

RSM! DTM Audit

Független Könyvvizsgálói Jelentés
a Primus III. Kockázati Tőkealap Éves Beszámolójához
2010.12.31.

TARTALOMJEGYZÉK

Független könyvvizsgálói jelentés

Mérleg

Eredménykimutatás

Kiegészítő melléklet

RSM DTM AUDIT Tanácsadó Kft.
1138 Budapest, Faludi u. 3.
Telefon: (06 1) 886 3700, 886 3701 Fax: (06 1) 886 3729
E-mail: dtm.audit@rsmdtm.hu www.rsmdtm.hu

Adószám: 14678408-2-41
Cégjegyzékszám: 01-09-914841

Független könyvvizsgálói jelentés

A Primus Capital Kockázati Tőkealap-kezelő Zrt. részére

Elvégeztük a Primus III. Kockázati Tőkealap (továbbiakban „Alap”) mellékelt 2010. évi éves beszámolójának a könyvvizsgálatát, amely éves beszámoló a 2010. december 31-i fordulónapra elkészített mérlegből – melyben az eszközök és források egyező végösszege 1.606.325 E Ft, a mérleg szerinti eredmény -104.102 E Ft (veszteség) –, és az ezen időponttal végződő évre vonatkozó eredménykimutatásból, valamint kiegészítő mellékletből áll.

A vezetés felelőssége az éves beszámolóért

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

A könyvvizsgáló felelőssége

A mi felelősségünk az éves beszámoló véleményezése az elvégzett könyvvizsgálat alapján, valamint az üzleti jelentés és az éves beszámoló összhangjának megítélése. A könyvvizsgálatot a magyar Nemzeti Könyvvizsgálói Standardok és a könyvvizsgálatra vonatkozó – Magyarországon érvényes – törvények és egyéb jogszabályok alapján hajtottuk végre. A fentiek megkövetelik, hogy megfeleljünk bizonyos etikai követelményeknek, valamint hogy a könyvvizsgálatot úgy tervezzük meg és végezzük el, hogy kellő bizonyosságot szerezzünk arról, hogy az éves beszámoló nem tartalmaz lényeges hibás állításokat.

A könyvvizsgálat magában foglalja olyan eljárások végrehajtását, amelyek célja könyvvizsgálói bizonyítékot szerezni az éves beszámolóban szereplő összegekről és közzétételekről. A kiválasztott eljárások, beleértve az éves beszámoló akár csalásból, akár hibából eredő, lényeges hibás állításai kockázatának felmérését is, a könyvvizsgáló megítélésétől függenek. A kockázatok ilyen felmérésekor a könyvvizsgáló az éves beszámoló ügyvezetés általi elkészítése és valós bemutatása szempontjából releváns belső ellenőrzést azért mérlegeli, hogy olyan könyvvizsgálói eljárásokat tervezzen meg, amelyek az adott körülmények között megfelelőek, de nem azért, hogy a vállalkozás belső ellenőrzésének hatékonyságára vonatkozóan véleményt mondjon. A könyvvizsgálat magában foglalja továbbá az alkalmazott számviteli alapelvek megfelelőségének és az ügyvezetés számviteli becslései ésszerűségének, valamint az éves beszámoló átfogó bemutatásának értékelését is. Az üzleti jelentéssel kapcsolatos munkánk az üzleti jelentés és az éves beszámoló összhangjának megítélésére korlátozódott és nem tartalmazta egyéb, az Alap nem auditált számviteli nyilvántartásaiból levezetett információk áttekintését.

Meggyőződésünk, hogy a megszerzett könyvvizsgálói bizonyíték elegendő és megfelelő alapot nyújt könyvvizsgálói záradékunk (véleményünk) megadásához.

RSM DTM Audit

Záradek (vélemény)

A könyvvizsgálat során a Primus III. Kockázati Tőkealap éves beszámolóját, annak részeit és tételét, azok könyvelési és bizonylati alátámasztását az érvényes nemzeti könyvvizsgálati standardokban foglaltak szerint felülvizsgáltuk, és ennek alapján elegendő és megfelelő bizonyosságot szereztünk arról, hogy az éves beszámolót a számviteli törvényben foglaltak és az általános számviteli elvek szerint készítették el. Véleményünk szerint az éves beszámoló a Primus III. Kockázati Tőkealap 2010. december 31-én fennálló vagyoni, pénzügyi és jövedelmi helyzetéről megbízható és valós képet ad. Az üzleti jelentés az éves beszámoló adataival összhangban van.

Budapest, 2011. május 10.



