

KULCS-SOFT SZÁMÍTÁSTECHNIKA NYRT.

2015. 1-3. NEGYEDÉV VEZETŐSÉGI JELENTÉS

2015. szeptember 30.

KULCS-SOFT SZÁMÍTÁSTECHNIKA NYRT.

Vezetőségi jelentés 2015. 1-3.negyedév (2015. szeptember 30-án végződő időszak)

(az összes egyenleg ezer Ft-ban, kivéve, ha másképpen van jelölve)

1. A TÁRSASÁG BEMUTATÁSA

A társaság neve:	Kulcs-Soft Számítástechnika Nyrt.
A társaság rövidített neve:	Kulcs-Soft Nyrt.
Székhelye:	1022 Budapest, Törökvész út 30/A.
Az alapítás időpontja:	1994. október 01.
A működés megkezdésének időpontja:	1994. október 01.
Nyilvános Társasággá válás időpontja:	2009. szeptember 18.
Tőzsdére lépés időpontja:	2009. október 31.
Működési forma:	Nyilvánosan Működő Részvénytársaság
Cégjegyzék száma:	01-10-045531
A társaság fő tevékenységi köre:	5829'08 Egyéb szoftverkiadás

A Kulcs-Soft Számítástechnika Nyrt. (a továbbiakban: Társaság) jogelőd vállalkozása az 1988-as év végén kezdte meg működését Kulcsár Tibor alapításával. Akkor még csak egy egyszemélyes vállalkozás formájában, egy újpesti lakás szobáját irodának bérelve. Klasszikus számítástechnikai Bt-ként indulván először magánszemélyek ügyvitelhez köthető informatikai igényeire összpontosított, ám pár esztendő elteltével egyre nagyobb hírnevet szerzett magának az akkor még nem túl széles piacon.

A nagy áttörést az 1993-as év jelentette, amikor megszületett a dobozos szoftverek ötlete. Így maguk a programok sokkal szélesebb kört tudtak elérni, s ez által ügyfeleink száma megszázsorozódott, 30-ról 3.000-re növekedve.

A dinamikus és magasan ívelő fejlődés nem állt meg, a cég struktúráját, annak hírnevét, valamint az ügyfelek számát tekintve sem, mivel a 90-es évek második felére már 10.000 Kulcs-Soft ügyfél használta programjainkat, eközben folyamatos marketing kampányok formálták a cég ismertségét.

A kétezres évek első fele az informatikai trendek változását hozta, ám egy valami nem változott: a Kulcs-Soft folyamatos fejlődése és növekedése. Az internet robbanásszerű elterjedésének, és az ezt felismerő üzletpolitikának és fejlesztési stratégiának hála 2005-ben már 20.000 elégedett ügyfelünk volt, miközben a cég eltéríthetetlenül tartott a professzionális és minőségi imázs kép irányába az ügyviteli szoftverek világában.

2009. fontos év volt a cég életében, hiszen ekkor lépett tőzsdére a Kulcs-Soft. Kulcsár Tibor alapító egyik nagy álma teljesült ezzel. A különböző szakmai fórumok is ez időben kezdtek el felfigyelni a Kulcs-Soft-nál folyó munkára. Ennek köszönhetően több szakmai elismerést is besöpört a vállalat, úgy mint a SuperBrands, MagyarBrands vagy az Az Év Munkahelye és Az Év Honlapja címetek.

Napjaikban két fontos stratégiai irányvonal mentén halad a Kulcs-Soft. Az egyik, hogy a meglévő 44.000 ügyfelünket továbbra is kimagasló minőséggel és maximális professzionálissal szolgáljuk ki. A másik irányvonal, hogy magyarországi piacvezetőként hasonló sikereket érjünk el a külföldre irányzott terjeszkedési teljesítményünk során is. Ennek első lépései már megkezdődtek, hiszen egyre több országban van jelen a Kulcs-Soft, és az általa képviselt minőség az ügyviteli szoftverek terén.

KULCS-SOFT SZÁMÍTÁSTECHNIKA NYRT.

Vezetőségi jelentés 2015. 1-3.negyedév (2015. szeptember 30-án végződő időszak)

(az összes egyenleg ezer Ft-ban, kivéve, ha másképpen van jelölve)

A Társaság tulajdonosi szerkezete 2014. december 31-én és 2015. szeptember 30-án:

Részvényes	2014.12.31	2015.09.30
Kulcsár Tibor	97,39%	96,57%
Közkézhányad	2,42%	3,24%
Saját tulajdon	0,19%	0,19%
Összesen:	100,00%	100,00%

A Társaság tulajdonosi szerkezetében 2015. év 1-3. negyedévében változás történt, a társaság többségi tulajdonosa Kulcsár Tibor részvényeiből 2015. májusában 23.800 db, 2015. szeptemberében 24.924 db részvényt értékesített.

A Társaság a Számviteli törvény 155. §-a alapján könyvvizsgálatra kötelezett.

A könyvvizsgálatot a QUALIDITOR Könyvvizsgáló és Tanácsadó Kft. végzi.
Székhelye:1061 Budapest, Király u. 16.
MKVK regisztrációs szám: 001772.

