

**Libri-Shoptline Kereskedelmi  
Nyilvánosan Működő Részvénytársaság**

**Előterjesztések és határozati javaslatok  
a 2015. április 29-én tartandó éves rendes közgyűlés számára**

**Budapest, 2015. április 7.**

A Libri-Shoptline Kereskedelmi Nyilvánosan Működő Részvénytársaság (1066 Budapest, Nyugati tér 1.) Igazgatósága a korábbi 2006. évi IV. törvény (Gt.) 304.§ (1) bekezdése, az Alapszabály 11.2 pontja illetőleg a 2013. évi V. törvény (Ptk.) 3:272.§ (3) bekezdése alapján ezúton tájékoztatja a tisztelt részvényeseket a 2015. április 29. napján 10.00 órára összehívott éves rendes közgyűlés egyes napirendi pontjaihoz kapcsolódó előterjesztésekről és határozati javaslatokról.

**A közgyűlés megtartásának helye:** a Társaság székhelye, 1066 Budapest, Nyugati tér 1.

**A közgyűlés napirendje:**

1. Az Igazgatóság beszámolója a Társaság 2014. évi tevékenységéről, gazdálkodásáról, vagyoni helyzetéről, ügyvezetéséről (szóbeli előterjesztés)
2. A Felügyelőbizottság jelentése a Társaság 2014. évre vonatkozó magyar számviteli szabályok (MSZSZ) szerinti valamint Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok (IFRS) szerinti (konszolidált) éves beszámolójáról
3. Az Auditbizottság jelentése a Társaság 2014. évre vonatkozó magyar számviteli szabályok (MSZSZ) szerinti valamint Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok (IFRS) szerinti (konszolidált) éves beszámolójáról
4. A könyvvizsgáló jelentése a Társaság 2014. évre vonatkozó magyar számviteli szabályok (MSZSZ) szerinti valamint Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok (IFRS) szerinti (konszolidált) éves beszámolójáról
5. A 2014. évre vonatkozó
  - (i) magyar számviteli szabályok (MSZSZ) szerinti üzleti jelentés, éves beszámoló elfogadása, döntés az adózott eredmény felosztásáról;
  - (ii) Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok (IFRS) szerinti (konszolidált) üzleti jelentés, éves beszámoló elfogadása
6. Határozat az Igazgatóság által előterjesztett felelős társaságirányítási jelentésről
7. A Társaság könyvvizsgálójának megválasztása, a könyvvizsgálatért felelős kijelölt személy elfogadása, a könyvvizsgáló díjazásának megállapítása
8. A Társaság 2015. évi üzleti stratégiájának és a 2015. évi üzleti terv elfogadása (szóbeli előterjesztés)
9. Az Igazgatóság tagjai 2015. évi díjazásának megállapítása
10. A Felügyelőbizottság tagjai 2015. évi díjazásának megállapítása
11. Felhatalmazás saját részvény vásárlására.

**A közgyűlés a részvényesek közvetlen részvételével kerül megtartásra.** A közgyűlésen a részvényesek és a Társaság tisztségviselői valamint a meghívottak vesznek részt.

**A közgyűlésen a részvényes személyesen, vagy meghatalmazott képviselője útján vehet részt.** Egy képviselő több részvényt is képviselhet, egy részvényesnek több képviselője lehet. A képviselőnek a meghatalmazó részvényes utasításai szerint kell szavaznia, ellenkező esetben a szavazat érvénytelen. Ha a részvényt több képviselő képviseli, és ezek egymástól eltérően szavaznak vagy nyilatkoznak, valamennyiük által leadott szavazat ill. nyilatkozat semmis. A meghatalmazást közokirat vagy teljes bizonyító erejű magánokirat formájában kell a részvénytársasághoz a regisztráció során benyújtani.

A közgyűlésen az a részvényes illetve részvényesi meghatalmazott vehet részt, akit a közgyűlés kezdő napját megelőző második munkanapon a részvénykönyvbe bejegyezték. A közgyűlésen a részvényesi jogok gyakorlására az a személy jogosult, akinek nevét a lezárás időpontjában a részvénykönyv tartalmazza.

Ennek érdekében az igazgatóság a KELER Zrt.-től a közgyűlést megelőzően tulajdonosi megfeleltetést kér. Azon részvényesek esetében, akiknek tulajdonosi mivolta a tulajdonosi megfeleltetés alapján megállapításra került, a közgyűlési jogok gyakorlásához nincs szükség az értékpapírszámla-vezető által kiállított tulajdonosi igazolásra. Azon részvényesek, akiknek a tulajdonosi mivolta nem a tulajdonosi megfeleltetés keretében került megállapításra, tulajdonosi igazolással kérhetik részvénykönyvi bejegyzésüket. A részvénykönyv lezárásának napja a közgyűlés napja előtti második munkanap, amely napra - a tulajdonosi megfeleltetés alapján - a részvénykönyv vezetője a részvénykönyvben szereplő, és a tulajdonosi megfeleltetés időpontjában hatályos valamennyi adatot törli, és egyidejűleg a tulajdonosi megfeleltetés eredményének megfelelő adatokat a részvénykönyvbe bejegyzi. A részvénykönyv vezetője úgy köteles eljárni, hogy minden törölt adat megállapítható legyen.

A részvénynek a közgyűlés kezdő napját megelőző átruházása nem zárja ki a részvénykönyvbe bejegyzett személynek azt a jogát, hogy a közgyűlésen részt vegyen, és az őt, mint részvényest megillető jogokat gyakorolja.

A részvényes jogosult a közgyűlésen részt venni, felvilágosítást kérni, észrevételt tenni, indítványt tenni, és a szavazati jogot biztosító részvény birtokában szavazni.

A közgyűlés napirendjére tűzött ügyre vonatkozóan, az igazgatóság köteles minden részvényesnek a napirendi pont tárgyalásához szükséges tájékoztatást megadni, úgy, hogy a részvényes a közgyűlés napja előtt legalább nyolc (8) nappal benyújtott írásbeli kérelmére a szükséges felvilágosítást legkésőbb a közgyűlés napja előtt három (3) nappal megkapja. Az igazgatóság a kért felvilágosítást és az iratokba való betekintést megtagadhatja, ha az – álláspontja szerint - a Társaság üzleti titkát sértené, ha a felvilágosítást kérő a jogát visszaélészerűen gyakorolja, vagy a felhívás ellenére nem tesz titoktartási nyilatkozatot.

Ha a Társaságban együttesen a szavazatok legalább egy (1) százalékával rendelkező részvényesek a napirend kiegészítésére vonatkozó – a napirend részletezettségére vonatkozó szabályoknak megfelelő – javaslatukat a közgyűlés összehívásáról szóló hirdetmény megjelenésétől számított nyolc (8) napon belül közlik az igazgatósággal, az igazgatóság a kiegészített napirendről a javaslat vele való közlését követően hirdetményt tesz közzé. A hirdetményben megjelölt kérdést napirendre tűzöttnek kell tekinteni.

A közgyűlés esetleges határozatképtelensége esetére az Igazgatóság az emiatt megtartandó második közgyűlést változatlan helyre és napirenddel **2015. május 11. napjának 10.00 órájára** hívja össze. A megismételt második közgyűlés az eredeti napirenden szereplő ügyekben a megjelentek számára tekintet nélkül határozatképes.

A napirendi pontokhoz kapcsolódó határozati javaslatok és előterjesztések **2015. április 8-tól** megtekinthetőek a Társaság honlapján ([www.corporate.shoptline.hu](http://www.corporate.shoptline.hu)) és a Budapesti Értéktőzsde honlapján.

Budapest, 2015. március 27.

**1. napirendi pont**

**Az Igazgatóság beszámolója a Társaság 2014. évi tevékenységéről,  
gazdálkodásáról, vagyoni helyzetéről, ügyvezetéséről**

**A Libri-Shoptline Nyrt.**

**Igazgatóságának az IFRS adatok szerinti konszolidált üzleti jelentése a  
cégcsoport 2014. évi tevékenységéről**

**Budapest, 2015.április 7.**

## A cégcsoport bemutatása

A Libri-Shoptline csoport Magyarország és a régió egyik legjelentősebb kulturális vállalata. A teljes cégcsoport a Libri Könyvkereskedelmi Kft. és érdekeltségei, valamint a Shoptline-webáruház összefonódásával jött létre 2013-ban. A Shoptline 2013-ban vásárolta meg egy összetett tranzakció keretén belül a Libri Csoportot, amely magába foglalja a Park Kiadót, a Helikon Kiadót, a Trubadúr Kiadót, a Kolibri Gyerekkönyvkiadót, a Diafilmgyártó Kft.-t és az egyre közismertebb Libri Kiadót.

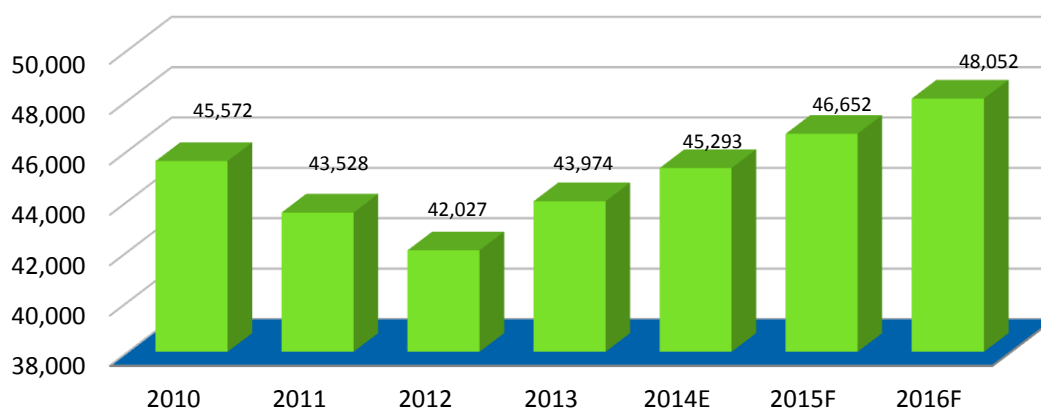
A csoport meghatározó tagja, a Libri Könyvkereskedelmi Kft. évente 1,9 millió vásárlót szolgál ki országos méretű könyvesbolthálózatában, 36 boltjával és webáruházával. 8 alkalommal nyerte el a Magyar Könyvkiadók és Könyvterjesztők Egyesülése által alapított „Az Év Könyvkereskedője” díjat.

A Libri, mint Magyarország prémium könyvkereskedő hálózata, a Bookline, mint a régió legkedveltebb online kulturális áruháza és a Shoptline, mint az ország vezető webáruháza célja, hogy kényelmi szolgáltatásaikkal pénzt és időt takarítsanak meg vásárlóiknak. A kiadói csoport cégei évi több mint 300 könyv kiadásával minden olvasói igényt lefednek.

## Piaci, gazdasági környezet alakulása

A magyar könyvpiac, utóbbi években tapasztalható zsugorodása egyértelműen véget ért, a piaci forgalom 2013. évtől bővülő pályán mozog. A Libri-Shoptline csoport – piaci konzultáción nyugvó – becslése szerint a könyvpiaci forgalom 2014-ben mintegy 3%-kal bővült és ez a 3- 5% körüli piaci növekedés várakozásaink szerint a következő években is folytatódik.

**Könyvpiaci forgalom Magyarországon  
(fogyasztói áron, millió Ft)**



*Könyvpiaci forgalom, tankönyvek nélkül, millió forint. Forrás: MKKE, LibriShoptline becslés*

## **A Libri-Shoptline Nyrt. üzleti tevékenységének jellemzői**

A Libri-Shoptline csoport 2014. évi működését alapvetően a tevékenységek összehangolása és racionalizálása határozta meg. A Libri-Shoptline csoport az összefonódásra vonatkozó engedélyét követő első, teljes üzleti évében megkezdte a működésben rejlő sinergiák kihasználását, amelynek eredményeként a csoport az árbevétel bővülésével és drasztikus eredményjavulással zárta a 2014. üzleti évet.

Az év során bekövetkezett események közül az alábbiakat tartjuk fontosnak kiemelni:

- Kialakításra került az új cégcsoport irányítási struktúrája, amelynek keretén belül felállt az összevontan működő kereskedelmi, kiadói és média üzletág. Az üzleti év során a tevékenység jobb fókuszálása érdekében a csoport értékesítette a média üzletágát, az LS Média Network-öt.
- A cégcsoport menedzsmentjében, számos változás történt a 2014-es üzleti évben. Több pozíción – többek között az Informatikai és a Logisztikai igazgatói beosztásban is személycserék történtek. Közös Marketing Igazgatóság irányítása alá került a cégcsoport mindhárom kereskedelmi márkája (Libri, Bookline és Shoptline márka), valamint az összevont Online Kereskedelmi Igazgatóság menedzseli a cégcsoport valamennyi online értékesítési csatornáját.
- 2014. üzleti év legfontosabb szervezeti-, és folyamat-átalakítása során új telephelyen (Libri korábbi Kondorosi úti telephelyén) megvalósult az összevont logisztikai folyamat kialakítása, valamint a teljes cégcsoport könyv-beszerezési folyamata is centralizálásra került, kiaknázva ezzel a két korábbi cégcsoport között fennálló árrés-előnyöket.
- A Libri-Shoptline csoport legfontosabb üzleti értéként tekint a két korábbi kereskedelmi cég ügyfélbázisára, amelynek közös CRM rendszerbe szervezése már 2014-ben elindult. Ennek az átfogó munkának első – egyben legfontosabb pilléréként – elindult a csoport ügyfélmegtartó programja, amely már a bevezetés első évében látható eredményeket produkált az internetes csatornák ügyfélkörében.
- Az összefonódást követően a kiadói tevékenység is összevonásra került, bár a szervezeti és folyamat átalakítások minimálisan érintették a kiadói csoport 2014. évi munkáját. A kiadói csoport kiemelkedően sikeres évet zárt, dinamikusan növekvő árbevétele mellett eredményessége is javulni tudott. Jól mutatja a két korábbi cégcsoport közös munkájának sinergiáját, hogy az LS kiadói csoport 2014. évi bestsellere a korábban a Bookline könyvek kiadásában megjelenő D.Tóth Krisztina regénye lett.

**KERESKEDELMI ÜZLETÁG FONTOSABB ESEMÉNYEI:**

- Bővült a **a Libri bolthálózata**. Békéscsaba központjában nyílt új Libri bolt, valamint több budapesti bolt teljesen megújult. Felújított Libri boltok nyíltak a Pólus Centerben, a Mammut Üzletközpontban valamint a budapesti Astorián is.
- A mobilfelhasználói trendekhez igazodva, elindult a **Shoptline mobilra optimalizált weboldala**, melynek keretében a webáruház funkcionalitása mobil böngészős felületre optimalizált nézetben is teljes értékűen használható. Az év során nemcsak a mobiloldal került bemutatásra, hanem egy teljesen új Libri.hu és egy az eddiginél sokkal korszerűbb webes megjelenítési technológián nyugvó Shoptline/Bookline webáruház is.
- **A vevők színvonalasabb kiszolgálása érdekében** bevezetésre került a személyre szabható hírlevél-küldő szolgáltatás, továbbá augusztustól a csoport webáruházaiban lehetőség nyílt a klasszikus internetes kártyaelfogadás mellett a PayPal virtuális pénztárca szolgáltatás igénybevételére is.
- A webáruházakban megrendelt termékek **átvételi módja** a Posta csomagautomatában történő átvétel lehetőséggel **bővült**, valamint a 26 csomagautomatán kívül, további 125 MOL Posta Ponton lehet átvenni a Libri Shoptline internetes csomagjait, legtöbb helyen 0-24 órában.
- A cégcsoport valamennyi internetes vásárlójának már 2013. végétől lehetősége van a megrendelések ingyenes átvételére a Libri boltokban, ezzel jelentős másodlagos forgalmat generálva a csoportnak. Ez az átvételi mód került továbbfejlesztésre: 2014-től a felhasználónak lehetősége van a hozzá legközelebbi azon boltok listázására, ahol a megvásárolni kívánt termékből bolti készlet áll rendelkezésre, így akár órákon belül átvehetővé válik az internetes rendelés.
- A Libri online felületén a **mesterséges intelligencián alapuló ajánlórendszer** kibővítése zajlott, melynek eredményeképpen újabb felületeken találkozhatnak már a Libri felhasználók személyes és termékhez kapcsolódó ajánlatokkal.
- Bevezetésre került az ún. **Libri Kultúrakártya**, mely egyrésztől egy exkluzív Libri törzsvásárlói funkciókkal bíró pasztik kártya, mely a Librinél a legmagasabb, 15%-os kedvezményt biztosítja a vásárlók részére, másrésztől egy FHB Maestro betéti kártya, amelyhez számos egyéb külső elfogadóhelyi, partneri kedvezmény kapcsolódik.
- A cégcsoport megkülönböztetett stratégiai figyelemmel kíséri, fejleszti és irányítja a hazai e-könyves piac alakulását. Ennek a több éve tartó szisztematikus munkának egyik fontos állomása, hogy megjelent a Bookline reader e-könyv-olvasó alkalmazás okos telefonokra és tabletekre. Az alkalmazás e-könyvolvasóvá teszi az okostelefonokat és ezzel párhuzamosan direkt összekötetésben áll a Bookline webáruházzal, ahonnan újabb e-könyvek vásárolhatóak és ezek egyetlen gombnyomással szinkronizálhatóak az applikációba.

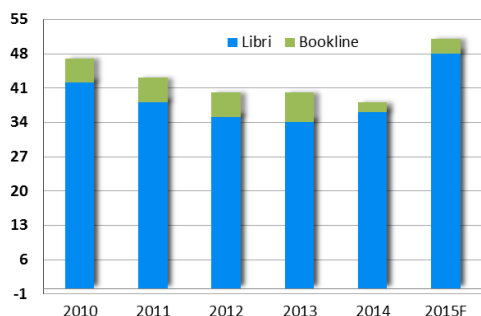


## Bolti vásárlók és weboldalak látogatóinak alakulása

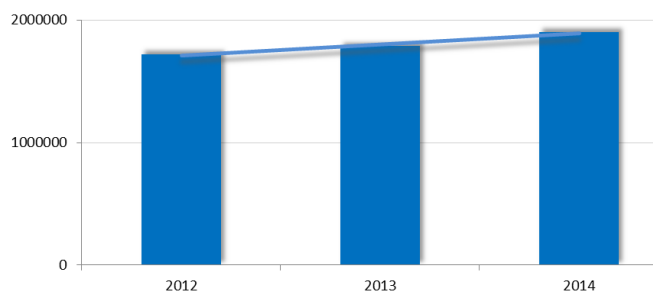
2014-ben továbbra is dinamikusan bővült a Libri boltokba látogató vásárlók száma. 2014-ben egy új egységgel bővült a Libri hálózat, a Bookline 2 boltból álló hálózata nem változott, ugyanakkor több bolt felújítására, megújítására is sor került.

A weboldalak látogatottságának trendje továbbra is növekvő, bár az összefonódásnál tapasztalt logisztikai nehézségek rányomták bélyegüket a Shopline/Bookline csatorna forgalmára, így ezen értékesítési csatornán a látogatószám 8,3%-os csökkenését regisztrálta a társaság az előző évhez képest. A negatív trend már a 2015. üzleti év első negyedében megfordult, így a társaság menedzsmentje jelentős emelkedést vár mind a bolti, mind pedig az internetes vásárlók számában 2015-ben.

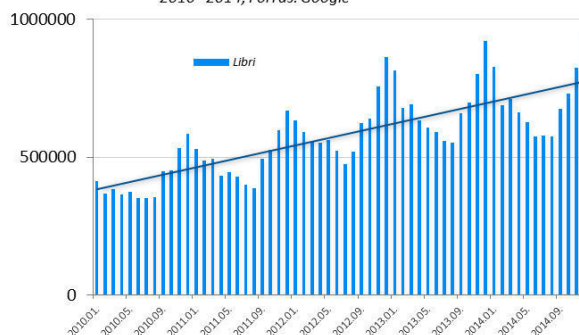
Libri és Bookline boltok száma 2010 - 2015



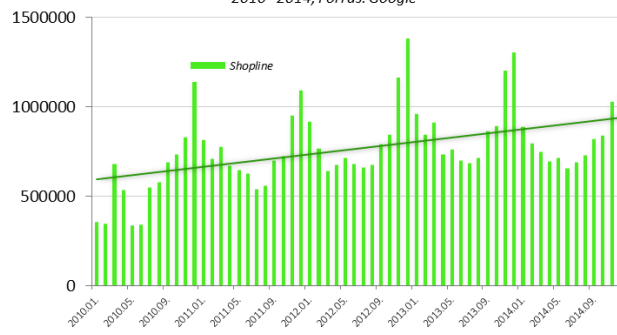
Libri-Shopline csoport bolthálózatának összesített vásárlószáma  
2012-2013: kizárólag a Libri hálózat vásárlószámát mutatja



Egyedi látogatók számának alakulása - Libri.hu  
2010 - 2014, Forrás: Google



Egyedi látogatók számának alakulása - Shopline/Bookline  
2010 - 2014, Forrás: Google



## KIADÓI ÜZLETÁG FONTOSABB ESEMÉNYEI:

- A Libri-Shopline csoport kiadói vállalatai az év során tovább folytatták expanzív növekedésüket, ami jelentős pozitív hatást gyakorolt mind az üzletág árbevételére, mind pedig nettó eredményére.
- Az év során a Libri Könyvkiadó 326 új könyvet adott ki amely közel 33 %-os növekedést jelent a 2013. évi adatokhoz képest. A kiadói csoport kizárólagos jogot

szerzett Magyarországon a Disney kiadványok forgalmazására, ezzel a gyerekkönyv portfólió jelentősen bővült.

- Július-augusztus, valamint november-december hónapokban a Libri-Shoptline csoport kiadó vállalatai nagy sikerű 2+1-es akciókat bonyolítottak le a Libri hálózatában, amely akciókat az online felületek is támogatták.
- A Libri Könyvkiadó Kft. 2014. július 22-én bejelentette, hogy a 100%-ban tulajdonában álló Helikon Kiadó Kft.-ben 10%-os tulajdonrészt értékesített Szász Zsolt ügyvezető részére.
- A gyermekkönyvkiadásért felelős Kolibri Gyerekkönyvkiadó Kft. éléről 2015. március 6-i hatállyal távozott Papp Miklós ügyvezető igazgató. Papp Miklós a Gyerekkönyvkiadóban meglévő 10%-os üzletrészét a Libri Könyvkiadó Kft. vásárolta meg, megszerezve ezzel a társaság üzletrészének 100%-át.

#### **MÉDIA ÜZLETÁG FONTOSABB ESEMÉNYEI:**

- A Libri-Shoptline és a Közép-Európai Média (CEMP) csoport stratégiai együttműködésének következő lépéseként a CEMP megvásárolta és médiaportfóliójába illesztette a Libri-Shoptline média üzletágát. Az eladás nem érintette a Libri-Shoptline és az LS Media Network Kft. közötti stratégiai együttműködést, ezen belül a Libri-Shoptline csoport kereskedelmi márkáinak és a kulturális programmagazinok közötti együttműködést, amely továbbra is változatlan formában fennmarad.

#### **A cégcsoport és főbb leányvállalatainak pénzügyi, jövedelmi helyzete**

A Libri-Shoptline Nyrt. saját, illetve leányvállalatai tevékenységéről 2014. évre IFRS szerinti konszolidált pénzügyi beszámolót készített. A cégcsoport a GVH engedélyét követően 2013 decemberében jött létre, így a beszámolóban a bázisidőszaki eredmény a Libri-Shoptline Nyrt. teljes 2013. évi eredményét tartalmazza, ugyanakkor a megszerzett leányvállalatok (Libri Könyvkereskedelmi Kft. és kapcsolt vállalkozásai) vonatkozásában csak a megszerzés időpontja utáni eredményt foglalja magában.

2014-ben a Libri-Shoptline csoport értékesítésének nettó árbevétele 13,5 milliárd forint volt, az értékesítés közvetlen költségei 6,7 milliárd forintot tettek ki, így a csoport több mint 6,7 milliárd forint bruttó hasznot tudott elérni.

A működési költségeken belül az anyagköltség 49,7 millió forint, a személy jellegű ráfordítások értéke 1,9 milliárd forint, az igénybevett szolgáltatások összege 3,8 milliárd forint, míg az aktivált saját teljesítmények értéke 186,6 millió forint volt. Az egyéb bevételek 295,8 millió forintot tettek ki, míg az egyéb ráfordítások 300,4 millió forint körül alakultak.

A cégcsoport közel 395 millió forint értékcsökkenést számolt el.

A pénzügyi műveletekből származó bevétel 41,9 millió forintot tett ki, a pénzügyi műveletekből adódó ráfordítás 63,3 millió forint volt. A tőkemódszerrel értékelt vállalatok eredményéből való részesedés 1,9 millió forint veszteséget jelentett.

A cégcsoport adózás előtti eredménye 678,6 millió forint lett. Az időszakra vonatkozóan a Libri-Shopline Nyrt. 176,8 millió forint adófizetési kötelezettséget mutatott ki, így az adózott eredménye a folytatódó tevékenységből 501,8 millió forint nyereség volt a 2014. évben.

A cégcsoport értékesítette az LS Média Csoportját, a megszűnt tevékenység eredménye 224,5 millió forint veszteség volt.

### Magyar számviteli szabályok szerinti főbb eredménytétel alakulása

Az IFRS beszámoló korábban említett, a cégcsoport létrejöttének 2013. decemberi időpontjából adódó jellemzője miatt a befektetők pontosabb tájékoztatása érdekében a Társaság az alábbiakban közli a cégcsoport főbb vállalatainak 2014. évi egyedi beszámolója alapján készült éves eredményét, Magyar Számviteli Szabályok szerint, nem konszolidálva, viszont az üzletágakon belül a kapcsolt tételek kiszűrésével.

Libri-Shopline Nyrt kereskedelmi és Kiadói üzletágainak összevont eredménye												
Adatok millió forintban	Kereskedelmi üzletág		Kereskedelmi üzletág		Kiadói üzletág		Kiadói üzletág		összesen		Változás	
	2013 Y	2014 Y	mFt	%	2013 Y	2014 Y	mFt	%	2013 Y	2014 Y	mFt	%
Értékesítés nettó árbevétele	12 538,2	12 578,6	40,4	0,3%	1 402,0	1 611,3	209,3	14,9%	13 940,2	14 190,0	249,8	1,8%
Aktivált saját teljesítmények értéke	16,6	1,5	-15,2	-91,1%	110,9	185,1	74,2	67,0%	127,5	186,6	59,1	46,3%
Egyéb bevételek	164,4	201,1	36,8	22,4%	114,9	84,7	-30,2	-26,3%	279,2	285,8	6,6	2,4%
Anyagjellegű ráfordítások	10 408,3	10 079,7	-328,6	-3,2%	1 142,7	1 284,7	142,0	12,4%	11 550,9	11 364,4	-186,6	-1,6%
Személyi jellegű ráfordítások	1 493,6	1 672,9	179,4	12,0%	176,8	237,5	60,7	34,4%	1 670,3	1 910,4	240,1	14,4%
Értékcsökkenési leírás	434,4	384,4	-50,0	-11,5%	9,4	8,4	-0,9	-9,9%	443,8	392,9	-50,9	-11,5%
Egyéb ráfordítások	277,7	339,6	62,0	22,3%	77,1	76,2	-0,8	-1,1%	354,7	415,9	61,1	17,2%
<b>Üzemi (üzleti) tevékenység eredménye</b>	<b>105,2</b>	<b>304,5</b>	<b>199,3</b>	<b>189,4%</b>	<b>221,9</b>	<b>274,3</b>	<b>52,3</b>	<b>23,6%</b>	<b>327,2</b>	<b>578,8</b>	<b>251,7</b>	<b>76,9%</b>
Pénzügyi műveletek eredménye	-2,3	-51,3	-49,0	2144,7%	12,1	-6,5	-18,6	-153,9%	9,8	-57,8	-67,6	-691,4%
<b>Szokásos vállalkozási eredmény</b>	<b>102,9</b>	<b>253,2</b>	<b>150,3</b>	<b>146,0%</b>	<b>234,0</b>	<b>267,8</b>	<b>33,8</b>	<b>14,4%</b>	<b>337,0</b>	<b>521,0</b>	<b>184,1</b>	<b>54,6%</b>
Rendkívüli eredmény	-1,9	-2,6	-0,7	36,3%	-0,4	-11,9	-11,6	3167,7%	-2,3	-14,5	-12,3	536,1%
<b>Adózás előtti eredmény</b>	<b>101,0</b>	<b>250,6</b>	<b>149,6</b>	<b>148,1%</b>	<b>233,6</b>	<b>255,9</b>	<b>22,2</b>	<b>9,5%</b>	<b>334,7</b>	<b>506,5</b>	<b>171,8</b>	<b>51,3%</b>

Az MSZSZ szerinti adatok alapján a kereskedelmi üzletág összevont éves árbevétele 12,6 milliárd forint volt, míg a kiadói csoport értékesítésből szerzett nettó árbevételeként 1,6 milliárd forintot realizált, így cégcsoport összes árbevétele 14,2 milliárd forintot tett ki. Ez az előző évhez képest 1,8%-os növekedést jelent.

A kereskedelmi üzletág könyv divíziójának online csatornán való forgalma közel bázis szinten alakult, míg a boltokban értékesített könyveknél az előző évhez képest jelentős javulás volt tapasztalható. Az e-könyv forgalom megduplázódott 2014-ben.

A kereskedelmi üzletág nem könyves divíziójának forgalma a CD és a DVD termékcsoporthoz a piaci trendnek megfelelően csökkent. A műszaki, a játék, drogéria, sport, otthon és gourmet termékeknél növekedést ért el a bázis adathoz képest.