Kozma Attila Mihály
Partner
RSM DTM Audit Tanácsadó Kft.
1138 Budapest, Faludi u. 3.
Nyilvántartásba-vételi szám: 002552



Kozma Attila Mihály
Bejegyzett könyvvizsgáló
Kamarai tagsági szám: 005847

RSM DTM AUDIT Tanácsadó Kft.
RSM DTM AUDIT Tanácsadó Kft
1138 Budapest, Faludi u. 3.
Adószám: 14678408-2-41

6	1	2	2	-	0	9	-	/	1	0
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

PSZÁF engedély száma

2	0	1	0	/	0	3	/	3	1
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

PSZÁF engedély dátuma

Alapkezelő: **Primus Kockázati Tőkealap-kezelő Zrt.**

Primus III. Kockázati Tőkealap

a vállalkozás megnevezése

1012 Budapest, Márvány utca 16.


a vállalkozás címe, telefonszáma

2010 . évi

Éves beszámoló

Budapest, 2011. május 10.

PRIMUS CAPITAL
Kockázati Tőkealap-kezelő Zrt.
Cégsz. 0110045803
Adószám 14096330-2-41
Bank: 10700024-49955705-51100005


Primus Kockázati Tőkealap-kezelő Zrt.
vezérigazgató

6 1 2 2 - 0 9 - / 1 0

PSZÁF engedély száma

2 0 1 0 / 0 3 / 3 1

PSZÁF engedély dátuma

Primus III. Kockázati Tőkealap

2010 . évi

MÉRLEG

adatok eFt-ban

Sor-szám	A tétel megnevezése	Előző év	Előző év(ek) módosításai	Tárgyév
a	b	c	d	e
01.	A. Befektetett eszközök (I.+II.+III.+IV. sor)	0	0	271 125
02.	I. TARTÓS RÉSZESÉDESEK, ÉRTÉKPAPIROK	0	0	271 125
03.	1. Részvények, egyéb részesedések (kockázati tőkebefektetések)			271 125
04.	2. Állampapírok	0		0
05.	II. ÉRTÉKHELYESBÍTÉSEK			0
06.	III. ÉRTÉKELESI KÜLÖNBÖZET			0
07.	IV. ADOTT KÖLCSÖNÖK	0		0
08.	B. Forgóeszközök (I.+II.+III.+IV.+V.+VI.+VII. sor)	0	0	1 300 929
09.	I. KÉSZLETEK			0
10.	II. KÖVETELÉSEK			40 000
11.	III. KÖVETELÉSEK ÉRTÉKELESI KÜLÖNBÖZETE			0
12.	IV. SZÁRMAZÉKOS ÜGYLETEK POZITÍV ÉRTÉKELESI KÜLÖNBÖZETE			0
13.	V. ÉRTÉKPAPIROK	0	0	0
14.	1. Követelés fejében átvett értékpapírok			0
15.	2. Állampapírok			0
16.	VI. ÉRTÉKPAPIROK ÉRTÉKELESI KÜLÖNBÖZETE			0
17.	VII. PÉNZESZKÖZÖK			1 260 929
18.	C. Aktív időbeli elhatárolások			34 271
19.	ESZKÖZÖK ÖSSZESEN (A.+B.+C.)	0	0	1 606 325
21.	D. Saját tőke (I.+II.+III.+IV.+V.+VI. sor)	0	0	1 602 098
22.	I. JEGYZETT TŐKE			6 200 000
23.	II. JEGYZETT, DE MEG BE NEM FIZETETT TŐKE (-)			-4 493 800
24.	III. TARTALÉK			0
25.	IV. LEKÖTÖTT TARTALÉK			0
26.	V. ÉRTÉKELESI TARTALÉK	0	0	0
27.	1. Érték helyesbítés értékelési tartaléka			0
28.	2. Valós értékelés értékelési tartaléka			0
29.	VI. MÉRLEG SZERINTI EREDMÉNY			-104 102
30.	E. Céltartalékok			0
31.	F. Kötelezettségek (I.+II.+III.+IV.+V. sor)	0	0	2 939
32.	I. HÁTRASOROLT KÖTELEZETTSÉGEK			0
33.	II. HOSSZÚ LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK			0
34.	III. RÖVID LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK			2 939
35.	IV. KÖTELEZETTSÉGEK ÉRTÉKELESI KÜLÖNBÖZETE			0
36.	V. SZÁRMAZÉKOS ÜGYLETEK NEGATÍV ÉRTÉKELESI KÜLÖNBÖZETE			0
37.	G. Passzív időbeli elhatárolások			1 288
38.	FORRÁSOK ÖSSZESEN (D.+E.+F.+G. sor)	0	0	1 606 325

Budapest, 2011. május 10.

