

**Adószám:** 11903093-1-41  
**Cégbíróság:** Fővárosi Bíróság mint Cégbíróság  
**Cégjegyzék szám:** 01-10 -044174

## Quaestor Befektetési Alapkezelő Zrt


1054 Budapest Báthori u.4


### Kiegészítő melléklet 2007.

**Fordulónap:** 2007.12.31

**Beszámolási időszak:** 2007.01.01-2007.12.31

2008.02.05

 <b>QUAESTOR</b>	<b>QUAESTOR Befektetési Alapkezelő Zrt</b>
1132 Budapest, Váci út 30.	Adószám: 11903093-2-41



A gazdálkodó  
képviselője

P.h.

## **1. A gazdálkodó bemutatása**

### **1.1. Alakulás, a gazdálkodó fő célja**

A QBA Zrt 1994. évben alakult. A gazdálkodó létrehozásának célja, hogy a meglévő erőforrások optimális kihasználásával és a szinten tartáshoz szükséges fejlesztésével a gazdálkodás hosszú távon jövedelmezően, a piaci igényekhez igazodóan működjön.

### **1.2. Főbb szervezeti változások**

A bázisös évben az alapkezelő jelentős szervezeti változtatásokon nem ment keresztül. Az alapkezelő folytatta a korábban megkezdett informatikai fejlesztéseiben rejlő lehetőségek kihasználását, illetve a folyamatok kihasználását.

A 2005-ös esztendőben megtörtént az alapkezelő szokásos Pénzügyi Felügyeleték Állami Felügyelete részéről történő 2 éves átvilágítása, és megállapítást nyert, hogy az alapkezelő működése megfelel a törvényi előírásoknak.

Az alapkezelő életében 2007 évben jelentős, az alapok működésére közvetlen hatást gyakorló szervezeti változás nem következett be. Az alapkezelő a Quaestor Cégcsoport székhelyváltásával párhuzamosan maga is székhelyet váltott, és 2007. áprilisától az új székhelyén a BC30 irodaházban (Budapest, 1132, Váci 30) található meg.

### **1.3. Tevékenységi kör**

A gazdálkodó kizárólag befektetési alapok kezelésével és működtetésével foglalkozhat.

### **1.4. Tulajdonosok**

A gazdálkodó tulajdonosai a fordulónapon kizárólag belföldi illetőségű személyek.

### **1.5. Befolyás kapcsolt vállalkozásokban**

A QBA Zrt. egyetlen olyan vállalkozásban sem bír döntő befolyással, amely a számviteli előírások szerint leányvállalatának, közös vezetésű vállalkozásnak vagy társult vállalkozásnak minősül.

A QBA Zrt. más, egyéb részesedési viszonyban álló vállalkozásban nem bír befolyással.

A QBA Zrt. egyetlen részvénytársaságban vagy korlátolt felelősségű társaságban sem rendelkezik közvetlen, többségi vagy jelentős irányítást biztosító befolyással.

### **1.6. Kapcsolt vállalkozások az irányításban**

A közvetlen irányítást biztosító befolyással rendelkező uralkodó tag a Quaestor Pénzügyi Tanácsadó Rt, amely 100%-ban tulajdonosa a QBA Rt.-nek.

A mérlegkészítés napjáig a vállalkozás folytatásának ellentmondó tényező, körülmény nem állt fenn, a QBA Zrt a belátható jövőben is fenn tudja tartani működését, folytatni tudja tevékenységét, nem várható a működés beszüntetése vagy jelentős csökkenése.

## **2. A számviteli politika alkalmazása**

### **2.1. Könyvvezetés módja**

A számviteli információs rendszer kialakítása és működtetése, a beszámoló összeállítása megbízott külső szolgáltató feladata.

### **2.2. Könyvvezetés pénzneme**

A gazdálkodó könyveit magyar nyelven, forintban, a kettős könyvvitel elvei és szabályai szerint vezeti.

### **2.3. Könyvvizsgálat**

A tárgyévi beszámoló szabályszerűségét, megbízhatóságát és valódiságát könyvvizsgáló ellenőrizte. A beszámolót hitelesítő könyvvizsgáló: PÉNZMENTŐ Könyvvizsgáló, Adótanácsadó és Vállalkozási Kft ( MKVK szám: 000255) könyvvizsgálói dr. Rocskai János bejegyzett – pénzügyi intézményi minősítésű - könyvvizsgáló, nyilvántartási száma: 004148, munkatársa Szabó Katalin – befektetési minősítésű - könyvvizsgáló, nyilvántartási száma: 001350.

### **2.4. Beszámoló formája és típusa**

A QBA Zrt a tárgyidőszakra az előző üzleti évhez hasonlóan rendes éves beszámolót készít.

Az eredmény megállapításának választott módja: összköltség eljárás.

A QBA Zrt a beszámolóban a mérleget és az eredménykimutatást A változatban állította össze.

A mérleg és az eredménykimutatás választott típusa - a jogszabályi változásokon túl - az előző üzleti évhez képest nem változott.

### **2.5. Üzleti év**

Jelen beszámoló a 2007. január 1. - 2007. december 31. időszakot öleli fel, a mérleg fordulónapja 2007. december 31.