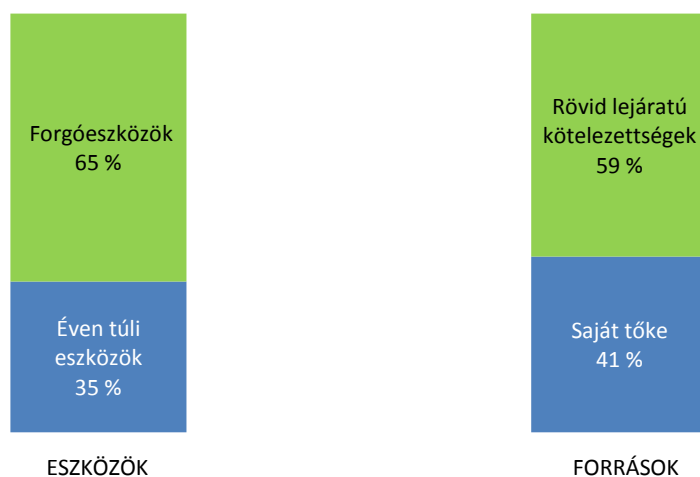
A kiadói csoport árbevétele 14,9%-os növekedést ért el az év során. A kiadói csoportnál 2014. évben végrehajtott irányítási és szervezeti struktúraváltás a működési költségeket némileg megnövelte az év során, az átalakítás eredményeként a kiadói csoport a teljes cégcsoporttal azonos üzleti és pénzügyi folyamatokat alakított ki, amelyek megalapozzák a következő évekre tervezett növekedési pályát.

A cégcsoport MSZSZ szerinti összevont adózás előtti eredménye összességében 506,5 millió forint volt, amely 171,8 millió forintos (51,3%-os) növekedést jelentett. Az eredményhez a kereskedelmi üzletág és a kiadói üzletág közel azonos mértékben, 250,6 illetve 255,9 millió forinttal járult hozzá.

### Mérleg tételek alakulása

A Libri-Shoptline Nyrt. 2014. évi konszolidált IFRS szerinti mérlegfőösszege 6.366,7 millió forint volt, amely 10,5%-os csökkenést mutat a 2013. év végi adathoz viszonyítva.

A csoport vagyon- és tőkeszerkezete 2014. december 31-én:



Az **éven túli eszközökön** belül az ingatlanok, gépek és berendezések értéke 869,5 millió forint volt, ami 108,8 millió forinttal (11,1%-kal) alacsonyabb a 2013. december 31-i értéknél, míg az immateriális eszközök értéke 328 millió forinttal, 62,9%-kal csökkent egy év alatt.

A goodwill értéke 607,3 millió forinttal csökkent az előző évhez képest, a Média üzletág értékesített tagjainak csoportból való kikerülése miatt.

Az előző beszámolási időszakhoz képest a halasztott adókövetelés 69,7 millió forinttal 26,9%-kal csökkent.

A **forgóeszközökön belül** a vevőkövetelések volumene 623,5 millió forint volt, ami számottevő 49,2%-os csökkenést mutat a 2013. december 31-i állományhoz képest. A kapcsolt vállalkozással szembeni követelések értéke 4,4%-kal csökkent az egy évvel korábbi adathoz képest.

A **forrásokon belül** a rövid lejáratú kötelezettségek értéke 3.751,9 millió forint volt, ami 765,8 millió forinttal, 17%-kal alacsonyabb az egy évvel ezelőtti adatnál. A változás a szállítói állomány több mint 22,1%-kal való mérséklődésből adódik a 2013. decemberi 31-i állományhoz viszonyítva.

A Libri-Shoptline Nyrt. konszolidált IFRS szerinti **saját tőkéje** 2014. december 31-én 2.614,8 millió forint volt, amely 17,7 millió forinttal magasabb, mint 2013. év végén.

### **Környezetvédelem, társadalmi felelősségvállalás**

A Libri-Shoptline Nyrt. a keletkező hulladék anyagok egy részét újrahasznosítja, a fennmaradó csomagoló anyagot pedig szelektíven gyűjti. A tevékenység jellegéből adódóan a Társaság nem termel, és nem tárol veszélyes hulladékot.

A Cégcsoport az év során számos CSR aktivitást hajtott végre mind a Libri, mind pedig a Shoptline márka bevonásával, amelyekről rendszeresen tájékoztatást adott honlapján ([http://www.librishoptline.com/tarsadalmi\\_szerepvallalas](http://www.librishoptline.com/tarsadalmi_szerepvallalas)).

### **Személyi változások**

A Libri-Shoptline Nyrt. 2014. április 29-én tartott éves közgyűlése ismételten az INTERAUDITOR NEUNER, HENZL, HONTI Tanácsadó Korlátolt Felelősségű Társaság (1125 Budapest, Szilágyi Erzsébet fasor 22/A. II. em.; Cg.01-09-063211; kamarai tagsági száma: 000171, könyvvizsgálói engedély száma: KE-0038/95/I) könyvvizsgálót választotta a Társaság könyvvizsgálójává a 2014. pénzügyi évre vonatkozólag. A könyvvizsgálatért felelős kijelölt személy Tóth Julianna (lakcíme: 1088 Budapest, Szentkirályi u. 22-24.; anyja neve: Csegei Mária; szül: Dömsöd, 1948. november 28.; Kamarai tagsági száma: 006646).

### **Mérlegzárást követő események**

A Libri-Shoptline Nyrt. 100%-os tulajdonában lévő leányvállalata, a Libri Kereskedelmi Kft. egy 12 boltra vonatkozó bérleti szerződést írt alá a magyarországi plázákat üzemeltető Klepierre Management Magyarország Kft.-vel. A létrejött megállapodással a Libri jelenlegi, 36 boltból álló hálózata 2015 második félévétől jelentősen bővül, így ezzel a lépéssel a Társaság kiskereskedelmi forgalmi és piaci részesedése tovább erősödik.

A vasárnapi zárva tartást elrendelő törvény hatálybalépése a Libri-Shoptline kereskedelmi hálózatát is negatívan érinti. A társaság menedzsmentjének előzetes becslése szerint a forgalom kiesés 3-6%-os lehet, azonban annak köszönhetően, hogy a csoport hatékony marketing kampányokkal és ezt segítő kereskedelmi akciókkal képes lesz majd az internetes csatornáira áttérlni a forgalmat, várakozásuk szerint a tényleges forgalom kiesés a jelzethnél kisebb lehet.

### **Felelősségvállaló nyilatkozat**

A Libri-Shoptline Nyrt. Igazgatósága e jelentését az IFRS konszolidált beszámoló adatai alapján, legjobb tudása szerint készítette el.

A jelentés valós és megbízható képet ad a Társaság eszközeiről, kötelezettségeiről, pénzügyi helyzetéről és 2014. évi eredményéről, illetve nem hallgat el olyan tényről, amely a Társaság helyzetének megítélésére szempontjából jelentőséggel bír.

Budapest, 2015. április 7.

Dr. Spéder Zoltán  
az Igazgatóság elnöke

Starcz Ákos  
vezérigazgató

**Tulajdonosi szerkezet (2014. december 31-én)**

Megnevezés	Részvények száma (db)	Tulajdoni hányad	Szavazati arány
SQ Invest Kft.	3.287.673	66,92%	66,92%
Közép Európai Média és Kiadó Zrt.	1.233.037	25,10%	25,10%
Egyéb intézményi és magán befektetők	391.790	7,98%	7,98%
Összesen	4.912.250	100%	100%

**Vezető állású személyek és a Kibocsátó működését befolyásoló (stratégiai) alkalmazottak**

Jelleg <sup>1</sup>	Név	Beosztás	Megbízás kezdete	Megbízás vége/megszűnése
IT	Dr. Spéder Zoltán	az Igazgatóság elnöke	2014.02.07	2019.04.30
IT	Balogh Gabriella	az Igazgatóság tagja	2014.02.07	2019.04.30
IT	Balogh Ákos	az Igazgatóság tagja	2014.02.07	2019.04.30
IT	Verseghi-Nagy Balázs	az Igazgatóság tagja	2014.02.07	2019.04.30
IT	dr. Élő Gábor	az Igazgatóság tagja	2014.02.07	2019.04.30
FB/AB	Lantos Lajos Csaba	az FB/AB elnöke	2014.02.07	2019.04.30
FB/AB	Lendvai Beáta	az FB/AB tagja	2014.02.07	2019.04.30
FB/AB	Keserű Csaba	az FB/AB tagja	2014.02.07	2019.04.30
SP	Starcz Ákos	Vezérigazgató	2009.03.09	határozatlan
SP	Kovács Péter	Ügyvezető igazgató (Libri Kereskedelmi Kft.)	2012.05.01	határozatlan
SP	Kádár Tibor	Gazdasági Igazgató	2014.02.07	2019.04.30
SP	Halmos Ádám	Ügyvezető igazgató (Libri Könyviadó Kft.)	2010.08.05	határozatlan
SP	Sárközy Bence	Ügyvezető igazgató (Libri Könyvkiadó Kft.)	2011.09.01	határozatlan

<sup>1</sup> Stratégiai pozícióban lévő alkalmazott (SP), Igazgatósági tag (IT), FB tag (FB), Igazgatótanács tag (ITT)

**LIBRI-SHOPLINE NYRT.**

**KONSZOLIDÁLT ÉVES PÉNZÜGYI KIMUTATÁSOK**

**NEMZETKÖZI PÉNZÜGYI BESZÁMOLÓKÉSZÍTÉSI  
STANDARDOK SZERINT**

**2014. DECEMBER 31.**



## Tartalomjegyzék

1.	Általános rész .....	8
1.1	A vállalkozás bemutatása .....	8
1.2	A mérlegkészítés alapja .....	9
2.	Számviteli politika .....	10
2.1	A számviteli politika lényeges elemei .....	10
2.1.1	A konszolidáció alapja .....	10
2.1.2	Beszámolási pénznem és deviza egyenlegek .....	12
2.1.3	Árbevétel .....	13
2.1.4	Ingatlanok, gépek, berendezések .....	13
2.1.5	Értékvesztés .....	14
2.1.6	Immateriális javak .....	14
2.1.7	Goodwill .....	15
2.1.8	Készletek .....	15
2.1.9	Követelések .....	15
2.1.10	Pénzügyi eszközök .....	15
2.1.11	Pénzügyi kötelezettségek .....	17
2.1.12	Származékos pénzügyi eszközök .....	17
2.1.13	Céltartalékok .....	18
2.1.14	Társasági adó .....	18
2.1.15	Lízing .....	19
2.1.16	Egy részvényre jutó eredmény (EPS) .....	20
2.1.17	Mérlegen kívüli tételek .....	20
2.1.18	Visszavásárolt saját részvények .....	20
2.1.19	Osztalék .....	21
2.1.20	Pénzügyi műveletek eredménye .....	21
2.1.21	Állami támogatások .....	21
2.1.22	Fordulónap utáni események .....	21
2.1.23	Összehasonlító adatok .....	22
2.2	A számviteli politika változásai .....	24
2.2.1	Hatályos standardok, módosítások és értelmezések, melyeket a Csoport 2014-ben alkalmazott .....	24
2.2.2	A Csoport szempontjából nem releváns, 2014-ben hatályos standardok, módosítások és értelmezések .....	25
2.2.3	Meglévő standardok módosításai, értelmezései és új standardok, amelyek még nem hatályosak, és amelyeket a Csoport hatálybalépésük előtt nem alkalmaz .....	26
2.3	Bizonytalansági tényezők .....	28
2.3.1	Goodwill értékvesztése .....	28
2.3.2	Behajthatatlan és kétes követelésekre elszámolt értékvesztés .....	29
2.3.3	Értékcsökkenés .....	29
2.4	Az üzleti kombináció részletei, a konszolidációs körbe vont vállalkozások .....	30
3.	Ingatlanok, gépek és berendezések .....	32

4.	Immateriális javak .....	33
5.	Goodwill .....	34
6.	Társult és közös vállalkozásokban való befektetések .....	34
7.	Halasztott adó követelések .....	35
8.	Pénzeszközök és pénzeszköz-egyenértékesek .....	35
9.	Vevőkövetelések .....	36
10.	Egyéb követelések .....	36
11.	Követelések kapcsolt vállalkozással szemben .....	37
12.	Készletek .....	37
13.	Adott kölcsönök .....	38
14.	Aktív időbeli elhatárolások .....	38
15.	Jegyzett tőke és tőketartalék .....	38
16.	Nem ellenőrzésre jogosító részesedés .....	39
17.	Szállítói kötelezettségek .....	39
18.	Céltartalékok .....	40
19.	Kötelezettségek kapcsolt vállalkozással szemben .....	40
20.	Egyéb kötelezettségek és passzív időbeli elhatárolások .....	41
21.	Pénzügyi kötelezettségek (rövid lejáratú) .....	42
22.	Árbevétel .....	43
23.	Személyi jellegű ráfordítások .....	44
24.	Igénybevett szolgáltatások .....	44
25.	Egyéb bevételek .....	45
26.	Egyéb ráfordítások .....	45
27.	Pénzügyi műveletek bevételei .....	46
28.	Pénzügyi műveletek ráfordításai .....	46
29.	Tőkemódszerrel elszámolt vállalkozások eredménye .....	46
30.	Jövedelemadók .....	47
31.	Megszűnt tevékenységek eredménye .....	48
32.	Egy részvényre jutó eredmény .....	50
33.	Szegmensinformációk .....	51
34.	Kockázatkezelés .....	52
35.	Pénzügyi instrumentumok .....	57
36.	Peres ügyek .....	58
37.	Igazgatóság és Felügyelő Bizottság javadalmazása .....	58
38.	Könyvvitel és könyvvizsgálat .....	59
39.	Mérlegfordulónap utáni események .....	59
40.	A pénzügyi kimutatások közzétételre engedélyezése .....	59

## Konzolidált mérleg

adatok ezer forintban, kivéve ha másképp van feltüntetve

	Melléklet	2014.12.31	2013.12.31
<b>ESZKÖZÖK</b>			
<b>Éven túli eszközök</b>			
Ingtatlanok, gépek és berendezések	3	869 487	978 258
Immateriális eszközök	4	193 331	521 355
Goodwill	5	979 592	1 586 940
Társult és közös vállalkozásban való befektetések	6	0	54 854
Halasztott adókövetelések	7	189 844	259 549
<b>Éven túli eszközök összesen</b>		<b>2 232 254</b>	<b>3 400 956</b>
<b>Forgóeszközök</b>			
Pénzeszközök és pénzeszköz-egyenértékesek	8	1 658 512	1 326 932
Vevőkövetelések	9	623 505	1 227 234
Egyéb követelések	10	588 152	78 801
Tényleges jövedelemadó követelések		18 003	14 331
Követelések kapcsolt vállalkozással szemben	11	6 341	6 630
Készletek	12	1 067 379	896 451
Adott kölcsönök	13	0	13 021
Aktív időbeli elhatárolások	14	172 545	150 434
<b>Forgóeszközök összesen</b>		<b>4 134 437</b>	<b>3 713 834</b>
<b>Eszközök összesen</b>		<b>6 366 691</b>	<b>7 114 790</b>
<b>FORRÁSOK</b>			
<b>Saját tőke</b>			
Jegyzett tőke	15	491 250	491 250
Tőketartalék	15	1 438 073	1 438 073
Eredménytartalék		208 191	52 946
<b>Anyavállalatra jutó saját tőke összesen</b>		<b>2 137 514</b>	<b>1 982 269</b>
Nem ellenőrzésre jogosító részesedés	16	477 311	614 827
<b>Saját tőke összesen:</b>		<b>2 614 825</b>	<b>2 597 096</b>
<b>Rövid lejáratú kötelezettségek</b>			
Szállítói kötelezettségek	17	1 945 622	2 496 490
Kötelezettségek kapcsolt vállalkozással szemben	19	3 233	0
Céltartalékok	18	20 619	26 236
Tényleges jövedelemadó kötelezettségek		1 639	10 237
Egyéb kötelezettségek és passzív időbeli elhatárolások	20	1 609 767	1 840 823
Pénzügyi kötelezettségek	21	170 986	143 908
<b>Rövid lejáratú kötelezettségek összesen</b>		<b>3 751 866</b>	<b>4 517 694</b>
<b>Kötelezettségek és saját tőke összesen</b>		<b>6 366 691</b>	<b>7 114 790</b>

A 8-59. oldalakon közölt mellékletek a konszolidált beszámoló elválaszthatatlan részei

## Konzolidált átfogó eredménykimutatás

adatok ezer forintban, kivéve ha másképp van feltüntetve

	Melléklet	2014	2013 (módosított 2.1.24 megjegyzés)
<b>Folytatódó tevékenységek</b>			
Értékesítés nettó árbevétele	22	13 469 011	6 821 688
Értékesítés közvetlen költségei		(6 731 754)	(3 986 872)
<b>Bruttó haszon</b>		<b>6 737 258</b>	<b>2 834 816</b>
<b>Működési költségek</b>			
Anyagköltségek		(49 702)	(133 795)
Személyi jellegű ráfordítások	23	(1 921 074)	(564 351)
Igénybevett szolgáltatások	24	(3 851 546)	(1 249 570)
Aktivált saját teljesítmények		186 599	(4 240)
Egyéb bevételek	25	295 796	238 324
Egyéb ráfordítások	26	(300 451)	(168 950)
Értékcsökkenés és amortizáció	3,4	(394 957)	(195 048)
<b>Működési költség</b>		<b>(6 035 335)</b>	<b>(2 077 630)</b>
<b>Működési eredmény</b>		<b>701 923</b>	<b>757 186</b>
<b>Pénzügyi tevékenységek</b>			
Pénzügyi bevételek	27	41 904	69 832
Pénzügyi ráfordítások	28	(63 318)	(18 811)
Részesedés tőkemódszerrel értékelt vállalatok eredményéből	29	(1 877)	0
<b>Adózás előtti eredmény</b>		<b>678 632</b>	<b>808 207</b>
Jövedelemadók	30	(176 814)	(141 164)
<b>Adózott eredmény folytatódó tevékenységből</b>		<b>501 818</b>	<b>667 043</b>
<b>Megszűnt tevékenységek eredménye</b>	31	<b>(224 459)</b>	<b>(16 153)</b>
<b>Egyéb átfogó jövedelem</b>		-	-
<b>Teljes átfogó jövedelem</b>		<b>277 359</b>	<b>650 890</b>
<b>Ebből:</b>			
Anyavállalatra jutó rész		160 886	581 388
Külső tulajdonosra jutó rész		116 473	69 502
<b>Egy részvényre jutó eredmény (Ft) - folytatódó és megszűnt tevékenységből</b>			
Alap	32	56	132
Hígtott	32	56	132
<b>Egy részvényre jutó eredmény (Ft) - megszűnt tevékenységből</b>			
Alap	32	(46)	(3)
Hígtott	32	(46)	(3)

A 8-59. oldalakon közölt mellékletek a konszolidált beszámoló elválaszthatatlan részei

### Konzolidált saját tőke változás kimutatása

adatok ezer forintban, kivéve ha másképp van feltüntetve

	Jegyzett tőke	Tőketartalék	Visszavásárolt saját részvények	Eredménytartalék	Anyavállalatra jutó saját tőke összesen	Nem ellenőrzésre jogosító részesedés	Saját tőke összesen
<b>Egyenleg 2012. december 31-én</b>	<b>491 250</b>	<b>1 438 073</b>	<b>(20 148)</b>	<b>(528 442)</b>	<b>1 380 733</b>	<b>0</b>	<b>1 380 733</b>
Saját részvények értékesítése			20 148		20 148		20 148
Új részesedések beszerzése						545 325	545 325
Teljes átfogó jövedelem				581 388	581 388	69 502	650 890
<b>Egyenleg 2013. december 31-én</b>	<b>491 250</b>	<b>1 438 073</b>	<b>-</b>	<b>52 946</b>	<b>1 982 269</b>	<b>614 827</b>	<b>2 597 096</b>
Tranzakciók külső tulajdonossal				5 438	5 438	6 859	12 297
Értékesített társaságok kivezetése					0	(218 521)	(218 521)
Felvett goodwill korrekciója				(11 079)	(11 079)		(11 079)
Osztalék				0	0	(42 327)	(42 327)
Teljes átfogó jövedelem				160 886	160 886	116 473	277 359
<b>Egyenleg 2014. december 31-én</b>	<b>491 250</b>	<b>1 438 073</b>	<b>0</b>	<b>208 191</b>	<b>2 137 514</b>	<b>477 311</b>	<b>2 614 825</b>

A 8-59. oldalakon közölt mellékletek a konszolidált beszámoló elválaszthatatlan részei

## Konszolidált Cash Flow kimutatás

adatok ezer forintban, kivéve ha másképp van feltüntetve

	2014	2013
<b>Működési tevékenységből származó cash flow</b>		
Adózott eredmény	277 359	650 890
Korrekciók:		
Tárgyévi értékcsökkenés	394 957	209 792
Céltartalékok változása	(5 442)	19 694
Halasztott adó	12 219	(1 349)
Működő tőke változásai		
Készletek változása	(220 550)	15 697
Vevő és egyéb követelések változása	(315 436)	(260 555)
Aktív időbeli elhatárolások változása	(34 183)	26 601
Adott kölcsönök változása	0	1 076 731
Szállítók változása	(268 346)	(132 833)
Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek és elhatárolások	236 282	41 804
<b>Működési tevékenységből származó nettó cash flow</b>	<b>76 860</b>	<b>1 646 472</b>
<b>Befektetési tevékenységből származó cash flow</b>		
Tárgyi eszközök és immateriális javak (beszerzése) és konszolidációs kör változása miatti változása	(244 834)	(87 919)
Részesedés értékesítése	456 029	(777 327)
<b>Befektetési tevékenységből származó nettó cash flow</b>	<b>211 195</b>	<b>(865 246)</b>
<b>Finanszírozási tevékenységből származó cash flow</b>		
Banki hitel felvétel/(visszafizetés)	85 852	0
Osztalék fizetése	(42 327)	20 148
<b>Finanszírozási tevékenységből származó nettó cash flow</b>	<b>43 525</b>	<b>20 148</b>
Készpénz és készpénzjellegű tételek nettó változása	331 580	801 374
Készpénz és készpénzjellegű tételek év eleji egyenlege	1 326 932	525 558
<b>Készpénz és készpénzjellegű tételek év végi egyenlege</b>	<b>1 658 512</b>	<b>1 326 932</b>

A 8-59. oldalakon közölt mellékletek a konszolidált beszámoló elválaszthatatlan részei

## 1. Általános rész

### 1.1 A vállalkozás bemutatása

A Libri-Shoptline Nyrt. - későbbiekben a „Társaság” vagy „Csoport” - 2003-ban alakult, fő tevékenysége könyv-kiskereskedelem. A Társaság székhelye 1066 Budapest, Nyugati tér 1.

A Libri-Shoptline Nyrt. a közép-európai régió legjelentősebb kulturális vállalata. A teljes cégcsoport a Libri Könyvkereskedelmi Kft. és érdekeltségei, valamint a Shoptline-webáruház Nyrt. összefonódásával jött létre 2013-ban. A Shoptline 2013-ban vásárolta meg egy összetett tranzakció keretén belül a Libri Csoportot, amely magába foglalja a Park Kiadót, a Helikon Kiadót, a Kolibri Gyerekkönyvkiadót, a Diafilmgyártó Kft.-t és az egyre közismertebb Libri Kiadót. A csoport meghatározó tagja, a Libri Könyvkereskedelmi Kft. évente 1,6 millió vásárlót szolgál ki országos méretű könyvesbolthálózatában, 37 boltjával és webáruházával. 8 alkalommal nyerte el a Magyar Könyvkiadók és Könyvterjesztők Egyesülése által alapított Az Év Könyvkereskedője-díjat. A Libri mint Magyarország prémium könyvkereskedő hálózata, a Bookline mint a régió legkedveltebb online kulturális áruháza és a Shoptline mint az ország vezető webáruháza kényelmi szolgáltatásaikkal pénzt és időt takarítanak meg vásárlóiknak. A kiadói csoport cégei évi több mint 300 könyv kiadásával minden olvasói igényt lefednek.

A Libri-Shoptline Nyrt. tulajdonosi szerkezete a teljes alaptőkére vetítve – 2014. december 31-i állapot szerint – az alábbi:

Tulajdonos neve	Tulajdoni hányad 2014	Tulajdoni hányad 2013	Szavazati hányad 2014	Szavazati hányad 2013
SQ Invest Kft.	66,92%	67,70%	66,92%	67,70%
Közép Európai Média és Kiadó Zrt.	25,10%	27,31%	25,10%	27,31%
Saját tulajdon	-	-	-	-
Egyéb intézményi és magán befektetők	7,98%	4,99%	7,98%	4,99%
	<b>100.00%</b>	<b>100.00%</b>	<b>100.00%</b>	<b>100.00%</b>

A Társaság operatív irányítását az Igazgatóság végzi. A Társaság működésével kapcsolatos ellenőrzési feladatokat Felügyelő Bizottság látja el.

## 1.2 A mérlegkészítés alapja

### *i) Elfogadás és nyilatkozat a Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardoknak való megfeleléséről*

A konszolidált pénzügyi kimutatásokat az Igazgatóság 2015. április 7-én fogadta el. A konszolidált pénzügyi kimutatások a Nemzetközi Pénzügyi Számviteli Sztenderdek szerint, az Európai Unió (EU) Hivatalos Lapjában rendeleti formában kihirdetett és beiktatott standardok alapján készültek. Az IFRS-t a Nemzetközi Számviteli Standardok Bizottsága (IASB) és a Nemzetközi Pénzügyi Beszámolás Értelmező Bizottsága (IFRIC) által megfogalmazott, standardok és értelmezések alkotják.

2005. január 1-jétől a magyar számviteli törvény változása lehetővé teszi, hogy a Csoport konszolidált beszámolóját az Európai Unió Hivatalos Lapjában rendeleti formában kihirdetett IFRS alapján készítse el. Jelenleg az EU beiktatási folyamatai és a Csoport tevékenysége alapján nincs különbség a Csoport IFRS és EU által elfogadott IFRS politikák között. A pénzügyi kimutatásokban szereplő közzétételek megfelelnek az egyes standardokban foglalt követelményeknek.

A konszolidált pénzügyi kimutatások magyar forintban, ezer forintra kerekítve kerültek bemutatásra, ha nincs ettől eltérő jelzés.

### *ii) A beszámoló készítésének alapja*

A konszolidált pénzügyi kimutatások a 2014. december 31-én kibocsátott és hatályos standardok és IFRIC értelmezések szerint készültek.

Az anyavállalat a nem konszolidált éves beszámolóját a számvitelről szóló 2000. évi C. törvény szerint készíti. E törvény egyes előírásai eltérnek a Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardokban (IFRS) foglaltaktól. Annak érdekében, hogy a nemzetközi konszolidált beszámoló összhangban legyen a Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Sztenderdekkel, bizonyos módosításokat kellett végrehajtani a Csoport tagjainak magyar egyedi beszámolóján, és ezután került sor az egyedi IFRS beszámolók alapján a konszolidációra.

A beszámoló a bekerülési érték elve alapján került összeállításra, kivéve azokat az eseteket, ahol az IFRS más értékelési elv használatát követeli meg, mint ahogy az a számviteli politikában látható. A pénzügyi év megegyezik a naptári évvel.

### *iii) Az értékelés alapja*

A konszolidált pénzügyi kimutatások esetében az értékelési alapja az eredeti bekerülési érték, kivéve a következő eszközöket és kötelezettségeket, melyek valós értéken kerültek



bemutatásra: származékos pénzügyi instrumentumok, az eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi instrumentumok és értékesíthető pénzügyi instrumentumok.

Az IFRS-eknek megfelelő pénzügyi kimutatások elkészítése során szükség van arra, hogy a menedzsment szakmai megítélést, becsléseket és feltételezéseket alkalmazzon, melyek hatással vannak az alkalmazott számviteli politikákra, valamint az eszközök és kötelezettségek, bevételek és költségek beszámolóban szereplő összegére. A becslések és a kapcsolódó feltételezések múltbeli tapasztalatokon és számos egyéb tényezőkön alapulnak, amelyek az adott körülmények között ésszerűnek tekinthetők, és amelyek eredménye képezi azon eszközök és kötelezettségek könyv szerinti értéke becslésének alapját, amelyek egyéb forrásokból nem határozhatók meg egyértelműen. A tényleges eredmények eltérhetnek ezektől a becslésektől.

A becslések és az alapfeltételezések felülvizsgálatára rendszeresen sor kerül. A számviteli becslések módosítása a becslés módosításának időszakában kerül megjelenítésre, ha a módosítás csak az adott évet érinti, illetve a módosítás időszakában és a jövőbeli időszakokban, ha a módosítás mind a jelenlegi, mind a jövőbeni éveket érinti.

## **2. Számviteli politika**

Az alábbiakban kerülnek bemutatásra a konszolidált pénzügyi kimutatások elkészítése során alkalmazott jelentősebb számviteli politikák. A számviteli politikák következetesen kerültek alkalmazásra a jelen konszolidált pénzügyi kimutatásokban szereplő időszakokra vonatkozóan. A pénzügyi beszámoló összeállításánál alkalmazott legfontosabb számviteli elvek a következők:

### **2.1 A számviteli politika lényeges elemei**

#### **2.1.1 A konszolidáció alapja**

##### ***Leányvállalatok***

A konszolidált éves beszámoló a Libri-Shoptline Nyrt.-t, illetve az ellenőrzése alatt álló leányvállalatokat foglalja magában. Ellenőrzésről általában akkor beszélünk, ha a Csoport közvetve vagy közvetlenül birtokolja az adott társaság szavazati jogainak több, mint 50%-át, és a társaság pénzügyi és operatív tevékenységébe történő befolyás révén előnyöket élvez annak tevékenységéből.