P.H.
PRIMUS CAPITAL
 Kockázati Tőkealap-kezelő Zrt.
 Cégj sz 0110045803
 Adószám: 14096330-2-41
 Bank:10700024-49955705-51100005


 Primus Kockázati Tőkealap-kezelő Zrt.
 vezérigazgató

6	1	2	2	-	0	9	-	/	1	0
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

PSZÁF engedély száma

2	0	1	0	/	0	3	/	3	1
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

PSZÁF engedély dátuma

Primus III. Kockázati Tőkealap

2010 . évi

"A" EREDMÉNYKIMUTATÁS

adatok E Ft-ban

Sor- szám	A tétel megnevezése	Előző év	Előző év(ek) módosításai	Tárgyév
a	b	c	d	e
01.	Értékesítés nettó árbevétele	0		0
02.	Eladott áruk beszerzési értéke	0		0
03.	Eladott (közvetített) szolgáltatások értéke	0		0
04.	Működési költségek	0		140 801
05.	Egyéb bevétel	0		0
	Ebből: visszaírt értékvesztés	0		0
06.	Egyéb ráfordítások	0		454
	Ebből: értékvesztés	0		0
07.	Pénzügyi műveletek bevételei	0		37 670
	Ebből: értékelési különbözet	0		0
08.	Pénzügyi műveletek ráfordításai	0		517
	Ebből: értékvesztés	0		0
	értékelési különbözet	0		0
09.	Rendkívüli bevételek	0		0
10.	Rendkívüli ráfordítások	0		0
11.	ADÓZÁS ELŐTTI EREDMÉNY (+C.±D.)	0	0	-104 102
12.	Adófizetési kötelezettség	0		0
13.	ADÓZOTT EREDMÉNY (+E.-XII.)	0	0	-104 102
14.	Jóváhagyott, fizetendő hozamok	0		0
15.	MÉRLEG SZERINTI EREDMÉNY	0	0	-104 102

Budapest, 2011. május 10.

PRIMUS CAPITAL
P.H.
Kockázati Tőkealap-kezelő Zrt.
Cégj.sz 0110045803
Adószám 14096330-2-41
Bank:10700024-49955705-51100005


Primus Kockázati Tőkealap-kezelő Zrt.
vezérigazgató

Primus III. Kockázati Tőkealap

2010 . évi KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET

TARTALMA:

I. ÁLTALÁNOS RÉSZ

II. SPECIFIKUS ADATOK

- II./1. A KOCKÁZATI TŐKEBEFEKTETÉSEK
- II./2. KÖVETELÉSEK
- II./3. A CÉLTÁRSASÁGOKNAK NYÚJTOTT KÖLCSÖNÖK
- II./4. KÉTES KINTLÉVŐSÉGEK UTÁN ELSZÁMOLT ÉRTÉKVESZTÉS
- II./5. A MÉRLEG-FORDULÓNAPI ÉRTÉKPAPÍR-ÁLLOMÁNY
- II./6. AKTÍV IDŐBELI ELHATÁROLÁSOK
- II./7. SAJÁT TŐKE ALAKULÁSA
- II./8. LEKÖTÖTT TARTALÉK
- II./9. HOSSZÚ LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK RÖVID LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK
- II./10. ESZKÖZ/FORRÁS ÁTCSOPORTOSÍTÁS A MÉRLEGKÉSZÍTÉSNEEL
- II./11. PASSZÍV IDŐBELI ELHATÁROLÁSOK
- II./12. A KOCKÁZATI TŐKEBEFEKTETÉSEK FÖLDRAJZI MEGOSZLÁSA
- II./13. MŰKÖDÉSI KÖLTSÉGEK

III. TÁJÉKOZTATÓ ADATOK

- III./1. SPECIÁLIS ÉS MÉRLEGEN KÍVÜLI KÖTELEZETTSÉGEK, EGYÉB INFORMÁCIÓK
- III./2. CASH FLOW
- III./3. NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK BEMUTATÁSA



a vállalkozás vezetője
(képviselője)

I. ÁLTALÁNOS RÉSZ

A Primus III Kockázati Tőkealap (továbbiakban Kockázati Tőkealap) főbb adatai

PSZÁF lajstromozási száma: 6122-09
Megalakulás időpontja: 2010.március 31.
Székhelye: 1012 Budapest, Márvány utca 16.
A kockázati tőkealap jegyzett tőkéje 6,2 milliárd forint.
A kockázati tőkealap futamideje: 10 év

A Kockázati Tőkealapot a Primus Capital Kockázati Tőkealap-kezelő Zrt. kezeli és képviseli, amely 5 millió forint jegyzett tőkével 2007. október 30-án alakult. A Társaság üzleti tevékenységét ténylegesen a kockázati tőkealap megalakulásával kezdte meg.