### **2.6. Mérlegkészítés időpontja**

A mérlegkészítés választott időpontja a fordulónapot követő 15. naptári nap. Az ezen időpontig ismertté vált, a tárgyévet vagy az előző éveket érintő gazdasági események, körülmények hatásait a beszámoló tartalmazza.

### **2.7. Jelentős összegű hibák értelmezése**

Jelentős összegűnek minősül az üzleti évben feltárt, egy üzleti évre vonatkozó hibák hatása, ha a saját tőke változásai abszolút értékének együttes összege a vizsgált üzleti évre készített beszámoló eredeti mérlegfőösszegének 2%-át, vagy az 500 mFt-ot meghaladja. Ebben az esetben a feltárt hibák hatása a tárgyévi beszámolóban nem a tárgyévi adatok között, hanem elkülönítetten, előző évek módosításaként kerül bemutatásra.

## **2.8. Lényeges hibák értelmezése**

A megbízható és valós képet lényegesen befolyásoló hibáknak minősülnek a feltárt hibák, ha összevont és göngyöltett hatásukra a feltárás évét megelőző üzleti év mérlegében kimutatott saját tőke legalább 20%-kal változik.

## **2.9. Ismételt közzététel alkalmazása**

A megbízható és valós képet lényegesen befolyásoló, jelentős összegű hibák feltárása esetén a feltárás évét megelőző üzleti év beszámolóját az eredeti és a módosított adatok bemutatásával, a módosítások kiemelésével a tárgyévi beszámoló közzétételét megelőzően ismételten közzé kell tenni.

A hibák egyes üzleti évekre gyakorolt hatását ebben az esetben a tárgyévi beszámoló kiegészítő mellékletében kell bemutatni.

## **2.10. "Jelentős összegű különbözetek" értelmezése**

Amennyiben a számviteli politika más része eltérően nem rendelkezik, úgy az egyes tételek esetében jelentős összegnek a 100 eFt-ot meghaladó összeg minősül. A fogalom alkalmazása az előző üzleti évhez képest nem változott.

## **2.11. "Jelentős összhatás" értelmezése**

Amennyiben a számviteli politika más része eltérően nem rendelkezik, úgy a tételenként nem jelentős különbözeteket is figyelembe kell venni, ha a különbözetek összhatása által valamely mérleg- vagy eredménykimutatás sor értéke 1 millió forintot meghaladó értékben változik. A fogalom alkalmazása az előző üzleti évhez képest nem változott.

## **2.12. Devizás tételek értékelése**

### **Devizás tételek értékelése változásának hatása**

A külföldi pénzürtékre szóló, vagy deviza alapú eszközök és kötelezettségek, a mérlegben nincsenek, ezért ezek értékelésének hatása sem tükröződik a mérlegben és az eredménykimutatásban.

## **2.13. Értécsökkenési leírás elszámolása**

### **Értécsökkenési leírás módja**

Az évenként elszámolandó értécsökkenés megtervezése - az egyedi eszköz várható használata, ebből adódó élettartama, fizikai és erkölcsi avulása, az egyéb körülmények és a tervezett maradványérték figyelembevételével - általában az eszköz bekerülési (bruttó) értékének arányában történik. Az értécsökkenési leírás elszámolása időarányosan (lineáris leírási módszerrel) történik.

### **Kisértékű eszközök értécsökkenési leírása**

Az 100 ezer forint alatti egyedi bekerülési értékkel bíró vagyoni értékű jogok, szellemi termékek, tárgyi eszközök bekerülési értéke a használatbavételkor értécsökkenési 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 100 e Ft-ot.

### **Terven felüli értékcsökkenés elszámolása**

Terven felüli értékcsökkenési leírás elszámolása szempontjából a könyv szerinti érték akkor haladja meg jelentősen a piaci értéket, ha az egyes tételek esetében a különbözet meghaladja a 100 e Ft-ot.

### **Értékcsökkenési leírás változásának hatása**

Az értékcsökkenési leírás módjában a jogszabályi változásokon túl további változások az előző üzleti évhez képest nem történtek.

## **2.14. Értékvesztések elszámolása**

Az értékvesztések elszámolásának gyakorlata az előző üzleti évhez képest a jogszabályi változásokon túl nem változott. Eszerint értékvesztés elszámolására akkor kerül sor, ha a könyv szerinti értékhez képest az egyes tételek esetében a veszteség-jellegű különbözet tartós és jelentős.

## **2.15. Visszaírások alkalmazása**

A terven felüli értékcsökkenési leírás és az elszámolt értékvesztések visszaírása az általános szabályok szerint történik.

## **2.16. Értékhelyesbítések alkalmazása**

A QBA Zrt az értékhelyesbítés lehetőségével nem kíván élni, így a mérlegben sem értékhelyesbítés, sem értékelési tartalék nem szerepel.

## **2.17. Céltartalék-képzés szabályai**

A QBA Zrt garanciális és egyéb kötelezettségekre, várható jövőbeni költségekre céltartalékot nem képez.

