jogi tanácsadás	60 362	65 013
Bérelti díjak	77 254	57 457
Posta, futár, telefon	13 690	12 547
Javítás, karbantartás	15 161	14 351
Számítástechnikai, informatikai szolgáltatás	6 504	8 444
Ügynöki díjak	4 763	2 149
Tagsági díjak	1 787	1 741
Oktatás	675	407
Kiküldetés	1 445	637
Marketing, hirdetés	4 581	52
Utazási, szállítási költségek	6 806	2 806
Üzemeltetési költségek	38 525	30 624
Támogatással szemben elszámolt költségek	23 842	0
Követeléskezelési díj	15	47
Vagyonvédelmi szolgáltatás	34 763	34 429
Előfizetési díjak	2 040	1 838
Takarítás	10 333	9 190
Területi képviselő	320	372
Egyéb	31 470	50 834
Összesen	530 987	431 328



3.5.4. Egyéb ráfordítások

A 2014. és 2015. december 31-ével végződő évben az egyéb ráfordítások a következők:

	adatok Eft-ban	
	Előző év	Tárgyév
Követelések értékvesztése	87 908	623 594
Készletek értékvesztése	1 000	90 618
Immateriális javak, tárgyi eszközök értékesítésének ráfordítása	57 545	99 344
Adók, illetékek	104 985	107 058
Terven felüli értékcsökkenés	5 497	244 145
Adott támogatás	2 625	0
Bírság, pótlék, késedelmi kamat	13 194	2 935
Várható kötelezettségekre képzett céltartalék	15 796	433 005
Értékesített követelés nyilvántartás szerinti érték	0	312 231
Előző éveket érintő ráfordítások	81	745
Káresemények ráfordításai	2 029	31
Hitelezési veszteség	0	72
Behajthatatlan követelés	4 633	11 952
PSZÁF díj	2 107	1 960
Egyéb	926 121	35 230
Összesen	1 223 521	1 962 920

3.5.5. Rendkívüli bevételek, ráfordítások

A rendkívüli bevételek 91.002 eFt összegben, míg a rendkívüli ráfordítások 50.676 eFt összegben kerültek kimutatásra tárgyévben.

3.5.6. Igazgatóság, felügyelőbizottság és munkavállalók

A munkavállalók, az Igazgatóságok és a Felügyelő bizottságok létszám, bérköltség adatait a VII. melléklet tartalmazza.

Az *Anyavállalat* menedzsmentje részére 2015. évben prémium nem került kiírásra. Az *Anyavállalat* Felügyelőbizottságának tagjai a 2015-ös üzleti évben tevékenységükért 150 eFt tiszteletdíjban részesültek. A 2015. év elején jóváhagyott 2013. évi vezetői prémiumok még ki nem fizetett része a passzív időbeli elhatárolások között kerültek kimutatásra.

Az *Anyavállalat* vezetői a tárgyévben a leányvállalatoktól nem kaptak kölcsönt, illetve bármilyen előleget.

3.5.7. Támogatások

Az egyéb bevételek, valamint a rendkívüli bevételek között elszámolt támogatásokat a VIII. és IX. mellékletek mutatják be.

3.5.8. Környezetvédelemmel összefüggő információk

A környezetvédelmet szolgáló eszközökkel a Csoport a mérleg fordulónapon nem rendelkezik.

3.5.9. Zálogjoggal biztosított kötelezettségek

2015. december 31-i állapotnak megfelelően zálogjoggal vagy hasonló jogokkal biztosított kötelezettségeket, valamint a kezesség és garanciavállalásokat a X. melléklet tartalmazza.

3.5.10. Mérlegen kívüli tételek

A függő követelések és kötelezettségek listáját a X. melléklet tartalmazza.