Aláíró könyvvizsgáló: Tamók Zoltán, MKVK tagsági száma: 006841

2. VEZETŐI ÖSSZEFOGLALÓ

A Társaság 2015. 1-3. negyedéves működésének jellemzői

Eredménykimutatás részlet	Előző év	Tárgy év	Index
	2014. 1-3. negyedév	2015. 1-3. negyedév	2015 / 2014
Értékesítés nettó árbevétele	814 720	1 001 720	123 %
Aktivált saját teljesítmények értéke	109 524	115 805	106 %
Egyéb bevétel	670	226	34 %
Anyagjellegű ráfordítások	200 793	189 861	95 %
Személyi jellegű ráfordítások	415 155	460 920	111 %
Értécsökkenési leírás	152 913	127 992	84 %
Egyéb ráfordítások	33 553	38 432	115 %
Üzleti tevékenység eredménye	122 500	300 546	245 %
Pénzügyi műveletek eredménye	13 919	6 758	49 %
Szokásos vállalkozási eredmény	136 419	307 304	225 %
Adózás előtti eredmény	136 419	307 304	225 %
Adófizetési kötelezettség	13 642	30 730	225 %
Adózott eredmény	122 777	276 574	225 %

KULCS-SOFT SZÁMÍTÁSTECHNIKA NYRT.

Vezetőségi jelentés 2015. 1-3. negyedév (2015. szeptember 30-án végződő időszak)

(az összes egyenleg ezer Ft-ban, kivéve, ha másképpen van jelölve)

A Társaság 2015. 1-3. negyedévében rekord magas, 1 milliárd forintot elérő árbevételt ért el, mely – hasonlóan a féléves kumulált növekedési ütemhez – 23 %-kal magasabb, mint a tavalyi háromnegyed év árbevétele. Az árbevétel negyedéves dinamikája javult az előző negyedévhez képest. 2015. 3. negyedévében 22 %-kal növekedett az árbevétel mértéke az előző év 3. negyedévéhez képest, míg ugyanez a 2. negyedévben csak 16 %-os mértékű javulás volt.

A növekedésből mindegyik értékesítési szegmens kivette a részét. Az új ügyviteli szoftverek értékesítése 17 %-kal, a szolgáltatások értékesítése 8 %-kal növekedett, míg az egyedi fejlesztésekből származó bevétel ötszörösére emelkedett előző év 1-3. negyedévéhez viszonyítva.

A háromnegyed év alatt a Társaság 115 805 E Ft-ot fordított szoftverfejlesztésre, melyet teljes mértékben kísérleti fejlesztésként aktivált. Az így aktivált befejezetlen fejlesztéseket év végén vesszük szellemi terméként állományba.

A személyi jellegű ráfordítások annak ellenére emelkedtek 11 %-kal, hogy a foglalkoztatottak átlagos száma 94 főről 72 főre csökkent. A kimagasló értékesítés következtében magasabb prémiumokat fizetett a Társaság.

Az értékcsökkenési leírás csökkent 16 %-kal, mely mögött az áll, hogy a korábban magasabb értékben aktivált fejlesztési költségek után teljes mértékben elszámolásra került az értékcsökkenés, míg aktiválásra (ez által értékcsökkentendő összegként) alacsonyabb összeg került. Az egyéb eszközök állományában érdemi változás nem történt, ez érdemben nem befolyásolta az értékcsökkenési leírás változását.

Az anyagjellegű ráfordítások esetében 5 %-os mértékű megtakarítást értünk el.

Üzleti eredményünk közel két és félszeresére növekedett. Ebben elsőrendű szerepe az árbevétel növekedésének volt. A költségek, ráfordítások összességében kis mértékben – mintegy 2 %-kal – emelkedtek 2014. 9 hónapjához képest.

Pénzügyi műveletekből származó eredmény a devizában meghatározott ügyletek átértékelése miatt alacsonyabb lett a tavalyi első féléves pénzügyi eredményhez képest.

A kalkulált adófizetési kötelezettség után 2015. Q3 időszakban a Társaság igen impozáns, 276 574 E Ft mértékű adózott eredményt ért el. Ez összehasonlítva a 2014. év ugyanezen időszakában elért 122 777 E Ft adózott eredménnyel, a nettó eredmény közel két és félszereződést jelent.

KULCS-SOFT SZÁMÍTÁSTECHNIKA NYRT.

Vezetőségi jelentés 2015. 1-3.negyedév (2015. szeptember 30-án végződő időszak)

(az összes egyenleg ezer Ft-ban, kivéve, ha másképpen van jelölve)

3. VAGYONI, PÉNZÜGYI HELYZET, JÖVEDELMEZŐSÉG ÉS LIKVIDITÁS

A Társaság **vagyoni helyzete** stabil. A 2015. szeptember 30-i saját tőke értéke (351 963 E Ft) közel hatszorosa a jegyzett tőkének.

A vagyoni helyzetben bekövetkezett változást az alábbi viszonzyszámok tükrözik:

Az eszköz vagyon mutatói

Mutatószám megnevezése	2014.12.31		2015.09.30
Tárgyi eszközök használhatósági foka (%) (tárgyi eszközök nettó értéke/tárgyi eszközök bruttó értéke)	36,59%		38,14%
Befektetett eszközök aránya (%) (befektetett eszközök/összes eszköz)	35,74%		52,49%
Forgóeszközök aránya (%) (forgóeszközök/összes eszköz)	64,12%		47,36%
Készletek aránya (%) (készletek/összes eszköz)	2,00%		2,29%
Pénzeszközök aránya (%) (pénzeszközök/összes eszköz)	8,66%		1,38%
Aktív időbeli elhatárolások aránya (%) (aktív időbeli elhatárolások/összes eszköz)	0,13%		0,15%

Biztonsági/tőkeáttételi mutatók

Mutatószám megnevezése	2014.12.31		2015.09.30
Saját tőke arány (%) (saját tőke/összes forrás)	7,36%		38,28%
Idegen tőke aránya (%) (kötelezettségek/összes forrás)	31,48%		8,46%
Tárgyi eszközök arány (%) (tárgyi eszközök/összes eszköz)	5,85%		7,85%
Tárgyi eszköz tulajdonlás (%) (saját tőke/immateriális javak és tárgyi eszközök)	26,83%		118,17%

KULCS-SOFT SZÁMÍTÁSTECHNIKA NYRT.