## **2.18. Ki nem emelt tételek értékelése**

Az előzőekben ki nem emelt mérlegtételek az általános szabályok szerint kerültek értékelésre, az értékelésben a jogszabályi változásokon túl módosítás nem történt.

## **2.19. Számviteli politika más változásainak hatása**

A számviteli politika más, meghatározó elemiben a jogszabályi változásokon túl jelentős módosítás nem történt.

## 2.20. Leltározási szabályok

Az eszközök és források leltározása az általános szabályok szerint történik, a leltározás szabályai az előző üzleti évhez képest nem változtak.

## 2.21. Pénzkezelési szabályok

A pénzkezelés a számviteli politikában előírt szabályok szerint történik, a pénzkezelés szabályai az előző üzleti évhez képest nem változtak.

## 2.22. Eltérés a törvény előírásaitól

A beszámoló összeállítása a számviteli törvény előírásainak megfelelően történt, a törvény előírásaitól való eltérésre okot adó körülmény nem merült fel.

## 3. Számszaki adatok, elemzések

### 3.1. Elemzések

#### Mérlegadatok változása

Azon.	Megnevezés	1000 HUF	Előző év	Tárgyév	Vált. %
	<b>ESZKÖZÖK (aktívák)</b>				
01.	A. Befektetett eszközök		4,640	2,234	-52
02.	I. Immateriális javak		4,640	2,234	-52
10.	II. Tárgyi eszközök		0	0	0
18.	III. Befektetett pénzügyi eszközök		0	0	0
27.	B. Forgóeszközök		138,376	168,613	22
28.	I. Készletek		0	0	0
35.	II. Követelések		47,904	14,069	-71
43.	III. Értékpapírok		41,376	111,371	169
49.	IV. Pénzeszközök		49,096	43,173	-12
52.	C. Aktív időbeli elhatárolások		0	0	0
56.	<b>ESZKÖZÖK (AKTIVÁK) ÖSSZESEN</b>		<b>143,016</b>	<b>170,847</b>	<b>19</b>
	<b>FORRÁSOK (passzívák)</b>				
57.	D. Saját tőke		101,087	101,833	1
58.	I. Jegyzett tőke		100,000	100,000	0
60.	II. Jegyzett, de még be nem fizetett tőke (-)		0	0	0
61.	III. Tőketartalék		0	0	0
62.	IV. Eredménytartalék		1,328	1,087	-18
63.	V. Lekötött tartalék		0	0	0
64.	VI. Értékelési tartalék		0	0	0

Azon.	Megnevezés	1000 HUF	Előző év	Tárgyév	Vált. %
67.	VII.Mérleg szerinti eredmény		-241	746	-
68.	E. Céltartalékok		0	0	0
72.	F. Kötelezettségek		41,929	69,014	65
73.	I. Hátrasorolt kötelezettségek		0	0	0
77.	II. Hosszú lejáratú kötelezettségek		0	0	0
86.	III.Rövid lejáratú kötelezettségek		41,929	69,014	65
98.	G. Passzív időbeli elhatárolások		0	0	0
102.	FORRÁSOK (PASSZIVÁK) ÖSSZESEN		143,016	170,847	19

A táblázat a mérlegadatok változását mutatja be a mérleg szerkezetének megfelelően. A változás kifejezhető értékben, százalékban, vagy mindkettőben.

#### Eredménykimutatás adatainak változása

Azon.	Megnevezés	1000 HUF	Előző év	Tárgyév	Vált. %
I.	Értékesítés nettó árbevétele		119,511	121,671	2
II.	Aktivált saját teljesítmények értéke		0	0	0
III.	Egyéb bevételek		0	35	-
IV.	Anyagjellegű ráfordítások		100,276	99,351	-1
V.	Személyi jellegű ráfordítások		15,068	18,183	21
VI.	Értécsökkenési leírás		2,441	2,493	2
VII.	Egyéb ráfordítások		2,631	2,496	-5
A.	ÜZEMI (ÜZLETI) TEVÉKENYSÉG EREDMÉNYE		-905	-817	-
VIII.	Pénzügyi műveletek bevételei		460	1,790	289
IX.	Pénzügyi műveletek ráfordításai		17	0	-100
B.	PÉNZÜGYI MŰVELETEK EREDMÉNYE		443	1,790	304
C.	SZOKÁSOS VÁLLALKOZÁSI EREDMÉNY		-462	973	-
X.	Rendkívüli bevételek		221	0	-100
XI.	Rendkívüli ráfordítások		0	0	0
D.	RENDKÍVÜLI EREDMÉNY		221	0	-100
E.	ADÓZÁS ELŐTTI EREDMÉNY		-241	973	-
XII.	Adófizetési kötelezettség		0	227	-
F.	ADÓZOTT EREDMÉNY		-241	746	-
G.	MÉRLEG SZERINTI EREDMÉNY		-241	746	-

A táblázat az eredménykimutatás adatainak változását mutatja be az eredménykimutatás szerkezetének megfelelően. A változás kifejezhető értékben, százalékban, vagy mindkettőben.