Mellékletek

I. melléklet – Konszolidációs kör 2015

Cég megnevezése	Jegyzett tőke 2015.12.31-én	RFH Zrt	RFH Zrt	DARF	ÉRFF	KRF	KPRF	EDRF	RFH Árnyék Zrt	EJH-SZ-NTN	Regionális Fejlesztési Kft	Holding bruttó	Holding kezesít. tulajdonlás szai	Különb. rezerendés mértéke	Minősítés
1 "KMF"- Közép-Magyarországi Fejlesztési Zrt.	50 000	50 000	100,00%							100,00%		50 000			Be nem vont leány
2 Dél-Alföldi Regionális Fejlesztési Zrt.	1 066 744	1 000,00%										100,00%	100,00%	0,00%	Be nem vont leány
3 Dél-Dunántúli Regionális Fejlesztési Zrt.	966 988	83,70%										882 885	83,70%	16,30%	Be nem vont leány
4 Észak-Alföldi Regionális Fejlesztési Zrt.	1 400 000	75,08%										1 284 160	75,08%	24,92%	Be nem vont leány
5 KRF Észak-Magyarországi Regionális Fejlesztési Zrt.	1 254 000	92,44%										1 202 860	92,44%	7,96%	Be nem vont leány
6 Közép-Pannón Regionális Fejlesztési Zrt.	1 220 000	95,92%										1 202 850	95,92%	4,08%	Be nem vont leány
7 Nyugat-Pannón Regionális Fejlesztési Zrt.	1 329 055	90,81%										1 207 882	90,81%	9,19%	Be nem vont leány
8 Záhony és Térsége Fejlesztési Kft.	50 000	87,15%										1 158 300	87,15%	12,85%	Be nem vont leány
9 Regionális Fejlesztési Finanszírozó Zrt.	1 710 000	100,00%										30 000	100,00%	0,00%	Be nem vont leány
10 Információs Kockázati Tőkealap-kezelő Zrt.	100 000	100,00%										1 710 000	100,00%	0,00%	Be nem vont leány
11 Alföldi Faktoring Zrt.	400 000	100,00%										100 000	100,00%	0,00%	Be nem vont leány
12 Alföldi Ingatlan Kft.	3 000	3 000										400 000	83,70%	16,30%	Be nem vont leány
13 Régló Finasz Pénzügyi Zrt.	650 000	3 000										3 000	83,70%	16,30%	Be nem vont leány
14 Szempont Gazdasági Kft.	3 000	3 000										649 480	95,84%	4,16%	Be nem vont leány
15 Idegenforgalom 2000 Portfólió Kft.	100 000	100,00%										3 000	100,00%	0,00%	Be nem vont leány
16 Közép-Pannón Nonprofit Kft.	50 000	50 000										100 000	100,00%	0,00%	Be nem vont leány
17 Tiszalvai IBSZ Kft.	10 000	10 000										50 000	100,00%	0,00%	Be nem vont leány
18 RFH Nonprofit Zrt.	10 000	10 000										10 000	80,81%	9,19%	Be nem vont leány
19 Eltérő Hazai Pénzügyi Szolgáltató Kft. (EHP SZ)	10 000	100,00%										10 000	100,00%	0,00%	Be nem vont leány
20 Parque de la Hiedra S.L.	11 355	96,00%										9 900	100,00%	0,00%	Be nem vont leány
21 Projectos Playa Palmera S.L.	18 925	11 355										99 000	98,00%	1,00%	Be nem vont leány
22 DDTG Nonprofit Kft.	15 000	18 925										11 355	100,00%	0,00%	Be nem vont leány
23 Koszponi Integrátor Kft.	3 000	3 000										18 925	100,00%	0,00%	Be nem vont leány
												100 000	100,00%	0,00%	Be nem vont leány
												15 000	100,00%	0,00%	Be nem vont leány
												100 000	75,08%	24,92%	Be nem vont leány
												3 000	0,00%	100,00%	Be nem vont leány