A nettó eszközérték közzététele: a kockázati tőkealap a negyedéves jelentés keretében rendszeresen tájékoztatja a Kockázati Tőkealap-jegy Tulajdonost a nettó eszközértékről.

A képviselőkre jogosultak:

Bruckner Zoltán Imre, az Igazgatóság elnöke
Anyja neve: Mészáros Szilvia
Lakcíme: 2092 Budakeszi, Makkosi út 100.

Szombati András Dénes
Anyja neve: Újvári Beatrix
Lakcíme: 2089 Telki, Juharfa utca 13.

Alpek István Tamás
Anyja neve: Madarasi Katalin
Lakcíme: 2045 Törökbálint, Tükörhegy utca 8.

Franz Reinhard Krejs
Anyja neve: Margarita Wobora
Lakcíme: Lustkandlgasse 12/12, A 1010 Bécs, Ausztria

A kibocsátásra kerülő eltérő névértékű és eltérő jogokat biztosító kockázati tőkealap-jegyek fajtái és névértéke, valamint az azokhoz kapcsolódó hozamfizetési feltételek és jogosultságok:

Az Alap jegyzett tőkéje 6.200.000.000,- Ft (azaz hatmilliárd kettőszáz millió magyar forint), amelyet

- 4.340.000 db egyenként 1000,- Ft névértékű "A" sorozatú,
- 1.850.000 db egyenként 1000,- Ft névértékű "B" sorozatú
- 10.000 db egyenként 1000,- Ft névértékű "C" sorozatú

A Társaság a Közvetítői Szerződés aláírásával összesen 4.340.000 db "A" sorozatú Kockázati Tőkealap-jegy lejegyzésére, azaz összesen 4.340.000.000,- Ft összegű vagyoni hozzájárulás teljesítésére vállalt előzetesen kötelezettséget

Az "A", "B" és "C" sorozatú Kockázati Tőkealap-jegyekhez fűződő eltérő jogok

- Az "A" sorozatú Kockázati Tőkealap-jegyekhez fűződő szavazatelsőbbbségi és vétőjogok

- A Társaság által lejegyzendő "A" sorozatú Kockázati Tőkealap-jegyek – ideiglenes Kockázati Tőkealap-jegyek – tulajdonosának (illetve mindenkorai tulajdonosai egyszerű többségének) előzetes hozzájárulása szükséges az alábbi döntések meghozatalához, illetve jogügyletek végrehajtásához:

- az Alap jegyzett tőkéjének leszállítása

- a Kockázati Tőkealap-jegyek (ideiglenes Kockázati Tőkealap-jegyek) bevonás a Kezelési Szabályzat módosítása, ide nem értve azt az esetet, amikor a módosítást jogszabályváltozás, az Alapkezelő adataiban bekövetkező változás, illetve a Kockázati Tőkealap-jegyek jelen Kezelési Szabályzat rendelkezésével összhangban álló átruházása teszi szükségessé

- "B" és "C" sorozatú Kockázati Tőkealap-jegyek (ideiglenes Kockázati Tőkealap-jegyek) harmadik személyre történő átruházása, ide nem értve azt az esetet, amikor a "B", illetve "C" sorozatú Kockázati Tőkealap-jegyeket (ideiglenes Kockázati Tőkealap-jegyeket) megszerezni kívánó személy(ek) vagy annak/azok végső tulajdonosa teljes mértékben azonos(ak) a Befektető(k) Pályázat során bemutatott végső tulajdonosával/tulajdonosaival, valamint (ii) amikor a "B", illetve "C" sorozatú Kockázati Tőkealap-jegyeket (ideiglenes Kockázati Tőkealap-jegyeket) a Befektetők egymás között kívánják átruházni:

- Az "A" sorozatú Kockázati Tőkealap-jegyekhez fűződő hozamkorlátozás:

- Az "A" sorozatú Kockázati Tőkealap-jegyekhez – ideiglenes Kockázati Tőkealap-jegyekhez fűződő szavazatelsőbbbségi és vétőjogok ellentételezéseként ezen értékpapírok tulajdonosa(i) az Alap jogutód nélküli megszűnése/megszüntetése esetén legfeljebb az Elvárt Hozamot magában foglaló likvidációs hányadra jogosult(ak), feltéve, hogy az Alap jogutód nélküli megszűnésekor/megszüntetésekor az Alap valamennyi tartozásának és kötelezettségének kielégítését követően a jegyzett tőke összegét meghaladó, az esetleges futamidő alatti kifizetésekkel korrigált saját tőke kerülhet felosztásra az Alap tulajdonosai között (azaz, az Alap tulajdonosai az Alapba való Befektetéseiken összességében nyereséget realizálnak)., Az Elvárt Hozam feletti hozamrész 50%-a a "B" sorozatú kockázati tőkealap-jegyek tulajdonosait illeti, míg 45%-a a "C" sorozat kockázati

Primus III. Kockázati Tőkealap

tőkealap-jegyek tulajdonosa részére jár (5% pedig sikerdíjként az Alapkezelőt illeti meg a sikerdíjra vonatkozó rendelkezések szerint).

- Az Alap futamideje alatti esetleges hozamfizetésen és/vagy tőkeleszállításokon alapuló kifizetésekre azzal a megszorítással kerülhet sor, hogy:

a Kockázati Tőkealap-jegy Tulajdonosok közötti végső hozamelszámolásra az Alap likvidálásakor, az akkor rendelkezésre álló – az esetleges futamidő alatti kifizetésekkal korrigált – saját tőke alapján kerül sor; és

amennyiben az Alap likvidálásakor rendelkezésre álló, a fentiek szerint korrigált saját tőke alapján – a hozamkorlátozásra is tekintettel – a "B" és "C" sorozatú Kockázati Tőkealap-jegyek Tulajdonosait a futamidő alatt felvett összegeknél alacsonyabb mértékű likvidációs hányad illetné meg, úgy a különbözetet kötelesek az "A" sorozatú Kockázati Tőkealap-jegy Tulajdonos(ok)nak részesedéseik egymáshoz viszonyított arányában az elszámolás során megtéríteni.

- A "B" sorozatú Kockázati Tőkealap-jegyekhez fűződő veszteség-mérséklés

Az "A" sorozatú Kockázati Tőkealap-jegyekhez – ideiglenes Kockázati Tőkealap-jegyekhez – fűződő szavazatsöbbségi és vétőjogok ellentételezéseként, amennyiben az Alap jogutód nélküli megszűnésekor/megszüntetésekor az Alap valamennyi tartozásának és kötelezettségének kielégítését követően fennmaradó, az esetleges futamidő alatti kifizetésekkal, a futamidő alatt kifizetett összes alapkezelési díjjal és a 9. (a) pont szerinti elismerhető működési költségekkel megnövelt saját tőke összege nem éri el a legmagasabb befizetett jegyzett tőke összegét (azaz, amennyiben az Alap tulajdonosai az Alaphoz való vagyoni hozzájárulásaikon összességében az alapkezelési díj és az elismerhető működési költségek együttes összegét meghaladó veszteséget realizálnak), úgy a "B" és a "C" sorozatú Kockázati Tőkealap-jegyek Tulajdonosait megillető likvidációs hányadokat akként kell meghatározni, hogy

"B" sorozatú Kockázati Tőkealap-jegyet lejegyző Befektetők

<u>1. Befektető neve</u>	AEGON MAGYARORSZÁG ÖNKÉNTES ÉS MAGÁNNYUGDÍJPÉNZTÁR
Székhelye	1091 Budapest, Üllői út 1.
Céjjegyzékszám	
Összeg	Ft 550 000 000 (ötszázötvenmillió forint)
Darabszám	550.000 darab "B" sorozatú Kockázati Tőkealap-jegy

2. Befektető neve **Primus Central Europe Fund III LLC**

Székhelye 615 South Du Pont Highway, Delaware, USA

Cégjegyzékszám 4474262 - EIN 26-2309773

Összeg 1 300 000 000 FT (egymilliárd háromszázmillió forint)

Darabszám 1.300.000 darab "B" sorozatú Kockázati Tőkealap-jegy

A "C" sorozatú Kockázati Tőkealap-jegyeket lejegyző Befektető

1. Befektető neve **Primus Capital Management LLC**

Székhelye 615 South Du Pont Highway, Delaware, USA

Cégjegyzékszám 4474261-EIN 26-2309815

Összeg Ft 10 000 000 (tíz millió forint)

Darabszám 10.000 darab "C" sorozatú kockázati tőkealapjegy

Primus III. Kockázati Tőkealap

A kockázati tőkealapnál a könyvvizsgálat kötelező, melyet a 2010. évben RSM DTM AUDIT Tanácsadó Korlátolt Felelősségű Társaság végez. A 2010. évi beszámoló könyvvizsgálatáért a könyvvizsgáló által felszámított díj bruttó 1.687.500 forint.