### **Eszközök összetétele és annak változása**

Eszköz	Előző év(%)	Tárgyév (%)
<b>Befektetett eszközök</b>	<b>3.3</b>	<b>1.3</b>
Immateriális javak	3.3	1.3
Tárgyi eszközök	0.0	0.0
Befektetett pénzügyi eszközök	0.0	0.0
<b>Forgóeszközök</b>	<b>96.7</b>	<b>98.7</b>
Készletek	0.0	0.0
Követelések	33.5	8.2
Értékpapírok	28.9	65.2
Pénzeszközök	34.3	25.3
<b>Aktív időbeli elhatárolások</b>	<b>0.0</b>	<b>0.0</b>
<b>ESZKÖZÖK ÖSSZESEN</b>	<b>100.0</b>	<b>100.0</b>

A táblázat az eszközök megoszlását és részarányait mutatja be mindkét évre.

## **3.2. Vagyoni helyzet**

### **Befektetett eszközök fedezettsége**

A befektetett eszközök záró állományát a saját tőke az előző évben 2,178.6 %-ban, a tárgyévben 4,558.3 %-ban fedezte.

A mutató azt fejezi ki, hogy a saját tőke milyen mértékben fedezi a befektetett eszközök záró állományát az előző évben és a tárgyévben. Nem számítható, ha a saját tőke negatív, vagy bármelyik tényező nulla.

### **Vevőállomány átlagos futamideje**

A vevőállomány átlagos futamideje (az egy naptári napra jutó árbevételhez viszonyítva) az előző évben 142.2 nap, a tárgyévben 35.3 nap volt.

Ez a mutató azt fejezi ki, hogy a vevői követelések fordulónapi állománya hány naptári napi árbevételt köt le. Egyszerűsített éves beszámolóknál nem számítható. Nem számítható továbbá, ha bármelyik tényező nulla.

### **Saját tőke változása**

A saját tőke az előző évhez képest 746 EFt-al, 0.7 %-kal növekedett. A saját tőkén belül a jegyzett tőke az előző évhez képest nem változott.

Ez a mutató azt fejezi ki, hogy a saját tőke az előző évről a tárgyévre hogyan változott, ezen belül a válasz kitér a jegyzett tőke változására.

### **Tőkeerősség**

A QBA Rt. saját tőke aránya az összes forráson belül az előző évben 70.7 %, a tárgyévben 59.6 %. A gazdálkodó tőkeerőssége csökkent.

A mutató a saját tőke és az összes forrás arányát fejezi ki. Nem számítható, ha bármelyik tényező nulla, vagy negatív.

### **Tőkeszerkezeti mutató**

A kötelezettségek az előző évben a saját tőke 41.5 %-át, a tárgyévben 67.8 %-át tették ki. A tőkeszerkezet az előző évhez képest a külső források felé tolódott el.

A mutató a saját tőke és a kötelezettségek arányát fejezi ki az előző évre és a tárgyévre. Nem számítható, ha a saját tőke negatív, vagy bármelyik tényező nulla.

#### **Kötelezettségek dinamikája**

A QBA Rt. kötelezettségei az előző évhez képest 27,085 E Ft-al, 64.6 %-kal növekedtek. Ezen belül a rövid lejáratú kötelezettségek aránya nem változott.

A mutató a kötelezettségek alakulását fejezi ki, azon belül a rövid lejáratú kötelezettségek arányának alakulását. Nem számítható, ha a kötelezettségek állománya bármelyik évben nulla.

### **3.3. Likviditás és fizetőképesség**

#### **Pénzeszközök változása**

A pénzeszközök állománya 5,923 E Ft-al, 12.1 %-kal csökkent.

A mutató a pénzeszközök százalékos és abszolút változását fejezi ki az előző évhez képest. %-os változás nem számítható, ha a pénzeszközök állománya bármelyik évben nulla, vagy negatív.

#### **Likviditási gyorsráta**

A rövid távú likviditást jellemző likviditási gyorsráta (a követelések, az értékpapírok, a pénzeszközök együttes értékének a rövid lejáratú kötelezettségekhez viszonyított aránya) értéke az előző évben 3.30, a tárgyévben 2.44 volt. A gazdálkodás rövid távú finanszírozása biztosított.

A mutató a követelések, értékpapírok és pénzeszközök együttes összegének a rövid lejáratú kötelezettségekhez viszonyított arányát fejezi ki az előző évre és a tárgyévre. Nem számítható, ha a rövid lejáratú kötelezettségek összege nulla.

#### **Likvid eszközök aránya**

A rövid távú likviditást befolyásoló eszközök aránya az összes eszközön belül az előző évben 96.8 %, a tárgyévben 98.7 % volt.

A mutató a rövid távú likviditást befolyásoló eszközök arányát fejezi ki az összes eszközhöz képest az előző évben és a tárgyévben. Nem számítható, ha a mérlegfőösszeg nulla.

#### **Hosszú távú likviditás**

A hosszú távú likviditási ráta (a forgóeszközöknek a kötelezettségekhez viszonyított aránya) az előző évben 3.30, a tárgyévben 2.44 volt. A hosszú távú likviditás gyengült.

A mutató a forgóeszközök értékének a kötelezettségekhez viszonyított arányát fejezi ki az előző évre és a tárgyévre. Nem számítható, ha a kötelezettségek összege nulla.

