

1	3	8	4	2	0	7	3	6	6	1	2	1	1	4	0	1
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

Statisztikai számjel

0	1	-	1	0	-	0	4	5	5	6	0
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

Cégjegyzék száma

A vállalkozás megnevezése: Solar Capital Markets Zrt.

A vállalkozás címe: 1062 Budapest, Váci út 1-3.

## **Kiegészítő melléklet a Solar Capital Markets Zrt.**

**2013. évi beszámolójához**

## **I. A vállalkozás alapadatai**

A vállalkozás neve: Solar Capital Markets Zártkörűen Működő Részvénytársaság  
Rövidített neve: Solar Capital Markets Zrt.  
Címe: 1062 Budapest, Váci út 1-3. C. ép. VI. em. 2.

Alapítás időpontja: 2006. november 03.  
Bejegyzés kelte: 2007. január 11.  
Cégjegyzékszám: Cg.01-10-045560  
Statistikai számjel: 13842073-6612-114-01

A társaság főtevékenysége: 6612 Értékpapír-, árutőzsdei ügynöki tevékenység

A társaság tevékenységét a Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyelete alábbi hivatkozási számú engedélye alapján végzi:

Pénzügyi eszközre vonatkozó megbízás felvétele és továbbítása, megbízás végrehajtása az ügyfél javára, kiegészítő szolgáltatások, valamint árutőzsdei tevékenység

Hatósági engedély száma: E-I-III/200/2007

Érvényesség kezdete: 2007. március 31.

Portfóliókezelés

Hatósági engedély száma: E-III/907/2008

Érvényesség kezdete: 2008. szeptember 10.

Jegyzett tőke összege 2013. december 31-én: 201.300 eFt

Kibocsátott részvények fajtája: névre szóló, dematerializált törzsrészvény

Kibocsátási névértéke: 100.000 Ft

Kibocsátott darabszám: 2.013 db

A Társaság egyszemélyes részvénytársaságként működik.

Egyedüli részvényese Szabó Zsolt Gábor.

Ügyvezetés típusa: egyszemélyes igazgatóság

A Társaság ügyvezetését 2012. július 31-től Siklér Gyula vezérigazgató látja el.

A befektetési vállalkozásokról és az árutőzsdei szolgáltatókról, valamint az általuk végezhető tevékenységek szabályairól szóló 2007. évi CXXXVIII. Törvény 97. § (1) bekezdése alapján a Társaság könyvvizsgálatra kötelezett.

Könyvvizsgáló neve: Sztán Csilla

Címe: 5600 Békéscsaba, Dobozi út 78/1.

Kamarai tagsági száma: 002854

Pénzügyi intézményi minősítés száma: E-002854/97

A 2013. évi beszámoló könyvvizsgálati díja 620 e Ft + ÁFA. A könyvvizsgáló a könyvvizsgálaton kívül egyéb szolgáltatást nem nyújtott a Társaság részére.

A Társaság beszámolóját (a mérleget, eredmény-kimutatást és a kiegészítő mellékletet) a hely és a kelet feltüntetésével a Solar Capital Markets Zrt. képviselőjére jogosult alábbi személyek kötelesek aláírni:

---



Siklér Gyula vezérigazgató (an.: Pozsár Margit)  
5800 Mezőkovácsháza, Sármezey utca 81/a.  
A képviselő módja: együttes

Heitner Tamás más munkavállaló (an.: Kürti Éva)  
1134 Budapest, Taksony u 11-15.fsz.6.  
A képviselő módja: együttes

A könyvviteli szolgáltatás körébe tartozó feladatok irányításáért, vezetéséért felelős személy  
külső szolgáltató (JAB AUDIT Kft., 1132 Budapest, Váci út 34. III. 5., cégjegyzék száma:  
Cg.01-09-920747) alkalmazottja:  
Neve: Bereczki Ágnes  
Címe: 1222 Budapest, Mező u. 43/B. III. 5.  
Regisztrációs száma: 122149

## **II. Számviteli politika meghatározó elemei**

A Társaság könyveit és nyilvántartásait a számvitelről szóló 2000. évi C. törvényben, valamint a befektetési vállalkozások éves beszámoló készítési és könyvvezetési kötelezettségének sajátosságairól szóló 251/2000. (XII.24.) Korm. rendeletben meghatározott előírásoknak megfelelően, a kettős könyvvitel elvei és szabályai szerint, magyar nyelven vezeti.

A beszámoló formája: éves beszámoló

A mérleg és az eredmény-kimutatás típusa: a 251/2000. (XII. 24) Korm. rendeletben meghatározott 'A' típusú beszámoló

A beszámoló pénzneme: magyar forint, az adatok ezer forintban kerülnek kimutatásra

A mérleg fordulónapja: 2013. december 31.

A mérlegkészítés időpontja: 2014. április 30.