Székhely: 1138 Budapest, Faludi u. 3.
Cégjegyzékszám: Cg. 01-09-914841
Kamarai nyilvántartási száma: 002552
Felügyeleti nyilvántartási száma: T-002552

Könyvvizsgálatért személyében felelős személy:

Név: Kozma Attila
Lakcím: 2161 Csomád, Napsugár utca 28.
Kamarai nyilvántartási száma: 005847
Felügyeleti nyilvántartási száma: E-005847/2010

A könyvviteli szolgáltatás körébe tartozó feladatok irányításáért, vezetéséért felelős személy:

Neve: Ivanov Emil
Lakcíme: 1148 Budapest, Csernyus u. 70.
Regisztrálási száma: Magyar Könyvvizsgálói Kamara 006204

A számviteli politika fő vonásai

A kockázati tőkealap számviteli politikáját a számviteli törvény és a kockázati tőketársaságok és a kockázati tőkealapok éves beszámoló készítési és könyvvezetési kötelezettségének sajátosságairól szóló 216/2000. (XII. 11.) kormányrendelet alapján alakította ki

A kockázati tőkealap kettős könyvvitelt vezet, éves beszámolót készít, melynek része a mérleg, az eredmény-kimutatás, a kiegészítő melléklet és a cash flow kimutatás. A kockázati tőkealap eszközeiről részletes nyilvántartást vezet, a kockázati tőkebefektetések értékelése a kockázati tőkealap alapkezelési szabályzatának megfelelően történik.

A kockázati tőkebefektetések értékelési elvei, értékelésének módja, gyakorisága

1. Aktuális piaci tranzakció alapján. átértékelés alapjául szolgáló tranzakciós árként olyan tranzakciók vehetők figyelembe, amelyeknél az alábbi feltételek együttesen teljesülnek:

- harmadik féllel jön létre, amely a befektetőktől teljesen független,
- jelentős mértékű: minimum 10%-os tulajdonrészt érint,
- időben releváns: a fenti befektető a kockázati tőkealappal egy időben hajtja végre az exitet, de legalább 3 évig szolgálja a céltársaság növekedését. Átértékelésre csak akkor lehet sort keríteni, ha a tranzakció abban az évben volt, amire az értékelés vonatkozik;

2. A tőkealap-kezelő által jelzett esetben, a kockázati tőkealap értékbecslő által az adott eszközre vagy a kockázati tőkealapra vonatkozó értékelési javaslata alapján (tőkealap-kezelő költségviselése mellett);

3. A portfólióban lévő gazdasági társaság ellen jogerős felszámolási, illetve végelszámolási eljárás indult;

Primus III. Kockázati Tőkealap

4. Az értékelés alapjául a befektetési döntés bázisát jelentő, legalább a tervezett befektetési időszak végéig terjedő éves bontású üzleti terv szolgál. Ennek megfelelően nincs szükség átértékelésre abban az esetben, ha a céltársaság év végi saját tőkéjének értéke lényegesen nem tér el a befektetési döntés időpontjában az adott évre tervezett saját tőke értékétől. Átértékelésre a céltársaság mérlegtervében szereplő saját tőke lényeges, 20%-ot elérő változása esetén van szükség. Ilyenkor tőkealap-kezelő az adott portfólióelem nettó eszközértékét olyan arányban csökkenti, amilyen arányban a saját tőke elmarad a tervezettől. (azaz amennyiben 20%-os a céltársaság év végi saját tőke elmaradása a tervezettől, úgy a nyilvántartási érték is 20%-kal kerül csökkentésre). Amennyiben a következő értékelési időszakban a céltársaság saját tőkéje újra eléri a tervezett szintet, úgy visszairásra kerülhet sor a saját tőke javulás arányában, de maximum a bekerülési értékre.

Az 1 és 2. pontbeli értékelés kizárólag az értékhelyesbítés elszámolásának alapjául szolgálhat, a 3 és 4 pontbeli értékelés pedig az értékvesztés és visszairás elszámolásának alapjául szolgál.

A tőkealap sajátos tevékenysége következtében a tőkealap eszközei közt szereplő kockázati tőkebefektetéseket negyedévente a negyedévi fordulónapi piaci értéken kell értékelni az alábbiak szerint:

A kockázati tőkebefektetések bekerülési értékét csökkenteni kell a Számviteli törvény 54. §-ának (1) bekezdése szerint alkalmazott értékvesztéssel, növelni azt a Számviteli törvény 54. §-ának (3) bekezdése szerinti visszairás összegével. A kockázati tőkebefektetések után elszámolt értékvesztés összegét negyedévenként felül kell vizsgálni, és annak összegét a minősítésnek megfelelően korrigálni kell.