Vezetőségi jelentés 2015. 1-3.negyedév (2015. szeptember 30-án végződő időszak)

(az összes egyenleg ezer Ft-ban, kivéve, ha másképpen van jelölve)

Tőke és idegen források mutatói

Mutatószám megnevezése	2014.12.31		2015.09.30
Tőkeszerkezet mutató (saját tőke/kötelezettségek)	0,23		4,53
Vagyonszerkezet (befektetett eszközök/forgó eszközök)	0,56		1,11
Stabilitási mutató (saját tőke/(befektetett eszközök + készletek))	0,20		0,70

Társaságunk **pénzügyi helyzete** stabil, fizetési kötelezettségeinket határidőben teljesítjük, köztartozásaink nincsenek.

Tárgyidőszaki tevékenységünk értékelésére a következő mutatószámokat számítottuk ki:

Pénzügyi mutatók

Mutatószám megnevezése	2014.12.31		2015.09.30
Likviditási mutató (forgóeszközök/rövid lejáratú kötelezettségek)	2,04		5,60
Gyors likviditási mutató (forgóeszközök-készletek/rövid lejáratú kötelezettségek)	1,97		5,33

A likviditási mutatók tovább javultak az előző év végi állapothoz képest. A pénzeszközök és értékpapírok állománya fedezetet nyújt a rövid lejáratú kötelezettségek állományára.

KULCS-SOFT SZÁMÍTÁSTECHNIKA NYRT.

Vezetőségi jelentés 2015. 1-3.negyedév (2015. szeptember 30-án végződő időszak)

(az összes egyenleg ezer Ft-ban, kivéve, ha másképpen van jelölve)

Cash- Flow kimutatás

Megnevezés	2014.01.01.- 2014.09.30		2015.01.01.- 2015.09.30
1. Adózás előtti eredmény	136 419		307 304
2. Elszámolt amortizáció	152 913		127 992
3. Elszámolt értékvesztés és visszaírás	0		378
4. Céltartalék-képzés és felhasználás különbözete	3 380		3 380
5. Befektetett eszközök értékesítésének eredménye	-35		-10
6. Szállítói kötelezettség változása	4 134		-2 849
7. Egyéb rövidlejáratú kötelezettség változása	-184 546		-241 699
8. Passzív időbeli elhatárolások változása	-125 331		-139 977
9. Vevőkövetelés változása	1 426		802
10. Forgóeszközök (vevő és pénzeszköz nélkül) változása	218 744		144 321
11. Aktív időbeli elhatárolások változása	-566		14
12. Fizetett adó (nyereség után)	-13 642		-30 730
13 Fizetett osztalék, részesedés			
Működési cash flow	192 896		168 926
14. Befektetett eszközök beszerzése	-204 264		-245 240
15. Befektetett eszközök eladása	535		278
16. Kapott osztalék			0
Befektetési cash flow	-203 729		-244 962
17. Részvénykibocsátás bevétele (tőkebevonás)			
18. Kötvénykibocsátás bevétele			
19. Hitel és kölcsön felvétel			
20. Hosszú lejáratra nyújtott kölcsönök és elhelyezett bankbetétek törlesztése			
21. Véglegesen kapott pénzeszköz			
22. Részvénybevonás, tőke kivonás (tőkeleszállítás)			
23. Kötvény és hitel viszonyt megtestesítő értékpapír visszafizetés			
24. Hitel és kölcsön törlesztés, visszafizetés			

Kulcs-Soft Számítástechnika Nyrt.

KULCS-SOFT SZÁMÍTÁSTECHNIKA NYRT.Vezetőségi jelentés 2015. 1-3.negyedév (2015. szeptember 30-án végződő időszak)

(az összes egyenleg ezer Ft-ban, kivéve, ha másképpen van jelölve)

25.Hosszú lejáratra nyújtott kölcsönök és elhelyezett bankbetétek			
26. Véglegesen átadott pénzeszköz			
27.Alapítókkal szembeni, illetve egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek változása			
Finanszírozási cash flow	0		0
Pénzeszközök változása	-10 833		-76 036
Nyitó pénzeszköz állomány egyenleg	14 395		88 708
Záró pénzeszköz állomány egyenleg	3 562		12 672

Társaságunk **eredménytermelő képességének**, üzleti forgalmának megítéléséhez az értékesítés nettó árbevételét szükséges megvizsgálni. Az értékesítés nettó árbevétele az előző évihez képest 22,95 %-kal növekedett, amely forintban kifejezve 187 000 E Ft-nak felel meg.

A jövedelemtermelő képesség értékelésére az alábbi mutatókat számítottuk ki:

Jövedelmezőségi mutatók

A jövedelmezőségi mutatók, függetlenül azok vetítési alapjától a jövedelmezőség stabilitását mutatja.

Mutatószám megnevezése	2014.09.30		2015.09.30
Eszköz arányos árbevétel (értékesítés nettó árbevétele/összes eszköz)	1,20		1,09
ROE (adózott eredmény/saját tőke)	0,64		0,79
ROA (adózott eredmény/összes eszköz)	0,18		0,30

KULCS-SOFT SZÁMÍTÁSTECHNIKA NYRT.