#### **Kötelezettségek és kinnlevőség**

A kinnlevőség realizálásával a kötelezettségek 20.4 %-a teljesíthető.

A mutató azt fejezi ki, hogy ha a gazdálkodó az összes kinnlevőségét realizálná, akkor kötelezettségeinek mekkora hányadát tudná teljesíteni a tárgyévi adatok alapján. Nem számítható, ha a kötelezettségek állománya nulla.

#### **Kötelezettségek és likvid eszközök**

A fordulónapon a likvid eszközök (követelések, értékpapírok, pénzeszközök) teljes mértékben fedezték a kötelezettségeket.

A mutató azt fejezi ki, hogy a likvid eszközök a tárgyévben milyen arányban fedezik a kötelezettségeket. Nem számítható, ha a kötelezettségek állománya nulla.

#### **Kötelezettségek és bevételek**

Amennyiben az összes kötelezettség kizárólag árbevételből kerülne kiegyenlítésre, úgy erre 207 napi árbevétel nyújtana fedezetet.

A mutató azt fejezi ki, hogy a kötelezettségek tárgyévi állománya hogy viszonyul a működés egy naptári napjára jutó árbevételhez. Nem számítható, ha nincs tárgyévi árbevétel, vagy a kötelezettségek állománya nulla.

### **3.4. Jövedelmezőség**

#### **Bevétel alakulása**

A gazdálkodó összes, teljes naptári évre számított bevétele az előző évben 120,192 E Ft, a tárgyévben 123,496 E Ft volt. Az összes bevétel az előző évhez képest 3,304 E Ft-al, 2.7 %-kal növekedett.

A mutató az összes bevétel (árbevétel, egyéb bevételek, pénzügyi műveletek bevételei, rendkívüli bevételek) évesített adatának abszolút és százalékos változását mutatja be. A százalékos változás nem számítható ha az előző évi adat nulla.

#### **Az árbevétel dinamikája**

A gazdálkodó teljes naptári évre számított árbevétele az előző évben 119,511 E Ft, a tárgyévben 121,671 E Ft volt. Az árbevétel az előző évhez képest 2,160 E Ft-al, 1.8 %-kal növekedett.

A mutató az összes árbevétel évesített adatának abszolút és százalékos változását mutatja be. A százalékos változás nem számítható, ha az előző évi adat nulla.

#### **Vagyonarányos adózott eredmény (ROA)**

Az adózott eredmény a tárgyévben a mérlegfőösszeg 0.4 %-át teszi ki.

A mutató az adózott eredmény és a mérlegfőösszeg arányát fejezi ki az előző évre és a tárgyévre. Nem számítható, ha valamelyik tényező nulla vagy negatív.

#### **Jegyzett tőke arányos adózott eredmény**

Az adózott eredmény és a jegyzett tőke aránya (a jegyzett tőke hozama) a tárgyévben 0.7 % volt.

A mutató az adózott eredmény és a jegyzett tőke arányát fejezi ki az előző évre és a tárgyévre. Nem számítható, ha valamelyik tényező nulla vagy negatív.

#### **Saját tőke arányos adózott eredmény (ROE)**

Az adózott eredmény és a saját tőke aránya a tárgyévben 0.7 % volt.

A mutató az adózott eredmény és a saját tőke arányát fejezi ki az előző évre és a tárgyévre. Nem számítható, ha a saját tőke nulla vagy negatív.

#### **Árbevétel arányos adózott eredmény**

Ezer forint árbevételre jutó adózott eredmény a tárgyévben 6 Ft volt.

A mutató az ezer forint árbevételre jutó adózott eredmény alakulását fejezi ki az előző évre és a tárgyévre. Nem számítható, ha az árbevétel nulla.

#### **Bevétel arányos adózott eredmény**

Az összes bevétel minden ezer forintjára a tárgyévben 6 Ft adózott eredmény jutott.

A mutató azt fejezi ki, hogy az összes bevételnek mekkora eredményhányada volt az előző évben és a tárgyévben. Nem számítható, ha az összes bevétel nulla.

#### **Befektetett eszközök hatékonysága**

A befektetett eszközök nettó értékének minden ezer forintjára a tárgyévben 334 Ft adózott eredmény jutott.

A mutató az ezer forint értékű befektetett eszközre jutó adózott eredmény alakulását mutatja be az előző évben és a tárgyévben. Nem számítható, ha a befektetett eszközök értéke nulla.

#### **Az élőmunka hatékonysága**

Ezer forint személyi jellegű ráfordításra jutó adózott eredmény a tárgyévben 41 Ft volt.

A mutató az ezer forint személyi jellegű ráfordításra jutó adózott eredmény alakulását mutatja be az előző évben és a tárgyévben. Nem számítjuk, ha a személyi jellegű ráfordítások értéke nulla.

**Egy napra jutó árbevétel**

A működés egy naptári napjára jutó árbevétel az előző évben 329 EFt, a tárgyévben 338 EFt volt.

A mutató az időszak egy naptári napjára átlagosan jutó árbevételt mutatja be az előző évre és a tárgyévre.