A tőkealap az előzőeken túl a Számviteli törvény 57. §-ának (3) bekezdése szerinti piaci értékelést alkalmazza, amennyiben a piaci érték meghaladja az eredeti bekerülési értéket. A piaci értékre történő értékelés eszköze az értékhelyesbítés képzése.

Az értékhelyesbítés a könyv szerinti érték és a piaci érték különbözeteként számítható ki, elszámolása az értékhelyesbítés értékelési tartalékával szemben, évente, a mérlegkészítéskor történik.

A beszámoló szempontjából lényeges és jelentős hiba

A számviteli törvény 3.§ (3) bekezdése szerinti lényeges hatású hiba - ami szükségessé teszi a beszámoló ismételt közzétételét – az a hiba, melynek korrigálása a kockázati tőkealap hiba feltárását megelőző üzleti évben készített mérlegében kimutatott saját tőkéjének 20%-nál nagyobb mértékű növekedését, vagy csökkenését okozza. Ezen túlmenően lényeges hatású a hiba, ha a korrekció után a lekötött tartalékkal és az értékelési tartalékkal csökkentett, a hiba feltárását megelőző üzleti évben készített mérlegében kimutatott saját tőke értéke a jegyzett tőke értéke alá csökken.

Jelentős hiba - ami szükségessé teszi a háromhasábos beszámoló elkészítését - az a hiba, melyet ellenőrzés vagy önellenőrzés tár fel, és beszámolóval lezárt évre vonatkozik, a hibák és hibahatások előjeltől független együttes értéke pedig meghaladja az ellenőrzött üzleti év mérleg-főösszegének 2%-át.

A valuta és devizatételek évközi elszámolásának módja

A tőkealap az évközi valuta és devizatételeket az MNB által közzétett a gazdasági esemény teljesítésének napjára szóló devizaárfolyamon számítja át forintra.

A valutában és devizában fennálló eszközök és kötelezettségek év végi értékelése

A tőkealap a valutában és devizában fennálló eszközöket és kötelezettségeket az év végi értékelés során az MNB által közzétett a mérleg fordulónapjára szóló devizaárfolyamon értékeli.

A tőkealap a devizaeszközök és a devizakötelezettségek könyv szerinti forintértéke és az értékelés napi devizaárfolyamon átszámított értéke közötti árfolyam-különbözetek összevont egyenlegét az értékelés napján a pénzügyi műveletek bevételei vagy ráfordításai között számolja el.

A mérleghez kapcsolódó kiegészítések

A jegyzett tőke az alakuláskor lejegyzett kockázati tőkealap-jegyeket tartalmazza névértéken.

A rövidlejáratú kötelezettségek összege a tárgyidőszak végéig beérkező, de pénzügyileg még nem rendezett költségszámlákból tevődik össze.

A passzív időbeli elhatárolások a tárgyévet terhelő könyvelési, ill. könyvvizsgálati díjat, valamint a IV. negyedévi PSZÁF változódíjat tartalmazza.

Az eredmény-kimutatáshoz kapcsolódó kiegészítés

A pénzügyi műveletek bevételei a tárgyévben elszámolt kamatot tartalmazza.

Az elszámolt működési költségeket külön táblázat részletezi költségfajtanként, a kimutatás a tárgyidőszak végéig pénzügyileg nem rendezett összegeket is tartalmazza.

A tárgyévi és előző évi adatok összehasonlíthatósága

Mivel a kockázati tőkealap tárgyévben alakult, előző évi adatokkal nem rendelkezik, emiatt összehasonlítható adat nem áll rendelkezésre.

Egyéb megjegyzések

A kockázati tőkealaphoz származtatott ügyletek, kölcsönbe adott, illetve kölcsönbe vett értékpapírok, hozamra és tőke megővésére tett ígéret, kapott és adott fedezetek, biztosítékok, óvadékok, garancia- és kezességvállalások mérlegfordulókor nem voltak.

Bizonyos tőkealap-jegyekhez fűződő nem vagyoni jogok nem szűntek meg az üzleti év során.