Vezetőségi jelentés 2015. 1-3.negyedév (2015. szeptember 30-án végződő időszak)

(az összes egyenleg ezer Ft-ban, kivéve, ha másképpen van jelölve)

IMMATERIÁLIS JAVAK, TÁRGYI ESZKÖZÖK

Az immateriális javak és tárgyi eszközök bruttó értékének alakulása 2015. 1-3. negyedévben a következő:

Adatok Ft-ban

Befektetett eszköz megnevezése		Bekerülési érték (bruttó érték)					
		Nyitó	Növekedés	Csökkenés	Átsorolásból		Záró
					Növekedés	Csökkenés	
I.	Immateriális javak	1 081 421 248	116 071 195	0	0	0	1 197 492 443
1.	Kísérleti fejleszt. akt. ért.	0	115 805 305	0	0	0	115 805 305
2.	Vagyoni értékű jogok	7 534 127	265 890	0	0	0	7 800 017
3.	Szellemi termékek	1 073 887 121		0	0	0	1 073 887 121
II.	Tárgyi eszköz	163 794 982	59 164 203	33 740 659	0	0	189 218 526
1.	Ingatlanok és kapcsolódó vagyoni értékű jogok	8 565 128	0	0	0	0	8 565 128
2.	Műszaki ber. gépek, járm.	47 663 158	9 074 196	3 513 845	0	0	53 223 509
3.	Egyéb berend. felsz. járm.	107 566 696	20 094 333	231 140	0	0	127 429 889
4.	Beruházások, felújítások	0	29 995 674	29 995 674	0	0	0
5.	Beruházásokra adott előleg		0				0
	Összesen	1 245 216 230	175 235 398	33 740 659	0	0	1 386 710 969

Az immateriális javak és tárgyi eszközök terv szerint elszámolt értékcsökkenése a 2015. 1-3. negyedévben a következőképpen alakult:

Adatok Ft-ban

Befektetett eszköz megnevezése		Halmazott értékcsökkenés					
		Nyitó	Növekedés	Csökkenés	Átsorolásból		Záró
					Növekedés	Csökkenés	
I.	Immateriális javak	860 376 487	111 448 334	0	0	0	971 824 821
1.	Vagyoni értékű jogok	6 716 829	873 313	0	0	0	7 590 142
2.	Szellemi termékek	853 659 658	110 575 021	0	0	0	964 234 679
II.	Tárgyi eszköz	103 868 756	16 543 759	3 367 225	0	0	117 045 290
1.	Ingatlanok és kapcsolódó vagyoni értékű jogok	3 548 933	114 574	0	0	0	3 663 507
2.	Műszaki ber. gépek, járm.	40 597 370	5 014 117	3 136 085	0	0	42 475 402
3.	Egyéb berend. felsz. járm.	59 722 453	11 415 068	231 140	0	0	70 906 381
	Összesen	964 245 243	127 992 093	3 367 225	0	0	1 088 870 111

KULCS-SOFT SZÁMÍTÁSTECHNIKA NYRT.

Vezetőségi jelentés 2015. 1-3.negyedév (2015. szeptember 30-án végződő időszak)

(az összes egyenleg ezer Ft-ban, kivéve, ha másképpen van jelölve)

Az elszámolt terv szerinti és terven felüli értékcsökkenést az alábbi táblázat mutatja 2015. 1-3. negyedévre vonatkozóan:

Befektetett eszköz megnevezése		Terv szerinti érték- csökkenés összesen	Terven felüli értékcsökkenés	Értékcsökkenés összesen	Terven felüli érték- csökkenés visszaírása
		2015.01.01.- 2015.09.30.	2015.01.01.- 2015.09.30.	2015.01.01.- 2015.09.30.	2015.01.01.- 2015.09.30.
I.	Immateriális javak	111 448 334	0	111 448 334	0
1.	Vagyoni értékű jogok	873 313	0	873 313	0
2.	Szellemi termékek	110 575 021	0	110 575 021	0
II.	Tárgyi eszköz	16 543 759	0	16 921 519	0
1.	Ingatlanok és kapcsolódó vagyoni értékű jogok	114 574	0	114 574	0
2.	Műszaki ber. gépek, járm.	5 014 117	377 760	5 391 877	0
3.	Egyéb berend. felsz. járm.	11 415 068	0	11 415 068	0
	Összesen	127 992 093	377 760	128 369 853	0

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

Az értékcsökkenési leírás elszámolására - mind a főkönyvben, mind a kapcsolódó analitikákban - havonta kerül sor, kivéve a kivezetett eszközök terv szerinti tört évi értékcsökkenését, mely a kivezetéskor elszámolásra kerül. Terven felüli értékcsökkenési leírás elszámolás az azt megalapozó eseménnyel egyidejűleg vagy a fordulónapi értékelés keretében történik.

A Társaság nem rendelkezik környezetvédelmet közvetlenül szolgáló eszközökkel.

4. BEFEKTETETT PÉNZÜGYI ESZKÖZÖK

A Társaság 2012. augusztus 3-án egyedüli tulajdonosként 5.000 E Ft-os induló tőkével létrehozta a Kulcs-Esély Alapítványt, amelyet a Fővárosi Törvényszék 2012. szeptember 28-án 11632 sorszám alatt nyilvántartásba is vett.

A Kulcs-Esély Alapítvány székhelye a beszámoló fordulónapján: 1023 Budapest, Zsigmond tér 11. alagsor 1.