II. melléklet – Cash-flow kimutatás

Sorszám	Tétel megnevezése	adatok Eft-ban	
		Előző év	Tárgyév
{1-15.}	I. Szokásos tevékenységből származó pénzeszköz változás	(2 384 434)	1 344 230
1.	Adózás előtti eredmény	± (597 203)	(2 236 694)
1.a	Ebből kapott osztalék, részesedés	- (2 685)	(2 257)
1.b	Ebből véglegesen véglegesen átadott/ka pott pénzeszköz	± 921 000	50 600
2.	Elszámolt amortizáció	+ 110 196	99 984
3.	Elszámolt értékvesztés és visszairás	+ 43 646	1 148 174
4.	Céltartalék képzés és felhasználás különbözete	± (492 091)	399 724
5.	Befektetett eszközök értékesítésének eredménye	± (9 880)	(30 613)
6.	Szállítói kötelezettség változás	± (123 591)	(9 458)
7.	Egyéb rövid lejáratú kötelezettség változás	± (841 212)	(9 568)
8.	Passzív időbeli elhatárolás változása	± 328 263	(183 409)
9.	Vevőkövetelés változása	± (512 182)	115 117
10.	Forgóeszközök változása (vevő követelés és pénzeszköz nélkül)	± (1 407 902)	1 808 066
11.	Aktív időbeli elhatárolások változása	± 6 782	206 351
12.	Fizetett adó (nyereség után)	- (25 311)	(4 269)
13.	Fizetett osztalék, részesedés	- (14 830)	0
14.	Eredménytartalék felhasználása osztalékra	0	0
15.	Tőkekonzolidációs különbözet változása	± (4 030)	0
16.	Konzolidálás miatti korrekció	± 236 596	(7 518)
{17-19.}	II. Befektetési tevékenységből származó pénzeszköz változás	14 648	118 794
17.	Befektetett eszközök beszerzése	- (693 509)	(11 552)
18.	Befektetett eszközök eladása	+ 523 108	128 089
19.	Konzolidációs kör változása miatti különbözet	182 364	0
20.	Kapott osztalék	+ 2 685	2 257
{21-30.}	III. Pénzügyi műveletekből származó pénzeszköz változás	(523 597)	852 253
21.	Részvényki bocsátás bevétele (tőkebevonás)	+ 370 000	
21.a.	Be nem jegyzett tőkeemelés	+ 0	
21.b.	Saját tőke jegyzett tőkén felüli részének növekedése	+ 360 000	
22.	Kötvényki bocsátás bevétele	+ 0	
23.	Hitel-, kölcsön felvétel	+ 222 686	
24.	Hosszú lejáratra nyújtott kölcsönök törlesztése, megszüntetése	+ 1 174 819	1 512 890
25.	Véglegesen kapott pénzeszköz	+ 0	400
26.	Részvénybevonás (tőkeleszállítás)	- 0	
27.	Kötvény visszafizetés	- 0	
28.	Hitel-törlesztés, visszafizetés	- (549 343)	(543 550)
29.	Hosszú lejáratra nyújtott kölcsönök	- (785 168)	0
30.	Véglegesen átadott pénzeszköz	- (921 000)	(51 000)
31.	Alapítókai szembeni, illetve egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek változása	± (35 591)	(66 487)
IV.	Pénzeszközök változása (± I. ± II. ± III. sorok)	± (2 893 383)	2 315 278
	Nyitó pénzeszköz állomány	7 098 530	4 205 147
	Záró pénzeszköz állomány	4 205 147	6 520 425
	Pénzeszközök változása	(2 893 383)	2 315 278
	Kontroll	0	0