KÖVETELÉSEK

	2010 . évi	
	Előző év	Tárgyév
Követelések áruszállításból és szolgáltatásból (vevők)	0	0
Követelések értékpapírok adásvételéből	0	0
Követelések kölcsönnyújtásból kockázati tőkebefektetésekkel szemben	0	0
Egyéb követelések kockázati tőkebefektetésekkel szemben	0	40 000
Egyéb követelések	0	0
Összes követelés	0	40 000

Jelentősebb tételek, változások magyarázata:

A Comforce Zrt. 40.000 eFt-os tőkeemelés összege a cégbíróság által 2011. évben került bejegyzésre.

A CÉLTÁRSASÁGOKNAK NYÚJTOTT KÖLCSÖNÖK

2010 . évi

EFT

Céltársaság	Kölcsön összege	Deviza	Kamat mértéke (%)	Kölcsön lejárata	Elszámolt értékvészítés	Elszámolt értékvészítés visszairás	Könyv szerinti érték
0							
0							
0							
0							
0							
0							
0							
0							
0							
Céltársaságoknak nyújtott kölcsön összesen:	0				0		0

KÉTES KINTLÉVŐSÉGEK UTÁN ELSZÁMOLT ÉRTÉKVESZTÉS

2010 . évi

Számvitelben elszámolt értékvesztés

Tárgyévben és a korábbi években nem került elszámolásra

Nyitó	Növekedés	Csökkenés	Záró
			0
			0
			0
			0

A MÉRLEG-FORDULÓNAPI ÉRTÉKPAPÍR-ÁLLOMÁNY

2010 . évi

EFT

Értékpapír	Névérték	Beszerzési érték	Elszámolt értékvesztés	Könyv szerinti érték
D11....				
Diszkontkincstárjegyek összesen:	0	0	0	0
MAK ...				
MAK ...				
Magyar államkötvények összesen:	0	0	0	0
MNB11 ...				
MNB100113				
MNB kötvények összesen:	0	0	0	0
Értékpapírok összesen:		0	0	0

AKTÍV IDŐBELI ELHATÁROLÁSOK

2010 . évi

	Előző év	adatok eFt Tárgyév
lekötött betétek kamata		946
2011.01-02-03. havi Alapkezelési díj		33 325
<hr/>		
Aktív időbeli elhatárolások összesen:	0	34 271
Jelentősebb tételek, változások magyarázata:		

SAJÁT TŐKE ALAKULÁSA

2010 . évi

EFT

Megnevezés	Nyitó érték	Évközi		Záró érték
		Növekedés	Csökkenés	
Jegyzett tőke		6 200 000	0	6 200 000
Jegyzett, de még be nem fizetett tőke		-4 493 800		-4 493 800
Tartalék		0	0	0
Lekötött tartalék		0	0	0
<i>1. Érték helyesbítés értékelési tartaléka</i>		<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>
<i>2. Valós értékelés értékelési tartaléka</i>		<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>
Értékelési tartalék		0	0	0
Mérleg szerinti eredmény		-104 102	0	-104 102
SAJÁT TŐKE	0	1 602 098	0	1 602 098

Jelentősebb tételek, változások magyarázata:

LEKÖTÖTT TARTALÉK

2010 . évi

	Előző év Eft	Tárgyév Eft	Eltérés	
			Eft	%
Jogszab. szerint v. önkéntesen lekötött tartalék			0	0%
Összes tartalék terhére lekötött tartalék	0	0	0	0%

Jelentősebb tételek, változások magyarázata:

2010 . évi

HOSSZÚ LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK

	Előző év	Tárgyév
		EFT
Hosszú lejáratra kapott kölcsönök		
Egyéb hosszú lejáratú hitelek		
Összes hosszú lejáratú kötelezettség	0	0

Jelentősebb tételek, változások magyarázata:

RÖVID LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK

	Előző év	Tárgyév
		EFT
Rövid lejáratú kölcsönök		0
Rövid lejáratú hitelek		0
Vevőktől kapott előlegek		0
Kötelezettségek áruszállításból és szolgáltatásból (szállítók)		1 188
Rövid lejáratú kötelezettségek kockázati tőkebefektetésekkel szemben		0
Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek		1 751
Összes rövid lejáratú kötelezettség	0	2 939

Jelentősebb tételek, változások magyarázata:

2010 . évi

ESZKÖZ/FORRÁS ÁTCSOPORTOSÍTÁS A MÉRLEGKÉSZÍTÉSNE

	Tartozik	EFT Követel
	0	0
Átcsoportosítás az egyéb követelések közé összesen:		0
Átcsoportosítás az egyéb kötelezettségek közé összesen:		0

**Hosszú lejáratú kötelezettségek közül átsorolás
rövid lejáratú kötelezettségek közé**

Átsorolás rövid lejáratú kötelezettségek közé összesen:	0
---	---