A Társaság 2014. 3. negyedévében és 2015. 1. és 3. negyedévében határozatlan futamidejű befektetési jegyeket vásárolt 180.000 E Ft értékben a Concorde Alapkezelő Zrt-től. Portfólió kezelési díjra a Concorde Zrt. 268 E Ft értékben váltott vissza a befektetési jegyekből. A befektetési jegyeket a Társaság befektetett pénzügyi eszköznek minősítette, mivel hosszú távú (több mint egy éven keresztül) tartásáról határozott.

KULCS-SOFT SZÁMÍTÁSTECHNIKA NYRT.

Vezetőségi jelentés 2015. 1-3.negyedév (2015. szeptember 30-án végződő időszak)

(az összes egyenleg ezer Ft-ban, kivéve, ha másképpen van jelölve)

5. KÉSZLETEK

A készletek könyv szerinti értéke 2014. december 31-én és 2015. szeptember 30-án a következő:

Megnevezés	2014.12.31	2015.09.30
Anyagok	481	481
Áruk	20 021	20 531
Összesen	20 502	21 012

2015. szeptember 30-án az áruk között szerepel egy befektetési céllal vásárolt ingatlan 18.727 E Ft könyv szerinti értéken.

6. KÖVETELÉSEK ÁRUSZÁLLÍTÁSBÓL ÉS SZOLGÁLTATÁSBÓL (VEVŐK)

A követelések áruszállításból és szolgáltatásból (vevők) könyv szerinti értéke 2014. december 31-én és 2015. szeptember 30-án a következő:

Megnevezés	2014.12.31	2015.09.30
Vevőkövetelések	1 133	331
Összesen	1 133	331

7. EGYÉB KÖVETELÉSEK

Az egyéb követelések részletezése 2014. december 31-én és 2015. szeptember 30-án a következő:

Megnevezés	2014.12.31	2015.09.30
Óvadék	11 519	11 519
Munkavállalókkal szembeni követelések	55	900
Különbféle egyéb követelés (Wirecard visszatartás, Abacus, Mst)	198	71
Elszámolási időszakos és pénzforgalmi ÁFA	611	897
Szállítói túlfizetés	34	323
Környezetvédelmi termékdíj túlfizetés	2	2
Késedelmi pótlék túlfizetés	2	2
Kifizetőhelyi ellátások	872	441
Adott kölcsön és kamata	139 085	142 563

KULCS-SOFT SZÁMÍTÁSTECHNIKA NYRT.

Vezetőségi jelentés 2015. 1-3. negyedév (2015. szeptember 30-án végződő időszak)

(az összes egyenleg ezer Ft-ban, kivéve, ha másképpen van jelölve)

Határidős ügylet fedezetére óvadékként elkülönített befektetési jegy	0	20 434
Társasági adó túlfizetés	0	4 895
Innovációs hozzájárulás túlfizetés	0	1 471
Helyi iparüzési adó túlfizetés	0	22 571
Összesen:	152 378	206 089

8. ÉRTÉKPAPÍROK

Értékpapírok mérleg soron egyéb részesedésként CIB Hozamgarantált Befektetési jegy szerepel, bekerülési értéken, azaz 189 306 E Ft értékben.

Szerepel továbbá saját részvények soron 11 363 db 10 Ft/db névértékű visszavásárolt törzsrészvény visszavásárláskori értéken, amely 6.031 E Ft.

9. PÉNZESZKÖZÖK

2014. december 31-én és 2015. szeptember 30-án a pénzeszközök részletezése a következő:

Megnevezés	2014.12.31	2015.09.30
Pénztár, csekkek	210	459
Bankbetétek	88 498	12 213
Összesen	88 708	12 672

10. AKTÍV IDŐBELI ELHATÁROLÁSOK

2014. december 31-én és 2015. szeptember 30-án az aktív időbeli elhatárolások részletezése a következő:

Megnevezés	2014.12.31	2015.09.30
Support bevételek következő évben kiszámlázott értéke	727	132
Bevételek aktív időbeli elhatárolása	727	132
bérleti díjak	318	615
biztosítási díjak	177	399
előfizetési díjak	145	187
alvállalkozói díjak	0	20

KULCS-SOFT SZÁMÍTÁSTECHNIKA NYRT.

Vezetőségi jelentés 2015. 1-3.negyedév (2015. szeptember 30-án végződő időszak)

(az összes egyenleg ezer Ft-ban, kivéve, ha másképpen van jelölve)

Költségek, ráfordítások aktív időbeli elhatárolása	640	1 221
Aktív időbeli elhatárolások összesen	1 367	1 353

11. SAJÁT TŐKE

A saját tőke elemeiben történt változások összefoglalása a következő:

Megnevezés	Nyitó			Záró
	2014.12.31	Növekedés	Csökkenés	2015.09.30
Jegyzett tőke	60 000	0	0	60 000
Jegyzett, de be nem fizetett tőke	0	0	0	0
Tőketartalék	0	0	0	0
Eredménytartalék	3 443	5 915	115 805	-106 447
Lekötött tartalék	6 031	115 805	0	121 836
Értékelési tartalék	0	0	0	0
Mérleg szerinti eredmény	5 915	276 574	5 915	276 574
Saját tőke	75 389	398 294	121 720	351 963

A saját tőke 2015. szeptember 30-i értéke 351 963 E Ft, amely 276 574 E Ft-tal magasabb az előző időszak záró értékénél, amely teljes egészében a tárgy időszak mérleg szerinti eredménye.

Lekötött tartalék összege az eredménytartalékból került lekötésre a kibocsátott részvények állományából üzletszerzés céljából visszavásárolt 11 363 db részvény visszavásárlási értékével egyező 6.031 E Ft összegben, továbbá a kísérleti fejlesztés aktivált értékének még le nem írt 115 805 E Ft értékű állományával megegyezően.