A megszerzett üzletrészekre az akvizíciós számvitel módszere kerül alkalmazásra, amely a megszerzésekori értékviszonyok alapján történik az eszközök és források akvizíció időpontjára, azaz az irányítás megszerzésének napjára vonatkozó piaci értékének alapul vételével. Az akvizíció költsége az ellenérték, valamint a nem irányító részesedéseknek a megszerzett

üzletben meglévő részesedésének összege. Az év közben megszerzett vagy értékesített társaságok a tranzakció időpontjától kezdődően, illetve a tranzakció időpontjáig szerepelnek a konszolidált pénzügyi kimutatásokban.

A konszolidációba bevont társaságok közötti tranzakciók, egyenlegek és eredmények, valamint a nem realizált eredmények kiszűrésre kerülnek, kivéve, ha az ilyen veszteségek a kapcsolódó eszközök értékvesztésére utalnak. A konszolidált éves beszámoló készítése során a hasonló tranzakciókat és eseményeket egységes számviteli elveket követve rögzítik.

A nem ellenőrzésre jogosító tulajdonosokra eső tőke- és eredményrész a mérlegben és az eredménykimutatásban külön soron jelenik meg. Az üzleti kombinációk vonatkozásában a nem ellenőrzésre jogosító részesedések vagy valós értéken, vagy a megszerzett társaság nettó eszközeinek valós értékéből a nem irányító tulajdonosokra jutó összeg értékében kerülnek meghatározásra. Az értékelés módjának kiválasztása minden üzleti kombináció vonatkozásában egyedileg történik. Az akvizíciót követően a nem irányító tulajdonosok részesedése az eredetileg felvett érték, módosítva a megszerzett társaság tőkéjében bekövetkező változások nem irányító tulajdonosokra jutó összegével. Az időszaki összes átfogó jövedelemből abban az esetben is részesülnek a nem ellenőrzésre jogosító tulajdonosok, ha ez részesedésük negatív egyenlegéhez vezet.

A Csoport leányvállalatokban meglévő részesedésének olyan változásai, amelyek nem eredményezik a kontroll elvesztését, tőke tranzakcióként kerülnek elszámolásra. A Csoport, valamint a nem ellenőrzésre jogosító tulajdonosok részesedése kerül módosításra úgy, hogy azok tükrözzék a leányvállalatokban meglévő részesedéseik változását. A nem ellenőrzésre jogosító tulajdonosok részesedését módosító összeg, valamint a kapott vagy fizetett ellenérték különbsége a tőkében kerül elszámolásra, mint a társaság tulajdonosaira jutó érték.

### ***Közös vállalkozások és társult vállalkozások***

A közös vállalkozás olyan szerződésen alapuló megállapodás, amelyben két vagy több fél (vállalkozók) közös irányítás alatt álló gazdasági tevékenységet folytatnak. Közös irányítás akkor valósul meg, amikor a tevékenységhez kapcsolódó stratégiai, pénzügyi és operatív döntések a vállalkozók egyhangú beleegyezését követelik meg. A közös vezetésű vállalkozás olyan vállalkozás, amely egy gazdasági tevékenységet folytató társaság, partnerség vagy más jogi személy létrehozásával jár, amelyet a Csoport a többi vállalkozóval közösen irányít.

A társult vállalkozás olyan társaság, amelynek pénzügyi és működési politikáira a Csoport jelentős befolyást képes gyakorolni, de amely nem leányvállalat vagy közös vezetésű vállalkozás.

A Csoport közös és társult vállalkozásokban lévő befektetéseit az equity módszer alkalmazásával kerülnek kimutatásra. Az equity módszer alapján a közös és a társult vállalkozásokban meglévő befektetés a mérlegben a vállalkozás nettó eszközértékének

megszerzést követő, Csoportra jutó változásával növelt bekerülési értéken kerül kimutatásra. A vállalkozáshoz kapcsolódó goodwill a befektetés könyv szerinti értékének része, és nem kerül amortizálásra. Az eredménykimutatás a vállalkozás működéséből származó eredményének a Csoportra jutó részét tartalmazza. Ha a vállalkozás saját tőkéjével szemben elszámolt változás történik, a Csoport szintén elszámolja a rá jutó részt, és – ahol ez értelmezhető – kimutatja a saját tőke változásaként.

A közös és a társult vállalkozások beszámolási időpontjai megegyeznek a Csoportéval, és a vállalkozások számviteli politikája megfelel a Csoport által használt tranzakciónál, hasonló körülmények között alkalmazottal.

A közös és a társult vállalkozásokban levő befektetések a mérleg fordulónapján értékvesztésre utaló objektív bizonyítékok megállapítása céljából felülvizsgálatra kerülnek. Amennyiben van ilyen bizonyíték, meghatározásra kerül a befektetés realizálható értéke és az elszámolandó értékvesztés. A korábbi években elszámolt veszteségek okának mérlegelése alapján kerül meghatározásra, hogy a veszteségek visszafordításra kerülhetnek-e.

Egy közös vagy társult vállalkozásban meglévő jelentős befolyás megszűnése esetén a Csoport a megmaradó részesedést átértékeli, és valós értéken veszi fel. A társult vállalkozás könyv szerinti értékének, valamint a megmaradó részesedés valós értéke és az értékesítés ellenértéke összegének különbsége az eredményben kerül elszámolásra.

### **2.1.2 Beszámolási pénznem és deviza egyenlegek**

Az alapul szolgáló gazdasági események tartalmára és körülményeire való tekintettel az anyavállalat funkcionális, valamint a Csoport beszámolási pénzneme a magyar forint.

A nem forintban nyilvántartott devizaügyletek kezdetben az ilyen tranzakciók végrehajtásának napján érvényes árfolyamon voltak nyilvántartva. A külföldi devizanemben fennálló követelések és kötelezettségek a mérleg-fordulónapi árfolyamon lettek forintra átszámítva, nem tekintve, hogy az eszköz megtérülése kétesnek minősült. A keletkező árfolyam differenciák az eredménykimutatásban a pénzügyi bevételek, illetve ráfordítások között kerülnek kimutatásra.

A pénzügyi kimutatások magyar forintban (HUF) készültek, a legközelebbi ezerre kerekítve, kivéve ahol ettől eltérően megjelölésre került. A konszolidált pénzügyi kimutatások magyar forintban készültek, amely a Csoport prezentálási pénzneme.

A külföldi pénznemben történő ügyletek a funkcionális pénznemben - a külföldi pénznemben lévő összegre a beszámoló pénznemének és a külföldi pénznemnek az ügylet napján érvényes átváltási árfolyamát alkalmazva – vannak elszámolva. Az átfogó jövedelemkimutatásban azokat az árfolyam-különbözeteket, amelyek monetáris tételek rendezésekor, az időszak során történt kezdeti megjelenítéskor vagy a megelőző pénzügyi kimutatásokban alkalmazott árfolyamtól eltérő árfolyam használatból eredően keletkeznek,

bevételeként vagy ráfordításként vannak kimutatva abban az időszakban, amikor keletkeztek. A külföldi pénznemben meghatározott monetáris eszközöket és kötelezettséget a funkcionális pénznemnek a beszámolási időszak végén érvényes árfolyamán számítják át. A valós értéken értékelt külföldi pénznemben meghatározott tételeket a valós érték meghatározásának időpontjában érvényes árfolyamon számítják át. A vevőkövetelések, illetve a szállítói kötelezettségek árfolyamkülönbségei az üzleti tevékenység eredményében szerepelnek, míg a kölcsönök árfolyamkülönbségei a pénzügyi műveletek bevételei vagy ráfordításai soron kerülnek kimutatásra.

### 2.1.3 Árbevétel

Az értékesítési tranzakciók árbevétele a szállítási szerződések kondícióinak megfelelő teljesítésekor jelenik meg. Az árbevétel nem tartalmazza az általános forgalmi adót. Valamennyi bevétel és ráfordítás az összemérés elve alapján a megfelelő időszakban kerül elszámolásra.

### 2.1.4 Ingatlanok, gépek, berendezések

A tárgyi eszközök halmozott értékcsökkenéssel csökkentett bekerülési értéken kerülnek bemutatásra. A halmozott értékcsökkenés magában foglalja az eszköz folyamatos használatával, működtetésével kapcsolatban felmerült terv szerinti értékcsökkenés, valamint az eszköz nem várt, rendkívüli esemény miatt bekövetkezett jelentős mértékű megrongálódása, sérülése miatt elszámolt terven felüli értékcsökkenés elszámolt költségeit.

A tárgyi eszközök bekerülési értékének része az eszköz beszerzési költsége, saját vállalkozásban végzett beruházás esetén a felmerült anyag- és bérjellegű költségek és egyéb közvetlen költségek. A tárgyi eszköz beruházáshoz felvett hitel után elszámolt kamat az eszköz bekerülési értékét növeli az eszköz rendeltetésének megfelelő állapotba kerüléséig.

A tárgyi eszközök könyv szerinti értéke meghatározott időközönként felülvizsgálatra kerül, annak érdekében, hogy megállapítsák, hogy a könyv szerinti érték nem haladja-e meg az eszköz valós, piaci értékét, mivel ez esetben terven felüli leírás elszámolása szükséges az eszköz valós, piaci értékéig. Az eszköz valós, piaci értéke az értékesítési ár, illetve az eszköz használati értéke közül a magasabb. A használati érték az eszköz által generált jövőbeni pénzáramlások diszkontált értéke.

A diszkontláb a társasági adózás előtti kamatlábat tartalmazza, figyelembe véve a pénz időértékét és az eszközhöz kapcsolódó egyéb kockázati tényezők hatását is. Amennyiben az eszközhöz önállóan nem rendelhető jövőbeni pénzáramlás, akkor azon egység pénzáramlását kell alapul venni, amely egységnek része az eszköz. Az így meghatározott értékvesztés, terven felüli értékcsökkenés az eredménykimutatásban jelenik meg.

A tárgyi eszközök javítási, karbantartási költsége és tartalék-alkatrészek pótlása a karbantartási kiadásokat terhelik. Az értéknövelő beruházások és a felújítások aktiválásra

kerülnek. Eladott, illetve nullára leírt, használaton kívüli eszközök bekerülési értéke és halmozott értékcsökkenése kivezetésre kerül. Minden ilyen módon keletkező esetleges nyereség, vagy veszteség része a tárgyévi eredménynek.

A Társaság eszközeinek értékét az eszközök hasznos élettartama alatt lineáris módszerrel írja le. Az élettartam eszközcsoportonként a következő:

Épületek	50 év
Bérbe adott ingatlanok	10 év
Gépek, berendezések	3-7 év

A hasznos élettartamok és az értékcsökkenési módszerek legalább évente felülvizsgálatra kerülnek az adott eszköz által nyújtott tényleges gazdasági haszon alapján. Szükség esetén a módosítás a tárgyévi eredménnyel szemben kerül elszámolásra.

### 2.1.5 Értékvesztés

A Csoport minden beszámolási időszak végén felméri, hogy bármely eszköz esetében történt-e értékvesztésre utaló változás. Amennyiben ilyen változás történt, a Csoport megbecsüli az eszköz várható megtérülési értékét. Egy eszköz, vagy pénztermelő egység várható megtérülési értéke az értékesítési költségekkel csökkentett valós érték és a használati érték közül a magasabb. A Csoport az eredmény terhére értékvesztést számol el, ha az eszköz várható megtérülési értéke alacsonyabb, mint a könyv szerinti értéke. A Csoport szükséges kalkulációkat a hosszú távú jövőbeni cash-flow tervek megfelelő diszkontálása alapján készíti.

### 2.1.6 Immateriális javak

Az egyedileg beszerzett immateriális javak beszerzési áron, az üzleti kombináció során megszerzett immateriális javak pedig valós értéken kerülnek felvételre a megszerzés időpontjában. A könyvekbe való felvételre abban az esetben kerül sor, ha az eszköz használata bizonyíthatóan jövőbeli gazdasági javak beáramlását eredményezi, és annak költsége egyértelműen meghatározható.

A bekerülést követően az immateriális javak vonatkozásában a bekerülési érték modell irányadó. Ezen eszközök élettartama véges vagy nem meghatározható. A véges élettartamú eszközök amortizációja lineáris módszerrel történik az élettartamra vonatkozó legjobb becslés alapján. Az amortizációs időszak és az amortizáció módszere évente felülvizsgálatra kerül a pénzügyi év végén. A saját előállítású immateriális javak, a fejlesztési költségek kivételével nem kerülnek aktiválásra, hanem felmerülésük évében elszámolásra kerülnek az eredménnyel szemben. Az immateriális javak évente felülvizsgálatra kerülnek értékvesztés szempontjából egyedileg, vagy a jövedelemtermelő egység szintjén.

A védjegyek, licencek, iparjogvédelem alá eső javak és szoftverek beszerzési költségei aktiválásra kerülnek és lineáris módszer szerint íródnak le a becsült hasznos élettartamuk alatt:

Vagyoni értékű és egyéb jogok, valamint szoftverek 3-6 év

### 2.1.7 Goodwill

A goodwill a megszerzett leányvállalat, társult társaság, illetve közös vezetésű vállalat azonosítható nettó eszközeinek beszerzési értéke és valós értéke közötti pozitív különbség a megszerzés napján. A goodwill nem kerül amortizálásra, de a Csoport minden évben megvizsgálja, hogy vannak-e arra utaló jelek, hogy a könyv szerinti érték valószínűleg nem fog megtérülni. A goodwill az esetleges értékvesztéssel csökkentett bekerülési értéken kerül kimutatásra.

### 2.1.8 Készletek

A készletek a felesleges, illetve az elfekvő készletekre képzett értékvesztéssel csökkentett bekerülési értéken vagy a nettó realizálható értéken szerepelnek attól függően, melyik az alacsonyabb. A készletértéket a tényleges bekerülési értéken határozzák meg. A saját termelésű készletek önköltsége tartalmazza az alapanyagok súlyozott átlagos beszerzési árát, a közvetlen bérköltséget és járulékait. A Társaság a saját termelésű készletekről év közbeni nyilvántartást nem vezet, év végén a tényleges önköltségi árat utókalkulációval állapítja meg.

### 2.1.9 Követelések

A követelések a becsült veszteségekre képzett megfelelő mértékű értékvesztéssel csökkentett nominális értéken szerepelnek a kimutatásokban. Az év végén fennálló kinnlevőségek teljes körű felülvizsgálata alapján becslés készült a kétes követelésekre vonatkozóan.

### 2.1.10 Pénzügyi eszközök

Az IAS 39 standard hatókörébe tartozó pénzügyi eszközök az alábbi négy csoportba sorolhatók: nyereséggel vagy veszteséggel szemben valós értéken értékelt ("kereskedési célú") pénzügyi eszközök, kölcsönök és követelések, lejáratig tartott befektetések és értékesíthető pénzügyi eszközök. A pénzügyi eszközök megjelenítésekor azok kezdeti értékelése valós értéken történik.

A kezdeti megjelenítést követően azok a pénzügyi eszközök, amelyek "kereskedési célúnak" vagy "értékesíthetőnek" minősülnek, valós értéken kerülnek értékelésre, a kereskedési célú értékpapírokon elért nem realizált árfolyamnyereség vagy -veszteség egyéb bevételként (ráfordításként) kerül elszámolásra, az értékesíthető értékpapírokon elért nem realizált árfolyamnyereség vagy -veszteség pedig a saját tőke különálló elemeként jelenik meg, amíg a

befektetés értékesítésre vagy más módon kivezetésre nem kerül a könyvekből, vagy amíg az adott befektetésen értékvesztést el nem számolnak, amely időpontban a saját tőkében elszámolt halmozott nyereség vagy veszteség bevételként kerül kimutatásra.

Az egyéb hosszú lejáratú befektetések, amelyek lejáratig tartottnak minősülnek, mint például egyes kötvények, az első megjelenítést követően amortizált bekerülési értéken kerülnek kimutatásra. Az amortizált bekerülési érték számítása a beszerzési diszkont vagy prémium figyelembevételével történik a lejáratig tartó időszak alatt. Az amortizált bekerülési értéken nyilvántartott befektetések esetében a befektetés kivezetésekor vagy értékvesztésekor, illetve az amortizációs időszak alatt keletkező nyereség vagy veszteség bevételként kerül kimutatásra.

A tőzsdei forgalomban résztvevő befektetések esetén a piaci érték a mérlegfordulónapon kihirdetett hivatalos árfolyam alapján kerül meghatározásra. Tőzsdén nem jegyzett, illetve nem forgalmazott értékpapírok esetén a piaci érték a hasonló/helyettesítő pénzügyi befektetés piaci értéke, amennyiben ez a módszer nem alkalmazható, akkor a piaci érték a befektetéshez kapcsolódó eszköz becsült jövőbeni pénzáramlása alapján kerül meghatározásra.

A Csoport minden fordulónapon megvizsgálja, hogy a pénzügyi eszközre, vagy eszközök csoportjára értékvesztést szükséges-e elszámolni. Amennyiben az amortizált bekerülési értéken kimutatott eszközöknél felmerül olyan körülmény, hogy értékvesztés elszámolása szükséges, annak mértéke az eszköz nyilvántartási értéke és az eszköz jövőbeni pénzáramainak eredeti effektív kamatlábbal diszkontált összegének különbsége. Az értékvesztés az eredménykimutatásban jelenik meg. Amennyiben a későbbiekben az elszámolt értékvesztés összege csökken, az visszairásra kerül, azonban csak olyan mértékben, hogy az eszköz nyilvántartási értéke ne haladja meg a fordulónapi amortizált értékét.

Az értékpapír-befektetések teljesítés-napi árfolyamon és kezdetben beszerzési áron kerülnek értékelésre. Azok a rövid lejáratú befektetések, amelyek kereskedési célból tartott értékpapírokat tartalmaznak, a következő beszámoló időpontjában érvényes valós piaci értéken szerepelnek, és értéküket a mérleg fordulónapján érvényes nyilvánosan jegyzett árfolyam szerint számolják. A nem realizált nyereségeket és veszteségeket az eredménykimutatás tartalmazza.

Az értékesíthető értékpapírok esetében a nem realizált nyereség és veszteség a saját tőkében kerül elszámolásra mindaddig, amíg az értékpapír értékesítésre nem kerül, vagy értékvesztés elszámolási döntés nem születik, amikor is az addig a saját tőkében elszámolt kumulált nyereség vagy veszteség az adott időszak eredménykimutatásában kerül elszámolásra.

A Csoport sem 2014. december 31-én, sem 2013. december 31-én nem rendelkezett kereskedelmi célú, sem értékesíthető értékpapírokkal.

### 2.1.11 Pénzügyi kötelezettségek

A Csoport konszolidált pénzügyi helyzetre vonatkozó kimutatása a következő pénzügyi kötelezettségeket tartalmazza: szállítók és egyéb rövid lejáratú kötelezettségek, kölcsönök, hitelek, banki folyószámla hitelek és határidős ügyletek. Ezek megjelenítését és értékelését a konszolidált beszámolóban a kiegészítő melléklet ide vonatkozó részei tartalmazzák az alábbiak szerint:

A Csoport minden pénzügyi kötelezettséget kezdeti megjelenítésekor valós értéken értékeli. Hitelek esetén még azokat a tranzakciós költségeket is figyelembe veszi, amelyek közvetlenül a pénzügyi kötelezettség megszerzésének tulajdoníthatók.

Az IAS 39 hatálya alá tartozó pénzügyi kötelezettségeket a Csoport a következő kategóriákba sorolja: eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek, kölcsönök és hitelek és fedezeti elszámolási célú fedezeti instrumentumok. Az egyes pénzügyi kötelezettségek besorolását a Csoport azok megszerzésekor határozza meg.

Az eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek olyan kötelezettségek, melyeket a Csoport kereskedési céllal szerzett, vagy amelyeket azok kezdeti megjelenítésekor az eredménnyel szemben valós értéken értékeltnek minősített. A kereskedési célú pénzügyi kötelezettségek közé azok a kötelezettségek tartoznak, amelyeket elsősorban a rövid távú árfolyammozgásokból várható nyereség miatt vásárolt a Csoport. Ebbe a kategóriába tartoznak még azok a határidős ügyletek, amelyek nem minősülnek hatékony fedezeti instrumentumnak.

A kölcsönök és hitelek az effektív kamatláb módszerrel számított amortizált bekerülési értéken jelennek meg a pénzügyi helyzetre vonatkozó kimutatásban. A kölcsönökhöz és hitelekhez kapcsolódó nyereségek és veszteségek a jövedelemre vonatkozó kimutatásban kerülnek elszámolásra az effektív kamatláb módszer segítségével számított amortizáció során, valamint a pénzügyi kötelezettség kivezetésekor. Az amortizáció a jövedelemre vonatkozó kimutatásban kerül elszámolásra pénzügyi ráfordításként.

### 2.1.12 Származékos pénzügyi eszközök

A származékos pénzügyi instrumentumok kezdetben beszerzési áron kerülnek értékelésre, a következő beszámoló időpontjában pedig valós piaci értékre kerülnek átértékelésre.

A fedezeti ügyleteken kívüli származékos pénzügyi instrumentumok valós piaci értékében bekövetkezett változást az eredménykimutatás tartalmazza.



### 2.1.13 Céltartalékok

A Csoport céltartalékokat mutat ki a múltbeli események következtében meglévő (jogi vagy vélelmezett) kötelek után, amelyeket a Csoportnak valószínűleg ki kell egyenlítenie, és ha a kötelek összege megbízhatóan mérhető.

A céltartalékként kimutatott összeg a meglévő kötelek rendezéséhez a mérlegfordulónapon szükséges ráfordításra vonatkozó legjobb becslés, figyelembe véve a kötelek jellemző kockázatokat és bizonytalanságokat. Amennyiben a céltartalék értékeléséhez a meglévő kötelek rendezéséhez várhatóan szükséges cash-flow-t használják, a céltartalék könyv szerinti értéke ezen cash-flow-k jelenértéke.

Amennyiben a céltartalék rendezéséhez szükséges ráfordítások egy részét vagy annak egészét egy másik fél várhatóan megtéríti, a követelést eszközként akkor van kimutatva, ha lényegileg biztos, hogy a gazdálkodó egység megkapja a térítést és a követelés összege megbízhatóan mérhető.

A hátrányos szerződésekből fakadó meglévő kötelek céltartalékként vannak kimutatva. A Csoport akkor minősít hátrányosnak egy szerződést, ha a szerződés alapján fennálló kötelek teljesítésének elkerülhetetlen költségei meghaladják a szerződés alapján várhatóan befolyó gazdasági hasznokat.

Átszervezési céltartalék akkor kerül kimutatásra, amennyiben a Csoport elkészített egy, az átszervezésre vonatkozó, részletes, formális tervet és a terv végrehajtásának megkezdésével vagy a terv főbb jellemzőinek az érintettek számára történő bejelentésével jogos várakozást ébresztett az érintettekben arra, hogy végre fogja hajtani az átszervezést. Az átszervezési céltartalék csak az átszervezéssel kapcsolatban felmerülő közvetlen ráfordításokat foglalja magában, melyek szükségszerűen együtt járnak az átszervezéssel és nem kapcsolódnak a gazdálkodó egység folytatódó tevékenységéhez.

### 2.1.14 Társasági adó

A társasági adó mértéke a társasági és osztalékadóról szóló törvény alapján, valamint a helyi iparűzési adó rendelet által meghatározott adófizetési kötelezettségen alapul, amely a halasztott adóval kerül módosításra. A társasági adófizetési kötelezettség tárgyévi és halasztott adóelemeket tartalmaz.

A folyó évi adófizetési kötelezettség a tárgyévi adózandó nyereség alapján kerül meghatározásra. Az adózandó nyereség eltér a konszolidált beszámolóban kimutatott adózás előtti eredménytől, az adóalapot nem képző nyereségek és veszteségek, illetve az olyan tételek miatt, melyek más évek adózandó nyereségében kerülnek figyelembe vételre. A Csoport folyó adófizetési kötelezettsége a mérleg fordulónapjáig hatályban lévő vagy kihirdetett (amennyiben a kihirdetés egyenértékű a hatályba lépéssel) adókulcs alapján kerül

meghatározásra. A halasztott adó számítása a kötelezettség módszer szerint kerül kiszámításra.

Halasztott adó azokban az esetekben keletkezik, amikor egy tétel az éves beszámolóban történő, illetve az adótörvény szerinti elszámolásában időbeli különbség adódik. A halasztott adókövetelés és kötelezettség megállapítása azon évek adóköteles bevételére vonatkozó adókulcsok felhasználásával történik, amikor az időbeli különbség miatti eltérés várhatóan megtérül. A halasztott adókötelezettség és követelés mértéke tükrözi a Csoportnak a mérleg fordulónapján fennálló, az adóeszközök és kötelezettségek realizálódásának módjára vonatkozó becslését.

Halasztott adókövetelés a levonható időbeli eltérések, a továbbvihető adókedvezmények és negatív adóalap vonatkozásában csak akkor szerepel a mérlegben, ha valószínűsíthető, hogy a Csoport a jövőbeni tevékenysége során adóalapot képző nyereséget realizál, amellyel szemben a halasztott adóeszköz érvényesíthető.

Minden mérleg fordulónapon a Csoport számba veszi a mérlegben el nem ismert halasztott adóeszközöket, valamint az elismert adóeszközök könyv szerinti értékét. A korábban mérlegbe fel nem vett követelések azon részét állományba veszi, amely várhatóan megtérülhet a jövőbeni nyereségadójának csökkenéseként. Ezzel ellentétesen olyan mértékben csökkenti a Csoport halasztott adó követelését, amely összeg megtérülésének fedezetére, várhatóan adózott nyereség nem fog rendelkezésre állni.

A tárgyévi és halasztott adó közvetlenül a saját tőkével szemben kerül elszámolásra, amennyiben olyan tételekre vonatkozik, amelyeket ugyanabban vagy egy másik időszakban szintén a saját tőkével szemben számoltak el, beleértve a tartalékok nyitó értékének a számviteli politika visszamenőleges hatályú változása miatt bekövetkező módosításait is.

A halasztott adó eszközök és kötelezettségek egymással szemben történő elszámolására akkor van lehetőség, ha a társaságnak törvény általi joga van ahhoz, hogy az ugyanazzal az adóhatósággal szemben fennálló tényleges adóköveteléseit és kötelezettségeit egymással szemben beszámítsa, valamint a Csoportnak szándékában áll ezen eszközök és kötelezettségek nettó elszámolása.

### **2.1.15 Lízing**

Pénzügyi lízingről beszélünk abban az esetben, amikor a lízing feltételei szerinti, az eszközbirtoklásból származó összes kockázat és költség a lízingbe vevőt terheli. Minden egyéb lízing operatív lízingnek minősül.

Pénzügyi lízing estén a Vállalatcsoport által lízingelt eszközök a Csoport eszközeinek minősülnek és megszerzésükori, piaci értéken kerülnek kimutatásra. A lízingbe adó felé felmerülő kötelezettség a mérlegben pénzügyi lízing kötelezettségként jelenik meg. A

lízinggel kapcsolatosan felmerülő költségek, amelyek a beszerzett eszközök valós értékének és a teljes lízingkötelezettségnek a különbségei, az eredmény terhére kerülnek elszámolásra a lízing teljes futamideje alatt, úgy, hogy egy állandó, időszakosan megjelenő ráfordítást jelentsenek a kötelezettség fennálló összegére vonatkozóan az egyes időszakokban.

Az összes kötelezettség és a lízingelt eszköz megszerzési piaci értékének különbözetéből adódnak, vagy a releváns lízing futamidején túl - annak érdekében, hogy a fennmaradó kötelezettség egyenlegében bekövetkezett változás időről időre nyomon követhető legyen -, vagy az egyes beszámolási időszakokban kerülnek az eredménykimutatásban elszámolásra.

#### **2.1.16 Egy részvényre jutó eredmény (EPS)**

Az egy részvényre jutó hozam meghatározása, a Csoport eredményének és a részvényeknek a visszavásárolt saját részvények időszaki átlagos állományával csökkentett állományának a figyelembe vételével történik.

Az egy részvényre jutó hígított eredmény hasonlóan kerül kiszámításra, mint az egy részvényre jutó eredmény. A számításnál azonban figyelembe veszik az összes hígításra alkalmas forgalomban lévő részvényt a törzsrészvények után kiosztható hozamot megnövelve az adott időszakban figyelembe vehető átváltoztatható részvények osztalékával és hozamával, módosítva az átváltásból eredő további bevételekkel és ráfordításokkal, - a forgalomban lévő részvények súlyozott átlagos darabszámát megnövelve azon további részvények súlyozott átlagos darabszámával, melyek forgalomban lennének, ha az összes átváltoztatható részvény átváltásra kerülne. Sem a 2014., sem pedig a 2013. december 31-ére végződő évben nem volt olyan tranzakció, amely ezt az EPS ráta értékét hígítaná.

#### **2.1.17 Mérlegen kívüli tételek**

A mérlegen kívüli kötelezettségek nem szerepelnek a konszolidált éves beszámoló részét képező mérlegben és eredménykimutatásban, hacsak nem üzleti kombinációk során szereztek. A kiegészítő mellékletben kerülnek bemutatásra, kivéve, ha a gazdasági hasznok megtestesítő források kiáramlásának esélye távoli, minimális. A mérlegen kívüli követelések nem szerepelnek a konszolidált éves beszámoló részét képező mérlegben és eredménykimutatásban, de amennyiben gazdasági hasznok beáramlása valószínűsíthető, a kiegészítő mellékletben kimutatásra kerülnek.

#### **2.1.18 Visszavásárolt saját részvények**

A visszavásárolt saját részvények névértéke a jegyzett tőkéből kerül levonásra. A névérték és a bekerülési érték közötti különbség közvetlenül a tőketartalékban kerül elszámolásra.