**A mérleg szerinti eredmény dinamikája**

A mérleg szerinti eredmény az előző évben -241 EFt, a tárgyévben 746 EFt volt. Az előző évhez képest a mérleg szerinti eredmény 987 EFt-tal növekedett.

A mutató a mérleg szerinti eredmény előző évi és tárgyévi adatát, annak alakulását mutatja be.

## Cash-flow

	Megnevezés (eFt)	Előző év	Tárgyév
<b>I.</b>	<b>Szokásos tevékenységből származó pénzeszköz-változás (Működési cash flow 1-13.sorok)</b>	<b>43,930</b>	<b>-5,923</b>
1	Adózás előtti eredmény (+-)	-241	972
2	Elszámolt amortizáció (+)	2,357	2,406
3	Elszámolt értékvesztés és visszairás (+-)	0	0
4	Céltartalék képzés és felhasználás különbözete (+-)	0	0
5	Befektetett eszközök értékesítésének eredménye (nyereség -, veszteség +)	0	0
6	Szállítói kötelezettség változása (+-)	38,272	28,668
7	Egyéb rövid lejáratú kötelezettség változása (+-)	1,366	-1,583
8	Passzív időbeli elhatárolás változása (+-)	0	0
9	Vevőkövetelés változása (+-)	2,176	33,836
10	Forgóeszközök (vevőkövetelés és pénzeszköz nélkül) változása (+-)	0	-69,995
11	Aktív időbeli elhatárolás változása (+-)	0	0
12	Fizetett, fizetendő adó (nyereség után) (-)	0	-227
13	Fizetett, fizetendő osztalék, részesedés (-)	0	0
<b>II.</b>	<b>Befektetési tevékenységből származó pénzeszköz-változás (Befektetési cash flow 14-16. sor)</b>	<b>-216</b>	<b>0</b>
14	Befektetett eszközök beszerzése (-)	-216	0
15	Befektetett eszközök eladása (+)	0	0
16	Kapott osztalék, részesedés (+)	0	0
<b>III.</b>	<b>Pénzügyi műveletekből származó pénzeszköz-változás (Finanszírozási cash flow, 17-27. sor)</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
17	Részvénykibocsátás, tőkebevonás bevétele (+)	0	0
18	Kötvény, hitelviszonyt megtestesítő értékpapír kibocsátásának bevétele (+)	0	0
19	Hitel és kölcsön felvétele (+)	0	0
20	Hosszú lejáratra nyújtott kölcsönök és elh. bankbetétek törlesztése, megszűnt., bevált. (+)	0	0
21	Véglegesen kapott pénzeszköz (+)	0	0
22	Részvénybevonás, tőke kivonás (tőkeleszállítás) (-)	0	0
23	Kötvény és hitelviszonyt megtestesítő értékpapír visszafizetése (-)	0	0
24	Hitel és kölcsön törlesztése és visszafizetése (-)	0	0
25	Hosszú lejáratra nyújtott kölcsönök és elhelyezett bankbetétek (-)	0	0
26	Véglegesen átadott pénzeszköz (-)	0	0
27	Alapítókkal szembeni, illetve egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek változása (+-)	0	0
<b>IV</b>	<b>Pénzeszközök változása (I+II+III. sorok)</b>	<b>43,714</b>	<b>-5,923</b>

## **4. Mérleghez kapcsolódó kiegészítések**

### **4.1. Előző évek módosítása**

A korábbi (lezárt) évekhez kapcsolódóan a tárgyévben ellenőrzés, önellenőrzés semmiféle hibát nem tárt fel, a mérleg korábbi időszakra vonatkozó korrekciókat nem tartalmaz.

### **4.2. Összehasonlíthatóság**

#### **Össze nem hasonlítható adatok**

A QBA Zrt mérlegében az adatok - a jogszabályi változások miatti átrendezéseken túl - összehasonlíthatók az előző üzleti év megfelelő adatával.

#### **Tétel átsorolások**

A mérlegben az előző üzleti évhez képest - a jogszabályi változások miatti átrendezéseken túl - az egyes eszközök és kötelezettségek minősítése nem változott.

#### **Értékelés változása és annak hatása**

Az előző üzleti év mérlegkészítésénél alkalmazott értékelési elvek - a jogszabályi előírások változásain túl - nem változtak.

### **4.3. A mérleg tagolása**

#### **Összevont tételek a mérlegben**

A QBA Zrt a mérleg arab számmal jelzett tételei összevonásának lehetőségével a tárgyévben nem élt.

### **4.4. Értékvesztések**

A QBA Zrt mérlegében a befektetett pénzügyi eszközökhöz, készletekhez, értékpapírokhoz kapcsolódóan nyilvántartott értékvesztés sem az előző üzleti évben, sem a tárgyévben nem szerepel, ilyen címen visszairásra nem került sor.