A Társaság által kibocsátott részvények száma a fordulónapon a következő volt:

Részvények száma (db)	Egységnyi részvény névértéke (Ft)	Névérték összesen (Ft)
6 000 000	10	60 000 000

A kibocsátott részvények névre szóló dematerializált törzsrészvények.

12. CÉLTARTALÉKOK

2014. december 31-én és 2015. szeptember 30-án a várható kötelezettségekre és jövőbeni költségekre képzett céltartalékok a következők:

KULCS-SOFT SZÁMÍTÁSTECHNIKA NYRT.

Vezetőségi jelentés 2015. 1-3.negyedév (2015. szeptember 30-án végződő időszak)

(az összes egyenleg ezer Ft-ban, kivéve, ha másképpen van jelölve)

Megnevezés	2014.12.31	2015.09.30
Minőségügyi reklamációra képzett céltartalék	52 791	56 171
Összesen	52 791	56 171

A Kulcs-Soft Nyrt. egyik partnere kártérítési igénnyel lépett elő a Társaság kereskedelmi eladási tevékenysége kapcsán.

A partner ezen kártérítési igények érvényesítését jogi úton is kezdeményezte Társaságunkkal szemben. A mérlegkészítés időpontjáig a bíróság a folyamatban lévő perben nem hozott ítéletet. A meglévő információk alapján egyértelműen nem jelenthető ki, hogy a bírósági eljárás a Kulcs-Soft Nyrt-re nézve hátrányos kimenetellel ne végződhetne. Ezért céltartalékot képeztünk a partner tőkekövetelésére és annak kamataira 2011-ben. Az azt követő években a tőkekövetelés késedelmi kamatára képeztünk céltartalékot.

13. VEVŐTŐL KAPOTT ELŐLEGEK

A vevőtől kapott előlegek könyv szerinti értéke 2014. december 31-én és 2015. szeptember 30-án a következő:

Megnevezés	2014.12.31	2015.09.30
Vevőtől kapott előlegek	1 156	307
Összesen	1 156	307

14. KÖTELEZETTSÉGEK ÁRUSZÁLLÍTÁSBÓL ÉS SZOLGÁLTATÁSBÓL (SZÁLLÍTÓK)

A kötelezettségek áruszállításból és szolgáltatásból (szállítók) könyv szerinti értéke 2014. december 31-én és 2015. szeptember 30-án a következő:

Megnevezés	2014.12.31	2015.09.30
Kötelezettségek áruszállításból, szolgáltatásból	8 527	5 678
Összesen	8 527	5 678

KULCS-SOFT SZÁMÍTÁSTECHNIKA NYRT.Vezetőségi jelentés 2015. 1-3.negyedév (2015. szeptember 30-án végződő időszak)

(az összes egyenleg ezer Ft-ban, kivéve, ha másképpen van jelölve)

15. EGYÉB RÖVID LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK

2014. december 31-én és 2015. szeptember 30-án az egyéb rövid lejáratú kötelezettségek részletezése a következő:

Megnevezés	2014.12.31	2015.09.30
Személyi jövedelemadó	6 410	5 660
Egészségbiztosítási és Munkaerő-piaci járulék	3 451	2 910
Rehabilitációs foglalkoztatási hozzájárulás	972	879
Cégautóadó	358	305
Munkáltatót terhelő EHO	518	838
Szociális hozzájárulási adó	11 014	9 336
Általános forgalmi adó	53 110	19 913
Társasági adó	865	0
Jövedelem elszámolás a foglalkoztatottakkal szemben	27 181	23 380
Nyugdíjbiztosítási alap	4 143	3 504
Szakképzési hozzájárulás	613	518
Letiltások	234	23
Vevői túlfizetések	4 151	3 341
Osztalék	198 621	1 171
Helyi iparűzési adó	453	0
Innovációs hozzájárulás	534	0
Összesen	312 628	71 778

16. PASSZÍV IDŐBELI ELHATÁROLÁSOK

2014. december 31-én és 2015. szeptember 30-án a passzív időbeli elhatárolások részletezése a következő:

Megnevezés	2014.12.31	2015.09.30
Support bevételek elhatárolása	572 061	378 619
Bevételek passzív időbeli elhatárolása	572 061	378 619
Könyvvizsgálói díj	1 200	1 210
Társasági adó	0	30 730
Helyi iparűzési adó	0	19 643
Innovációs hozzájárulás	0	2 947
Bérleti díjak	0	
Egyéb szolgáltatások	188	323
Költségek, ráfordítások passzív időbeli elhatárolása	1 388	54 853

KULCS-SOFT SZÁMÍTÁSTECHNIKA NYRT.Vezetőségi jelentés 2015. 1-3.negyedév (2015. szeptember 30-án végződő időszak)

(az összes egyenleg ezer Ft-ban, kivéve, ha másképpen van jelölve)

Passzív időbeli elhatárolások összesen	573 449	433 472
---	----------------	----------------

17. ÉRTÉKESÍTÉS NETTÓ ÁRBEVÉTELE

Megnevezés	2014.01.01- 2014.09.30	2015.01.01- 2015.09.30
Belföldi értékesítés nettó árbevétele	812 611	999 001
Export értékesítés nettó árbevétele	2 109	2 719
Összesen	814 720	1 001 720

Az értékesítés nettó árbevétele 2015.1-3. negyedévében 22,95 %-kal haladta meg az előző év megfelelő időszakának árbevételét. Részarányát tekintve az export értékesítés árbevétele a teljes árbevétel 0,3%-át tette ki 2014. illetve 2015.1-3. negyedévében.