### **Jelentős összeg meghatározása**

Jelentős összegű hiba értelmezése:

ha a hiba feltárásának évében, a különböző ellenőrzések során, egy adott üzleti évet érintően (évenként külön-külön) feltárt hibák és hibahatások - eredményt, saját tőkét növelő-csökkentő - értékének együttes (előjelétől független) összege meghaladja az ellenőrzött üzleti év mérlegfőösszegének 2 százalékát, illetve ha a mérlegfőösszeg 2 százaléka nem haladja meg az 1 millió forintot, akkor az 1 millió forintot.

### **Értékelési eljárások bemutatása**

Az évenként elszámolandó értékcsökkenés megtervezése az eszköz bekerülési (bruttó) értékének arányában történik: az egyedi eszköz várható használata, ebből adódó élettartama,



fizikai elhasználódása és erkölcsi avulása, az adott vállalkozási tevékenységre jellemző körülmények figyelembevételével.

Az értékcsökkenés tervezésekor a cég az eszközök elhasználódásának ideje függvényében lineáris leírást alkalmazott.

Az értékcsökkenés elszámolása havonta történik.

Kisértékű eszközök értékcsökkenési leírása:

A 100 eFt alatti egyedi bekerülési értékkel bíró vagyoni értékű jogok, szellemi termékek, tárgyi eszközök bekerülési értéke a használatbavételkor értékcsökkenési leírásként egy összegben elszámolásra kerül. Ebben az esetben az értékcsökkenési leírást tervezni nem kell.

Nem jelentős maradványérték:

A maradványérték nulla összeggel vehető figyelembe az értékcsökkenési leírás tervezése során, ha az eszköz hasznos élettartama végén várhatóan realizálható értéke valószínűsíthetően nem haladja meg a beszerzési érték 20%-át, és ez az összeg nem éri el a 200 eFt-ot.

Ha a vállalkozó szempontjából meghatározó jelentőségű tárgyi eszközöknél az évenként elszámolásra kerülő értékcsökkenés megállapításakor (megtervezésekor) figyelembe vett körülményekben (az adott eszköz használatának időtartamában, az adott eszköz értékében vagy a várható maradványértékben) lényeges változás következett be, terven felüli értékcsökkenést kell elszámolni.

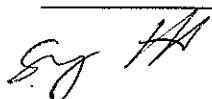
Terven felüli értékcsökkenést kell az immateriális jószágnál, a tárgyi eszközöknél elszámolni akkor is, ha

- az immateriális jószág, a tárgyi eszköz könyv szerinti értéke tartósan és jelentősen magasabb, mint ezen eszköz piaci értéke;
- a szellemi termék, a tárgyi eszköz értéke tartósan lecsökken, mert a szellemi termék, a tárgyi eszköz a vállalkozási tevékenység változása miatt feleslegessé vált, vagy megrongálódás, megsemmisülés illetve hiány következtében rendeltetésének megfelelően nem használható, illetve használhatatlan;
- a vagyoni értékű jog a szerződés módosulása miatt csak korlátozottan vagy egyáltalán nem érvényesíthető;
- a befejezetlen kísérleti fejlesztés révén megvalósuló tevékenységet korlátozzák, vagy megszüntetik, illetve az eredménytelen lesz.

A terven felüli értékcsökkenést olyan mértékig kell végrehajtani, hogy az immateriális jószág, a tárgyi eszköz, a beruházás használhatóságának megfelelő, a mérlegkészítéskor érvényes (ismert) piaci értéken szerepeljen a mérlegben. Amennyiben az immateriális jószág, a tárgyi eszköz, a beruházás rendeltetésének megfelelően nem használható, illetve használhatatlan, megsemmisült, vagy hiányzik, az immateriális javak, a tárgyi eszközök, a beruházások közül - terven felüli értékcsökkenés elszámolása után - ki kell vezetni.

Nem számolható el terv szerinti, illetve terven felüli értékcsökkenés a már leírt, illetve a tervezett maradványértéket elért immateriális jószágnál, tárgyi eszközöknél.

A vállalkozás az immateriális javakról és tárgyi eszközökről folyamatos mennyiségi nyilvántartást, analitikát vezet, a főkönyvvel való egyeztetés a mérleg fordulónapján történik.



Értékhelyesbítések alkalmazása

A Társaság az értékhelyesbítés lehetőségével nem kíván élni, így a mérlegben sem értékhelyesbítés, sem értékhelyesbítés értékelési tartaléka nem szerepel.

Valós értéken történő értékelés

A Társaság a valós értéken történő értékelés lehetőségével nem kíván élni, így a mérlegben sem értékelési különbözetet, sem valós értékelés tartaléka nem szerepel, az eredménykimutatás értékelési különbözetet nem tartalmaz.