### **4.5. Befektetett eszközök**

#### **Bruttó érték alakulása**

Az immateriális javak, tárgyi eszközök bruttó értékének alakulását mutatja be mérlegtételenként az alábbi táblázat:

Mérlegtétel (eFt)	Nyitó	Növekedés	Csökkenés	változásból átsorolás	Záró
Alapítás-átszervezés aktivált értéke	0	0	0	0	0
Kísérleti fejlesztés aktivált értéke	0	0	0	0	0
Vagyoni értékű jogok	9,625	0	0	0	9,625
Szellemi termékek	0	0	0	0	0
Üzleti vagy cégérték	0	0	0	0	0

Mérlegtétel (eFt)	Nyitó	Növekedés	Csökkenés	változásból átsorolás	Záró
Immateriális javakra adott előlegek	0	0	0	0	0
<b>Immateriális javak összesen</b>	<b>9,625</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>9,625</b>
ebből: közvetlenül környezetvédelmi célú	0	0	0	0	0
Ingtatlanok és kapcsolódó vagyoni értékű jogok	0	0	0	0	0
Műszaki berendezések, gépek, járművek	0	0	0	0	0
Egyéb berendezések, felszerelések, járművek	0	0	0	0	0
Tenyészállatok	0	0	0	0	0
Beruházások, felújítások	0	0	0	0	0
Beruházásokra adott előlegek	0	0	0	0	0
<b>Tárgyi eszközök összesen</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
ebből: közvetlenül környezetvédelmi célú	0	0	0	0	0

### Halmazott értékcsökkenés alakulása

Az immateriális javak, tárgyi eszközök halmazott értékcsökkenésének alakulását mutatja be mérlegtételenként az alábbi táblázat:

Mérlegtétel (eFt)	Nyitó	Növekedés	Csökkenés	változásból átsorolás	Záró
Alapítás-átszervezés aktivált értéke	0	0	0	0	0
Kísérleti fejlesztés aktivált értéke	0	0	0	0	0
Vagyoni értékű jogok	4,985	2,406	0	0	7,391
Szellemi termékek	0	0	0	0	0
Üzleti vagy cégérték	0	0	0	0	0
<b>Immateriális javak összesen</b>	<b>4,985</b>	<b>2,406</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>7,391</b>
ebből: közvetlenül környezetvédelmi célú	0	0	0	0	0
Ingtatlanok és jogok	0	0	0	0	0
Műszaki berendezések, gépek, járművek	0	0	0	0	0
Egyéb berendezések, felszerelések, járművek	0	0	0	0	0
Tenyészállatok	0	0	0	0	0
Beruházások, felújítások	0	0	0	0	0
<b>Tárgyi eszközök összesen</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
ebből: közvetlenül környezetvédelmi célú	0	0	0	0	0

### Terv szerinti értékcsökkenés alakulása

A tárgyévi terv szerinti értékcsökkenési leírás megoszlását mutatja be mérlegként az alábbi táblázat:

Mérlegtétel (eFt)	Lineáris	Degresszív	Telj.arány	Egyéb	Összesen
Alapítás-átszervezés aktivált értéke	0	0	0	0	0
Kísérleti fejlesztés aktivált értéke	0	0	0	0	0
Vagyoni értékű jogok	2,406	0	0	0	2,406
Szellemi termékek	0	0	0	0	0
Üzleti vagy cégérték	0	0	0	0	0
<b>Immateriális javak összesen</b>	<b>2,406</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>2,406</b>
ebből: közvetlenül környezetvédelmi célú	0	0	0	0	0
Ingtatlanok és kapcsolódó vagyoni értékű jogok	0	0	0	0	0
Műszaki berendezések, gépek, járművek	0	0	0	0	0
Egyéb berendezések, felszerelések, járművek	0	0	0	0	0
Tenyészállatok	0	0	0	0	0
<b>Tárgyi eszközök összesen</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
ebből: közvetlenül környezetvédelmi célú	0	0	0	0	0

### Terven felüli értékcsökkenés alakulása

A tárgyévben terven felüli értékcsökkenési leírás elszámolására nem került sor.

## 4.6. Forgóeszközök

### Követelések kapcsolt vállalkozásokban

A fordulónapon a kapcsolt vállalkozásokkal szembeni követelés nem volt:

## 4.7. Saját tőke

### A saját tőke változása

A QBA Rt saját tőkéje a tárgyidőszakban a tárgyévi mérleg szerinti eredmény által változott. A saját tőke elemeinek tárgyévi változásait az alábbi táblázat mutatja be:

Tőkeelem (Eft)	Előző év	Tárgyév	Változás
Jegyzett tőke	100,000	100,000	0
Jegyzett, de be nem fizetett tőke	0	0	0
Tőketartalék	0	0	0
Eredménytartalék	1,328	1,087	-241
Lekötött tartalék	0	0	0
Értékelési tartalék	0	0	0

Tőkeelem (Eft)	Előző év	Tárgyév	Változás
Mérleg szerinti eredmény	-241	746	987
<b>Saját tőke összesen</b>	<b>101,087</b>	<b>101,833</b>	<b>746</b>

### Kapcsolt vállalkozások által jegyzett tőke

A jegyzett tőkében a kapcsolt vállalkozások által jegyzett összeg és annak alakulása az alábbi:

Tulajdonos	Jegyzett tőke (eFt)	
	Előző év	Tárgyév
Anyavállalat	100,000	100,000
Leányvállalatok	0	0
Közös vezetésű vállalkozások	0	0
Társult vállalkozások	0	0
Más tulajdonosok	0	0
<b>Jegyzett tőke összesen</b>	<b>100,000</b>	<b>100,000</b>

### Értékhelyesbítések alakulása

A QBA Zrt a tárgyévben nem élt az értékhelyesbítés lehetőségével, nyilvántartott értékhelyesbítése nincs.