A 2014. és 2015. szeptember 30-án végződő 3 negyedévben történt export értékesítések részletezése a következő:

Megnevezés	2014.01.01- 2014.09.30	2015.01.01- 2015.09.30
Szoftver értékesítés	2 109	2 719
Összesen	2 109	2 719

Export értékesítés történt EU-n belülre és kívülre egyaránt.

18. EGYÉB BEVÉTELEK

A 2014. és 2015. szeptember 30-án végződő 3 negyedévben az egyéb bevételek részletezése a következő:

Megnevezés	2014.01.01- 2014.09.30	2015.01.01- 2015.09.30
Kerekítési különbözet	5	0
Kifizetőhelyi költségtérítés	93	49
Apákat megillető távolléti díj	0	177
Biztosító díjvisszatérítés	37	0
Értékesített tárgyi eszköz bevétele	535	0
Összesen	670	226

KULCS-SOFT SZÁMÍTÁSTECHNIKA NYRT.Vezetőségi jelentés 2015. 1-3.negyedév (2015. szeptember 30-án végződő időszak)

(az összes egyenleg ezer Ft-ban, kivéve, ha másképpen van jelölve)

19. ANYAGJELLEGŰ RÁFORDÍTÁSOK

A 2014. és 2015. szeptember 30-án végződő 3 negyedévben az anyagjellegű ráfordítások részletezése a következő:

Megnevezés	2014.01.01- 2014.09.30	2015.01.01- 2015.09.30
Nyomtatvány, irodaszer	886	561
Tisztítószer	38	24
Hardver anyagok	77	0
Üzemanyag költség	7 626	8 913
Egyéb anyagköltség	1 994	872
Informatikai egyéb anyagköltség	2 052	1 939
Anyagköltség	12 673	12 309
Telefon költségek	5 938	4 658
Internet szolgáltatási díj	3 259	3 360
Postaköltségek	2 732	2 353
Szakkönyv, folyóirat, előfizetések	-	319
Futárszolgáltatás díja	17	25
Parkolási díj	335	420
Autópályadíj	442	831
Bérleti díjak	57 667	74 770
Karbantartási költségek	13 407	13 187
Hirdetés, reklám, propaganda költségek	21 402	35 070
Oktatás és továbbképzés költségei	60	169
Számviteli, auditálási, jogi, bérszámfejtési, üzleti szolgáltatás díja	14 540	13 937
Fejlesztések díjazása	-	1 934
Szoftvertesztelés	-	1 342
Kiküldetés díja	311	1 141
Üzletviteli tanácsadás	200	5 370
Egyéb igénybe vett szolgáltatás költségei	59 463	7 054
Igénybevett szolgáltatások	179 773	165 940
Hatósági díjak, illetékek	18	496
Bankköltség	2 518	2 469
Biztosítási díjak	1 670	1 377

KULCS-SOFT SZÁMÍTÁSTECHNIKA NYRT.

Vezetőségi jelentés 2015. 1-3.negyedév (2015. szeptember 30-án végződő időszak)

(az összes egyenleg ezer Ft-ban, kivéve, ha másképpen van jelölve)

Egyéb szolgáltatások	4 206	4 342
Eladott áruk beszerzési értéke	4 141	7 179
Eladott áruk beszerzési értéke	4 141	7 179
Eladott (közvetített) szolgáltatások értéke	0	91
Eladott (közvetített) szolgáltatások értéke	0	91
Anyagjellegű ráfordítások összesen	200 793	189 861

20. EGYÉB RÁFORDÍTÁSOK

A 2014. és 2015. szeptember 30-án végződő 3 negyedévben az egyéb ráfordítások részletezése a következő:

Megnevezés	2014.01.01- 2014.09.30	2015.01.01- 2015.09.30
Bírságok	99	22
Kerekítési különbözet	2	59
Céltartalék	3 380	3 380
Gépjármű súlyadó	221	369
Cégautó adó	886	1 005
Illeték	12	
Reklámadó		89
Innovációs hozzájárulás	2 394	2 946
Káresemények	100	397
Alapítványi támogatások, szponzori díjak	10 000	10 144
Értékesített tárgyi eszköz könyv.sz. értéke	500	378
Iparüzési adó	15 958	19 643
Összesen	33 553	38 432

21. PÉNZÜGYI MŰVELETEK BEVÉTELEI, RÁFORDÍTÁSAI

A pénzügyi műveletek bevételei között a Társaság pénzeszközei és a nyújtott kölcsön után járó kamatok, továbbá a követelésekkel, kötelezettségekkel kapcsolatos árfolyamnyereség szerepel.

KULCS-SOFT SZÁMÍTÁSTECHNIKA NYRT.

Vezetőségi jelentés 2015. 1-3.negyedév (2015. szeptember 30-án végződő időszak)

(az összes egyenleg ezer Ft-ban, kivéve, ha másképpen van jelölve)

A pénzügyi műveletek ráfordításai között a követelésekkel, kötelezettségekkel kapcsolatos árfolyamveszteség szerepel.

22. RENDKÍVÜLI EREDMÉNY

A 2014. szeptember 30-án és 2015. szeptember 30-án végződő negyedévben a Társaság sem rendkívüli bevételt, sem rendkívüli ráfordítást nem számolt el.