III. melléklet - Immateriális javak és tárgyi eszközök mozgástáblája

A.I. Immateriális javak	Bruttó érték				Halmozott értékeléskorrekciók					adatok EFe-ban			
	Változás kiutazás miatt	Növekedés	Csökkenés (átSOROLÁSOK)	Egyéb korrekciók	Záró	Változás kiutazás miatt	Növekedés tervszerűtlen felújítás miatt	Növekedés tervszerűtlen felújítás miatt	Tervezett felújítások visszahívása	Egyéb korrekciók (átSOROLÁSOK)	Záró	Nyitó	Záró
A.I. Immateriális javak	2 501	0	0	0	2 501	(2 501)	0	0	0	0	0	0	0
A.I.1. Alapítványok	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
A.I.1.1. Alapítványok értékelési értékére	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
A.I.1.2. Készenléti fejlesztés értékelési értékére	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
A.I.1.3. Egyéb immateriális javak	26 406	1 522	(448)	0	27 240	(19 347)	0	0	0	0	0	0	0
A.I.1.4. Szellemi termékek	128 078	4 499	(85)	0	132 539	(106 357)	(29)	432	251	(214)	(21 493)	5 839	5 745
A.I.1.5. Üzleti vagy cégérték	0	0	0	0	0	0	0	0	69	0	(119 007)	23 721	32 728
A.I.1.6. Immateriális javakra adott előlegek	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
A.I.1.7. Immateriális javak érték helyesbítése	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Összesen	156 985	6 021	(123)	0	162 276	(118 423)	(27)	432	320	(214)	(118 007)	28 560	38 473
A.II. Tárgyi eszközök	4 603 414	3 314	(15 919)	(89 318)	4 521 090	(579 242)	0	8 320	(111 300)	2 317	(893 986)	6 024 173	3 639 094
A.II.1. Ingatlanok és kapcsolódó vagyoni értékű jogok	3 387	0	0	0	3 387	(3 387)	0	0	0	0	(3 387)	0	0
A.II.2. Műszaki berendezések, gépek, járművek	373 314	2 020	(66 311)	117	309 013	(242 230)	0	1 324	44 292	32	(221 430)	151 075	87 584
A.II.3. Egyéb berendezések, felszerelések, járművek	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
A.II.4. Tenyésztések	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
A.II.5. Beruházások, felújítások	30 999	197	(46)	0	31 150	0	0	0	0	0	0	0	0
A.II.6. Beruházásokra adott előlegek	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
A.II.7. Tárgyi eszközök érték helyesbítése	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Összesen	5 011 114	5 531	(82 284)	(89 201)	4 864 639	(634 867)	0	(89 494)	(123 724)	2 349	(1 128 334)	4 186 247	3 736 604



IV. melléklet - Befektetett pénzügyi eszközök állománya

Tétel megnevezése	Nyitó			Záró			adatok Eft-ban
	Névérték	Rekerülést érték	Értékvesztés.	Névérték	Bekerülési érték	Értékvesztés	
A.III.1. Tartós részesedés kapcsoló vállalkozásban	1 205 231	19 264 884	(18 432 651)	480 155	18 505 977	(18 185 333)	326 341
A.III.2. Tartósan adott kölcsön kapcsoló vállalkozásban	52 656	52 656	0	30 176	30 176	0	30 176
A.III.3. Egyéb tartós részesedés	955 580	1 583 526	(1 267 137)	744 050	1 309 273	(1 179 838)	123 435
A.III.4. Tartósan adott kölcsön egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozásnak	80 964	80 964	0	0	0	0	0
A.III.5. Egyéb tartósan adott kölcsön	826 361	3 612 490	(76 075)	695 528	2 559 826	0	2 638 511
A.III.6. Tartós hitelviszonyt megtestesítő értékpapír	0	0	0	0	0	0	0
A.III.7. Befektetett pénzügyi eszközök értékelhetősége	0	0	0	0	0	0	0
A.III.8. Aktív töviconszolidációs különbözet	0	0	0	0	0	0	0
Befektetett pénzügyi eszközök összesen	3 120 792	24 594 520	(19 775 863)	1 929 909	22 399 252	(19 365 171)	3 118 463