Követelések

A Társaság követeléseit a 251/2000. (XII. 24.) Korm. rendelet előírásainak megfelelően egyedileg minősíti, melynek során negyedéves rendszerességgel vizsgálja, hogy a tárgynegyedév végén fennálló vevő és egyéb követelések megtérülése milyen mértékben vált bizonytalaná, kétséssé. A Cenzúra Bizottság által elfogadott vevő, adós minősítés alapján értékvesztés kerül elszámolásra a követelés könyv szerinti értéke és a követelés várhatóan megtérülő összege közötti veszteség jellegű különbözet összegében.

Amennyiben a követelés várhatóan megtérülő összege meghaladja a követelés nyilvántartás szerinti értékét, a különbözettel a korábban elszámolt értékvesztés visszairásra kerül.

A külföldi pénzürtékre szóló eszközök, kötelezettségek értékelése a Magyar Nemzeti Bank által közzétett hivatalos devizaárfolyamon történik.

**III. Az éves beszámoló egyes tételeinek tagolása:****MÉRLEGHEZ KAPCSOLÓDÓ KIEGÉSZÍTÉSEK**

Az immateriális javak és a tárgyi eszközök állományában bekövetkezett változást az alábbi táblázat mutatja:

Megnevezés	Beszerzési érték				Záró érték 2013.12.31
	Nyitó érték 2013.01.01	Növekedés	Csökkenés	Átsorolás	
<b>IMMATERIÁLIS JAVAK</b>	<b>44 542</b>	<b>3 660</b>	-		<b>48 202</b>
1/ Alapítás átszervezés aktivált értéke	860	-	-		860
2/ Vagyoni értékű jogok	3 517	3 660	-	40 165	47 342
3/ Szellemi termékek	40 165	-	-	-40 165	-
<b>TÁRGYI ESZKÖZÖK</b>	<b>21 265</b>	<b>5 007</b>	-		<b>26 272</b>
1/ Bérelt ingatlanon történő beruházás	847	-	-		847
2/ Műszaki berendezések, szerszámok	14 079	4 350	-	1 357	19 786
3/ Egyéb gépek, berendezések	3 442	388	-	-1 357	2 473
4/ Kis értékű berendezések felszerelések	2 897	269	-		3 166
<b>ÖSSZESEN</b>	<b>65 807</b>	<b>8 667</b>	-		<b>74 474</b>

Megnevezés	Értékesítés				Záró érték 2013.12.31
	Nyitó érték 2013.01.01	Tárgyévi écs.	Écs kivezetés	Átsorolás	
<b>IMMATERIÁLIS JAVAK</b>	<b>31 710</b>	<b>7 517</b>	-		<b>39 227</b>
1/ Alapítás átszervezés aktivált értéke	831	29	-		860
2/ Vagyoni értékű jogok	2 413	488	-	35 466	38 367
3/ Szellemi termékek	28 466	7 000	-	-35 466	-
<b>TÁRGYI ESZKÖZÖK</b>	<b>18 633</b>	<b>2 985</b>	-		<b>21 618</b>
1/ Bérelt ingatlanon történő beruházás	270	51	-		321
2/ Műszaki berendezések, szerszámok	13 836	2 204	-	656	16 696
3/ Egyéb gépek, berendezések	1 630	461	-	656	1 435
4/ Kis értékű berendezések felszerelések	2 897	269	-		3 166
<b>ÖSSZESEN</b>	<b>50 343</b>	<b>10 502</b>	-		<b>60 845</b>

Megnevezés	Nettó érték				Záró érték 2013.12.31
	Nyitó érték 2013.01.01				
<b>IMMATERIÁLIS JAVAK</b>	<b>12 832</b>				<b>8 975</b>
1/ Alapítás átszervezés aktivált értéke	29				-
2/ Vagyoni értékű jogok	1 104				8 975
3/ Szellemi termékek	11 699				-
<b>TÁRGYI ESZKÖZÖK</b>	<b>2 632</b>				<b>4 654</b>
1/ Bérelt ingatlanon történő beruházás	577				526
2/ Műszaki berendezések, szerszámok	243				3 090
3/ Egyéb gépek, berendezések	1 812				1 038
4/ Kis értékű berendezések felszerelések	-				-
<b>ÖSSZESEN</b>	<b>15 464</b>				<b>13 629</b>

Az ügyfeleknek nyújtott szolgáltatásból származó követelések alakulása:

Megnevezés eFt	2012.12.31	2013.12.31
Követelések ügyfeleknek nyújtott szolgáltatásból (értékvesztés nélkül)	9 098	20 267
Ügyfélkövetelésekre képzett értékvesztés	- 4 011	- 3 835
Megbízásra végzett bef. szolg. után felszámított díj követelés	738	1 537
<b>Összesen:</b>	<b>5 825</b>	<b>17 969</b>

2013. évben az ügyfélkövetelésekre képzett értékvesztés összességében 176 eFt-tal csökkent. A korábbi években képzett értékvesztés összegéből az év folyamán 1.831 eFt került visszavezetésre, míg 1.655 eFt értékvesztés képzése volt szükséges. A díj követésként azon bizományosi ügyletekkel kapcsolatban felszámított díjak összegét mutatja ki a társaság, melyek a tárgyévben teljesültek, de pénzügyi elszámolásuk a tárgyévet követő évre húzódik át.