### **2.1.19 Osztalék**

Az osztalékot abban az évben számolja el a Társaság, amikor azt a tulajdonosok jóváhagyják.

### **2.1.20 Pénzügyi műveletek eredménye**

Pénzügyi eredmény a kamat és osztalékbevételeket, kamat és egyéb pénzügyi ráfordításokat, pénzügyi instrumentumok valós értékelésének nyereségét és veszteségét, továbbá a realizált és a nem realizált árfolyam-különbségeket tartalmazza.

### **2.1.21 Állami támogatások**

Állami támogatások akkor kerülnek elszámolásra, amikor valószínűsíthető, hogy a támogatás be fog folyni és a támogatás folyósításához kötött feltételek teljesülnek. Amikor a támogatás költség ellentételezésére szolgál, akkor a jövedelemre vonatkozó kimutatás javára abban az időszakban kell elszámolni, amikor az ellentételezésre kerülő költség felmerül (egyéb bevételek között). Amikor a támogatás eszközbeszerzéshez kapcsolódik, akkor halasztott bevételként kerül elszámolásra és a kapcsolódó eszköz hasznos élettartama alatt évi egyenlő összegekben kerül az eredmény javára elszámolásra.

### **2.1.22 Fordulónap utáni események**

Azok a beszámolási időszak vége után bekövetkezett események, amelyek pótlólagos információt biztosítanak a Csoport beszámolási időszakának végén fennálló körülményekről (módosító tételek), bemutatásra kerültek a beszámolóban. Azon beszámolási időszak utáni események, amelyek nem módosítják a beszámoló adatait, a kiegészítő mellékletben kerülnek bemutatásra, amennyiben lényegesek.

### 2.1.23 Összehasonlító adatok

A Csoport a 2014. évi konszolidált pénzügyi kimutatásainak elkészítése során az eladott üzletrészek közül a Fidelio Média Kft., a Magyar Nagylexikon Kft., a Libri Média Kft. (későbbi nevén LS Média Network Kft.), a Port Computer Románia, a Port Data Kft., a Port Data d.o.o. (horvát), a Port Data s.r.o., a Port Data d.o.o. (szerb), a Színház.hu Kft és a 3G Multimédia Kft. számaikat kezeli megszünt tevékenységként.

Annak érdekében, hogy a konszolidált számok esetében biztosítani lehessen az összehasonlíthatóságot a pénzügyi kimutatásokban bemutatott megelőző időszakra vonatkozó adatok úgy kerülnek bemutatásra, hogy azok valamennyi olyan tevékenységre vonatkozzanak, amelyek a legutolsó bemutatott időszak mérlegfordulónapjáig nem minősültek megszünt tevékenységnek.

A fentiek alapján az alábbi 2013. december 31-ére vonatkozó pénzügyi adatok nem egyeznek meg a 2013. üzleti évre vonatkozó közzétett pénzügyi kimutatásokkal:

<b>Megnevezés</b>	<b>Megjegyzés száma</b>
Értékesítés árbevétele	22
Anyagköltségek	
Személyi jellegű ráfordítások	23
Igénybevett szolgáltatások	24
Aktivált saját teljesítmények	
Egyéb bevételek	25
Egyéb ráfordítások	26
Értékcsökkenés	3,4
Pénzügyi műveletek bevételei	27
Pénzügyi műveletek ráfordításai	28
Jövedelemadók	30

Az IFRS 5 standard közzétételi előírásainak megfelelően a Csoport a 31. megjegyzésben mutatja be:

- a megszünt tevékenységek bevételei, ráfordításai és adózás előtti nyereségét,
- a kapcsolódó nyereségadót, valamint
- a megszünt tevékenységet alkotó eszközök értékesítési költségekkel csökkentett valós értékre történő átértékelése kapcsán, vagy azok elidegenítése kapcsán elszámolt veszteséget.

	2013	Megszűnő tevékenységek hatása	2013 (módosított)
<b>Folytatódó tevékenységek</b>			
Értékesítés nettó árbevétele	7.081.081	(259.393)	6.821.688
Értékesítés közvetlen költségei	(3.999.269)	12.397	(3.986.872)
Bruttó haszon	<b>3.081.812</b>	<b>(246.996)</b>	<b>2.834.816</b>
Anyagköltségek	(138.765)	4.970	(133.795)
Személyi jellegű ráfordítások	(585.950)	21.599	(564.351)
Igénybevett szolgáltatások	(1.435.844)	186.274	(1.249.570)
Aktivált saját teljesítmények	303	(4.543)	(4.240)
Egyéb bevételek	244.875	(6.551)	238.324
Egyéb ráfordítások	(209.562)	40.612	(168.950)
Értékcsökkenés és amortizáció	(209.792)	14.744	(195.048)
<b>Működési költségek</b>	<b>(2.334.735)</b>	<b>257.105</b>	<b>(2.077.630)</b>
<b>Működési eredmény</b>	<b>747.077</b>	<b>10.109</b>	<b>757.186</b>
Pénzügyi bevételek	72.555	(2.723)	69.832
Pénzügyi ráfordítások	(22.684)	3.873	(18.811)
Részesedés tőkemódszerrel értékelt vállalatok eredményéből	-	-	-
<b>Adózás előtti eredmény</b>	<b>796.948</b>	<b>11.259</b>	<b>808.207</b>
Jövedelemadók	(146.058)	4.894	(141.164)
<b>Adózott eredmény folytatódó tevékenységből</b>	<b>650.890</b>	<b>16.153</b>	<b>667.043</b>
<b>Megszűnt tevékenységek eredménye</b>		<b>(16.153)</b>	<b>(16.153)</b>
<b>Teljes átfogó jövedelem</b>	<b>650.890</b>	<b>-</b>	<b>650.890</b>
<b>Folytatódó tevékenységből:</b>			
Anyavállalatra jutó rész	<b>581.388</b>	<b>1.485</b>	<b>582.853</b>
Külső tulajdonosra jutó rész	<b>69.502</b>	<b>14.688</b>	<b>84.190</b>
<b>Egy részvényre jutó eredmény (Ft) – folytatódó és megszűnt tevékenységből</b>			
Alap	133		133
Hígított	133		133
<b>Egy részvényre jutó eredmény (Ft) – megszűnt tevékenységből</b>			
Alap			(3)
Hígított			(3)

## 2.2 A számviteli politika változásai

A Csoport a 2014. december 31-én hatályba lépett összes standard és értelmezés rendelkezésével összhangban állította össze a beszámolóját.

### 2.2.1 Hatályos standardok, módosítások és értelmezések, melyeket a Csoport 2014-ben alkalmazott

IFRS 10, IFRS 11, IFRS 12, IAS 27 (módosított) és IAS28 (módosított) – Az IASB 2011 májusában közzétette az IFRS 10 – Konszolidált pénzügyi kimutatások, az IFRS 11 – Közös megállapodások és az IFRS 12 – Az egyéb vállalkozásokban lévő érdekeltségekre vonatkozó közzétételi kötelezettségek standardokat, valamint az IAS 27 – Egyedi pénzügyi kimutatások és az IAS 28 – Társult vállalkozásokban lévő befektetések standardok módosítását.

#### **IFRS 10 Konszolidált pénzügyi kimutatások**

Az IFRS 10 a konszolidált és egyedi pénzügyi kimutatásokról szóló IAS 27 azon részét hivatott kiváltani, amelyek a konszolidált beszámoló elkészítésével foglalkozik. Egyúttal a SIC 12 Konszolidálás – speciális célú gazdálkodó egységek esetében felvetett kérdésekkel is foglalkozik. Az IFRS 10 egy olyan egyedi ellenőrzési modellt hozott létre, amely minden vállalkozásra vonatkozik, beleértve a speciális célú gazdálkodó egységeket is. Az IFRS 10 által bevezetett változások (a korábbi IAS 27 előírásaihoz viszonyítva) a vezetőség jelentős mértékű szakmai megítélését igénylik arra vonatkozóan, hogy melyek az irányítás alatt álló vállalkozások, melyeket ennek következtében be kell vonni a konszolidációba.

#### **IFRS 11 Közös megállapodások**

Az IFRS 11 az IAS 31 Közös vállalkozásokban lévő érdekeltségek és a SIC-13 Közös vezetésű gazdálkodó egységek – a tulajdonosok nem pénzbeli hozzájárulásai értelmezések helyébe lép. Az IFRS 11 megszünteti a közös vezetésű gazdálkodó egységek arányos konszolidáció módszerével történő elszámolását. Helyette előírja, hogy azokat a közös vezetésű gazdálkodó egységeket, amelyek megfelelnek a közös vállalkozás kritériumainak tőke módszerrel kell bevonni a konszolidációba.

#### **IFRS 12 Egyéb gazdálkodó egységekben lévő részesedések közzététele**

A standard mindazon vállalkozásokra vonatkozik, amelyek leányvállalati részesedéssel, közös konstrukcióval, társult vállalkozással vagy nem konszolidált strukturált vállalkozásban lévő részesedéssel rendelkeznek. A standard előírja a vállalkozásnak olyan adatok közzétételét, amelyekből a beszámoló felhasználói meg tudják ítélni más vállalkozásokban lévő részesedés jellegét és kockázatait; valamint ezen részesedések pénzügyi helyzetre, pénzügyi teljesítményre és pénzáramokra gyakorolt hatását.

Az egyedi pénzügyi kimutatások követelményeit változtatás nélkül az IAS 27 – Egyedi pénzügyi kimutatások tartalmazza. Az IAS 27 többi részét a továbbiakban az IFRS 10 veszi át.

**IAS 28 Társult és közös vezetésű vállalkozásokban lévő befektetések**

Az új IFRS 11 és IFRS 12 következtében az IAS 28 átnevezésre került IAS 28 Társult és közös vezetésű vállalkozásokban lévő befektetések-re. A módosítás kötelezővé teszi a tőkemódszer alkalmazását a társult vállalkozásokon kívül a közös vezetésű vállalkozásokra vonatkozóan is.

A fenti új standardokat és módosításokat a Csoport 2014. január 1-jével alkalmazta. Alkalmazásuk miatt csak a közzétételek köre bővült a Csoport pénzügyi jelentéseiben.

**IAS 36 Eszközök értékvesztése (módosított)**

Az IASB 2013 májusában közzétette az IAS 36 – Eszközök értékvesztése módosítását Nem pénzügyi eszközök megtérülő értékére vonatkozó közzétételek címmel. A módosítás az értékvesztett eszközök megtérülő értékére vonatkozó információ közzétételét írja elő, amennyiben a megtérülő érték az értékesítés költségével csökkentett valós értéken alapul. A módosítások egyértelművé teszik, hogy a közzétételek hatóköre az értékvesztett eszközök értékesítési költséggel csökkentett valós értéken alapuló megtérülő értékére vonatkozik. A módosítást a Csoport 2014. január 1-jével alkalmazta. A módosított standardnak nem volt hatása a Csoport pénzügyi jelentéseire.

**IFRIC 21 Egyéb adók**

Az IASB 2013 májusában kiadta az IFRIC 21 –adók értelmezést a kormányzat által kivetett adók elszámolásáról. Az IFRIC 21 az IAS 37 Céltartalékok, függő kötelezettségek és függő követelések értelmezése. Az IAS 37 kötelezettség elismerésére ír elő feltételeket, melyek közül az egyik az adott gazdálkodó egységnél múltbeli eseményekből származó meglévő kötelmet ír elő (kötelmet keletkeztető esemény). Az új értelmezés tisztázza, hogy a kötelmet keletkeztető esemény az a releváns jogszabályban leírt tevékenység, melynek eredményeképpen adófizetési kötelezettség keletkezik. Az értelmezést a Csoport 2014. január 1-jével alkalmazta. Az értelmezésnek nem volt hatása a Csoport pénzügyi jelentéseire, mivel Csoport a standardot eddig is a 2014-től alkalmazott IFRIC-kel összhangban értelmezte.

**2.2.2 A Csoport szempontjából nem releváns, 2014-ben hatályos standardok, módosítások és értelmezések**

IFRS 10, IFRS 12, IAS 27 (módosított) – Az IASB 2012 októberében közzétette a „Befektetési társaságok” – módosítások az IFRS 10, IFRS 12 és IAS 27-hez című kiadványát. Mivel a Csoportban nincsenek befektetési társaságok, a módosítás nem volt hatással a Csoport pénzügyi jelentéseire.



## 2.2.3 Meglévő standardok módosításai, értelmezései és új standardok, amelyek még nem hatályosak, és amelyeket a Csoport hatálybalépésük előtt nem alkalmaz

### IAS 1 Pénzügyi kimutatások összeállítása (módosított)

Az IASB 2014 decemberében közzétette az IAS 1 módosítását. A módosítás célja a társaságok ösztönzése arra, hogy szakmai alapon döntsék el, milyen információkat tesznek pénzügyi kimutatásaikban közzé. A módosítás tisztázza, hogy a lényegességi küszöb a teljes beszámolóra alkalmazandó, valamint hogy lényegtelen információ közzététele gátolhatja a beszámoló használhatóságát. A módosítás továbbá azt is tisztázza, hogy a társaságok szakmai döntést hozzanak arról, hogy hol és milyen sorrendben mutatják be pénzügyi kimutatásaikban a közzétételeiket. A módosítást 2016. január 1-jén vagy azt követően kezdődő évekre vonatkozó beszámolóikban kell alkalmazni. A módosított standard alkalmazása miatt várhatóan nem változnak a Csoport pénzügyi kimutatásai. Az Európai Unió még nem fogadta be a standard módosítását.

### IFRS 9 Pénzügyi instrumentumok

A standard egy három szakaszból álló projekt első része, melynek célja a jelenlegi IAS 39 (Pénzügyi instrumentumok: Megjelenítés és értékelés) helyett egy új standard, az IFRS 9 kidolgozása. Az IFRS 9 a pénzügyi eszközök és kötelezettségek besorolását és értékelését szabályozza. A pénzügyi eszközöket az IFRS 9 alapján a pénzügyi eszközöket bekerüléskor valós értéken kell felvenni, majd az IFRS 9 szerinti besorolásnak megfelelően kell azokat értékelni. Amennyiben egy pénzügyi eszközt amortizált bekerülési értéken értékelnek, azt az IAS 39 értékvesztési szabályainak megfelelően kell tesztelni.

Az IFRS 9 alapján a pénzügyi eszközöket vagy amortizált bekerülési értéken, vagy valós értéken kell értékelni. Két feltételnek kell eleget tenni ahhoz, hogy amortizált bekerülési értéken lehessen egy pénzügyi eszközt értékelni: (1) a gazdálkodó egység a pénzügyi eszközöket szerződéses cash-flow-k begyűjtése céljából tartja; és (2) a pénzügyi eszköz szerződéses feltételei alapján a gazdálkodó egység csak tőke vagy a tőke után járó kamat formájában részesül beáramló cash-flow-ból. Amennyiben e feltételek valamelyike nem teljesül, az adott pénzügyi eszköz valós értéken elszámolandó kategóriába tartozik.

A pénzügyi kötelezettségekre vonatkozóan az IFRS 9 meghatározza a pénzügyi kötelezettségek számviteli előírásait. Az új standard az IAS 39 elismerési és kivezetési szabályait változtatás nélkül továbbviszi, az IAS 39 besorolási és értékelési követelményeinek többségét továbbviszi, megszünteti azon derivatív kötelezettségek valós értékelés alóli mentességét, amelyek tőzsdén nem jegyzett tőkeinstrumentumhoz kötöttek, és amelyek kiegyenlítése tőzsdén nem jegyzett tőkeinstrumentumban történik, megváltoztatja a pénzügyi kötelezettségekhez kapcsolódó valós érték opció követelményeit, hogy a saját hitelezési kockázatot megjelenítse.

A standard további változásokat tartalmaz az értékvesztés, a fedezeti számvitel területére vonatkozóan is.

Az új standardot és módosításait 2018. január 1-jén vagy azt követően kezdődő évekre vonatkozó beszámolóknak kell alkalmazni, korábbi alkalmazás megengedett. Az új standard alkalmazása miatt valószínűleg nem fognak jelentősen módosulni a Csoport pénzügyi jelentései; ezek hatását jelenleg a Csoport elemzi. Az Európai Unió még nem fogadta be sem a standardot, sem a módosításokat.

#### **IFRS 11 Közös megállapodások (módosított)**

Az IASB 2014 májusában közzétette az IFRS 11 – Közös megállapodások módosítását. Az IFRS 11 közös vezetésű vállalkozásokkal és közösen ellenőrzött tevékenységekkel foglalkozik. A módosítás előírja minden, az IFRS 3 üzleti kombinációkra vonatkozó elv alkalmazását annak a felvásárlónak, aki olyan közösen ellenőrzött tevékenységben szerez részesedést, ami üzleti tevékenységet képez. A módosítást 2016. január 1-jén vagy azt követően kezdődő évekre vonatkozó beszámolóknak kell alkalmazni. A standard módosításának átvétele várhatóan nem lesz jelentős hatással a Csoport pénzügyi kimutatásaira. Az Európai Unió még nem fogadta be a módosított standardot.

#### **IAS 16 Ingatlanok, gépek és berendezések (módosított) és IAS 38 Immateriális eszközök (módosított)**

Az IASB 2014 májusában közzétette az IAS 16, valamint az IAS 38 standardok módosításait. Mindkét standard az értékcsökkenési leírás alapjául az eszköz jövőbeli gazdasági hasznainak várható hasznosulását tekinti. Az IASB tisztázta, hogy az eszközök értékcsökkenésének bevétel alapú számítási módja nem megfelelő, mivel az olyan tevékenységből származó bevétel, melynek során használják az eszközt, az eszköz által megtestesített gazdasági hasznokon kívül általában más tényezőket is tükröz. Az IASB azt is tisztázta, hogy a bevétel általában nem megfelelő alap immateriális javak által megtestesített gazdasági hasznok hasznosításának mérésére. A módosításokat 2016. január 1-jén vagy azt követően kezdődő évekre vonatkozó beszámolóknak kell alkalmazni. A módosított standardok alkalmazása miatt nem változnak a Csoport pénzügyi kimutatásai, mivel lineáris értékcsökkenést alkalmaz. Az Európai Unió még nem fogadta be a módosított standardokat.

#### **IFRS 15 Ügyfélszerződésekből származó bevételek elszámolása**

2014 májusában az IASB és a FASB közös standardot bocsátott ki. Az új standard alapelve az, hogy a társaságok vevőiknek átadott áruk vagy nyújtott szolgáltatások összegének megfelelően ismerjék el bevételeiket, mely tükrözi azt az ellenszolgáltatást, melyre a társaság az adott árukért vagy szolgáltatásokért cserébe várhatóan jogosult lesz. Az új standard a bevételek részletesebb bemutatását eredményezi, korábban nem egyértelműen szabályozott ügyletekhez ad iránymutatást, valamint új iránymutatást a több elemű megállapodásokhoz. Az új standardot a 2017. január 1-jén vagy azt követően kezdődő évekre vonatkozó beszámolóknak kell alkalmazni, korábbi alkalmazás megengedett. Az új standard átvétele várhatóan nem lesz jelentős hatással a Csoport pénzügyi kimutatásaira. Az Európai Unió még nem fogadta be az új standardot.

## **IFRS 10 Konzolidált pénzügyi kimutatások és IAS 28 Társult és közös vállalkozásokban lévő befektetések**

Az IASB módosításokat tett közzé az IFRS 10 és az IAS 28 standardokhoz. A módosítások a befektető és társult vagy közös vállalkozása között létrejött eszközértékesítéseket vagy -átadásokat célozzák. A módosítások fő következménye az, hogy a teljes nyereség vagy veszteség elszámolásra kerül, amennyiben az ügylet üzleti tevékenységet is magába foglal (függetlenül attól, hogy az leányvállalatban van vagy sem). Részleges nyereség vagy veszteség kerül elszámolásra, amennyiben az ügylet tárgya olyan eszköz, mely nem jelent üzleti tevékenységet, még akkor sem, ha ez az eszköz egy leányvállalathoz tartozik. A módosításokat 2016. január 1-jén vagy azt követően kezdődő évekre vonatkozó beszámolóiban kell alkalmazni. A standardok módosításának átvétele várhatóan nem lesz jelentős hatással a Csoport pénzügyi kimutatásaira. Az Európai Unió még nem fogadta be a módosított standardokat.

### **2.3 Bizonytalansági tényezők**

A 2.1. pontban ismertetett számviteli politika alkalmazásakor becsléseket és feltételezéseket szükséges alkalmazni egyes eszközök és kötelezettségek adott időpontra vonatkozó értékének meghatározásakor, melyek más forrásból egyértelműen nem meghatározhatók. A becslési folyamat a legutolsó rendelkezésre álló információ alapján alapuló döntéseket és releváns tényezőket tartalmazza. Ezek a jelentős becslések és feltételezések befolyásolják a pénzügyi kimutatásokban megjelenített eszközök és kötelezettségek, bevételek és ráfordítások értékét és a függő eszközök és kötelezettségek kiegészítő mellékletben történő bemutatását. A tényleges eredmények eltérhetnek a becsült adatoktól.

A becslések folyamatosan aktualizálásra kerülnek. A számviteli becslésekben bekövetkező változás időszakában veendő figyelembe, ha a változás csak az adott időszakot érinti, illetve a változás időszakában és a jövőbeni időszakokban, amennyiben mindkét időszakot érintő változásokról van szó.

A becslési bizonytalanság és a számviteli politika terén hozott kritikus döntések fő területei, amelyek a legjelentősebb hatást gyakorolják a konszolidált pénzügyi kimutatásokban megjelenített összegekre, az alábbiak:

#### **2.3.1 Goodwill értékvesztése**

A jelentős számviteli elvek 2.1.6. pontjában leírtaknak megfelelően a Csoport évente teszteli, hogy a goodwill tekintetében történt-e értékvesztés. A pénztermelő egységek megtérülési értéke a használati érték kalkuláció alapján került meghatározásra. Ezen kalkulációkhoz elengedhetetlen a becslések alkalmazása. A goodwill értékvesztésének meghatározásához szükséges azon pénztermelő egységek használati értékének a becslése, amelyekhez a goodwillt rendelték hozzá. A használati érték kiszámításához elengedhetetlen, hogy a vezetőség megbecsülje a pénztermelő egység jövőben várható cash flow-ját és a megfelelő diszkontrátát, mivel csak ezekből számítható ki a jelenérték.

### 2.3.2 Behajthatatlan és kétes követelésekre elszámolt értékvesztés

A Csoport értékvesztést számol el a behajthatatlan és kétes követelésekre az abból adódó veszteségek fedezetére, hogy a vevők nem tudnak fizetni. A behajthatatlan és kétes követelésekre elszámolt értékvesztés a konszolidált mérlegben 2014. december 31-én 51.689 eFt, 2013. december 31-én 90.567 eFt volt. A behajthatatlan és kétes követelésekre képzett értékvesztés megfelelőségének értékeléséhez használt becslések alapja a követelések korosítása, a vevő hitelképessége és a vevői fizetési szokások változása.

### 2.3.3 Értékcsökkenés

Az ingatlanok, gépek és berendezések, valamint az immateriális eszközök nyilvántartása bekerülési értéken történik, leírásukra pedig lineárisan, hasznos élettartamuk alatt kerül sor. A Csoport a 2014. december 31-ével végződő évre 394.957 eFt, a 2013. december 31-ével végződő évre 209.792 eFt (folytatódó és megszűnő tevékenységek összesen) értékcsökkenési és amortizációs ráfordítást mutatott ki. Az eszközök hasznos élettartamának meghatározása a hasonló eszközökre vonatkozó korábbi tapasztalatok, valamint a várható technológiai fejlődés és tágabb gazdasági vagy iparági tényezőkben bekövetkező változások alapján történik. A becsült hasznos élettartamok felülvizsgálatára évente kerül sor.

## 2.4 Az üzleti kombináció részletei, a konszolidációs körbe vont vállalkozások

### *Leányvállalatként*

		Szavazati arány	
		2014	2013
Bookline.ro Vanzari Pe Internet S.R.L.	Románia Bai Mare, Vasile Alecsandri u. 61.	100,00%	100,00%
Diafilmgyártó Kft.	1066 Budapest, Nyugati tér 1.	45,63%	45,63%
Divido Kft.	1066 Budapest, Nyugati tér 1.	-	85,07%
Fidelio Média Kft.	1066 Budapest, Nyugati tér 1.	-	85,07%
Helikon Könyvkiadó Kft.	1066 Budapest, Nyugati tér 1.	45,18%	50,20%
Könyvkolónia Kft.	1024 Budapest, Kisrókus u. 2.	66,00%	66,00%
Libri Antikvár Kft.	1053 Budapest, Kossuth Lajos u. 4.	100,00%	100,00%
Libri Gyerekkönyvkiadó Kft.	1066 Budapest, Nyugati tér 1.	45,63%	45,63%
Libri Könyvkereskedelmi Kft.	1066 Budapest, Nyugati tér 1.	100,00%	100,00%
Libri Könyvkiadó Kft.	1066 Budapest, Nyugati tér 1.	50,20%	50,20%
Libri Média Kft.	1066 Budapest, Nyugati tér 1.	-	85,07%
Magyar Nagylexikon Kiadó	1085 Budapest, Stáhly u. 13.	-	63,80%
Park Könyvkiadó Kft.	1024 Budapest, Keleti Károly u. 29/b.	50,20%	50,20%
Port Computer Románia	Str. G-ral David Praporgescu nr. 1-5,et. 6, ap. 14B, Sector 2, București 020965	-	65,74%
Port Data d.o.o. (horvát)	1066 Budapest, Nyugati tér 1.	-	85,07%
Port Data d.o.o. (szerb)	Ozaljska 96, 10000 Zagreb	-	85,07%
Port Data Kft.	Park Rajhl Ferenc 8, 24000 Subotica	-	85,07%
Port Data s.r.o.	Tolstého 7, 811 06 Bratislava	-	85,07%
Színház.hu Kft.	1012 Budapest, Lovas út 32.	-	85,07%
3G Multimédia Kft.	6726 Szeged, Közép fasor 52.	-	43,01%

### *Közös vezetésű vállalatként*

E-könyv Magyarország Kft.	1086 Budapest, Dankó u. 4-8.	50,00%	50,00%
---------------------------	------------------------------	--------	--------

### *Társult vállalkozásként*

Port Ticket Kft.		-	50,00%
Litera.hu Kft.		-	30,00%

A Társaság 100%-os leányvállalata, a Libri Könyvkereskedelmi Kft. 2014.10.13-án értékesítette az LS Média Network Kft.-ben (korábban Libri Média Kft.-ben) lévő 92,87%-os részesedését - amelynek névértéke az értékesítéskor 39.100.000 Ft volt - a Közép Európai Média és Kiadó Zrt. részére, így az LS Média Network Kft. és leány-, valamint társult vállalkozásai (Divido Kft., Fidelio Média Kft., Magyar Nagylexikon Kiadó, Port Computer

Románia, Port Data d.o.o. (horvát), Port Data d.o.o. (szerb), Port Data s.r.o., Színház.hu Kft., 3G Multimédia Kft., Port Ticket Kft., Litera.hu Kft.) kikerültek a konszolidációs körből.

A Társaság 50,20%-os leányvállalata, a Libri Könyvkiadó Kft. 2014.07.22-én értékesítette a Helikon Könyvkiadó Kft.-ben lévő 10%-os részesedését Szász Zsolt ügyvezető részére.