23. IGAZGATÓSÁG, ÜZLETVEZETÉS, FELÜGYELŐ BIZOTTSÁG DÍJAZÁSA

Vezető tisztségviselők munkadíja

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

Vezető tisztségviselők egyéb juttatásai

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

Korábbi vezető tisztségviselőkkel kapcsolatos kötelezettségek

A korábbi vezető tisztségviselőkkel, az igazgatóság, a felügyelő bizottság tagjaival szemben semmiféle nyugdíjfizetési kötelezettség nem áll fenn.

24. MUNKAVÁLLALÓK

A 2014. és 2015. szeptember 30-ra végződő 3 negyedévben a foglalkoztatott munkavállalók átlagos létszáma az alábbiak szerint alakult:

Megnevezés	2014.01.01- 2014.09.30	Fő	
		2015.01.01- 2015.09.30	
Fizikai dolgozók	2	1	
Szellemi dolgozók	92	71	
Összesen	94	72	

KULCS-SOFT SZÁMÍTÁSTECHNIKA NYRT.

Vezetőségi jelentés 2015. 1-3.negyedév (2015. szeptember 30-án végződő időszak)

(az összes egyenleg ezer Ft-ban, kivéve, ha másképpen van jelölve)

A 2014. és 2015. szeptember 30-án végződő 3 negyedévben a foglalkoztatott munkavállalók bérköltsége és személyi jellegű egyéb kifizetései állománycsoportonként az alábbiak szerint alakult:

	Bér		Személyi jellegű egyéb kifizetések		Összesen	
	2014.01.01- 2014.09.30	2015.01.01- 2015.09.30	2014.01.01- 2014.09.30	2015.01.01- 2015.09.30	2014.01.01- 2014.09.30	2015.01.01- 2015.09.30
Fizikai	4 377	3 155	0	106	4 377	3 261
Szellemi	307 964	338 105	8 848	15 632	316 812	353 737
Összesen	312 341	341 260	8 848	15 738	321 189	356 998

25. TÁRSASÁGI ADÓ

A Társaság a 2014. évben nem választotta és 2015-ben sem fogja választani a nyereségminimum alapján meghatározott társasági adó fizetési kötelezettséget.

A Társaság társasági adófizetési kötelezettségét a tényleges adóalapja után állapítja meg, amely mindig meghaladja a nyereségminimum nagyságát.

Társaságunk 2014. évtől kezdődően a negyedéves tőzsdei jelentések készítése során nem számol a társasági adóalap módosító tételekkel, mert úgy tapasztaltuk, hogy ezek adóhatása az elmúlt évek gyakorlata alapján a beszámoló szempontjából nem minősül meghatározónak.

26. KUTATÁS-FEJLESZTÉS

A tárgyidőszakban kutatási, kísérleti fejlesztési költségként a szoftverfejlesztők bérköltségét számoltuk el, melyet kísérleti fejlesztés aktivált értéként aktiváltunk.

KULCS-SOFT SZÁMÍTÁSTECHNIKA NYRT.

Vezetőségi jelentés 2015. 1-3.negyedév (2015. szeptember 30-án végződő időszak)

(az összes egyenleg ezer Ft-ban, kivéve, ha másképpen van jelölve)

27. FOGLALKOZTATÁS POLITIKA

A Társaság folyamatosan fejleszti foglalkoztatáspolitikáját.

A foglalkoztatáspolitikában a Társaság a munkavállalók részére különböző képzéseket és oktatásokat biztosít annak érdekében, hogy a munkavállalók képességeit, készségeit fejlessze a munkavégzéshez kapcsolódóan, illetőleg hogy segítséget nyújtson munkakör váltáskor az új munkaköri elvárásoknak való megfeleléshez.

A képzések tartalma jellemzően képesség és készségfejlesztő tréningek; szakmai képzések, irodai informatikai képzések; belső szakmai képzések, nyelvi képzések lehetnek.

28. KÖRNYEZETVÉDELEM

Veszélyes hulladékok, környezetre káros anyagok

A tevékenység jellegéből adódóan a Kulcs-Soft Számítástechnikai Nyrt. nem termel, és nem tárol veszélyes hulladékot, a tevékenység során keletkező, környezetre káros anyagok elenyészők.

Környezetvédelmi költségek

Közvetlenül környezetvédelemmel kapcsolatosan sem az előző üzleti évben, sem a tárgyévben költség nem került elszámolásra.

Környezetvédelmi céltartalékok

A környezetvédelmi kötelezettségek, a környezet védelmét szolgáló jövőbeni költségek fedezetére sem az előző üzleti évben, sem a tárgyévben céltartalék-képzés nem történt.

Nem látszó környezetvédelmi kötelezettségek

A kötelezettségek között ki nem mutatott környezetvédelmi, helyreállítási kötelezettség a fordulónapon nem állt fenn.

29. MÉRLEGEN KÍVÜLI KÖTELEZETTSÉGEK

A Társaság 2015. 1. félévében határidős deviza ügyletet kötött, melyből fakadóan 39 738 E Ft jövőbeni kötelezettsége van, 2016. márciusi lejáratú.

KULCS-SOFT SZÁMÍTÁSTECHNIKA NYRT.

Vezetőségi jelentés 2015. 1-3.negyedév (2015. szeptember 30-án végződő időszak)

(az összes egyenleg ezer Ft-ban, kivéve, ha másképpen van jelölve)

30. MÉRLEG FORDULÓNAP UTÁNI ESEMÉNYEK

A beszámoló fordulónapját követően nem következett be olyan esemény, amely jelentősen befolyásolná Társaságunk 2015. szeptember 30-i fordulónapú 2015. év 1-3. negyedéves beszámolóját.

Budapest, 2015. november 27.

Kulcsár Tibor
elnök-vezérigazgató