Elszámolóházzal szembeni követelés

Az elszámolóházzal (KELER Zrt.) szembeni követésként a tőzsdei letéteti számlák egyenlegét mutatjuk ki:

Tőzsdei Elszámolási Alaphoz való hozzájárulás: 5.000 eFt

Kollektív Garancia Alaphoz való hozzájárulás: 5.000 eFt

Összesen: 10.000 eFt

Az egyéb követelések összetétele:

Megnevezés eFt	2012.12.31	2013.12.31
Befektetési szolgáltatókkal szembeni követelés	650 178	1 032 525
Befektetési szolgáltatókkal szembeni követelésre képzett értékvesztés	- 27 835	-
Egyéb követelés	11	3 040
Társasági adó túlfizetés	396	1 136
Helyi iparüzési adó túlfizetés	1 983	516
Szállítónak adott előleg	445	-
<b>Összesen:</b>	<b>625 178</b>	<b>1 037 217</b>

A MF Global UK Limited befektetési szolgáltatóval szemben - mely anyavállalatának 2011. október 31-én bejelentett csődje miatt fizetéképtelenné vált - 2012. december 31-én fennálló 223.556 eFt összegű követelés 2013. február hónapban eladásra került, mely ügylet során a vállalkozás 27.835 eFt veszteséget realizált. A veszteség összegében 2012. évben értékvesztés került elszámolásra, mely 2013. évben felhasználásra került.

89 HA

## Aktív időbeli elhatárolás összetétele:

Megnevezés eFt	2012.12.31	2013.12.31
Adott kölcsön elhatárolt kamata	22 550	27 263
Banktól, KELER-től járó kamat	622	312
<b>Bevételek aktív időbeli elhatárolása</b>	<b>23 172</b>	<b>27 575</b>
Bérleti díjak	-	4 440
2014. évi BÉT minimum díj	-	3 300
Adatbanki szolgáltatás	362	354
Egyéb költséghatárolás	10	33
Újság, folyóirat előfizetés	20	30
<b>Költségek aktív időbeli elhatárolása</b>	<b>392</b>	<b>8 157</b>
<b>Aktív időbeli elhatárolás összesen:</b>	<b>23 564</b>	<b>35 732</b>

## Saját tőke változása

Megnevezés eFt	2012.12.31	Növekedés	Csökkenés	2013.12.31	Változás		Tárgyévi összetétel
Jegyzett tőke	201 000	300	0	201 300	300	0,15%	76,42%
- ebből visszavás. tőke névértéken	0	0	0	0	0	0,00%	0,00%
Jegyzett, be nem fizetett tőke	0	0	0	0	0	0,00%	0,00%
Tőketartalék	50 000	166 660	183 060	33 600	-16 400	0,00%	12,76%
Eredménytartalék	-68 195	183 090	114 895	0	68 195	100,00%	0,00%
Lekötött tartalék	50 029	0	50 029	0	-50 029	-100,00%	0,00%
Értékelési tartalék	0	0	0	0	0	0,00%	0,00%
Mérleg szerinti eredmény	-114 895	143 401	0	28 506	143 401	n/a	10,82%
Általános tartalék	0	0	0	0	0	0,00%	0,00%
<b>Összesen</b>	<b>117 939</b>	<b>493 451</b>	<b>347 984</b>	<b>263 406</b>	<b>145 467</b>	<b>123,34%</b>	<b>100,00%</b>

A vállalkozás tevékenységéhez szükséges, a jogszabályok által előírt mértékű tőkeszükséglet, valamint tőke-megfelelési mutató biztosítása érdekében a vállalkozás alapítója 2013. évben az alábbi részvénykibocsátásokról döntött:

2013. április 9-én 1 db 100 eFt névértékű, 116.760 eFt kibocsátási értékű dematerializált törzsrészvény került kibocsátásra, melynek következtében a jegyzett tőke 100 eFt-tal, a tőketartalék 116.660 eFt-tal növekedett. A tőkeemelés formája 100 eFt pénzbeli hozzájárulás és 116.660 eFt nem pénzbeli hozzájárulás (kölcsön követelés apportálása). A tőkeemelést a Fővárosi Törvényszék Cégbírósága 2013. május 29-én jegyezte be a cégnyilvántartásba.