**3. Ingatlanok, gépek és berendezések**

adatok eFt-ban	Ingatlanok	Gépek. berendezések	Befejezetlen beruházások és előlegek	Összesen
<b>Bruttó érték</b>				
<b>2012. december 31-én</b>	<b>55 837</b>	<b>174 930</b>	<b>0</b>	<b>230 767</b>
Konszolidációs kör változása	8 207	2 941 114	0	2 949 321
Növekedés és átsorolás	0	0	9 084	9 084
Csökkenés és átsorolás	(6 656)	(44 073)	(1 013)	(51 742)
<b>2013. december 31-én</b>	<b>57 388</b>	<b>3 071 971</b>	<b>8 071</b>	<b>3 137 430</b>
Konszolidációs kör változása	0	(96 014)	(1 231)	(97 245)
Növekedés és átsorolás	1 128	245 518	364	247 010
Csökkenés és átsorolás	0	(418 093)	(142)	(418 235)
<b>2014. december 31-én</b>	<b>58 516</b>	<b>2 803 382</b>	<b>7 062</b>	<b>2 868 960</b>
<b>Halmazott értékcsökkenés</b>				
<b>2012. december 31-én</b>	<b>12 669</b>	<b>130 316</b>	<b>0</b>	<b>142 985</b>
Konszolidációs kör változása	0	1 990 088		1 990 088
Éves leírás	2 709	67 463		70 172
Csökkenés	0	(44 073)		(44 073)
<b>2013. december 31-én</b>	<b>15 378</b>	<b>2 143 794</b>	<b>0</b>	<b>2 159 172</b>
Konszolidációs kör változása	0	(64 980)		(64 980)
Éves leírás	35 533	256 754		292 287
Csökkenés	0	(387 006)		(387 006)
<b>2014. december 31-én</b>	<b>50 911</b>	<b>1 948 562</b>	<b>0</b>	<b>1 999 473</b>
<b>Nettó könyv szerinti érték</b>				
<b>2012. december 31-én</b>	<b>43 168</b>	<b>44 614</b>	<b>0</b>	<b>87 782</b>
<b>2013. december 31-én</b>	<b>42 010</b>	<b>928 177</b>	<b>8 071</b>	<b>978 258</b>
<b>2014. december 31-én</b>	<b>7 605</b>	<b>854 820</b>	<b>7 062</b>	<b>869 487</b>

**4. Immateriális javak**

adatok eFt-ban	Szoftverek	Vagyoni értékű jogok	Összesen
<b>Bruttó érték</b>			
<b>2012. december 31-én</b>	<b>894 359</b>	<b>18 177</b>	<b>912 536</b>
Konszolidációs kör változása	1 042 679	70 112	1 112 791
Növekedés és átsorolás	51 285	40	51 325
Csökkenés és átsorolás	0	0	0
<b>2013. december 31-én</b>	<b>1 988 323</b>	<b>88 329</b>	<b>2 076 652</b>
Konszolidációs kör változása	(546 420)	(67 608)	(614 028)
Növekedés és átsorolás	84 877	0	84 877
Csökkenés és átsorolás	(39 616)	0	(39 616)
<b>2014. december 31-én</b>	<b>1 487 164</b>	<b>20 721</b>	<b>1 507 885</b>
<b>Halmazott értékcsökkenés</b>			
<b>2012. december 31-én</b>	<b>695 847</b>	<b>10 690</b>	<b>706 537</b>
Konszolidációs kör változása	672 547	36 594	709 141
Éves leírás	138 023	1 596	139 619
Csökkenés	0	0	0
<b>2013. december 31-én</b>	<b>1 506 417</b>	<b>48 880</b>	<b>1 555 297</b>
Konszolidációs kör változása	(306 513)	(34 350)	(340 863)
Éves leírás	236 120	2 414	238 534
Csökkenés	(138 414)	0	(138 414)
<b>2014. december 31-én</b>	<b>1 297 610</b>	<b>16 944</b>	<b>1 314 554</b>
<b>Nettó könyv szerinti érték</b>			
<b>2012. december 31-én</b>	<b>198 512</b>	<b>7 487</b>	<b>205 999</b>
<b>2013. december 31-én</b>	<b>481 906</b>	<b>39 449</b>	<b>521 355</b>
<b>2014. december 31-én</b>	<b>189 554</b>	<b>3 777</b>	<b>193 331</b>



## 5. Goodwill

A társaságnál a következő leányvállalatokon került goodwill kimutatásra:

<b>Társaság neve</b>	<b>2014.12.31</b>	<b>2013.12.31</b>
Diafilmgyártó	18 712	18 712
Fidelio Média Kft.	-	78 085
Libri Antikvár Kft.	4 157	4 157
Libri Gyerekkönyvkiadó	21 145	21 145
Libri Könyvkereskedelmi Kft.	907 836	907 836
Libri Média Kft.	-	140 671
Magyar Nagylexikon Kiadó	-	1 706
Park Könyvkiadó	27 742	38 332
Port Data d.o.o. (horvát)	-	68 854
Port Data Kft.	-	249 957
Port Data s.r.o.	-	19 662
Színház.hu Kft.	-	37 823
<b>Goodwill összesen</b>	<b>979 592</b>	<b>1 586 940</b>

## 6. Társult és közös vállalkozásokban való befektetések

A Társaság közös, társult és egyéb vállalkozásokban való részesedései a következők voltak:

<b>Társaság neve</b>	<b>2014. december 31.</b>	<b>2013. december 31.</b>
E-könyv Magyarország Kft.	-	1 877
Inda-Labs	-	20 248
Litera.hu Kft.	-	30 000
Port Ticket Kft.	-	250
WB Skála Kft.	-	120
Enterdata Kft.	-	490
Egyéb	-	1 869
	-	<b>54 854</b>

## 7. Halasztott adó követelések

A halasztott adó számítása során a Csoport az adózás szempontjából figyelembe vehető értéket hasonlítja össze a könyv szerinti értékkel eszközönként és kötelezettségenként. Ha a különbözet átmeneti különbség, azaz belátható időn belül az eltérés kiegyenlítődik, akkor előjelének megfelelően halasztott adó kötelezettséget vagy eszközt vesz fel. Az eszköz felvételekor a megtérülést külön vizsgálja a Csoport.

A halasztott adót a Csoport 10% és 19% közötti átlagos adókulccsal számolja, mivel az adott eszközök és kötelezettségek tényleges adókká olyan időszakokban válnak, amikor az adókulcs várhatóan változatlan marad.

Az eszközöket a menedzsment által elkészített adóstratégia támasztja alá, amely bizonyítja, hogy az eszköz megtérül.

A következő levonható és adóköteles adókülönbséget okozó eltérések azonosítására került sor 2014-ben és 2013-ban:

	<u>2014. december 31.</u>	<u>2013. december 31.</u>
Értékvesztés	5 169	7 337
Tárgyi eszközök	18 417	14 558
Veszteségelhatárolás	164 196	236 396
Céltartalék	2 062	1 258
Levonható különbözet összesen	<u>189 844</u>	<u>259 549</u>
<b>Halasztott adókövetelés összesen</b>	<b><u>189 844</u></b>	<b><u>259 549</u></b>

## 8. Pénzeszközök és pénzeszköz-egyenértékesek

	<u>2014. december 31.</u>	<u>2013. december 31.</u>
Pénztárak	22 339	52 400
Bankszámla	1 636 173	1 274 532
Rövid távú lekötések	0	0
<b>Összesen</b>	<b><u>1 658 512</u></b>	<b><u>1 326 932</u></b>

## 9. Vevőkövetelések

	<u>2014. december 31.</u>	<u>2013. december 31.</u>
Vevőkövetelések	675 194	1 317 801
Vevők értékvesztése	(51 689)	(90 567)
<b>Összesen</b>	<b><u>623 505</u></b>	<b><u>1 227 234</u></b>

## 10. Egyéb követelések

	<u>2014. december 31.</u>	<u>2013. december 31.</u>
Egyéb követelések	588 152	78 801
<b>Összesen</b>	<b><u>588 152</u></b>	<b><u>78 801</u></b>

Az egyéb követelések értéke a következőket tartalmazza 2014. és 2013. december 31-én:

	<u>2014. december 31.</u>	<u>2013. december 31.</u>
Kaució	2 717	2 878
Visszaigényelhető adók	80 615	43 379
Adott előlegek	11 164	13 950
Vételárhátralék	450 000	5 600
Rövid lejáratú kölcsön	22 398	5 257
POS bevételek	288	347
Egyéb követelések	20 970	7 390
<b>Összesen</b>	<b><u>588 152</u></b>	<b><u>78 801</u></b>

## 11. Követelések kapcsolt vállalkozással szemben

	<u>2014. december 31.</u>	<u>2013. december 31.</u>
Követelések kapcsolt vállalkozással szemben	6 341	6 630
<b>Összesen</b>	<b>6 341</b>	<b>6 630</b>

A kapcsolt követelések értéke a következőket tartalmazza 2014. és 2013. december 31-én:

	<u>2014. december 31.</u>	<u>2013. december 31.</u>
E-Könyv Magyarország Kft.	6 341	3 500
Port Ticket Kft.	-	3 130
<b>Összesen</b>	<b>6 341</b>	<b>6 630</b>

## 12. Készletek

	<u>2014. december 31.</u>	<u>2013. december 31.</u>
Anyagok	9 545	9 409
Befejezetlen és félkész termékek	104 749	62 013
Késztermékek	591 445	551 359
Áruk	361 640	273 470
Készletekre adott előlegek	0	200
<b>Összesen</b>	<b>1 067 379</b>	<b>896 451</b>

A készletek értéke 2014. december 31-én 61.656 eFt, míg 2013. december 31-én 64.852 eFt értékvesztést tartalmaz.

### 13. Adott kölcsönök

	<u>2014. december 31.</u>	<u>2013. december 31.</u>
Librainvest Kft.	-	200
Ostium	-	11 956
Danubius Concert	-	665
Enterdata Kft.	-	200
<b>Összesen</b>	<u>-</u>	<u>13 021</u>

### 14. Aktív időbeli elhatárolások

	<u>2014. december 31.</u>	<u>2013. december 31.</u>
Bevételek aktív időbeli elhatárolása	108 629	74 192
Költségek időbeli elhatárolása	63 918	76 242
<b>Összesen</b>	<u>172 547</u>	<u>150 434</u>

### 15. Jegyzett tőke és tőketartalék

A Társaság jegyzett tőkéje 491.250 eFt, a Társaság alaptőkéje 4.912.500 db, egyenként 100 Ft névértékű, dematerializált úton kibocsátott törzsrészesvényekből áll.

## 16. Nem ellenőrzésre jogosító részesedés

Társaság neve	2014. december 31.	2013. december 31.
Diafilmgyártó Kft.	16 734	13 143
Fidelio Média Kft.	-	(7 801)
Helikon	120 440	68 041
Könyvkolónia Kft.	738	738
Libri Gyerekkönyvkiadó	43 171	38 796
Libri Könyvkiadó Kft.	175 335	157 823
Libri Média Kft.	-	74 453
Magyar Nagylexikon Kiadó Zrt.	-	55 766
Park Könyvkiadó Kft.	120 893	117 765
Port Computer Románia	-	11 909
Port Data d.o.o. (horvát)	-	(6 402)
Port Data d.o.o. (szerb)	-	157
Port Data Kft.	-	13 748
Port Data s.r.o.	-	(1 463)
Színház.hu Kft.	-	1 519
3G Multimédia Kft.	-	76 635
<b>Összesen</b>	<b>477 311</b>	<b>614 827</b>

## 17. Szállítói kötelezettségek

	2014. december 31.	2013. december 31.
Szállítói kötelezettségek	1 945 622	2 496 490
<b>Összesen</b>	<b>1 945 622</b>	<b>2 496 490</b>

**18. Céltartalékok**

	<u>2014. december 31.</u>	<u>2013. december 31.</u>
Várható kötelezettségekre	20 619	26 236
<b>Összesen</b>	<b><u>20 619</u></b>	<b><u>26 236</u></b>

A céltartalékok összege 2014. december 31-én döntően a kibocsátott hűségpontokhoz kapcsolódó céltartalékot tartalmazta. 2014 során feloldásra került 13.493 eFt céltartalék prémium kifizetésre, 6.027 eFt hűségpontok beváltására, majd utóbbira 14.077 eFt céltartalék képzésre került, illetve 175 eFt eladott leányvállalattal került ki a Csoportból.

**19. Kötelezettségek kapcsolt vállalkozással szemben**

A kapcsolt kötelezettségek értéke a következőket tartalmazza 2014. és 2013. december 31-én:

	<u>2014. december 31.</u>	<u>2013. december 31.</u>
E-Könyv Magyarország Kft.	3 232	-
<b>Összesen</b>	<b><u>3 232</u></b>	<b><u>-</u></b>

## 20. Egyéb kötelezettségek és passzív időbeli elhatárolások

	<u>2014. december 31.</u>	<u>2013. december 31.</u>
Egyéb kötelezettségek	581 037	633 217
Passzív időbeli elhatárolások	1 028 733	1 207 607
<b>Összesen</b>	<b><u>1 609 770</u></b>	<b><u>1 840 824</u></b>

Az egyéb kötelezettségek értéke a következőket tartalmazza 2014. és 2013. december 31-én:

	<u>2014. december 31.</u>	<u>2013. december 31.</u>
Vevőktől kapott előlegek	348	7 117
Fizetendő adók	261 407	186 009
Munkavállalói tartozások	14 480	99 416
Giftcard utalvány	246 438	218 385
Vételárhátralék	35 785	56 245
Bankkártya kötelezettség	20 553	36 626
Egyéb kötelezettségek	2 026	29 419
<b>Összesen</b>	<b><u>581 037</u></b>	<b><u>633 217</u></b>

A passzív időbeli elhatárolások értéke a következőket tartalmazza 2014. és 2013. december 31-én:

	<u>2014. december 31.</u>	<u>2013. december 31.</u>
Bevételek passzív elhatárolása	713 582	72 525
Költségek passzív elhatárolása	315 151	1 135 082
<b>Összesen</b>	<b><u>1 028 733</u></b>	<b><u>1 207 607</u></b>



**21. Pénzügyi kötelezettségek (rövid lejáratú)**

	<u>2014. december 31.</u>	<u>2013. december 31.</u>
FHB hitel	-	58.589
Raiffeisen hitel	-	280
Könyvszakmai hitel	25.000	50.000
K&H folyószámlahitel	-	4.901
Egyéb hitel	145.986	30.138
<b>Összesen</b>	<b><u>170.986</u></b>	<b><u>143.908</u></b>

A Csoport 2014. december 31-én fennálló banki hitelei és kölcsönei biztosítottak és jellemzően forintban denomináltak.

**22. Árbevétel**

	<b>2014</b>	<b>2013</b> <b>(módosított 2.1.23</b> <b>megjegyzés)</b>
Belföldi értékesítés	13 090 312	6 443 011
Export értékesítés	378 699	378 677
<b>Összesen</b>	<b>13 469 011</b>	<b>6 821 688</b>

A bevétel a cégcsoport tagjainak kizárólag a saját számlájára kapott és járó gazdasági hasznok bruttó beszámításait foglalja magában.

A bevételek földrajzi megoszlása a következőképpen alakult:

	<b>2014</b>	<b>2013</b> <b>(módosított 2.1.23</b> <b>megjegyzés)</b>
Magyarország	13 090 312	6 443 011
EU-n belül	377 445	355 980
EU-n kívül	1 254	22 697
<b>Összesen</b>	<b>13 469 011</b>	<b>6 821 688</b>

2014-ben és 2013-ban a bevételek az alábbi tevékenységekből álltak össze:

	<b>2014</b>	<b>2013</b> <b>(módosított 2.1.23</b> <b>megjegyzés)</b>
Hirdetési bevétel	92 561	445 090
Áruértékesítés	13 049 620	6 250 464
Egyéb	326 830	126 134
<b>Összesen</b>	<b>13 469 011</b>	<b>6 821 688</b>

**23. Személyi jellegű ráfordítások**

	<b>2014</b>	<b>2013</b> (módosított 2.1.23 megjegyzés)
Béreköltség	1 458 653	412 086
Egyéb személyi jellegű juttatások	56 621	29 933
Járulékok	405 800	122 332
<b>Összesen</b>	<b>1 921 074</b>	<b>564 351</b>

**24. Igénybevett szolgáltatások**

2014-ben és 2013-ban az igénybevett szolgáltatások az alábbi tételekből álltak össze:

	<b>2014</b>	<b>2013</b> (módosított 2.1.23 megjegyzés)
Bérleti díjak, üzemeltetés	1 481 295	270 446
Reklám, hirdetés	544 180	233 355
Tanácsadói díjak	80 553	73 698
Karbantartási költségek	40 022	65 170
Telekommunikációs költségek	41 897	8 858
Jogdíjak és könyv előállítási díjak	952 183	254 325
Szállítási költség	228 784	194 274
Informatikai szolgáltatás	124 131	65 166
Banki költségek	81 596	26 970
Folyamatos szerződésű költségek	146 781	0
Biztosítások	6 495	0
Egyéb igénybevett szolgáltatások	123 629	57 308
<b>Összesen</b>	<b>3 851 546</b>	<b>1 249 570</b>

## 25. Egyéb bevételek

2014-ben és 2013-ban az egyéb bevételek az alábbi tételekből álltak össze:

	<b>2014</b>	<b>2013</b> (módosított 2.1.23 megjegyzés)
Tárgyi eszköz értékesítés bevétele	18 185	5 411
Kapott támogatás	33 533	11 798
Kapott engedmény	27 754	24 280
Értékvesztés visszaírás	43 047	74 024
Káresemény	2 419	0
Céltartalék feloldás	19 520	0
Leltártöbblet	61 879	0
Elengedett kötelezettségek	9 961	0
Egyéb bevételek	79 498	122 811
<b>Összesen</b>	<b>295 796</b>	<b>238 324</b>

## 26. Egyéb ráfordítások

2014-ben és 2013-ban az egyéb ráfordítások az alábbi tételekből álltak össze:

	<b>2014</b>	<b>2013</b> (módosított 2.1.23 megjegyzés)
Tárgyi eszköz értékesítés önköltsége	18 071	5 504
Káresemény ráfordításai	1 600	20
Bírságok	17 199	625
Céltartalék, értékvesztés, leírások	106 880	50 318
Adott támogatás	19 516	3 151
Adók	32 367	7 136
Selejtezés, leltárhiány	97 851	13 576
Egyéb ráfordítások	6 967	88 620
<b>Összesen</b>	<b>300 451</b>	<b>168 950</b>

## 27. Pénzügyi műveletek bevételei

	<b>2014</b>	<b>2013</b> (módosított 2.1.23 megjegyzés)
Kapott kamatok	9 856	12 278
Részesedés értékesítésének nyeresége	20 248	-
Árfolyamnyereség	11 800	57 554
<b>Összesen</b>	<b>41 904</b>	<b>69 832</b>

## 28. Pénzügyi műveletek ráfordításai

	<b>2014</b>	<b>2013</b> (módosított 2.1.23 megjegyzés)
Fizetett kamatok	34 057	9 544
Árfolyamveszteség	29 261	9 267
<b>Összesen</b>	<b>63 318</b>	<b>18 811</b>

## 29. Tőkemódszerrel elszámolt vállalkozások eredménye

	<b>2014</b>	<b>2013</b> (módosított 2.1.23 megjegyzés)
E-könyv Magyarország Kft.	(1 877)	-
<b>Összesen</b>	<b>(1 877)</b>	<b>-</b>

### 30. Jövedelemadók

A jövedelemadókhöz kapcsolódó ráfordítások a következőkből tevődnek össze:

	<b>2014</b>	<b>2013</b> (módosított 2.1.23 megjegyzés)
Társasági adó	29 494	22 287
Iparűzési adó	135 718	66 935
Halasztott adó	11 602	51 942
<b>Összesen</b>	<b>176 814</b>	<b>141 164</b>

A csoportszintű tárgyévi társasági adó az egyes társaságok helyi szabályok szerint megállapított adózandó nyeresége alapján került meghatározásra. A társasági adó kulcsa 10% éves 500 millió forint adózás előtti eredmény alatt, és 19% az 500 millió forintos szintet meghaladó eredményre vonatkozóan.

Az adó levezetése a következő volt:

	<b>2014</b>	<b>2013</b>
<b>Folytatódó tevékenységre</b>		
Adózás előtti eredmény	678 632	757 186
Aktuális adókulcs alapján számított adófizetési kötelezettség 10%	67 863	75 719
Iparűzési adó	135 718	66 935
Állandó különbségek	(26 767)	(1 490)
<b>Jövedelemadók összesen</b>	<b>176 814</b>	<b>141 164</b>

### 31. Megszűnt tevékenységek eredménye

Az értékesített társaságok megszűnéséhez kapcsolódó hatások a következőkben kerülnek bemutatásra. A megszűnt tevékenységekhez kapcsolódó nettó eszközök értéke a következő volt 2013. december 31-én:

2013. december 31.	Fidelio Média	Magyar Nagylexikon	Libri Média	Port Computer Románia	Port Data Kft.	Port Data d.o.o. (horvát)	Port Data s.r.o.	Port Data d.o.o. (szerb)	Színház.hu Kft.	3G Multimédia Kft.	Összesen
Ingtatlanok, gépek és berendezések	1 837	37	721	1 172	4 060	18 428	0	430	483	5 096	32 265
Befektetési célú ingatlanok	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Immateriális javak	174	116 203	2 203	0	32 303	329	0	0	62	121 890	273 164
Goodwill	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Befektetések társult és közös vezetésű vállalkozásokban	100	0	524 357	0	52 734	0	0	0	1 670	0	578 861
Értékpapírok	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Egyéb tartósan adott kölcsön	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Halasztott adó követelések	793	16 729	0	0	15 661	0	0	0	0	24 302	57 485
<b>Éven túli eszközök</b>	<b>2 904</b>	<b>132 969</b>	<b>527 282</b>	<b>1 172</b>	<b>104 759</b>	<b>18 757</b>	<b>0</b>	<b>430</b>	<b>2 215</b>	<b>151 288</b>	<b>941 776</b>
Pénzeszközök és pénzeszköz egyenértékesek	10 114	1 037	2 443	6 746	1 108	3 186	20 312	557	2 203	32 331	80 036
Vevőkövetelések	11 282	89	132 548	24 141	38 994	14 977	18 155	3 403	3 790	13 349	260 729
Egyéb követelések	400	1 775	2 994	3 830	5 720	294	1 230	101	3 530	5 636	25 509
Követelések kapcsolt vállalkozással szemben	12 494	0	60 462	13 868	65 429	0	0	0	0	0	152 252
Készletek	1 694	47 652	0	0	0	82	0	0	0	277	49 704
Tényleges társasági adó követelések	0	0	0	0	840	0	0	34	0	0	874
Pénzügyi eszközök	200	0	0	0	12 821	0	0	0	0	0	13 021
Aktív időbeli elhatárolások	42	228	4 542	0	2 885	505	0	0	0	5 356	13 558
<b>Forgóeszközök</b>	<b>36 226</b>	<b>50 781</b>	<b>202 989</b>	<b>48 585</b>	<b>127 797</b>	<b>19 043</b>	<b>39 697</b>	<b>4 095</b>	<b>9 523</b>	<b>56 949</b>	<b>595 685</b>
<b>Eszközök összesen</b>	<b>39 129</b>	<b>183 750</b>	<b>730 271</b>	<b>49 757</b>	<b>232 556</b>	<b>37 801</b>	<b>39 697</b>	<b>4 525</b>	<b>11 738</b>	<b>208 237</b>	<b>1 537 461</b>

	Fidelio Média	Magyar Nagylexikon	Libri Média	Port Computer Románia	Port Data Kft.	Port Data d.o.o. (horvát)	Port Data s.r.o.	Port Data d.o.o. (szerb)	Színház.hu Kft.	3G Multimédia Kft.	Összesen
Céltartalékok	0	0	0	0	0	0	0	0	0	175	175
<b>Hosszú lejáratú kötelezettségek</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Kötelezettségek kapcsolt vállalkozással szemben	42 680	6 920	114 455	1 792	79 817	28 974	6 746	443	876	8 544	291 247
Tényleges társasági adó kötelezettségek	31 613	0	41 710	916	36 592	44 352	0	0	0	0	155 182
Egyéb kötelezettségek és passzív időbeli elhatárolások	21	0	115	0	0	0	0	0	21	0	157
Rövid lejáratú hitelek	17 019	22 771	16 720	12 284	24 066	7 125	42 752	3 033	526	65 042	211 339
Rövid lejáratú hitelek	46	0	58 589	0	2	234	0	0	137	0	59 007
<b>Rövid lejáratú kötelezettségek</b>	<b>91 378</b>	<b>29 691</b>	<b>231 590</b>	<b>14 993</b>	<b>140 476</b>	<b>80 683</b>	<b>49 498</b>	<b>3 476</b>	<b>1 560</b>	<b>73 586</b>	<b>716 932</b>
<b>Kötelezettségek összesen</b>	<b>91 378</b>	<b>29 691</b>	<b>231 590</b>	<b>14 993</b>	<b>140 476</b>	<b>80 683</b>	<b>49 498</b>	<b>3 476</b>	<b>1 560</b>	<b>73 586</b>	<b>716 932</b>
<b>Értékesített nettó eszközök</b>	<b>-52 249</b>	<b>154 059</b>	<b>498 681</b>	<b>34 764</b>	<b>92 080</b>	<b>-42 883</b>	<b>-9 802</b>	<b>1 049</b>	<b>10 177</b>	<b>134 651</b>	<b>820 528</b>
<b>Leányvállalatra megszerzéskor alakított goodwill</b>	<b>78 085</b>	<b>1 706</b>	<b>140 671</b>	<b>-16 226</b>	<b>249 957</b>	<b>68 854</b>	<b>19 662</b>	<b>-744</b>	<b>37 823</b>	<b>-69 095</b>	<b>510 693</b>
<b>Csoportra eső nettó eszközök 2013. december 31-én</b>	<b>33 637</b>	<b>99 996</b>	<b>564 899</b>	<b>6 628</b>	<b>328 290</b>	<b>32 374</b>	<b>11 324</b>	<b>148</b>	<b>46 481</b>	<b>-11 181</b>	<b>1 112 594</b>
<b>Konzolidációs hatás (eszközcsoponton belül)</b>											<b>-546 199</b>
<b>Nettó eszköz változás értékesítésig</b>											<b>108 065</b>
<b>Csoportra eső nettó eszközök az értékesítés napján</b>	<b>33 637</b>	<b>99 996</b>	<b>564 899</b>	<b>6 628</b>	<b>328 290</b>	<b>32 374</b>	<b>11 324</b>	<b>148</b>	<b>46 481</b>	<b>-11 181</b>	<b>674 459</b>
<b>Kapott ellenérték</b>											<b>0</b>
<b>Értékesített nettó eszközök</b>	<b>33 637</b>	<b>99 996</b>	<b>564 899</b>	<b>6 628</b>	<b>328 290</b>	<b>32 374</b>	<b>11 324</b>	<b>148</b>	<b>46 481</b>	<b>-11 181</b>	<b>450 000</b>
<b>Az értékesítésen realizált nyereség/ (veszteség)</b>	<b>-33 637</b>	<b>-99 996</b>	<b>-564 899</b>	<b>-6 628</b>	<b>-328 290</b>	<b>-32 374</b>	<b>-11 324</b>	<b>-148</b>	<b>-46 481</b>	<b>11 181</b>	<b>674 459</b>
<b>Megszűnő tevékenységek eredménye összesen</b>											<b>-224 459</b>
<b>Pénzben kapott ellenérték</b>											<b>450 000</b>
<b>Csökkentve: pénzeszközök átadott értéke</b>	<b>10 114</b>	<b>1 037</b>	<b>2 443</b>	<b>6 746</b>	<b>1 108</b>	<b>3 186</b>	<b>20 312</b>	<b>557</b>	<b>2 203</b>	<b>32 331</b>	<b>80 036</b>
<b>Értékesítés során kapott nettó pénzeszköz</b>											<b>369 964</b>



### 32. Egy részvényre jutó eredmény

Az alap részvényenkénti nyereség számításakor a részvényeseknek kiosztható adózás utáni eredményt kell figyelembe venni, valamint a kibocsátott törzsrészvények éves átlagos számát, amely nem tartalmazza a saját részvényeket.

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
<b><i>Folytatódó és megszűnt tevékenység</i></b>		
Részvényeseknek kiosztható adózás utáni eredmény (eFt)	277 359	650 890
Kibocsátott törzsrészvények súlyozott átlagos száma (ezer db)	4 912 500	4 912 500
<b>Egy részvényre jutó eredmény (alap) (Ft)</b>	<b>56</b>	<b>132</b>
<b><i>Megszűnt tevékenység</i></b>		
Részvényeseknek kiosztható adózás utáni eredmény (eFt)	(224 459)	(16 153)
Kibocsátott törzsrészvények súlyozott átlagos száma (ezer db)	4 912 500	4 912 500
<b>Egy részvényre jutó eredmény (alap) (Ft)</b>	<b>(46)</b>	<b>(3)</b>

A Társaságnál nincsen olyan tényező sem 2014-ben, sem 2013-ban, amely hígítaná az egy részvényre jutó eredményt.

### 33. Szegmensinformációk

Mivel a Csoport tőzsdén jegyzett vállalkozás, így a szegmens információk közzétételére kötelezett. A Csoport működése szempontjából a stratégiai döntéseket az Igazgatótanács tagjai hozzák, így a szegmensek megállapítása szempontjából a nekik készített kimutatásokat vette alapul a menedzsment a pénzügyi kimutatás összeállításakor. Három szegmens került meghatározásra: könyvkereskedelem, könyvkiadás, adatbázis szolgáltatás, amelyben az adatbázis szolgáltatás 2013-ban még szerepelt a szegmensek között, 2014-ben – a Libri Média és leányvállalatainak értékesítése után – azonban már nem.

<b>2014. december 31.</b>	<b>Könyvkeres- kedelem</b>	<b>Könyvkiadás</b>	<b>Egyéb</b>	<b>Kiszűrések</b>	<b>Konzolidált</b>
Árbevétel külső felektől	11 778 855	1 690 156			<b>13 469 011</b>
Árbevétel csoporton belül	2 769 767			(2 769 767)	<b>0</b>
	14 548 622	1 690 156		(2 769 767)	<b>13 469 011</b>
Működési ráfordítások	(13 749 934)	(1 403 836)		2 781 638	<b>(12 372 133)</b>
Értékcsökkenés	(386 526)	(8 431)			<b>(394 957)</b>
Társult vállalkozás eredménye				(1 877)	<b>(1 877)</b>
Pénzügyi műveletek eredménye	(204 761)	538		(41 648)	<b>(245 871)</b>
Adóráfordítás	(120 448)	(54 857)		(1 509)	<b>(176 814)</b>
Adózott eredmény	86 953	223 570		(33 164)	<b>277 359</b>
Befektetett eszközök	2 406 211	262 177		(436 134)	<b>2 232 254</b>
Forgóeszközök	3 537 800	1 546 451		(949 814)	<b>4 134 437</b>
Rövid lejáratú kötelezettségek	3 774 047	914 154		(956 332)	<b>3 731 869</b>

2013. december 31. (módosított 2.1.23. megjegyzés)	Könyvkeres- kedelem	Könyvkiadás	Adatbázis szolgáltatás	Egyéb	Kiszűrések	Konszolidált
Árbevétel külső felektől	6.357.362	464.326				<b>6.821.688</b>
Árbevétel csoporton belül	16.000				(16.000)	-
	<b>6.373.362</b>	<b>464.326</b>			<b>(16.000)</b>	<b>6.821.688</b>
Működési ráfordítások	(5.610.883)	(258.025)			(546)	<b>(5.869.454)</b>
Értékcsökkenés	(187.338)	(7.710)				<b>(195.048)</b>
Társult vállalkozás eredménye						-
Pénzügyi műveletek	51.608	(587)				<b>51.021</b>
Adóráfordítás	(110.931)	(30.233)				<b>(141.164)</b>
Adózott eredmény	<b>515.818</b>	<b>167.771</b>			<b>(16.546)</b>	<b>667.043</b>
Befektetett eszközök	3.227.151	398.014	276.406	532.400	(1.033.015)	<b>3.400.956</b>
Forgóeszközök	2.371.895	1.376.147	296.166	258.737	(589.112)	<b>3.713.833</b>
Rövid lejáratú kötelezettségek	3.536.721	858.034	362.888	324.528	(564.478)	<b>4.517.693</b>

### 34. Kockázatkezelés

A Csoport eszközei közé tartoznak a pénzeszközök, értékpapírok, vevői és egyéb követelések, valamint egyéb eszközök – kivéve az adókat. A Csoport forrásai közé tartoznak a hitelek és kölcsönök, szállítói és egyéb kötelezettségek, kivéve az adókat és pénzügyi kötelezettségek valós értéken történő átértékeléséből származó nyereséget vagy veszteséget.