V. melléklet - Tőkekonszolidációs különbözletek

A.M.L.B.-Alföldi Tőkekonszolidációs különbözlet leányvállalatoktól	Egyéb értékek		Helyettesítő értékek				adatok EFT-ban			
	Nyitó	Változás konsz. kbr. változása miatt	Egyéb korrekciók (átszorolások)	Növekedés tervszerinti tervek felülírása miatt	Növekedés tervszerinti tervek felülírása miatt	Tarvaiban felülírás megszüntetése (átszorolások)	Egyéb korrekciók (átszorolások)	Záró	Nyitó	Záró
Záhony és Térsége Fejlesztési Kft	9 163								0	0
Alföld-Faktor Ing Zrt	1 088								0	0
Alföld-Ingatlan Kft.	6 230								0	0
Régió Finansz Pénzügyi Zrt.	266	40							0	0
Közép-Pannon Nonprofit Kft.	6 680								0	0
Szempont Kft.	132 154								0	0
Összesen	155 581	0	40	0	0	0	0	0	0	0
F.J.A. Tőkekonszolidációs különbözlet leányvállalatoktól (Passzív)	388 288								0	0
Központi Regionális Fejlesztési Zrt.	388 288								388 288	388 288
Dél-Alföldi Regionális Fejlesztési Zrt.	37 578								37 578	37 578
Dél-Dunántúli Regionális Fejlesztési Zrt.	2 891								2 891	2 891
Éföf Észak-Alföldi RF Zrt.	321 427								321 427	321 427
KRF Észak-Magyarországi RF Zrt.	52 153								52 153	52 153
Közép-Pannon Regionális Fejlesztési Zrt.	211 228								211 228	211 228
Nyugat-Pannon Regionális Fejlesztési Zrt.	28 626								28 626	28 626
DATÉSZ Dél-Alföldi TÉSZ Zrt.	0								0	0
RFH Nonprofit Zrt.	60								60	60
Összesen	1 042 251	0	0	0	0	0	0	0	1 042 251	1 042 251



VI. melléklet – Saját tőke állományváltozása

a adatok E Ft-ban

Tőke összetevők jogcímei Nykt.3	Tőkeelemek							
	D.I. Jegyzett tőke	D.II. Jegyzett, de még be nem fizetett tőke (-)	D.IV. D.III. Tőketartalék - Eredménytartalék	D.V. Lekötött tartalék	D.VI. Értékelési tartalék szerinti eredmény	D.VII. Mérleg saját tőke változás (más tulajdonosok) (-)	X. Kölső tagok részvételére	D. SAJÁT TŐKE
Anyavállalat MSZE átvételére eredménytartalékba	17 542 000	0	8 890 000	0	0	15 039 431	925 958	36 391 900
2015. évi konszolidált eredmény (előkészítő)		(1 325 914)	(112 438)		637 712			(418 604)
2015. évi konszolidált eredmény feladások			1 740 697					(412 438)
2015. évi eredménykonszolidációs feladások			3 803		(2 071 445)	(851 910)	(158 305)	(1 351 042)
Záró	17 542 000	0	8 890 000	0	0	15 051 159	327 572	34 053 419



VII. melléklet - Személyi jellegű ráfordítások és állományi létszám

Állománycsoport	Statistikai létszám	Béreköltség	Személyi jellegű egyéb kifizetés	Bérfelvételek
	(fő)	(E Ft)	(E Ft)	(E Ft)
Teljes munkaidős, fizikai	5	10 085	2 877	3 149
Teljes munkaidős, szellemi	81	554 184	90 629	174 709
Nem teljes munkaidős, fizikai	0	0	0	0
Nem teljes munkaidős, szellemi	13	28 861	7 078	8 246
Foglalkoztatott nyugdíjas, fizikai	1	948	318	157
Foglalkoztatott nyugdíjas, szellemi	0	0	0	0
Állományba nem tartozó munkavállalók, megbízási díjak	9	6 865	1 248	2 193
Igazgatóság (tiszteletdíjak)	6	1 046	0	298
Felügyelőbizottság (tiszteletdíjak)	12	510	2 880	340
Üzleti reprezentáció és egyéb			1 863	108
Összesen	126	602 499	106 893	189 200



VIII. melléklet – Egyéb bevételként elszámolt támogatások

adatok Eft-ban

Támogatás nyújtója	Támogatás célja	Elszámolt támogatás		Tárgyévben egyéb bevételként elszámolt támogatás		Támogatás szerződés szerinti összege összesen	Kedvezményezett
		Előző időszakokban kapott támogatás	összesen	Még járó támogatás	összesen		
EU nemzeti forrás	WOMEN projekt megvalósítása	40 439	6 525	0	46 964	DDRF	
Európai Unió	VIBE	22 272	10 690	0	32 962	DDRF	
E-creato	Turizmus és gazdaságfejlesztést szolgáló e-skills jó gyakorlat összegyűjtése, publikálása	27 026	0	0	27 026	NYPRF	
In-TuorAct	Fenntartható turisztikai kínálat kialakítása	30 399	0	0	30 399	NYPRF	
HUSK	Magyar-Szlovák határon átnyúló programok ösztönzése	15 223	0	0	15 223	NYPRF	
VÁTI Támogatás elszámolás	Határon átnyúló projekt HUSKROUA 080	7 554	102	0	7 656	ZTF	
Széchenyi Programiroda Támogatás	Határon átnyúló projekt HUSKROUA 1010	5 677	0	0	5 677	ZTF	
OTP Szép kártya	Ca feteria visszafizetés	0	26	0	26	ZTF	
Összesen		148 590	17 259	0	165 849		143 667