2013. április 18-án 1 db 100 eFt névértékű, 25.100 eFt kibocsátási értékű dematerializált törzsrészvény került kibocsátásra, melynek következtében a jegyzett tőke 100 eFt-tal, a tőketartalék 25.000 eFt-tal növekedett. A tőkeemelés formája 100 eFt pénzbeli hozzájárulás és 25.000 eFt nem pénzbeli hozzájárulás (kölcsön követelés apportálása). A tőkeemelést a Fővárosi Törvényszék Cégbírósága 2013. május 29-én jegyezte be a cégnyilvántartásba.



2013. szeptember 9-én 1 db 100 eFt névértékű, 25.100 eFt kibocsátási értékű dematerializált tőzsrészcsevény került kibocsátásra, melynek következtében a jegyzett tőke 100 eFt-tal, a tőketartalék 25.000 eFt-tal növekedett. A tőkeemelés formája 100 eFt pénzbeli hozzájárulás és 25.000 eFt nem pénzbeli hozzájárulás (kölcson követelés apportálása). A tőkeemelést a Fővárosi Törvényszék Cégbírósága 2013. október 1-én jegyezte be a cégnyilvántartásba.

A saját tőke elemek egyéb változása:

A lekötött tartalékból elszámolásra (kötelezettségként átvezetésre) került a korábbi években az alapító által teljesített 50.000 eFt összegű pótbefizetés, továbbá az alapítás, átszervezés aktivált értékének értékcsökkenésként történő leírása miatt az eredménytartalékba visszavezetésre került 29 eFt.

Az eredménytartalék csökkent a 2012. évi 114.895 eFt összegű mérleg szerinti eredmény (veszteség) eredménytartalékba történő átvezetése miatt, továbbá növekedett 183.060 eFt-tal, a korábbi évek veszteségének ellentételezése érdekében a tőketartalékból átvezetett összeggel.

#### Céltartalék

A Társaság egy vitatott átutalás összegére, mint várható kötelezettségre képzett céltartalékot 2011. évben, 4.569 eFt összegben. A vitatott ügy 2013. évben veszteség nélkül lezárult, így a céltartalék az egyéb bevételekkel szemben megszüntetésre került.

#### Hosszú lejáratra kapott kölcsön

A Társaság 2012. december 31-én fennálló, 95.784 EUR (27.901 eFt) hosszú lejáratú kölcsönt a mérlegkészítésig (2014. április 30-ig) teljes egészében törlesztette, így a 2013. december 31-én fennálló 37.696 EUR (11.192 eFt) kötelezettség a rövid lejáratú kölcsönök mérlegsorban került kimutatásra.

#### Ügyfelekkel szembeni kötelezettség

Az ügyfelekkel szembeni kötelezettség összege a befektetési szolgáltatási tevékenységből származó ügyfeleket megillető pénzeszköz.

Megnevezés eFt	2012.12.31	2013.12.31
Ügyfeleket megillető forint pénzeszköz	157 851	416 745
Ügyfeleket megillető deviza pénzeszköz	588 122	908 850
<b>Összesen:</b>	<b>745 973</b>	<b>1 325 595</b>

Egyéb kötelezettség összetétele:

Megnevezés eFt	2012.12.31	2013.12.31
Fizetendő adók, járulékok	6 740	4 906
Munkavállalókkal szembeni kötelezettség	3 466	4 235
Egyéb kötelezettség	276	230
<b>Összesen:</b>	<b>10 482</b>	<b>9 371</b>

Passzív időbeli elhatárolás összetétele:

Megnevezés eFt	2012.12.31	2013.12.31
Kapott kölcsön elhatárolt kamata	12 462	16 410
Könyvelési, könyvvizsgálati díj	2 819	1 295
Elhatárolt bankköltség	11	-
<b>Aktív időbeli elhatárolás összesen:</b>	<b>15 292</b>	<b>17 705</b>

## EREDMÉNYKIMUTATÁSHOZ KAPCSOLÓDÓ KIEGÉSZÍTÉSEK

A bizományosi tevékenység bevétele tőzsdei és tőzsdén kívüli azonnali, határidős és opciós megbízások után ügyfeleknek felszámított díjakat, jutalékokat, míg a bizományosi tevékenység ráfordítása a tőzsdének, KELER-nek és más, a bizományosi ügyletek lebonyolításában közreműködő befektetési szolgáltatóknak fizetett díjakat, jutalékokat tartalmazza.

A társaság 2013. évben minimális mértékben – letétek fedezeteként – vásárolt értékpapírt saját számlára, melynek eredménye kereskedési tevékenység eredményeként került kimutatásra.

A befektetési szolgáltatási tevékenység eredménye 186.957 eFt bevételi többlet, amely az egyéb bevételekkel együtt megfelelő fedezetet biztosított a Társaság működési költségeire (anyagjellegű ráfordítások 89.851 eFt, személyi jellegű ráfordítások 90.700 eFt, értékcsökkenési leírás 10.502 eFt) és az egyéb ráfordításokra. A társaság üzleti tevékenységének eredménye 33.425 eFt nyereség, míg a pénzügyi műveletek eredménye 3.659 eFt veszteség.