A Csoport a következő pénzügyi kockázatoknak van kitéve:

- hitelkockázat
- likviditási kockázat
- piaci kockázat

Ez a fejezet bemutatja a Csoport fenti kockázatait, a Csoport célkitűzéseit, politikáit, folyamatok mérését és kockázat kezelését, valamint a Csoport menedzsment tőkáját. Az Igazgatóság általános felelősséget visel a Csoport létrehozása, felügyelete és kockázatkezelése terén.

A Csoport kockázat menedzsment politikájának célja, hogy kiszűrje és kivizsgálja azokat a kockázatokat, amelyekkel szembesül a Csoport, valamint hogy beállítsa a megfelelő kontrolokat, és

hogyan felügyelje a kockázatokat. A kockázat menedzsment politika és rendszer felülvizsgálatra kerül, hogy tükrözhesse a megváltozott piaci körülményeket és a Csoport tevékenységeit.

### Tőke menedzsment

A Csoport politikája, hogy megőrizze az alaptőkét, amely elegendő ahhoz, hogy a befektetői és hitelezői bizalom a jövőben fenntartsa a jövőbeni fejlődését a Csoportnak. Az Igazgatóság igyekszik fenntartani azt a politikát, hogy kölcsönadásokból eredő magasabb kitettséget csak magasabb hozam mellett vállal, az erős tőkepozíció által nyújtott előnyök és a biztonság alapján.

A Csoport tőkeszerkezete a nettó idegen tőkéből, valamint a Csoport saját tőkéjéből áll (ez utóbbi a jegyzett tőkét, a tartalékokat és a nem ellenőrző tulajdonosok részesedését foglalja magában).

A Csoport a tőke kezelése során igyekszik biztosítani, hogy a Csoport tagjai folytatni tudják tevékenységüket és egyúttal maximalizálják a tulajdonosok számára a megtérülést a kölcsöntőke és a saját tőke optimális egyensúlyozásával, valamint az optimális tőkestruktúra megtartását a tőkeköltségek csökkentése érdekében. A Csoport azt is figyeli, hogy tagvállalatainak tőkeszerkezete megfelel-e a helyi törvényi előírásoknak.

A Társaság tőke kockázata 2014-ban és 2013-ben sem jelentős. Az idegen tőke a beszámolási időszak végén az alábbiak szerint alakult:

	Melléklet	<b>2014.12.31</b>	<b>2013.12.31</b>
Pénzeszközök	8	1 658 512	1 326 932
Le: Hitelek, kölcsönök	20	(170 986)	(143 908)
Nettó adósságállomány		<b>1 487 526</b>	<b>1 183 024</b>
Saját tőke		2 614 823	2 597 096
Nettó saját tőke		<b>4 102 349</b>	<b>3 780 120</b>

### Hitelezési kockázat

A hitelezési kockázat annak a kockázatát fejezi ki, hogy az adós vagy a partner nem teljesíti szerződéses kötelezettségeit, amely pedig pénzügyi veszteséget eredményez a Csoport számára. Pénzügyi eszközök, amelyek hitelezési kockázatoknak vannak kitéve, lehetnek hosszú vagy rövid távú kihelyezések, pénzeszközök és pénzeszköz-egyenértékesek, vevők és egyéb követelések.

A pénzügyi eszközök könyv szerinti értéke a maximális kockázati kitettséget mutatják. Az alábbi táblázat a Csoport maximális hitelkockázati kitettségét mutatja 2014. december 31-én és 2013. december 31-én.

	<u>2014. december 31.</u>	<u>2013. december 31.</u>
Vevők és egyéb követelések	1 211 657	1 306 035
Adott kölcsönök	0	13 021
Pénzeszközök és pénzeszköz egyenértékesek	1 658 512	1 326 932
<b>Összesen</b>	<b><u>2 870 169</u></b>	<b><u>2 645 988</u></b>

### Likviditási kockázat

A likviditási kockázat annak kockázata, hogy a Csoport nem tudja pénzügyi kötelmeit esedékességkor teljesíteni. A Csoport likviditásmenedzselési megközelítése, hogy amennyire lehetséges, mindig megfelelő likviditást biztosítson kötelezettségei esedékességkor történő teljesítéséhez, mind szokásos, mind feszített körülmények között anélkül, hogy elfogadhatatlan vesztesége merülne fel vagy kockáztatná a Csoport hírnevét.

A Csoport tagvállalatai cash-flow tervet készítenek, melyet folyamatosan aktualizálnak. A Csoport gördülő előrejelzéssel vizsgálja a Csoport pénzeszköz szükségletét a működéshez szükséges megfelelő pénzállomány biztosítása érdekében, valamint a hitelszerződésben meghatározott pénzügyi mutatók teljesülését. A Csoport szinten jelentkező készpénz többlet betétszámlákon, lekötött betétekben és értékpapírokban testesül meg.

### Piaci kockázat

A piaci kockázat annak kockázata, hogy a piaci árak, mint az átváltási árfolyamok, kamatlábak és a befektetési alapokba történő befektetések árai, változása befolyásolni fogja a Csoport eredményét vagy pénzügyi instrumentumokban lévő befektetéseinek értékét. A piaci kockázat kezelésének célja a piaci kockázatnak való kitettségek kezelése és ellenőrzése elfogadható keretek között, a haszon optimalizálása mellett.

### Érzékenységi elemzés

A Csoport megállapította, hogy eredménye alapvetően két pénzügyi természetű kulcsváltozótól függ lényegesen: a kamatkockázattól és a devizakockázattól. Ezen kulcsváltozókra elvégezte az érzékenységi vizsgálatokat.

A kamatkockázatok csökkentését elsősorban a szabad pénzeszközök lekötésével igyekeznek a Csoport biztosítani. Árfolyamfedezeti ügyleteket a Csoport nem köt.

Kamat érzékenységi vizsgálat eredménye (a kamatváltozás százalékában):

Tényleges kamatokkal	2014. december 31.	2013. december 31.
Adózás előtti eredmény - kamatráfordítás nélkül	471 950	796 950
Nettó kamatbevétel	8 460	(1 512)
<b>Adózás előtti eredmény</b>	<b>463 490</b>	<b>798 462</b>
<b>1%</b>		
Adózás előtti eredmény - kamatráfordítás nélkül	471 950	796 950
Nettó kamatráfordítás	8 545	(1 527)
<b>Adózás előtti eredmény</b>	<b>463 405</b>	<b>798 477</b>
<i>Adózás előtti eredmény változása</i>	<i>(85)</i>	<i>15</i>
<i>Adózás előtti eredmény változása (%)</i>	<i>-0,018%</i>	<i>0,002%</i>
<b>5%</b>		
Adózás előtti eredmény - kamatráfordítás nélkül	471 950	796 950
Nettó kamatráfordítás	8 883	(1 588)
<b>Adózás előtti eredmény</b>	<b>463 067</b>	<b>798 538</b>
<i>Adózás előtti eredmény változása</i>	<i>(423)</i>	<i>76</i>
<i>Adózás előtti eredmény változása (%)</i>	<i>-0,091%</i>	<i>0,009%</i>
<b>10%</b>		
Adózás előtti eredmény - kamatráfordítás nélkül	471 950	796 950
Nettó kamatráfordítás	9 306	(1 663)
<b>Adózás előtti eredmény</b>	<b>462 644</b>	<b>798 613</b>
<i>Adózás előtti eredmény változása</i>	<i>(846)</i>	<i>151</i>
<i>Adózás előtti eredmény változása (%)</i>	<i>-0,183%</i>	<i>0,019%</i>
<b>-1%</b>		
Adózás előtti eredmény - kamatráfordítás nélkül	471 950	796 950
Nettó kamatráfordítás	8 375	(1 497)
<b>Adózás előtti eredmény</b>	<b>463 575</b>	<b>798 447</b>
<i>Adózás előtti eredmény változása</i>	<i>85</i>	<i>(15)</i>
<i>Adózás előtti eredmény változása (%)</i>	<i>0,018%</i>	<i>-0,002%</i>
<b>-5%</b>		
Adózás előtti eredmény - kamatráfordítás nélkül	471 950	796 950
Nettó kamatráfordítás	8 037	(1 436)
<b>Adózás előtti eredmény</b>	<b>463 913</b>	<b>798 386</b>
<i>Adózás előtti eredmény változása</i>	<i>423</i>	<i>(76)</i>
<i>Adózás előtti eredmény változása (%)</i>	<i>0,091%</i>	<i>-0,009%</i>
<b>-10%</b>		
Adózás előtti eredmény - kamatráfordítás nélkül	471 950	796 950
Nettó kamatráfordítás	7 614	(1 361)
<b>Adózás előtti eredmény</b>	<b>464 336</b>	<b>798 311</b>
<i>Adózás előtti eredmény változása</i>	<i>846</i>	<i>(151)</i>
<i>Adózás előtti eredmény változása (%)</i>	<i>0,183%</i>	<i>-0,019%</i>

Deviza változás érzékenységi vizsgálat eredménye (az árfolyamváltozás százalékában):

<b>Aktuális árfolyamokkal</b>	<b>2014. december 31.</b>	<b>2013. december 31.</b>
Nem monetáris és forintban denominált eszközök	7 701 597	7 114 790
Devizás eszközök	89 444	155 745
Forintban denominált kötelezettségek	4 548 784	4 517 697
Devizás kötelezettségek	89 345	0
<b>Nettó eszközállomány</b>	<b>3 152 912</b>	<b>2 752 838</b>
<b>1%</b>		
Nem monetáris és forintban denominált eszközök	7 701 597	7 114 790
Devizás eszközök	90 338	157 302
Forintban denominált kötelezettségek	4 548 784	4 517 697
Devizás kötelezettségek	90 238	0
<b>Nettó eszközállomány</b>	<b>3 152 913</b>	<b>2 754 395</b>
<b>Nettó eszközállomány változása</b>	<b>1</b>	<b>1 557</b>
<b>Nettó eszközállomány változása (%)</b>	<b>0,000%</b>	<b>0,057%</b>
<b>5%</b>		
Nem monetáris és forintban denominált eszközök	7 701 597	7 114 790
Devizás eszközök	93 916	163 532
Forintban denominált kötelezettségek	4 548 784	4 517 697
Devizás kötelezettségek	93 812	0
<b>Nettó eszközállomány</b>	<b>3 152 917</b>	<b>2 760 625</b>
<b>Nettó eszközállomány változása</b>	<b>5</b>	<b>7 787</b>
<b>Nettó eszközállomány változása (%)</b>	<b>0,000%</b>	<b>0,283%</b>
<b>10%</b>		
Nem monetáris és forintban denominált eszközök	7 701 597	7 114 790
Devizás eszközök	98 388	171 320
Forintban denominált kötelezettségek	4 548 784	4 517 697
Devizás kötelezettségek	98 280	0
<b>Nettó eszközállomány</b>	<b>3 152 922</b>	<b>2 768 413</b>
<b>Nettó eszközállomány változása</b>	<b>10</b>	<b>15 575</b>
<b>Nettó eszközállomány változása (%)</b>	<b>0,000%</b>	<b>0,566%</b>
<b>-1%</b>		
Nem monetáris és forintban denominált eszközök	7 701 597	7 114 790
Devizás eszközök	88 550	154 188
Forintban denominált kötelezettségek	4 548 784	4 517 697
Devizás kötelezettségek	88 452	0
<b>Nettó eszközállomány</b>	<b>3 152 911</b>	<b>2 751 281</b>
<b>Nettó eszközállomány változása</b>	<b>(1)</b>	<b>(1 557)</b>
<b>Nettó eszközállomány változása (%)</b>	<b>0,000%</b>	<b>-0,057%</b>

<b>-5%</b>		
Nem monetáris és forintban denominált eszközök	7 701 597	7 114 790
Devizás eszközök	84 972	147 958
Forintban denominált kötelezettségek	4 548 784	4 517 697
Devizás kötelezettségek	84 878	0
<b>Nettó eszközállomány</b>	<b>3 152 907</b>	<b>2 745 051</b>
<b>Nettó eszközállomány változása</b>	<b>(5)</b>	<b>(7 787)</b>
<b>Nettó eszközállomány változása (%)</b>	<b>0,000%</b>	<b>-0,283%</b>
<b>-10%</b>		
Nem monetáris és forintban denominált eszközök	7 701 597	7 114 790
Devizás eszközök	80 500	140 171
Forintban denominált kötelezettségek	4 548 784	4 517 697
Devizás kötelezettségek	80 411	0
<b>Nettó eszközállomány</b>	<b>3 152 902</b>	<b>2 737 264</b>
<b>Nettó eszközállomány változása</b>	<b>(10)</b>	<b>(15 575)</b>
<b>Nettó eszközállomány változása (%)</b>	<b>0,000%</b>	<b>-0,566%</b>

### 35. Pénzügyi instrumentumok

Pénzügyi instrumentumnak minősülnek az adott kölcsönök, a befektetett pénzügyi eszközök, a forgóeszközök közül a vevőkövetelések, az értékpapírok és a pénzeszközök, valamint a felvett hitelek, kölcsönök és a szállítói kötelezettségek.

2014. december 31.	Könyv szerinti érték	Valós érték
<b>Pénzügyi eszközök</b>		
<i>Valós értéken nyilvántartott értékesíthető befektetések</i>		
Befektetések	0	0
<i>Amortizált bekerülési értéken nyilvántartott lejáratig tartandó befektetések</i>		
Egyéb tartósan adott kölcsönök	0	0
<i>Amortizált bekerülési értéken nyilvántartott kölcsönök és követelések</i>		
Vevők és egyéb követelések	1 211 657	1 211 657
Pénzeszközök és pénzeszköz egyenértékesek	1 658 512	1 658 512
<b>Pénzügyi kötelezettségek</b>		
<i>Amortizált bekerülési értéken nyilvántartott kötelezettségek</i>		
Pénzügyi kötelezettségek	170 986	170 986
Szállítói kötelezettségek	1 945 622	1 945 622



2013. december 31.	Könyv szerinti érték	Valós érték
<b>Pénzügyi eszközök</b>		
<i>Valós értéken nyilvántartott értékesíthető befektetések</i>		
Befektetések	54.854	54.854
<i>Amortizált bekerülési értéken nyilvántartott lejáratig tartandó befektetések</i>		
Egyéb adott kölcsönök	13.021	13.021
<i>Amortizált bekerülési értéken nyilvántartott kölcsönök és követelések</i>		
Vevők és egyéb követelések	1.306.035	1.306.035
Pénzeszközök és pénzeszköz egyenértékeselek	1.326.932	1.326.932
<b>Pénzügyi kötelezettségek</b>		
<i>Amortizált bekerülési értéken nyilvántartott kötelezettségek</i>		
Pénzügyi kötelezettségek	143.908	143.908
Szállítói kötelezettségek	2.496.490	2.496.490

A valós érték meghatározása mindkét évben a 2. szintnek megfelelő valós értéken történt.

### 36. Peres ügyek

A Libri-Shoptline Nyrt.-nek függőben, folyamatban lévő, lezárt, vagy a mérlegfordulónap után ismertté vált pere nincs. A Libri Könyvkereskedelmi Kft. két ügyben jogosult tartozás behajtásra, ellenkövetelés nélkül, továbbá egy munkaügyi perről született ítélet és jogerős döntés a Libri Könyvkereskedelmi Kft. esetében, mely ügyet a Libri megnyerte, semmilyen kötelezettsége nem keletkezett. A Libri Kft.-re a Gazdasági Versenyhivatal kiszabott 15 mFt összegű versenyfelügyeleti bírságot a Libri megfizette, ugyanakkor a határozat ellen bírósági felülvizsgálati eljárást kezdeményezett.

### 37. Igazgatóság és Felügyelő Bizottság javadalmazása

Az Igazgatóság és a Felügyelő Bizottság tagjai 2013-ban nem részesültek javadalmazásban, 2014-ben összesen 21.600.000 Ft javadalmazást kaptak, további juttatásként a Társaság az Igazgatósági illetve Felügyelő Bizottsági tagok javára vezető tisztségviselői illetve felügyelő bizottsági tevékenységükkel összefüggő felelősségbiztosítást kötött.

### 38. Könyvvitel és könyvvizsgálat

A Társaságon belül a könyvviteli szolgáltatások körébe tartozó feladatok irányítását Bukor Emőke látja el (Igazolványszám: 151815 Szakterület: Vállalkozási. Státusz: Regisztrált. Lakhely: 2040 Budaörs, Deák Ferenc u. 14.). A Társaság könyvvizsgálatra kötelezett. A Társaság könyvvizsgálója az INTERAUDITOR NEUNER, HENZL, HONTI Tanácsadó Korlátolt Felelősségű Társaság (cégjegyzékszám: 01-09-063211, adószám: 10272172-2-43). A könyvvizsgálat elvégzéséért Tóth Julianna (szül: Dömsöd, 1948. november 28.; anyja neve: Csegei Mária; lakcíme: 1088 Budapest, Szentkirályi u. 22-24.) felelős (Kamarai tagsági száma: 006646)."

### 39. Mérlegfordulónap utáni események

A Libri-Shoptline Nyrt. 100%-os tulajdonában lévő leányvállalata, a Libri Kereskedelmi Kft. egy 12 boltra vonatkozó bérleti szerződést írt alá a magyarországi plázákat üzemeltető Klepierre Management Magyarország Kft-el. A most létrejött megállapodással a Libri jelenlegi, 36 boltból álló hálózata 2015 második félévétől jelentősen bővül, így ezzel a lépéssel a Társaság kiskereskedelmi forgalmi és piaci részesedése tovább erősödik.

A Bookline reader e-könyv-olvasó alkalmazás okos telefonokra és tabletekre android és iOS rendszereken bevezetésre került. Az alkalmazás a mai kor követelményeinek megfelelően kényelmes e-book olvasási élményt biztosít a felhasználóknak.

A vasárnapi boltbezárás a Társaság feltételezése szerint jelentős forgalom csökkenést nem okoz, az online felületeken marketing kampányokkal és akciókkal tesszük vonzóbbá a weboldalakon történő hétféj vásárlást.

### 40. A pénzügyi kimutatások közzétételre engedélyezése

A pénzügyi kimutatásokat a Csoport anyavállalatának igazgatótanácsa 2015. április 7-én tartott ülésén megvitatta és ebben a formában közzétételre engedélyezte.

**A konszolidációs beszámoló aláírására jogosult személy:**



Starcz Ákos, vezérigazgató

Budapest, 2015. április 7.

Libri-Shoptline Nyrt.

**LIBRI-SHOPLINE NYRT.**

**MAGYAR SZÁMVITELI SZABÁLYOK SZERINTI  
NEM KONSZOLIDÁLT ÉVES BESZÁMOLÓ**

**2014. DECEMBER 31.**

**MÉRLEG Eszközök (aktívák)**

adatok eFt-ban

Megnevezés	Előző év 2013. december 31.	Tárgyév 2014. december 31.	Változás
<b>A. BEFEKTETETT ESZKÖZÖK (2+10+18. sor)</b>	<b>1 342 513</b>	<b>1 196 587</b>	<b>-10,9%</b>
<b>I. IMMATERIÁLIS JAVAK (3-9. sorok)</b>	<b>109 992</b>	<b>35 119</b>	<b>-68,1%</b>
Alapítás-átszervezés aktivált értéke	0	0	-
Kísérleti fejlesztés aktivált értéke	0	0	-
Vagyoni értékű jogok	5 368	3 247	-39,5%
Szellemi termékek	104 624	31 872	-69,5%
Üzleti vagy cégérték	0	0	-
Immateriális javakra adott előlegek	0	0	-
Immateriális javak érték helyesbítése	0	0	-
<b>II. TÁRGYI ESZKÖZÖK (11-17. sorok)</b>	<b>61 915</b>	<b>16 109</b>	<b>-74,0%</b>
Ingatlanok és a kapcsolódó vagyoni értékű jogok	35 079	1 097	-96,9%
Műszaki berendezések, gépek, járművek	11 367	4 715	-58,5%
Egyéb berendezések, felszerelések, járművek	15 469	10 297	-33,4%
Tenyészállatok	0	0	-
Beruházások, felújítások	0	0	-
Beruházásokra adott előlegek	0	0	-
Tárgyi eszközök érték helyesbítése	0	0	-
<b>III. BEFEKTETETT PÉNZÜGYI ESZKÖZÖK (19-25. sorok)</b>	<b>1 170 606</b>	<b>1 145 359</b>	<b>-2,2%</b>
Tartós részesedés kapcsolt vállalkozásban	1 150 358	1 145 359	-0,4%
Tartósan adott kölcsön kapcsolt vállalkozásban	0	0	-
Egyéb tartós részesedés	20 248	0	-100,0%
Tartósan adott kölcsön egyéb rész. visz. álló váll.-ban	0	0	-
Egyéb tartósan adott kölcsön	0	0	-
Tartós hitelviszonyt megtestesítő értékpapír	0	0	-
Befektetett pénzügyi eszközök érték helyesbítése	0	0	-
<b>B. FORGÓESZKÖZÖK (27+34+40+45. sor)</b>	<b>1 067 772</b>	<b>907 274</b>	<b>-15,0%</b>
<b>I. KÉSZLETEK (28-33. sorok)</b>	<b>214 799</b>	<b>70 514</b>	<b>-67,2%</b>
Anyagok	0	0	-
Befejezetlen termelés és félkész termékek	0	0	-
Növendék-, hízó- és egyéb állatok	0	0	-
Késztermékek	25 126	7 694	-69,4%
Áruk	189 673	62 820	-66,9%
Készletekre adott előlegek	0	0	-
<b>II. KÖVETELÉSEK (35-39. sorok)</b>	<b>572 975</b>	<b>234 786</b>	<b>-59,0%</b>
Követelések áruszállításból és szolgáltatásból (vevők)	193 638	139 560	-27,9%
Követelések kapcsolt vállalkozással szemben	314 731	7 191	-97,7%
Követelések egyéb rész. viszonyban lévő váll. szemben	0	0	-
Váltókövetelések	0	0	-
Egyéb követelések	64 606	88 035	36,3%
<b>III. ÉRTÉKPAPÍROK (41-44. sorok)</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-</b>
Részesedés kapcsolt vállalkozásban	0	0	-
Egyéb részesedés	0	0	-
Saját részvények, saját üzletrészek	0	0	-
Forgatási célú hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	0	0	-
<b>IV. PÉNZESZKÖZÖK (46-47. sorok)</b>	<b>279 998</b>	<b>601 974</b>	<b>115,0%</b>
Pénztár, csekkek	2 043	1 036	-49,3%
Bankbetétek	277 955	600 938	116,2%
<b>C. AKTÍV IDŐBELI ELHATÁROLÁSOK (49-51. sorok)</b>	<b>34 571</b>	<b>96 479</b>	<b>179,1%</b>
Bevételek aktív időbeli elhatárolása	33 972	73 569	116,6%
Költségek, ráfordítások aktív időbeli elhatárolása	599	22 910	-
Halasztott ráfordítások	0	0	-
<b>ESZKÖZÖK (AKTÍVÁK) ÖSSZESEN (1+26+48 sor)</b>	<b>2 444 856</b>	<b>2 200 340</b>	<b>-10,0%</b>

**MÉRLEG Források (passzívák)**

adatok eFt-ban

Megnevezés	Előző év 2013. december 31.	Tárgyév 2014. december 31.	Változás
<b>D. SAJÁT TŐKE (54+56+57+58+59+60+61. sor)</b>	<b>1 340 593</b>	<b>1 354 668</b>	1,0%
I. JEGYZETT TŐKE	491 250	491 250	0,0%
Ebből: visszavásárolt tulajdoni részesedés névértéken	0	0	-
II. JEGYZETT, DE MÉG BE NEM FIZETETT TŐKE (-)	0	0	-
III. TŐKETARTALÉK	1 438 073	1 438 073	0,0%
IV. EREDMÉNYTARTALÉK	-558 179	-588 730	5,5%
V. LEKÖTÖTT TARTALÉK	0	0	-
VI. ÉRTÉKELÉSI TARTALÉK	0	0	-
VII. MÉRLEG SZERINTI EREDMÉNY	-30 551	14 075	-146,1%
<b>E. CÉLTARTALÉKOK (63-65. sorok)</b>	<b>12 568</b>	<b>20 619</b>	64,1%
1. Céltartalék a várható kötelezettségekre	7 686	15 737	104,7%
2. Céltartalék a jövőbeni költségekre	4 882	4 882	0,0%
3. Egyéb céltartalék	0	0	-
<b>F. KÖTELEZETTSÉGEK (67+71+80. sor)</b>	<b>647 192</b>	<b>703 329</b>	8,7%
<b>I. HÁTRASOROLT KÖTELEZETTSÉGEK (68-70. sorok)</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	-
Hátrasorolt kötelezettségek kapcsolt vállalkozással szemben	0	0	-
Hátrasorolt kötelezettségek egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben	0	0	-
Hátrasorolt kötelezettségek egyéb gazdálkodóval szemben	0	0	-
<b>II. HOSSZÚ LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK (72-79. sorok)</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	-
Hosszú lejáratra kapott kölcsönök	0	0	-
Átváltoztatható kötvények	0	0	-
Tartozások kötvénykibocsátásból	0	0	-
Beruházási és fejlesztési hitelek	0	0	-
Egyéb hosszú lejáratú hitelek	0	0	-
Tartós kötelezettségek kapcsolt vállalkozással szemben	0	0	-
Tartós kötelezettségek egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben	0	0	-
Egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek	0	0	-
<b>III. RÖVID LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK (81 és 83-89. sorok)</b>	<b>647 192</b>	<b>703 329</b>	8,7%
Rövid lejáratú kölcsönök	30 000	0	-100,0%
- ebből: az átváltoztatható kötvények	0	0	-
Rövid lejáratú hitelek	0	0	-
Vevőktől kapott előlegek	1 950	0	-100,0%
Kötelezettségek áruszállításból és szolgáltatásból (szállítók)	506 848	161 929	-68,1%
Váltótartozások	0	0	-
Rövid lejáratú kötelezettségek kapcsolt vállalkozással szemben	4 772	461 327	9567,4%
Rövid lejáratú kötelezettségek egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben	0	0	-
Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek	103 622	80 073	-22,7%
<b>G. PASSZÍV IDŐBELI ELHATÁROLÁSOK (91-93. sorok)</b>	<b>444 503</b>	<b>121 724</b>	-72,6%
Bevételek passzív időbeli elhatárolása	0	25 592	-
Költségek, ráfordítások passzív időbeli elhatárolása	444 503	96 132	-78,4%
Halasztott bevételek	0	0	-
<b>FORRÁSOK (PASSZÍVÁK) ÖSSZESEN (53+62+66+90. sor)</b>	<b>2 444 856</b>	<b>2 200 340</b>	-10,0%

**"A" EREDMÉNYKIMUTATÁS**

(összköltség eljárással)

adatok eFt-ban

Megnevezés	Előző év 2013. december 31.	Tárgyév 2014. december 31.	Változás
Belföldi értékesítés nettó árbevétele	3 829 036	3 527 924	-7,9%
Export értékesítés nettó árbevétele	376 143	324 803	-13,6%
<b>Értékesítés nettó árbevétele (1+2)</b>	<b>4 205 179</b>	<b>3 852 727</b>	-8,4%
Saját termelésű készletek állományváltozása	16 637	1 479	-91,1%
Saját előállítású eszközök aktivált értéke	0	0	-
<b>Aktivált saját teljesítmények értéke (±3±4)</b>	<b>16 637</b>	<b>1 479</b>	-91,1%
<b>Egyéb bevételek</b>	<b>46 950</b>	<b>37 645</b>	-19,8%
Ebből: visszaírt értékvesztés	28 069	20 086	-28,4%
Anyagköltség	118 242	40 348	-65,9%
Igénybe vett szolgáltatások értéke	728 419	642 988	-11,7%
Egyéb szolgáltatások értéke	34 836	14 629	-58,0%
Eladott áruk beszerzési értéke	2 803 670	2 585 228	-7,8%
Eladott (közvetített) szolgáltatások értéke	2 846	42 580	-
<b>Anyagjellegű ráfordítások (5+6+7+8+9)</b>	<b>3 688 013</b>	<b>3 325 773</b>	-9,8%
Béreköltség	296 745	244 039	-17,8%
Személyi jellegű egyéb kifizetések	17 652	10 859	-38,5%
Bérfelrakások	85 801	72 866	-15,1%
<b>Személyi jellegű ráfordítások (10+11+12)</b>	<b>400 198</b>	<b>327 764</b>	-18,1%
<b>Értékcsökkenési leírás</b>	<b>154 895</b>	<b>102 696</b>	-33,7%
<b>Egyéb ráfordítások</b>	<b>107 790</b>	<b>114 992</b>	6,7%
Ebből: értékvesztés	45 073	21 151	-53,1%
<b>ÜZEMI (ÜZLETI) TEVÉKENYSÉG EREDMÉNYE (I.±II.+III.-IV.-V.-VI.-VII.)</b>	<b>-82 130</b>	<b>20 626</b>	-
Kapott (járó) osztalék és részesedés	0	0	-
Ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott	0	0	-
Részesedések értékesítésének árfolyamnyeresége	0	20 248	-
Ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott	0	0	-
Befektetett pénzügyi eszközök kamatai, árfolyamnyeresége	0	0	-
Ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott	0	0	-
Egyéb kapott (járó) kamatok és kamatjellegű bevételek	10 547	136	-98,7%
Ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott	9 057	0	-100,0%
Pénzügyi műveletek egyéb bevételei	57 464	9 848	-82,9%
<b>Pénzügyi műveletek bevételei (13+14+15+16+17)</b>	<b>68 011</b>	<b>30 232</b>	-55,5%
Befektetett pénzügyi eszközök árfolyamvesztése	0	20 248	-
Ebből: kapcsolt vállalkozásnak adott	0	0	-
Fizetendő kamatok és kamatjellegű ráfordítások	7 584	5 748	-24,2%
Ebből: kapcsolt vállalkozásnak adott	0	0	-
Részesedések, értékpapírok, bankbetétek értékvesztése	9	0	-100,0%
Pénzügyi műveletek egyéb ráfordításai	3 886	8 288	113,3%
<b>Pénzügyi műveletek ráfordításai (18+19±20+21)</b>	<b>11 479</b>	<b>34 284</b>	198,7%
<b>PÉNZÜGYI MŰVELETEK EREDMÉNYE (VIII.-IX.)</b>	<b>56 532</b>	<b>-4 052</b>	-
<b>SZOKÁSOS VÁLLALKOZÁSI EREDMÉNY (±A±B)</b>	<b>-25 598</b>	<b>16 574</b>	-
<b>Rendkívüli bevételek</b>	<b>1 985</b>	<b>9 899</b>	398,7%
<b>Rendkívüli ráfordítások</b>	<b>3 907</b>	<b>7 693</b>	96,9%
<b>RENDKÍVÜLI EREDMÉNY (X-XI)</b>	<b>-1 922</b>	<b>2 206</b>	-
<b>ADÓZÁS ELŐTTI EREDMÉNY (±C±D)</b>	<b>-27 520</b>	<b>18 780</b>	-
<b>Adófizetési kötelezettség</b>	<b>3 031</b>	<b>4 705</b>	55,2%
<b>ADÓZOTT EREDMÉNY (±E-XII)</b>	<b>-30 551</b>	<b>14 075</b>	-
Eredménytartalék igénybevétele osztalékra, részesedésre	0	0	-
Jóváhagyott osztalék, részesedés	0	0	-
<b>MÉRLEG SZERINTI EREDMÉNY (±F+22-23)</b>	<b>-30 551</b>	<b>14 075</b>	-

**Határozati javaslat:**

**A közgyűlés elfogadja az Igazgatóság beszámolóját a Társaság 2014. évi tevékenységéről, gazdálkodásáról, vagyoni helyzetéről, ügyvezetéséről.**

## **2. napirendi pont**

**A Felügyelőbizottság jelentése a Társaság 2014. évre vonatkozó magyar számviteli szabályok (MSZSZ) szerinti valamint Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok (IFRS) szerinti (konszolidált) éves beszámolójáról**



## A FELÜGYELŐBIZOTTSÁG JELENTÉSE

**A Libri-Shoptline Nyrt. (korábbi nevén Shoptline-webáruház Nyrt.) 2015. április 29. napján megtartandó, 2015. évi rendes közgyűlésére a Társaság magyar számviteli szabályok (MSZSZ) szerinti 2014. évi éves beszámolójának, valamint Nemzetközi Pénzügyi Beszámolóképzési Standardok (IFRS) szerinti pénzügyi kimutatásainak vizsgálatáról**

A Felügyelőbizottság 2014-ben is folyamatosan figyelemmel kísérte a Társaság működését, rendszeresen megvitatta az Igazgatóság által a Felügyelőbizottság ülésére beterjesztett negyedéves jelentéseket a Társaság vagyoni helyzetéről, üzletpolitikájáról és az ügyvezetésről, amelyek részletesen tartalmazták a Társaság árbevételének alakulását, valamint a gazdálkodás értékeléséről szóló beszámolót.