### 4.8. Céltartalékok

A mérlegben céltartalék sem az előző évben, sem a tárgyévben nem szerepel, a körülmények céltartalék képzését nem indokolták.

### 4.9. Kötelezettségek

#### Rövid lejáratú kötelezettségek kapcsolt vállalkozással szemben

A fordulónapon a kapcsolt vállalkozásokkal szembeni kötelezettség nem állt fenn.

### 4.10. Mérlegen kívüli tételek

Olyan, a mérlegben meg nem jelenő pénzügyi kötelezettség, amely a pénzügyi helyzet értékelése szempontjából jelentőséggel bír, a fordulónapon nem volt.

A mérlegben nem látszó, más lényeges tétel nem kíván bemutatást.

## 5. Eredménykimutatáshoz kapcsolódó kiegészítések

### 5.1. Előző évek módosítása

A korábbi (lezárt) évekhez kapcsolódóan a tárgyévben ellenőrzés, önellenőrzés semmiféle hibát nem tárt fel, az eredménykimutatás korábbi időszakra vonatkozó korrekciókat nem tartalmaz.

## 5.2. Össze nem hasonlítható adatok

A QBA Zrt eredménykimutatásában az adatok - a jogszabályi változások miatti átrendezéseken túl - összehasonlíthatók az előző üzleti év megfelelő adatával.

## 5.3. Az eredménykimutatás tagolása

### Összevont tételek az eredménykimutatásban

A QBA Zrt az eredménykimutatás arab számmal jelzett tételei összevonásának lehetőségével a tárgyévben nem élt.

## 5.4. Bevételek

### Kapcsolt vállalkozásoktól származó bevételek

A beszámolási időszakban az elszámolt árbevétel, egyéb bevétel, illetőleg rendkívüli bevételként elszámolt halasztott bevételek között az anyavállalattól származó bevétel nem volt.

## 5.5. Ráfordítások

### Költségek költségnemenként

A költségek költségnemenkénti megoszlását mutatja be az alábbi táblázat:

Költségnem	Előző év		Tárgyév	
	E Ft	%	E Ft	%
Anyagjellegű ráfordítások	100,276	85.1	99,351	82.8
Személyi jellegű ráfordítások	15,068	12.8	18,183	15.1
Értékcsökkenési leírás	2,441	2.1	2,493	2.1
<b>Költségnemek összesen</b>	<b>117,785</b>	<b>100.0</b>	<b>120,027</b>	<b>100.0</b>

## 5.6. Adófizetési kötelezettség

A tárgyévi társasági adó alapját módosító tétel nem volt

## 6. Tájékoztató adatok

### 6.1. Vezető tisztségviselők

#### A beszámoló aláírója

Az éves beszámolót a QBA Zrt képviseletére jogosult alábbi személy köteles aláírni: Somlai László igazgatósági tag

#### Vezető tisztségviselők munkadíja

A vezető tisztségviselők, az igazgatóság, a felügyelő bizottság tagjai tevékenységükért az üzleti év után semmiféle járandóságban nem részesültek.

### Vezető tisztségviselők egyéb juttatásai

A vezető tisztségviselők, az igazgatóság, a felügyelő bizottság tagjai az üzleti évben semmiféle előleget, kölcsönt nem kaptak, nevükben garancia vállalására nem került sor.

## 6.2. Bér- és létszámadatok

### Létszámadatok

A tárgyévben foglalkoztatott munkavállalók átlagos statisztikai állományi létszámát mutatja be az alábbi táblázat:

Állománycsoport (fő)	Átlagos létszám
Szellemi	8
Fizikai	0
<b>Összesen:</b>	<b>8</b>

### Béradatok

A tárgyévben foglalkoztatott munkavállalók bérköltségét mutatja be az alábbi táblázat:

Állománycsoport (eFt)	Bérköltség
Szellemi foglalkozásúak	12,602
Fizikai foglalkozásúak	0
<b>Összesen:</b>	<b>12,602</b>

### Személyi jellegű egyéb kifizetések

A tárgyévben foglalkoztatott munkavállalók egyéb személyi jellegű kifizetéseit mutatja be az alábbi táblázat:

Állománycsoport (eFt)	Szem. jell. egyéb kif.
Szellemi foglalkozású munkavállalók	1,195
Fizikai foglalkozású munkavállalók	0
Állományon kívüliek	0
<b>Összesen:</b>	<b>1,195</b>

## 6.3. A megbízható és valós összképhez szükséges további adatok

A számviteli törvény előírásainak alkalmazása, a számviteli alapelvek érvényesítése elegendő a megbízható és valós összképnek a mérlegben, eredménykimutatásban történő bemutatásához.