## Anyagjellegű ráfordítások

Megnevezés E Ft	2012.12.31	2013.12.31
Anyagköltség	1 861	3 383
Igénybevett szolgáltatás	73 711	83 035
Egyéb szolgáltatás	3 269	3 433
<b>Összesen:</b>	<b>78 841</b>	<b>89 851</b>

## Igénybe vett szolgáltatások

Megnevezés E Ft	2012.12.31	2013.12.31
Bérleti díj	21 969	29 055
Adatbanki szolgáltatás díja	7 992	11 387
Közvetítői díjak	13 359	10 545
Könyvelés, könyvvizsgálat díja	7 976	8 268
Hirdetés, reklám	5 157	7 940
Számítástechnikai szolgáltatások	6 662	6 808
Posta, telefon, internet	5 456	5 505
Jogtanácsosi, ügyvédi díj	1 807	1 891
Karbantartás	1 240	1 131
Egyéb igénybevett szolgáltatás	393	505
Szakértői díjak, szaktanácsadás	1 697	-
<b>Összesen:</b>	<b>73 711</b>	<b>83 035</b>

## Egyéb szolgáltatások

Megnevezés E Ft	2012.12.31	2013.12.31
Bankköltség	3 068	3 347
Igazgatási szolgáltatási díj, illetékek	201	86
<b>Összesen:</b>	<b>3 269</b>	<b>3 433</b>

## Egyéb bevételek alakulása:

Megnevezés eFt	2012.12.31	2013.12.31
Értékesített követelés ellenértéke	-	195 721
Kapott forgalmi engedmény	19 593	45 212
Céltartalék felszabadítása	-	4 569
Értékvesztés visszairása	-	1 831
Kapott késedelmi kamat	460	654
Egyéb bevételek	840	160
<b>Összesen:</b>	<b>20 893</b>	<b>248 147</b>

A társaságnak 2012. december 31-én 223.556 eFt különböző devizanemekben nyilvántartott követelése állt fenn az MF Global UK Ltd. befektetési szolgáltatóval szemben, mely anyavállalatának 2011. október 31-én bejelentett csődje miatt fizetésképtelenné vált. A követelést 2013. februárban 195.721 eFt-ért értékesítette a társaság.

## Egyéb ráfordítások alakulása:

Megnevezés eFt	2012.12.31	2013.12.31
Értékesített követelés könyv szerinti értéke	-	195 721
Pénzügyi szervezetek különadója	6 639	6 639
Iparüzési adó	3 078	3 823
Befektetővédelmi Alapnak fizetett díj	2 000	2 000
Képzett értékvesztés miatti ráfordítás	2 028	1 655
PSZÁF díj	405	414
Egyéb ráfordítások	986	374
Egyéb követelésekre képzett értékvesztés	27 835	-
Határozat alapján fizetett bírság, késedelmi kamat	276	
<b>Összesen:</b>	<b>43 247</b>	<b>210 626</b>

A fent említett követelés értékesítésének eredményhatása a 2012. évi mérlegbeszámoló elkészítése előtt ismertté vált, ezért a társaság az óvatosság elvét szem előtt tartva a realizált veszteség összegének megfelelő mértékű értékvesztést képzett, így az eladott követelés könyv szerinti értéke megegyezik annak eladási árával.

## Társasági adóalap meghatározása:

Megnevezés	2012.12.31	2013.12.31
Adózás előtti eredmény:	- 114 895	29 766
<b>Adóalap növelő tételek:</b>		
Követelésre képzett értékvesztés	29 863	-
Jogerős határozat alapján fizetett bírság, késedelmi kamat	276	-
Számviteli törvény szerint elszámolt értékcsökkenés	10 056	10 502
Egyéb növelő tétel	939	-
<b>Összes növelő tétel:</b>	<b>41 134</b>	<b>10 502</b>
<b>Adóalap csökkentő tételek:</b>		
Társasági adó törvény szerint elszámolt értékcsökkenés	10 056	10 502
Céltartalék felszabadítása	-	4 569
Előző időszak elhatárolt veszteségének igénybevétele	-	12 598
<b>Összes csökkentő tétel:</b>	<b>10 056</b>	<b>27 669</b>
Korrigált adóalap:	- 83 817	12 599
<b>Adó (10%)</b>	-	<b>1 260</b>

**IV. Egyéb tájékoztató adatok**

A Társaság irányítását egyszemélyes igazgatóság (vezérigazgató) látja el, munkaviszony keretében. A Felügyelő Bizottság tagjai e tisztségük ellenértékéért díjazásban nem részesülnek. A vezető tisztségviselők részére előleg, kölcsön nem került folyósítására, illetve javukra garancia-vállalásra nem került sor.