A Felügyelőbizottság jelen beszámoló elfogadásáig terjedő időszakban szerzett lényegesebb tapasztalatai, megállapításai az alábbiakban összegezhetőek:

A Társaság 2014-ben továbbra is kiemelt figyelmet fordított a hatékonyság növelő intézkedések kezdeményezése mellett a belső folyamatok ellenőrzésére, fejlesztésére, monitoring rendszer kialakítására.

A Belső Ellenőr 2014-ben is időszakos beszámolási kötelezettség mellett a Felügyelőbizottság irányítása alatt, a Felügyelőbizottság által jóváhagyott munkaterv alapján végezte munkáját. Ezen belül:

- rendszeresen ellenőrizte az új belső folyamatokat és meghatározta a szabályozandó területeket;
- részt vett a Társaság raktárbázisának biztonságtechnikai felülvizsgálatában;
- ellenőrizte a Shoptline bizományos Partnereivel való végelszámolást;
- a cégcsoport üzemeltetéséhez szükséges szerződéseket vizsgálta, meghatározta ezek szerződés nyilvántartó SAP rendszerbe való bevezetésének feltételeit;
- az új típusú kiemelt intézményi partner és viszonteladói szerződésekben lévő kedvezményrendszer szerinti értékesítést teljes körűen ellenőrizte;
- felülvizsgálta a nem könyves üzletágak elfekvő készleteit, javaslatot tett az áruk kezelésére vonatkozó munkautasítás kiadására;
- megvizsgálta a termékleltár utasításait és szabályzatát, a leltár folyamán a könyvvizsgálóval mintavételes ellenőrzést tartott.

A Libri-Shoptline Nyrt.-vel szemben 2014-ben összesen 3 db fogyasztóvédelmi eljárás indult, de a Budapest Főváros Kormányhivatala Fogyasztóvédelmi Felügyelősége bírságot nem szabott ki.

A Felügyelőbizottság áttekintette a Libri-Shoptline Nyrt. éves rendes közgyűlés elé kerülő 2014. évre vonatkozó magyar számviteli szabályok (MSZSZ) szerint készített éves beszámolóját és Nemzetközi Pénzügyi Beszámolóképzési Standardok (IFRS) szerinti pénzügyi kimutatásait.

A Felügyelő Bizottság – a Társaság könyvvizsgálójának jelentésére alapozva – megállapítja, hogy a Társaság a jogszabályi előírásoknak megfelelően vezette a könyveit és nyilvántartásait, illetve készítette el a pénzügyi jelentéseit.

A Felügyelőbizottság a fentiek alapján a Társaság magyar számviteli szabályok (MSzSz) szerinti 2014. évi éves beszámolóját 2.200.340 ezer forint mérlegfőösszeggel és 14.075 ezer forint mérleg szerinti eredménnyel; illetve a Társaság Nemzetközi Pénzügyi Beszámolóképzési Standardok (IFRS) szerinti konszolidált pénzügyi kimutatásait 6.366.691 ezer forint mérlegfőösszeggel és 277.359 ezer forint adózás utáni eredménnyel tudomásul veszi és a közgyűlésnek elfogadásra javasolja.

Budapest, 2015. április 7.

Lantos Csaba s. k.  
a Felügyelőbizottság elnöke

**Határozati javaslat:**

**A közgyűlés tudomásul veszi a Felügyelőbizottság jelentését a Társaság 2014. évre vonatkozó magyar számviteli szabályok (MSZSZ) szerinti valamint Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok (IFRS) szerinti (konszolidált) éves beszámolójáról.**

### **3. napirendi pont**

**Az Auditbizottság jelentése a Társaság 2014. évre vonatkozó magyar számviteli szabályok (MSZSZ) szerinti valamint Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok (IFRS) szerinti (konszolidált) éves beszámolójáról**

## AZ AUDITBIZOTTSÁG JELENTÉSE

**A Libri-Shoptline Nyrt. 2015. április 29. napján megtartandó, 2014. évi rendes közgyűlésére a Társaság magyar számviteli szabályok (MSzSz) szerinti 2014. évi éves beszámolójának, valamint Nemzetközi Pénzügyi Beszámolókészítési Standardok (IFRS) szerinti pénzügyi kimutatásainak vizsgálatáról**

Az Auditbizottság áttekintette az Igazgatóság által az Auditbizottság ülésére betérjesztett jelentéseket a Társaság vagyoni helyzetéről, üzletpolitikájáról és az ügyvezetésről, amelyek részletesen tartalmazták a Társaság árbevételének alakulását, valamint a gazdálkodás értékeléséről szóló beszámolót és ezekkel kapcsolatban az alábbiakat emeli ki.

A 2014. évi magyar számviteli szabályok szerinti beszámoló alapján év végén a Társaság eszközein belül 601.974 ezer forint pénzeszköz és 70.514 ezer forint értékű készlet volt. A Társaság saját tőkéje 1.354.668 ezer forint volt évváráskor.

A Társaság Nemzetközi Pénzügyi Beszámolókészítési Standardok (IFRS) alapján készített pénzügyi kimutatásai alapján a cégcsoport 2014. december 31-én 1.658.512 ezer forint pénzeszközzel rendelkezett, a készletek értéke 1.067.379 ezer forint volt. A konszolidált saját tőke 2.614.823 ezer forintot tett ki.

Az Auditbizottság – a Társaság könyvvizsgálójának jelentését is figyelembevéve – a Társaság magyar számviteli szabályok (MSzSz) szerinti 2014. évi éves beszámolóját 2.200.340 ezer forint mérlegfőösszeggel és 14.075 ezer forint mérleg szerinti eredménnyel; illetve a Társaság Nemzetközi Pénzügyi Beszámolókészítési Standardok (IFRS) szerinti konszolidált pénzügyi kimutatásait 6.366.691 ezer forint mérlegfőösszeggel és 277.359 ezer forint adózás utáni eredménnyel tudomásul veszi és a közgyűlésnek elfogadásra ajánlja.

Budapest, 2015. április 7.

Lantos Csaba s. k.  
az Auditbizottság elnöke

**Határozati javaslat:**

**A közgyűlés tudomásul veszi az Auditbizottság jelentését a Társaság 2014. évre vonatkozó magyar számviteli szabályok (MSZSZ) szerinti valamint Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok (IFRS) szerinti (konsolidált) éves beszámolójáról.**

#### **4. napirendi pont**

**A könyvvizsgáló jelentése a Társaság 2014. évre vonatkozó magyar számviteli szabályok (MSZSZ) szerinti valamint Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok (IFRS) szerinti (konszolidált) éves beszámolójáról**

## FÜGGETLEN KÖNYVVIZSGÁLÓI JELENTÉS A LIBRI-SHOPLINE NYILVÁNOSAN MŰKÖDŐ RÉSZVÉNYTÁRSASÁG RÉSZVÉNYESEI RÉSZÉRE

### A Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok szerint készített konszolidált pénzügyi kimutatásokról készült jelentés

Elvégeztük a **Libri-Shopline Nyrt.** mellékelt, 2014. évi Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok szerint készített konszolidált pénzügyi kimutatásainak könyvvizsgálatát, amely konszolidált pénzügyi kimutatások a 2014. december 31-i fordulónapra elkészített konszolidált mérlegből - melyben az eszközök és források egyező végösszege **6.366.691 eFt**, a mérleg szerinti eredmény **277.359 eFt** (nyereség) -, az ezen időponttal végződő üzleti évre vonatkozó konszolidált eredménykimutatásból, konszolidált átfogó jövedelem kimutatásból, konszolidált saját tőke változás kimutatásból, konszolidált cash flow kimutatásból, és a konszolidációs számviteli politika meghatározó elemeit és az egyéb magyarázó megjegyzéseket tartalmazó konszolidált kiegészítő mellékletből áll.

### A vezetés felelőssége a konszolidált pénzügyi kimutatásokért

A vezetés felelős, a konszolidált pénzügyi kimutatásoknak a Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardokkal - ahogyan azokat az EU befogadta - összhangban történő elkészítéséért és valós bemutatásáért, valamint az olyan belső kontrollokért, amelyeket a vezetés szükségesnek tart ahhoz, hogy lehetővé váljon az akár csalásból, akár hibából eredő lényeges hibás állításoktól mentes konszolidált pénzügyi kimutatások elkészítése.

### A könyvvizsgáló felelőssége

A mi felelőségünk a konszolidált pénzügyi kimutatások véleményezése az elvégzett könyvvizsgálatunk alapján, valamint a konszolidált üzleti jelentés és a konszolidált pénzügyi kimutatások összhangjának megítélése. A könyvvizsgálatot a magyar Nemzeti és a Nemzetközi Könyvvizsgálati Standardok - ahogyan az EU befogadta - és a könyvvizsgálatra vonatkozó - Magyarországon érvényes - törvények és egyéb jogszabályok alapján hajtottuk végre. A fentiek megkövetelik, hogy megfeleljünk bizonyos etikai követelményeknek, valamint hogy a könyvvizsgálatot úgy tervezzük meg és végezzük el, hogy kellő bizonyosságot szerezzünk arról, hogy a konszolidált pénzügyi kimutatások mentesek-e a lényeges hibás állításoktól.

A könyvvizsgálat magában foglalja olyan eljárások végrehajtását, amelyek célja könyvvizsgálati bizonyítékot szerezni a konszolidált pénzügyi kimutatásokban szereplő összegekről és közzétételekről. A kiválasztott eljárások, beleértve a konszolidált pénzügyi kimutatások akár csalásból, akár hibából eredő, lényeges hibás állításai kockázatának felmérését is, a könyvvizsgáló megítélésétől függenek. A kockázatok ilyen felmérésekor a könyvvizsgáló a konszolidált pénzügyi kimutatások anyavállalati vezetés általi elkészítése és valós bemutatása szempontjából releváns belső kontrollt azért mérlegeli, hogy olyan könyvvizsgálati eljárásokat tervezzen meg, amelyek az adott körülmények között megfelelőek, de nem azért, hogy az anyavállalat és a vállalatcsoport belső kontrolljának hatékonyságára vonatkozóan véleményt mondjon. A könyvvizsgálat magában foglalja továbbá az alkalmazott számviteli alapelvek megfelelőségének és a vezetés által készített számviteli becslések ésszerűségének, valamint a konszolidált pénzügyi kimutatások átfogó prezentálásának értékelését is.

Meggyőződésünk, hogy a megszerzett könyvvizsgálati bizonyíték elegendő és megfelelő alapot nyújt könyvvizsgálói véleményünk megadásához.

### Vélemény

A könyvvizsgálat során a **Libri-Shopline Nyrt.** Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok szerint készített konszolidált pénzügyi kimutatását, annak részeit és tételeit, az érvényes magyar Nemzeti és Nemzetközi Könyvvizsgálati Standardokban foglaltak szerint felülvizsgáltuk, és ennek alapján elegendő és megfelelő bizonyosságot szereztünk arról, hogy a konszolidált pénzügyi kimutatásokat a Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardokkal - ahogyan az EU befogadta - összhangban készítették el.



Véleményünk szerint a Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok szerint készített konszolidált pénzügyi kimutatások a Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardokban – ahogyan az EU befogadta – foglaltakkal összhangban a **Libri-Shopline Nyrt.** és a konszolidálásba bevont vállalkozásai 2014. december 31-én fennálló együttes vagyoni, pénzügyi és jövedelmi helyzetéről megbízható és valós képet ad.

Egyéb jelentéstételi kötelezettség a konszolidált üzleti jelentésről

Elvégeztük a **Libri-Shopline Nyrt.** mellékelt 2014. évi Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok szerint készített konszolidált pénzügyi kimutatásaihoz kapcsolódó, 2014. december 31-i fordulónapra vonatkozó konszolidált üzleti jelentésének a vizsgálatát.

A vezetés felelős a konszolidált üzleti jelentésnek a Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardokkal - ahogyan azokat az EU befogadta – összhangban történő elkészítéséért. A mi felelősségünk a konszolidált üzleti jelentés és az ugyanazon üzleti évre vonatkozó Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok szerint készített konszolidált pénzügyi kimutatások összhangjának megítélése. A konszolidált üzleti jelentéssel kapcsolatos munkánk a konszolidált üzleti jelentés és a Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok szerint készített konszolidált pénzügyi kimutatások összhangjának megítélésére korlátozódott és nem tartalmazta egyéb, a vállalatcsoport nem auditált számviteli nyilvántartásaiból levezetett információk áttekintését.

Véleményünk szerint a **Libri-Shopline Nyrt.** 2014. évi konszolidált üzleti jelentése a **Libri-Shopline Nyrt.** 2014. évi Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok szerint készített konszolidált pénzügyi kimutatásaival összhangban van.

Budapest, 2015. április 07.



**Honti Péter**  
ügyvezető



**Tóth Julianna**  
kamarai tag könyvvizsgáló  
006646

INTERAUDITOR Kft.  
1125 Budapest, Szilágyi Erzsébet fasor 22/A. II. em.  
000171

## FÜGGETLEN KÖNYVVIZSGÁLÓI JELENTÉS A LIBRI-SHOPLINE NYRT. TULAJDONOSAI RÉSZÉRE

### Az éves beszámolóról készült jelentés

Elvégeztük a **Libri-Shopline Nyrt.** mellékelt, 2014. évi éves beszámolójának a könyvvizsgálatát, amely éves beszámoló a 2014. december 31-i fordulónapra elkészített mérlegből - melyben az eszközök és források egyező végösszege **2.200.340 eFt**, a mérleg szerinti eredmény **14.075 eFt (nyereség)** -, és az ezen időponttal végződő évre vonatkozó eredménykimutatásból, valamint a számviteli politika meghatározó elemeit és az egyéb magyarázó információkat tartalmazó kiegészítő mellékletből áll.

### A vezetés felelőssége az éves beszámolóért

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

### A könyvvizsgáló felelőssége

A mi felelősségünk az éves beszámoló véleményezése könyvvizsgálatunk alapján. Könyvvizsgálatunkat a magyar Nemzeti Könyvvizsgálói Standardokkal összhangban hajtottuk végre. Ezek a standardok megkövetelik, hogy megfeleljünk az etikai követelményeknek, valamint hogy a könyvvizsgálatot úgy tervezzük meg és hajtsuk végre, hogy kellő bizonyosságot szerezzünk arról, hogy az éves beszámoló mentes-e a lényeges hibás állításoktól.

A könyvvizsgálat magában foglalja olyan eljárások végrehajtását, amelyek célja könyvvizsgálati bizonyítékot szerezni az éves beszámolóban szereplő összegekről és közzétételekről. A kiválasztott eljárások, beleértve az éves beszámoló akár csalásból, akár hibából eredő, lényeges hibás állításai kockázatainak felmérését is, a könyvvizsgáló megítélésétől függenek. A kockázatok ilyen felmérésekor a könyvvizsgáló az éves beszámoló gazdálkodó egység általi elkészítése és valós bemutatása szempontjából releváns belső kontrollt azért mérlegeli, hogy olyan könyvvizsgálati eljárásokat tervezzen meg, amelyek az adott körülmények között megfelelőek, de nem azért, hogy a gazdálkodó egység belső kontrolljának hatékonyságára vonatkozóan véleményt mondjon. A könyvvizsgálat magában foglalja továbbá az alkalmazott számviteli politikák megfelelőségének és a vezetés által készített számviteli becslések ésszerűségének, valamint az éves beszámoló átfogó prezentálásának értékelését is.

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

### Vélemény

Véleményünk szerint az éves beszámoló megbízható és valós képet ad a **Libri-Shopline Nyrt.** 2014. december 31-én fennálló vagyoni és pénzügyi helyzetéről, valamint az ezen időponttal végződő évre vonatkozó jövedelmi helyzetéről a számviteli törvényben foglaltakkal összhangban.

Egyéb jelentéstételi kötelezettség: Az üzleti jelentésről készült jelentés

Elvégeztük a **Libri-Shopline Nyrt.** mellékelt 2014. évi éves beszámolójához kapcsolódó, 2014. december 31-i fordulónapra vonatkozó évi üzleti jelentésének a vizsgálatát.

A vezetés felelős az üzleti jelentésnek a számviteli törvényben foglaltakkal összhangban történő elkészítéséért. A mi felelősségünk az üzleti jelentés és az ugyanazon üzleti évre vonatkozó éves beszámoló összhangjának megítélése. Az üzleti jelentéssel kapcsolatos munkánk az üzleti jelentés és az éves beszámoló összhangjának megítélésére korlátozódott és nem tartalmazta egyéb, a gazdálkodó nem auditált számviteli nyilvántartásaiból levezetett információk áttekintését.

Véleményünk szerint a **Libri-Shopline Nyrt.** 2014. évi üzleti jelentése a **Libri-Shopline Nyrt.** 2014. évi éves beszámolójának adataival összhangban van.

Budapest, 2015. április 02.



**Honti Péter**  
ügyvezető



**Tóth Julianna**  
kamarai tag könyvvizsgáló  
006646

INTERAUDITOR Kft.  
1125 Budapest, Szilágyi Erzsébet fasor 22/A II.em.  
000171

**Határozati javaslat:**

**A közgyűlés elfogadja a könyvvizsgáló jelentését a Társaság 2014. évre vonatkozó magyar számviteli szabályok (MSZSZ) szerinti valamint Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok (IFRS) szerinti (konszolidált) éves beszámolójáról.**

## **5. napirendi pont**

**A 2014. évre vonatkozó magyar számviteli szabályok (MSZSZ) szerinti üzleti jelentés, éves beszámoló elfogadása, döntés az adózott eredmény felosztásáról**

**A 2014. évre vonatkozó Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok (IFRS) szerinti (konszolidált) üzleti jelentés, éves beszámoló elfogadása**

**Határozati javaslatok:**

**A közgyűlés elfogadja a 2014. évre vonatkozó, magyar számviteli szabályok (MSZSZ) szerinti üzleti jelentés, éves beszámoló mérlegét 2.200.340 ezer Forint mérlegfőösszeggel, valamint az eredménykimutatást 14.075 ezer Forint adózás utáni eredménnyel.**

**A közgyűlés elhatározza, hogy a Társaság a 2014. évi eredmény után osztalékot nem fizet.**

**A közgyűlés elfogadja a 2014. évre vonatkozó, Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok (IFRS) szerinti konszolidált üzleti jelentést, éves beszámoló mérlegét 6.366.691 ezer Forint mérlegfőösszeggel, valamint az eredménykimutatást 277.359 ezer Forint teljes átfogó jövedelemmel.**

**6. napirendi pont**

**Határozat az Igazgatóság által előterjesztett Felelős Társaságirányítási  
Jelentésről**

**Libri-Shoptline Kereskedelmi  
Nyilvánosan Működő Részvénytársaság**

**FELELŐS TÁRSASÁGIRÁNYÍTÁSI JELENTÉSE  
A 2014. ÉVRŐL**

**Budapest, 2015. április 7.**



## FELELŐS TÁRSASÁGIRÁNYÍTÁSI JELENTÉS

### Az Igazgatóság működésének ismertetése

Az Igazgatóság a Libri-Shoptline Kereskedelmi Nyilvánosan Működő Részvénytársaság (korábbi nevén: Shoptline-webáruház Internetes Kereskedelmi Nyilvánosan Működő Részvénytársaság; a továbbiakban: „Libri-Shoptline” vagy „Társaság”) ügyvezető szerve, amely képviseli a Társaságot harmadik személyekkel szemben, bíróságok és más hatóságok előtt, kialakítja és irányítja a Társaság munkaszervezetét.

Az Igazgatóság szervezetét és működését az Alapszabály, valamint az Igazgatóság Ügyrendje szabályozza. Az Igazgatóság Ügyrendjét a közgyűlés hagyja jóvá. Az Alapszabály elérhető a Társaság hivatalos honlapján ([www.corporate.shoptline.hu](http://www.corporate.shoptline.hu)).

Az Alapszabály rendelkezése értelmében a Társaság Igazgatósága öt tagú.

Az Igazgatóság tagjai a Társaság ügyvezetését az ilyen tisztséget betöltő személyektől elvárható fokozott gondossággal, a Társaság érdekeinek elsődlegessége alapján kötelesek ellátni. A Ptk. rendelkezéseinek megfelelően az igazgatósági tagok a jogszabályok, az Alapszabály, illetve a Társaság közgyűlése által hozott határozatok, illetve ügyvezetési kötelezettségeik vétkes megszegésével a Társaságnak okozott károkért a polgári jog szabályai szerint felelnek a Társasággal szemben.

Az igazgatósági tagoknak a Társasággal szembeni kártérítési felelőssége a Ptk. közös károkozásra vonatkozó szabályai szerint egyetemleges. Ha a kárt a Társaság Igazgatóságának határozata okozta, mentesül a felelősség alól az az igazgatósági tag, aki a döntésben nem vett részt, vagy a határozat ellen szavazott.

Az Igazgatóság ülését az általa meghatározott időközönként — de nem kevesebb mint hat alkalommal egy évben, megközelítőleg egyenletes időközönként — kell megfelelően összehívni és lefolytatni, a Társaság székhelyén, vagy az Igazgatóság által meghatározott más helyen. A hatáskörébe utalt ügyeket szükség esetén írásos előterjesztések alapján tárgyalja. Döntéseit írásban, határozat formájában hozza meg.

A határozatképességhez az ülésen három (3) igazgatósági tag jelenléte szükséges. Az Igazgatóság a határozatát a szavazatok egyszerű többségével hozza meg. Szavazategyenlőség esetén az Igazgatóság elnökének szavazata dönt.

Az Igazgatóság Ügyrendje értelmében lehetőség van arra, hogy az Igazgatósági ülésen a tagok elektronikus hírközlő eszköz igénybevételével vegyenek részt. Ebben az esetben az igazgatósági ülésen elektronikus hírközlő eszköz igénybevételével részt venni kívánó tagnak az ülést megelőzően legalább öt (5) nappal nyilatkoznia kell arról, ha az igazgatósági ülésen nem személyes jelenléttel kíván részt venni, valamint, hogy személyazonossága miként ellenőrizendő. Ebben az esetben is az igazgatósági ülésen elhangzottakat és a hozott határozatokat hiteles módon úgy kell rögzíteni, hogy az utóbb is ellenőrizhető legyen.

Az Igazgatóság elnöke vagy bármely két másik igazgatósági tag kérésére az Igazgatóság ülés tartása nélkül, köröztetett levélben is hozhat határozatot.

Az Igazgatóság elnökének megválasztása a közgyűlés hatáskörébe tartozik. Az Igazgatóság jelenlegi elnökét a 2014. február 7-i rendkívüli közgyűlésen a részvényesek választották meg. A Igazgatóság elnökét – akadályoztatása esetén – másik igazgatósági tag helyettesítheti, akit a Igazgatóság Elnöke jelöl ki.

Az Igazgatóság feladat- és hatáskörét részletesen az Alapszabály, illetve az Igazgatóság Ügyrendje határozza meg. Az Igazgatóság hatáskörébe tartozik minden olyan döntés, illetve intézkedés, amely a törvény, vagy az Alapszabály valamely rendelkezése alapján nem tartozik a közgyűlés kizárólagos hatáskörébe.

## **Az Igazgatóság, a Felügyelőbizottság, az Auditbizottság tagjai**

### **2.1 Igazgatóság**

- dr. Spéder Zoltán, elnök
- Balogh Gabriella
- Balogh Ákos
- dr. Élő Gábor
- Verseghi-Nagy Balázs

### **2.2 Felügyelőbizottság**

A 2014. február 7-i rendkívüli közgyűlés megválasztotta a Társaság új, három tagú Felügyelőbizottságát, valamint – tekintettel az Alapszabály 2013. június 13-án módosított rendelkezésére – a Felügyelőbizottság elnökét. A 2014. február 7-én megválasztott Felügyelőbizottság tagjai

- Lantos Csaba, elnök
- Lendvai Beáta
- Keserű Csaba

### **2.3 Auditbizottság**

A 2014. február 7-én megválasztott Auditbizottság tagjai:

- Lantos Csaba, elnök
- Lendvai Beáta
- Keserű Csaba

## **Az Igazgatóság 2014. évi tevékenységének bemutatása**

Az Igazgatóság negyedévente megtárgyalta a menedzsment beszámolóját a Társaság üzleti és pénzügyi helyzetéről, melynek keretében nyomon követte a Társaság működését, pénzügyi helyzetét.

Az Igazgatóság folyamatos kapcsolatot tartott fenn mind a Felügyelőbizottsággal, mind pedig a menedzsmenttel. A Társaság vezérigazgatója minden igazgatósági ülésen jelen volt, ahol a Társaság működését érintő aktuális kérdésekről részletesen beszámolt.

## **A Felügyelőbizottság 2014. évi tevékenységének bemutatása**

A Felügyelőbizottság 2014-ben is folyamatosan figyelemmel kísérte a Társaság működését, megtárgyalta a menedzsment által a Felügyelőbizottság ülésére beterjesztett negyedéves jelentéseket a Társaság vagyoni helyzetéről, üzletpolitikájáról és az ügyvezetésről, amelyek

részletesen tartalmazzák a Társaság árbevételének alakulását, valamint a gazdálkodás értékeléséről szóló beszámolót. Ezen felül a Felügyelőbizottság az éves rendes közgyűlés elé kerülő anyagokat is áttekintette.

Az Felügyelőbizottság részletesen megtárgyalta a belső ellenőrzés különböző tárgykörökben végzett vizsgálatait. A Társaság belső ellenőre a Felügyelőbizottság által jóváhagyott munkaterv szerint végezte feladatait, és azokról rendszeresen beszámolt a Felügyelőbizottság ülésein.

A Felügyelőbizottság munkakapcsolata az Igazgatósággal, a menedzsmenttel és a Társaság könyvvizsgálójával is megfelelő és eredményes volt.