IX. melléklet - Rendkívüli bevételként elszámolt támogatások

adatok EFT-ban

Támogatás nyújtója	Támogatás célja	Előző időszakokban		Tárgyévesben		Támogatás szerződés szerinti összege összesen	Kedvezményezett
		elszámolt támogatási összeg	támogatási összeg	rendkívüli bevételként elszámolt támogatási összeg	Passzív időbeli elhatárolások között elhatárolt támogatási összeg		
Nemzeti Fejlesztési Ügynökség	Fényeslitke-Komoró ipari terület létrehozása	534 108	13 850	0	547 958	RFH	
Gazdasági és Közlekedési Minisztérium	Élelmiszeripari klaszter létrehozása	33 225	1 442	51 356	86 022	ERF	
Északkelet-Magyarországi Regionális Fejlesztési	Nemz.Ker. és Innovációs Központ kialakítása	37 222	2 250	12 657	52 129	KRF	
Nógrád Megyei Területfejlesztési Tanács		12 885	726	4 390	18 000	KRF	
Nemzeti Fejlesztési és Gazdasági Minisztérium	2010. évi Közhasznú szerződés/ITD Hungary Zrt.	9 987	2 812	482	13 281	RFHN	
EKMRT, MTT, GOMOV	Logisztikai központ építése 2001	3 206	24 227	0	27 434	ZTF	
Összesen		630 634	45 306	68 885	744 823		



X. melléklet – Mérlegen kívüli tételek

Tétel jellege	Tétel tartalma	Biztosíték megnevezése	Megjegyzés	Össz	Kedvezményezett/ Kötelezett
Függő követelés	Késedelmi kamatok	Nincs biztosíték	Folyamatban lévő kártérítési per	966	ERF
Függő követelés	Hitelezői igényként visszaigazolt követelés			71 500	ERF
Függő követelés	Belfeljárás szembeni követelés			1 749	ERF
Függő követelés	Lejárt tőkeartózás	ingatlan, készfizető kezesség		7 106	NYPRF
Függő követelés	Lejárt tőkeartózás	ingatlan, készfizető kezesség		23 703	NYPRF
Függő követelés	Egyéb	ingatlan jelzálog	Kölcsönügylethez kapcsolódó fedezet	1 264 093	REGIO
Függő követelés	Egyéb	ingóság jelzálog	Kölcsönügylethez kapcsolódó fedezet	262 361	REGIO
Függő követelés	Egyéb	kezeségvállalás	kölcsönügylethez kapcsolódó fedezet	488 803	REGIO
Függő követelés	Egyéb	óvadék	kölcsönügylethez kapcsolódó fedezet	12 500	REGIO
Függő követelés	Egyéb	Zálog bejegyzése		114 265	REGIO
Függő követelés	Egyéb	támogatásra, mint pénzkövetelésre			
Függő követelés	Kamat	Támogatás engedélyezése	Kölcsönügylethez kapcsolódó fedezet	12 120	REGIO
Függő kötelezettség	Már megkötött szerződésből a le nem hívott kölcsön keret összege			21 488	REGIO
Függő követelés	Függő követelés	Üzletreszen alapított jelzálog	Kölcsönügylethez kapcsolódó fedezet	10 070	REGIO
Függő követelés	Függő követelés	Függő követelés	Kölcsönügylethez kapcsolódó fedezet	35 000	REGIO
Függő követelés	Kamat			100 000	RF
Függő követelés	Késedelmi kamat			10 405	RF
Függő követelés	Egyéb			30 129	RF
Összesen		peresített követelés		859	RFH
				2 467	117

adatok EFT-ban