Az átlagos állományi létszám 2012. évben 21 fő, 2013. évben 23 fő volt, szellemi foglalkozású munkakörben. Fizikai foglalkozású munkavállalót a Társaság sem 2012. évben sem 2013. évben nem alkalmazott.

Személyi jellegű ráfordítások alakulása

Megnevezés E Ft	2012.12.31	2013.12.31
Béreköltség	70 180	68 260
Személyi jellegű egyéb kifizetések	5 429	3 518
Bérfelrakások	20 919	18 922
<b>Összesen:</b>	<b>96 528</b>	<b>90 700</b>

Környezetvédelemmel kapcsolatos információk:

- A környezet védelmét közvetlenül szolgáló tárgyi eszközökkel a társaság nem rendelkezik.
- A társaság tevékenységéből veszélyes hulladék, környezetre káros anyag nem keletkezett.

## CASH-FLOW KIMUTATÁS

Ssz	Mutató	Adatok eFt-ban	
		2012.12.31	2013.12.31
<b>I.</b>	<b>Szokásos tevékenységből származó pénzeszközváltozás</b>	<b>-343 052</b>	<b>185 271</b>
1.	Adózás előtti eredmény +/-	-114 895	29 766
2.	Elszámolt amortizáció +	10 056	10 502
3.	Elszámolt értékvesztés és visszairás +/-	29 863	-176
4.	Céltartalék képzés és felhasználás különbözete +/-	0	-4 569
5.	Befektetett eszközök értékesítésének eredménye +/-	0	0
6.	Szállítói kötelezettség változása +/-	4 362	6 801
7.	Egyéb rövidlejáratú kötelezettség változás +/-	-427 670	578 512
8.	Passzív időbeli elhatárolások változása +/-	7 902	2 413
9.	Vevőkövetelések változása +/-	-3 349	-476
10.	Forgóeszközök (vevőkövetelés és pénzeszköz nélkül) változása +/-	152 672	-424 074
11.	Aktív időbeli elhatárolások változása +/-	-1 993	-12 168
12.	Fizetett, fizetendő adó (nyereség után) -	0	-1 260
13.	Fizetett, fizetendő osztalék, részesedés -	0	0
<b>II.</b>	<b>Befektetési tevékenységből származó pénzeszközváltozás</b>	<b>-3 872</b>	<b>-4 799</b>
14.	Befektetett eszközök beszerzése -	-3 872	-4 799
15.	Befektetett eszközök eladás +	0	0
16.	Kapott osztalék, részesedés +	0	0
<b>III.</b>	<b>Pénzügyi műveletekből származó pénzeszköz-változás</b>	<b>-12 650</b>	<b>-10 439</b>
17.	Részvénykibocsátás, tőkebevonás bevétele +	51 000	300
18.	Kötvény, hitelviszonyt megtestesítő értékpapír kibocsátásának bevétele +	0	
19.	Hitel és kölcsön felvétele +	0	0
20.	Hosszú lejáratra nyújtott kölcsönök és elhelyezett bankbetétek törlesztése, megszüntetése, beváltása +	0	0
21.	Véglegesen kapott pénzeszköz +	0	0
22.	Részvénybevonás, tőkekivonás (tőkeleszállítás) -	0	
23.	Kötvény és hitelviszonyt megtestesítő értékpapír visszafizetése -	0	
24.	Hitel és kölcsön törlesztése, visszafizetése -	-63 650	-10 739
25.	Hosszú lejáratra nyújtott kölcsönök és elhelyezett bankbetétek -	0	0
26.	Véglegesen átadott pénzeszköz -		
27.	Alapítókkal szembeni, illetve egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek változása +/-	0	0
<b>IV.</b>	<b>Pénzeszközök változása (+-I+-II+-III sorok) +</b>	<b>-359 574</b>	<b>170 033</b>

**V. Pénzügyi helyzet, jövedelmezőség, likviditás**

A Társaság vagyoni-, likviditási és jövedelmi helyzetét az alábbi mutatók szemléltetik:

**Vagyoni helyzet:**

Ssz	Mutató	Mutató számítása	2012. 12.31	2013. 12.31	Index
1	Bef. eszközök aránya az összes eszközhöz	<u>Befektetett eszközök</u> Eszközök összesen	6,67	3,88	58,15%
2	Forgóeszközök aránya az összes eszközhöz	<u>Forgóeszközök</u> Eszközök összesen	91,06	93,94	103,16%
3	Jegyzett tőke aránya az összes forráshoz	<u>Jegyzett tőke</u> Források összesen	19,33	12,27	63,45%
4	Tőkeerősségi mutató	<u>Saját tőke</u> Források összesen	11,34	16,05	141,51%
5	Idegen források aránya	<u>Hosszúlejáratú köt. + rövid lejáratú köt.</u> Források összesen	86,75	82,87	95,53%
6	Tőkeellátottsági mutató	<u>Saját tőke</u> Befektetett eszközök + Készletek	170,11	413,54	243,10%
7	Saját tőke változás	<u>Saját tőke</u> Jegyzett tőke	58,68	130,85	223,01%

**Likviditási helyzet**

Ssz	Mutató	Mutató számítása	2012. 12.31	2013. 12.31	Index
1	Rövid távú likviditási mutató I.	<u>Követelések + Értékpapírok + Pénzeszközök</u> Rövid lejáratú kötelezettségek	108,33	113,37	104,65%
2	Rövid távú likviditási mutató II.	<u>Értékpapírok + Pénzeszközök</u> Rövid lejáratú kötelezettségek	34,54	34,71	100,47%
3	Készpénz likviditási mutató	<u>Pénzeszközök</u> Rövid lejáratú kötelezettségek	34,54	34,71	100,47%

**Jövedelmi helyzet**

Ssz	Mutató	Mutató számítása	2012. 12.31	2013. 12.31	Index
1	Árbevétel arányos eredmény	<u>Adózott eredmény</u> Értékesítés nettó árbevétele	-62,22	11,77	n/a
2	Eszközarányos eredmény	<u>Adózott eredmény</u> Összes eszköz	-11,05	1,74	n/a
4	Saját tőke jövedelmezősége	<u>Adózott eredmény</u> Saját tőke	-97,42	10,82	n/a

**VI. A Társaság tevékenységéhez kapcsolódó specifikus kiegészítések**

A Solar Capital Markets Zrt. 2007. évben csatlakozott a Befektető-védelmi Alaphoz. A csatlakozáskor fizetett egyszeri díj 500 eFt volt. A Társaság 2013. évben rendszeres hozzájárulásként 2.000 eFt-ot fizetett az Alap részére.

A külföldi pénzürtékre szóló eszközök és források forintban kifejezett értéke 2013. december 31-én:

Külföldi pénzürtékre szóló eszközök forint értéke: 1.076.660 eFt  
Külföldi pénzürtékre szóló kötelezettségek forint értéke: 920.068 eFt

Az ügyfelek részére végzett portfólió-kezelés keretében kezelt ügyfél tulajdonát képező portfóliók piaci értéke 2013. december 31-én 319.084 eFt.

A Társaság biztosító pénztárak részére nem végez vagyongkezelést.

Bevételek részletezése ügyfelek illetősége alapján:

	Belföld	Európai Unio	Európai Union kívül	Összesen
Bizományosi tevékenység	187 087	593	33 533	221 213
Portfólió kezelési tevékenység	7 878	-	275	8 155
Egyéb bef. szolg. tevékenység	11 996	46	480	12 522
Pénzügyi műveletek	9 386	-	278	9 664

2013. december 31.-én a Társaság nem rendelkezett saját értékpapírokkal, továbbá nem volt érvényben levő (le nem zárt) határidős, opciós vagy swap ügylete.

A mérleg fordulónapján sem saját számlára, sem ügyfelek megbízásából adott vagy kapott értékpapír kölcsön állománnyal nem rendelkezett.

A mérleg fordulónapján nem állt fenn nagy kockázatvállalásnak minősülő követelése vagy mérlegén kívüli tétele.

A Társaság 2013. évben jegyzési garanciát nem vállalt, a portfólió-kezeléssel összefüggésben hozamra és/vagy tőke megóvására nem tett ígéretet, továbbá nem végzett határon átnyúló tevékenységet.

A mérleg fordulónapján pénzügyileg még nem rendezett tőzsdén kötött bizományi azonnali ügyletekből eredő, mérlegén kívüli követelések és kötelezettségek bemutatását a 1. számú melléklet tartalmazza.

Ügyfelek határidős tőzsdei nyitott pozícióinak 2013. december 31-i állományát a 2. számú melléklet tartalmazza



Ügyfelek határidős bankközi nyitott pozícióinak 2013. december 31-i állományát 3. számú melléklet tartalmazza

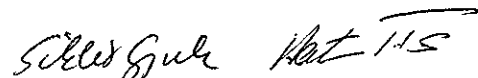
Ügyfelek határidős tőzsdei nyitott opciós pozícióinak 2013. december 31-i állományát az 4. számú melléklet tartalmazza

Ügyfelek határidős bankközi nyitott opciós pozícióinak 2013. december 31-i állományát a 5. számú melléklet tartalmazza.

Adott és kapott fedezetek, biztosítékok, óvadékok 2013. december 31-i állományát a 6. számú melléklet tartalmazza.

Ügyfelek tulajdonát képező értékpapírok 2013. december 31-i állományát a 7. számú melléklet tartalmazza.

Kelt.: Budapest, 2014. május 28.

  
Siklér Gyula és Heitner Tamás  
a vállalkozás vezetője