### **Az Auditbizottság 2014. évi tevékenységének bemutatása**

Az Auditbizottság 2014-ben is folyamatosan figyelemmel kísérte a Társaság működését, megtárgyalta a menedzsment által az Auditbizottság ülésére beterjesztett negyedéves jelentéseket a Társaság vagyoni helyzetéről, üzletpolitikájáról és az ügyvezetésről, amelyek részletesen tartalmazzák a Társaság árbevételének alakulását, valamint a gazdálkodás értékeléséről szóló beszámolót. Ezen felül az Auditbizottság az éves rendes közgyűlés elé kerülő anyagokat is áttekintette.

Az Auditbizottság részletesen megtárgyalta a belső ellenőrzés különböző tárgykörökben végzett vizsgálatait. A Társaság belső ellenőre az Auditbizottság által jóváhagyott munkaterv szerint végezte feladatait, és azokról rendszeresen beszámolt az Auditbizottság ülésein.

Az Auditbizottság munkakapcsolata az Igazgatósággal, a menedzsmenttel és a Társaság könyvvizsgálójával is megfelelő és eredményes volt.

### **A könyvvizsgáló tevékenységei**

A Társaság könyvvizsgálója a 2014. gazdasági évre az INTERAUDITOR NEUNER + HENZL Tanácsadó Korlátolt Felelősségű Társaság (1125 Budapest, Szilágyi Erzsébet fasor 22/A. II. em.; Cg.01-09-063211; kamarai tagsági száma: 000171, könyvvizsgálói engedély száma: KE-0038/95/I) volt. A könyvvizsgálatért felelős kijelölt személy: Tóth Julianna (lakcíme: 1088 Budapest, Szentkirályi utca 22-24.; anyja neve: Csegei Mária; szül: Dömsöd, 1948. november 28.; Kamarai tagsági száma: 006646).

A könyvvizsgáló a 2014. üzleti évben kizárólag az auditálással kapcsolatos tevékenységet végzett a Társaság számára.

### **A Társaság közzétételi alapelvei**

A Társaságnak minden bejelentési és közzétételi kötelezettségét a jogszabályi rendelkezéseknek megfelelően, az előírt formában és határidőben teljesítenie kell. A Társaság biztosítja, hogy az információk közzététele során a tájékoztatás a valóságnak megfelelő legyen, egyértelmű és közérthető tájékoztatást valósítson meg, az üzleti titok védelme megfelelő legyen, a nyilvánosságra hozatal időzítésével elkerülhető legyen, hogy illetéktelenek az információkhoz idő előtt hozzáférhessenek, és így kizárható legyen az információkkal való visszaélés, továbbá a piaci szereplők, befektetők és részvényesek egy szabályozott és nyilvánosságra hozott eljárás keretében, azonos időben tájékozódhassanak a Társasággal kapcsolatos eseményekről.

A Társaság közleményeit a Budapesti Értéktőzsde hivatalos honlapján ([www.bet.hu](http://www.bet.hu)) és saját honlapján ([www.corporate.shoptline.hu](http://www.corporate.shoptline.hu)) teszi közzé.

### **A Társaság bennfentes személyek kereskedésével kapcsolatos politikája**

A Társaság a tőkepiacról szóló 2001. évi CXX. törvény („Tpt.”) és a BÉT szabályzatai alapján alakította ki a Társaság Budapesti Értéktőzsdére bevezetett részvényei szempontjából bennfentesnek minősülő személyeknek a Társaság által kibocsátott értékpapírokkal való ügyletkötésére vonatkozó politikáját.

A szabályzat a Tpt.-vel összhangban meghatározza mind a bennfentes személyek, mind a bennfentes információk körét, és ezek alapján az alábbi tranzakciókat tekinti bennfentes kereskedelemnek, és ez által jogellenesnek:

- a) a bennfentes személy által bennfentes információ felhasználásával, a bennfentes információval érintett pénzügyi eszközre közvetlen vagy közvetett módon ügylet kötése, illetőleg ügylet kötésére adott megbízás;
- b) a bennfentes személy által a bennfentes információ továbbadása más személynek;
- c) a bennfentes személy által javaslatétel más személynek arra, hogy a bennfentes információval érintett pénzügyi eszközre ügyletet kössön;
- d) bármely személynek a fenti a)-c) pontban leírt cselekménye, amennyiben tudta vagy az adott helyzetben általában elvárható gondossággal eljárva tudnia kellett volna, hogy a felhasznált információ bennfentes információnak minősül.

A Társaság felhívja a figyelmet arra, hogy a bennfentes személyeknek nem csupán tartózkodniuk kell a bennfentes információ felhasználásától a saját javukra, de nem adhatnak semmilyen, a bennfentes információn alapuló ajánlatot, javaslatot, tippet stb. semmilyen külső személynek, aki ezt az információt azt követően felhasználná vagy felhasználhatná.

A bennfentes személyeknek, így az Igazgatóság, a Felügyelőbizottság és az ügyvezetés tagjainak illetőleg a Társaságnak a Tpt. értelmében bizonyos tranzakciók kapcsán haladéktalanul tájékoztatniuk kell a Felügyeletet és a nyilvánosságot. A vezető tisztségviselőknek a Társaság értékpapírjaiban fennálló részesedését, illetve a részvény alapú ösztönzési rendszerben fennálló érdekeltységét az éves jelentésben fel kell tüntetni.

A Társaságnál bennfentesnek minősülő személyekről és a bennfentes személyek számára követendő eljárásról külön szabályzat rendelkezik, amely a Társaság hivatalos honlapján érhető el.

### **A részvényesi jogok gyakorlásának módja, valamint a közgyűlés lebonyolításával összefüggő szabályok ismertetése**

#### *A részvényesi jogok gyakorlása módjának szabályai*

Minden részvény feljogosítja a részvényest szavazati jogra, és a szavazati jog mértéke minden részvény esetében egyenlő. Minden egyes törzsrészvény egy szavazatra jogosít. Nem gyakorolhatja szavazati jogát a részvényes azon részvények vonatkozásában, amelyekre az esedékes vagyoni hozzájárulást nem teljesíti.

A közgyűlésen a részvényesi jogok gyakorlására az a személy jogosult, akinek nevét a közgyűlés kezdő napját megelőző második munkanapon 18 órakor a részvénykönyv tartalmazza. Ennek érdekében az igazgatóság a KELER Zrt.-től a közgyűlést megelőzően tulajdonosi megfeleltetést kér. Azon

részvényesek esetében, akiknek tulajdonosi mivolta a tulajdonosi megfeleltetés alapján megállapításra került, a közgyűlési jogok gyakorlásához nincs szükség az értékpapírszámla-vezető által kiállított tulajdonosi igazolásra.

Azon részvényesek, akiknek a tulajdonosi mivolta nem a tulajdonosi megfeleltetés keretében került megállapításra, tulajdonosi igazolással kérhetik részvénykönyvi bejegyzésüket. A részvénykönyv lezárásának napja a közgyűlés napja előtti második munkanapon 18 óra, amely napra - a tulajdonosi megfeleltetés alapján - a részvénykönyv vezetője a részvénykönyvben szereplő, és a tulajdonosi megfeleltetés időpontjában hatályos valamennyi adatot törli, és egyidejűleg a tulajdonosi megfeleltetés eredményének megfelelő adatokat a részvénykönyvbe bejegyzi. A részvénykönyv vezetője úgy köteles eljárni, hogy minden törölt adat megállapítható legyen. A közgyűlésen tagsági jogainak gyakorlásából nem zárható ki az, aki a tulajdonosi megfeleltetés fordulónapján a részvény tulajdonosa

A részvénykönyv lezárása nem korlátozza a részvénykönyvbe bejegyzett személy jogát részvényeinek a részvénykönyv lezárását követő átruházásában. A részvénynek a közgyűlés kezdő napját megelőző átruházása nem zárja ki a részvénykönyvbe bejegyzett személynek azt a jogát, hogy a közgyűlésen részt vegyen, és az őt mint részvényest megillető jogokat gyakorolja.

Azok a részvényesek, akik a szavazatok legalább egy (1) százalékával rendelkeznek, az ok megjelölésével - írásban kérhetik az igazgatóságtól, hogy valamely kérdést tűzzön a közgyűlés napirendjére, továbbá az egyes napirendi pontokkal összefüggésben határozati javaslatot is előterjeszhetnek.

A közgyűlés napirendjére tűzött ügyre vonatkozóan az Igazgatóság a részvényesnek a szükséges felvilágosítást köteles megadni, amennyiben a részvényes a közgyűlés napja előtt legalább nyolc (8) nappal az erre irányuló írásbeli kérelmét az Igazgatóságnak benyújtja. Az Igazgatóság a kért felvilágosítást csak akkor tagadhatja meg, ha az – álláspontja szerint – a Társaság jelentős üzleti érdekét vagy üzleti titkát sértené.

A Társaság hirdetőményeit a Társaság honlapján ([www.corporate.shoptline.hu](http://www.corporate.shoptline.hu)) és a Budapesti Értéktőzsde Zrt. hivatalos honlapján ([www.bet.hu](http://www.bet.hu)) teszi közzé.

#### *A közgyűlés lebonyolításával összefüggő szabályok összefoglalása*

A közgyűlés a Társaság legfőbb szerve, amely a részvényesek összességéből áll. A közgyűlést évente legalább egy alkalommal, legkésőbb a pénzügyi év lezárását követő év április 30. napjáig össze kell hívni (évi rendes közgyűlés). Ezen túlmenően a közgyűlés bármikor összehívható, ha a Társaság működése érdekében közgyűlési döntésre van szükség (rendkívüli közgyűlés). A közgyűlést a közgyűlés kezdő napját legalább harminc nappal megelőzően, a Társaság hirdetőményi helyein közzétett meghívó útján kell összehívni.

A közgyűlés határozatképes, ha azon a szavazásra jogosító részvények által megtestesített szavazatok több mint felét képviselő részvényes jelen van.

Minden részvény feljogosítja a részvényest szavazati jogra, és a szavazati jog mértéke minden részvény esetében egyenlő. Minden egyes törzsrészvény egy szavazatra jogosít, tehát a részvények névértékének minden száz forintja alapján egy szavazat gyakorolható.

A közgyűlés lebonyolításával kapcsolatos részletes szabályokat az Alapszabály 16-21. pontjai tartalmazzák.

## NYILATKOZAT A FELELŐS TÁRSASÁGIRÁNYÍTÁSI AJÁNLÁSOKNAK VALÓ MEGFELELÉSRŐL

A Libri-Shoptline Kereskedelmi Nyrt. (korábbi nevén Shoptline-webáruház Nyrt.) az alábbi kérdőíves formában nyilatkozik arról, hogy saját társaságirányítási gyakorlata megfelel-e a Budapesti Értéktőzsde Zrt. által a Felelős Társaságirányítási Ajánlásokban közzétett javaslatoknak, nemleges válasz esetén rövid indoklással.

**A 1.1.1** Az igazgatóság gondoskodott arról, hogy a részvényesek a megfelelő időben hozzájussanak a jogaik gyakorlásához szükséges információkhoz.

*Igen.*

**A 1.1.2** A társaság az "egy részvény - egy szavazat" elvet alkalmazza.

*Igen.*

**A 1.2.8** A társaság biztosítja, hogy a tulajdonosok azonos feltételek teljesítésével vehetnek részt a társaság közgyűlésén.

*Igen*

**A 1.2.9** A társaság közgyűlési napirendi pontjai között csak olyan témák szerepelnek, melynek témáját pontosan meghatározták, leírták.

*Igen.*

A határozati javaslatokban kitértek a felügyelőbizottság javaslatára, valamint a döntés hatásainak részletes magyarázatára.

*Igen.*

**A 1.2.10** A napirendi pontokhoz készített részvényesi észrevételeket, kiegészítéseket legkésőbb a közgyűlést két nappal megelőzően közzétették.

*Igen.*

**A 1.3.8** A közgyűlés napirendi pontjaira tett észrevételeket a részvényesek legkésőbb a regisztrációval egyidejűleg megismerhették.

*Igen.*

A napirendi pontokra vonatkozóan megtett írásos észrevételeket a közgyűlést két munkanappal megelőzően közzétették.

*Igen.*

**A 1.3.10** A vezető tisztségviselők megválasztása és visszahívása személyenként külön határozattal történt.

*Igen.*

**A 2.1.1** Az igazgatóság feladatai kiterjednek a 2.1.1 pontban foglaltakra.

*Igen.*

**A 2.3.1** Az igazgatóság előre meghatározott rendszeres gyakorisággal ülést tartott.

*Igen.*

A felügyelőbizottság előre meghatározott rendszeres gyakorisággal ülést tartott.

*Igen.*

Az igazgatóság ügyrendje rendelkezik az előre nem tervezhető ülések lebonyolításáról, az elektronikus hírközlő eszközök útján történő döntéshozatalról.

*Igen.*

A felügyelőbizottság ügyrendje rendelkezik az előre nem tervezhető ülések lebonyolításáról, az elektronikus hírközlő eszközök útján történő döntéshozatalról.

*Igen.*

**A 2.5.1** A társaság felügyelőbizottságában elegendő számú független tag van az igazgatóság pártatlanságának biztosításához.

*Igen*

**A 2.5.4** A felügyelőbizottság rendszeres időközönként (az éves FT jelentés kapcsán) a függetlenség megerősítését kérte függetlennek tartott tagjaitól.

*Igen.*

**A 2.5.6** A társaság honlapján nyilvánosságra hozta a felügyelőbizottság függetlenségével kapcsolatos irányelveit, az alkalmazott függetlenségi kritériumokat.

*Nem, a társaság a törvény rendelkezései és a BÉT ajánlása szerint jár el.*

**A 2.6.1** Az igazgatóság tagja tájékoztatta az igazgatóságot (felügyelő bizottságot / audit bizottságot), ha a társaság (vagy bármely leányvállalata) ügyletével kapcsolatban neki (vagy más közeli kapcsolatban álló személynek) jelentős személyes érdeke állt fenn.

*Nem volt ilyen ügylet.*

- A 2.6.2** A testületi és menedzsment tagok (és a velük kapcsolatban álló személyek), valamint a társaság (illetve leányvállalata) között létrejött ügyleteket a társaság általános üzleti gyakorlata szerint, de az általános üzleti gyakorlathoz képest szigorúbb átláthatósági szabályok alapján bonyolították le.

*Nem volt ilyen ügylet.*

Az általános üzleti gyakorlattól eltérő ügyleteket és azok feltételeit elfogadtatták a felügyelőbizottsággal (auditbizottsággal).

*Nem volt ilyen ügylet.*

- A 2.6.3** A testületi tag tájékoztatta a felügyelőbizottságot / auditbizottságot (jelölőbizottságot), ha nem a cégcsoporthoz tartozó társaságnál kapott testületi tagságra, menedzsment tagságra vonatkozó felkérést.

*Igen.*

- A 2.6.4** Az igazgatóság kialakította a társaságon belüli információáramlásra, a bennfentes információk kezelésére vonatkozó irányelveit, és felügyelte ezek betartását.

*Nem, a BÉT ajánlásai szerint járt el a Társaság, de felügyelte ezek betartását.*

Az igazgatóság kialakította a bennfentes személyek értékpapír kereskedésére vonatkozó irányelveit, és felügyelte ezek betartását.

*Igen.*

- A 2.7.1** Az igazgatóság javadalmazási irányelveket fogalmazott meg az igazgatóság, a felügyelő bizottság és a menedzsment munkájának értékelésére és javadalmazására vonatkozóan.

*Igen.*

A felügyelőbizottság véleményezte a javadalmazási irányelveket.

*Igen.*

Az igazgatóság és a felügyelőbizottság javadalmazására vonatkozó elveket és azok változásait a közgyűlés külön napirendi pontban hagyta jóvá.

*Igen.*

- A 2.7.2** Az igazgatóság az adott üzleti év vonatkozásában értékelte saját munkáját.

*Igen.*



**A 2.7.2.1** A felügyelőbizottság az adott üzleti év vonatkozásában értékelte saját munkáját.

*Igen.*

**A 2.7.3** Az igazgatóság hatáskörébe tartozik a menedzsment teljesítményének ellenőrzése és javadalmazásának megállapítása.

*Igen*

A menedzsment tagokat illető, a szokásostól eltérő juttatások kereteit és ezek változásait a közgyűlés külön napirendi pontban hagyta jóvá.

*Nem, a menedzsment tagok nem részesülnek a szokásostól eltérő juttatásban.*

**A 2.7.4** A részvény alapú javadalmazási konstrukciók elveit a közgyűlés jóváhagyta.

*A társaságnál nincs részvény alapú javadalmazás.*

A részvény alapú javadalmazási konstrukciókkal kapcsolatos közgyűlési döntést megelőzően részletes tájékoztatást kaptak (legalább a 2.7.4 pontban foglaltak szerint) a részvényesek.

*A társaságnál nincs részvény alapú javadalmazás*

**A 2.7.7** A társaság a Javadalmazási nyilatkozatot elkészítette, és a közgyűlés elé terjesztette.

*Igen.*

A Javadalmazási nyilatkozat tartalmazza az igazgatóság, a felügyelő bizottság, és a menedzsment egyes tagjainak díjazását.

*Igen.*

**A 2.8.1** Az igazgatóság, vagy az általa működtetett bizottság felelős a társaság teljes kockázatkezelésének felügyeletéért és irányításáért.

*Igen.*

Az igazgatóság meghatározott rendszerességgel tájékozódik a kockázatkezelési eljárások hatékonyságáról.

*Igen.*

Az igazgatóság megtette a szükséges lépéseket a főbb kockázati területek azonosítása érdekében.

*Igen.*

**A 2.8.3** Az igazgatóság megfogalmazta a belső kontrollok rendszerével kapcsolatos elveket.

*Igen.*

A belső kontrollok menedzsment által kialakított rendszere biztosítja a társaság tevékenységét érintő kockázatok kezelését, a társaság célkitűzéseinek elérését.

*Igen, a folyamatokba épített kontrollok biztosítják ezeket.*

**A 2.8.4** A belső kontrollok rendszerének kialakításánál az igazgatóság figyelembe vette a 2.8.4 pontokban szereplő szempontokat.

*Igen.*

**A 2.8.5** A menedzsment feladata és felelőssége a belső kontrollok rendszerének kialakítása és fenntartása.

*Igen.*

**A 2.8.6** A társaság kialakított egy független belső ellenőrzési funkciót, mely az auditbizottságnak/felügyelőbizottságnak tartozik beszámolási kötelezettséggel.

*Igen.*

A belső audit csoport legalább egyszer beszámolt az auditbizottságnak/felügyelőbizottságnak a kockázatkezelés, a belső kontroll mechanizmusok és a társaságirányítási funkciók működéséről.

*Belső audit csoport a társaságnál nem működik. A belső ellenőr az auditbizottságnak, illetve a felügyelőbizottságnak rendszeresen beszámol.*

**A 2.8.7** A belső ellenőrzési tevékenységet az auditbizottság/felügyelőbizottság megbízása alapján a belső ellenőrzés hajtja végre.

*Igen.*

A belső ellenőrzés szervezetenként elkülönül az operatív vezetést végző menedzsmenttől.

*Igen.*

**A 2.8.8** A belső audit tervet az auditbizottság javaslata alapján az igazgatóság (felügyelőbizottság) hagyta jóvá.

*Nem, a Társaság szervezetének nagysága belső audit terv készítését nem indokolja, de a belső ellenőr az auditbizottság, illetve igazgatóság által kijelölt feladatokat elvégzi.*

- A 2.8.9** Az igazgatóság elkészítette jelentését a részvényesek számára a belső kontrollok működéséről.

*Nem készült külön jelentés a részvényesek számára.*

Az igazgatóság kidolgozta a belső kontrollok működéséről készített jelentések fogadásával, feldolgozásával, és saját jelentésének elkészítésével kapcsolatos eljárásait.

*Nem, sem a Társaság szervezete, sem mérete nem indokolja.*

- A 2.8.11** Az igazgatóság beazonosította a belső kontrollok rendszerének lényeges hiányosságát, felülvizsgálta és átértékelte az ezzel kapcsolatos tevékenységeket.

*Nem, ilyen hiányosságra nem derült fény.*

- A 2.9.2** Az igazgatóság, a felügyelőbizottság és az auditbizottság minden esetben értesítést kapott arról, ha a könyvvizsgálónak adott megbízás jellegénél fogva jelentős ráfordítást jelenthet, érdeklődést idézhet elő, vagy bármilyen más módon lényeges hatással lehet az üzletmenetre.

*Nem volt ilyen megbízás.*

- A 2.9.3** Az igazgatóság tájékoztatta a felügyelőbizottságot arról, hogy a társaság működését lényegesen befolyásoló eseménnyel kapcsolatban bízta meg a könyvvizsgálatot ellátó gazdálkodó szervezetet, illetve külső szakértőt.

*Igen.*

Az igazgatóság határozatában előzetesen rögzítette, hogy milyen események tekinthetők olyanak, melyek jelentősen befolyásolják a társaság működését.

*Igen.*

- A 3.1.6** A társaság honlapján nyilvánosságra hozta az auditbizottságra, jelölő bizottságra, javadalmazási bizottságra delegált feladatokat, a bizottságok célkitűzéseit, ügyrendjét, összetételét (a tagok nevének, rövid életrajzának és kinevezése idejének feltüntetésével).

*A társaság honlapján az auditbizottság összetételét, tagjainak rövid szakmai életrajzát nyilvánosságra hozta; az auditbizottság feladatkörét a társaság Alapszabálya tartalmazza, amely szintén megtekinthető a társaság honlapján.*

- 3.1.6.1** A társaság honlapján nyilvánosságra hozta a jelölő bizottságra, javadalmazási bizottságra delegált feladatokat, a bizottságok célkitűzéseit, ügyrendjét, összetételét (a tagok nevének, rövid életrajzának és kinevezése idejének feltüntetésével).

*Nem, a társaságnál jelölő bizottság, illetve javadalmazási bizottság nem működik, feladatait az igazgatóság látja el.*

- 3.1.6.2** A társaság honlapján nyilvánosságra hozta a javadalmazási bizottságra delegált feladatokat, a bizottságok célkitűzéseit, ügyrendjét, összetételét (a tagok nevének, rövid életrajzának és kinevezése idejének feltüntetésével).

*Nem, a társaságnál javadalmazási bizottság nem működik, feladatait az igazgatóság látja el.*

- A 3.2.1** Az auditbizottság/felügyelőbizottság felügyelte a kockázatkezelés hatékonyságát, a belső kontroll rendszer működését és a belső ellenőrzés tevékenységét is.

*Igen.*

- A 3.2.3** Az auditbizottság/felügyelőbizottság pontos és részletes tájékoztatást kapott a belső ellenőr és a független könyvvizsgáló munkaprogramjáról; s megkapta a könyvvizsgáló könyvvizsgálat során feltárt problémákra vonatkozó beszámolóját.

*Igen.*

- A 3.2.4** Az auditbizottság/felügyelőbizottság az új könyvvizsgáló jelölttől bekérte a 3.2.4 szerinti feltáró nyilatkozatot.

*Az auditbizottság a felügyelőbizottsággal egyetértésben a korábbi könyvvizsgáló társaság megbízásának meghosszabbítására tett javaslatot, csak a könyvvizsgálatért felelős természetes személy változott. A könyvvizsgálatért kijelölt személyt az auditbizottság meghallgatta, további feltáró nyilatkozat tételére nem került sor.*

- A 3.3.1** A társaságnál jelölő bizottság működik.

*Nem, az igazgatóság látja el a jelölő bizottság feladatait.*

- A 3.3.2** A jelölő bizottság gondoskodott a személyi változások előkészítéséről.

*Nem. A szervezet nagysága nem indokolta jelölő bizottság létrehozását, a feladatot az igazgatóság látta el.*

A jelölő bizottság áttekintette a menedzsment tagok kiválasztására és kinevezésére vonatkozó eljárásokat.

*Nem, a feladatot az igazgatóság látta el.*

A jelölő bizottság értékelte a testületi és menedzsment tagok tevékenységét.

*Nem, a feladatot az igazgatóság látta el.*

A jelölő bizottság megvizsgálta a testületi tagok jelölésére vonatkozó összes olyan javaslatot, melyet a részvényesek, vagy az igazgatóság terjesztett elő.

*Nem, a feladatot az igazgatóság látta el.*

- A 3.4.1** A társaságnál javadalmazási bizottság működik.  
*Nem. Az igazgatóság látja el a javadalmazási bizottság feladatait.*
- A 3.4.2** A javadalmazási bizottság a testületek és a menedzsment javadalmazásának rendszerére (díjazás egyéni szintje, struktúrája) tett javaslatot, illetve végzi ennek ellenőrzését.  
*Nem, a feladatot az igazgatóság látja el.*
- A 3.4.3** A menedzsment javadalmazását a javadalmazási bizottság javaslata alapján az igazgatóság hagyta jóvá.  
*Nem, a javadalmazási bizottság feladatait az igazgatóság látja el.*
- Az igazgatóság javadalmazását a javadalmazási bizottság javaslata alapján a közgyűlés hagyta jóvá.  
*Igen.*
- A javadalmazási bizottság a részvényopciók, költségtérítések, egyéb juttatások rendszerét is ellenőrizte.  
*Nem. A társaságnál nincsenek ilyen jellegű juttatások.*
- A 3.4.4** A javadalmazási bizottság javaslatokat fogalmazott meg a javadalmazási elvekre vonatkozóan.  
*Nem, a társaságnál a javadalmazási bizottság feladatait az igazgatóság látja el.*
- A 3.4.4.1** A javadalmazási bizottság javaslatokat fogalmazott meg az egyes személyek javadalmazására vonatkozóan.  
*Nem, a társaságnál a javadalmazási bizottság feladatait az igazgatóság látja el, az egyes személyek javadalmazására vonatkozóan a vezérigazgató tesz javaslatot.*
- A 3.4.4.2** A javadalmazási bizottság áttekintette a menedzsment tagokkal kötött szerződések feltételeit.  
*A javadalmazási bizottság feladatait az igazgatóság látja el, amely áttekintette a menedzsment tagokkal kötött szerződések feltételeit.*
- A 3.4.4.3** A javadalmazási bizottság ellenőrizte, hogy a társaság eleget tett-e a javadalmazási kérdéseket érintő tájékoztatási kötelezettségeknek.  
*Nem, mivel a javadalmazási bizottság feladatait az igazgatóság látja el.*

- A 3.4.7** A javadalmazási bizottsági tagok többsége független.  
*Nem, a társaságnál nem működik javadalmazási bizottság.*
- A 3.5.1** Az igazgatóság nyilvánosságra hozta indokait a javadalmazási és a jelölő bizottság összevonásával kapcsolatban.  
*Nem. A társaságnál sem javadalmazási, sem jelölő bizottság létrehozására nem került sor. Mindkét bizottság feladatait az igazgatóság látja el.*
- A 3.5.2** Az igazgatóság végezte el a jelölő bizottság feladatait, s ennek indokairól tájékoztatást adott ki.  
*Igen. A társaság mérete nem indokolja külön jelölő bizottság létrehozását, ezt az indoklást a közzétett FT jelentés tartalmazza.*
- A 3.5.2.1** Az igazgatóság végezte el a javadalmazási bizottság feladatait, s ennek indokairól tájékoztatást adott ki.  
*Igen. A társaság mérete nem indokolja külön javadalmazási bizottság létrehozását, ezt az indoklást a közzétett FT jelentés tartalmazza.*
- A 4.1.1** Az igazgatóság a társaság nyilvánosságra hozatali irányelveiben meghatározta azokat az alapelveket és eljárásokat, amelyek biztosítják, hogy minden, a társaságot érintő, illetve a társaság értékpapírjainak árfolyamára hatást gyakorló jelentős információ pontosan, hiánytalanul és időben közzétételre kerüljön, hozzáférhető legyen.  
*Nem. A társaság nem fogalmazott meg külön nyilvánosságra hozatali irányelveket, a hatályos jogszabályok és a BÉT szabályzataiban foglaltak szerint jár el.*
- A 4.1.2** Az információ szolgáltatás során a társaság biztosította, hogy minden részvényes, piaci szereplő azonos elbánás alá esik.  
*Igen.*
- A 4.1.3** A társaság nyilvánosságra hozatali irányelveiben kitér az elektronikus, internetes közzététel eljárásaira.  
*Nem, a társaság nem fogalmazott meg külön nyilvánosságra hozatali irányelveket.*
- A társaság honlapját a nyilvánosságra hozatali szempontok, és a befektetők tájékoztatását szem előtt tartva alakítja ki.  
*Igen.*
- A 4.1.4** Az igazgatóság felmérte a nyilvánosságra hozatali folyamatok hatékonyságát.  
*Igen.*

- A 4.1.5** A társaság honlapján közzétette társasági eseménynaptárát.  
*Nem.*
- A 4.1.6** A társaság az éves jelentésében és honlapján tájékoztatta a nyilvánosságot stratégiai céljairól, a fő tevékenységével, üzleti etikával, az egyéb érintett felekkel kapcsolatos irányelveiről is.  
*Igen.*
- A 4.1.8** Az igazgatóság az éves jelentésben nyilatkozott arról, hogy az éves pénzügyi kimutatások könyvvizsgálatával megbízott könyvvizsgáló gazdasági szervezet milyen jellegű, és nagyságrendű egyéb megbízást kapott a társaságtól, illetve annak leányvállalatától.  
*Nem volt ilyen megbízás.*
- A 4.1.9** A társaság éves jelentésében, illetve honlapján nyilvánosságra hozza az igazgatóság, a felügyelőbizottság és a menedzsment tagjainak szakmai pályafutásáról szóló információkat.  
*Igen.*
- A 4.1.10** A társaság tájékoztatást adott az igazgatóság, a felügyelőbizottság belső szervezetéről, működéséről.  
*Igen*
- 4.1.10.1** A társaság tájékoztatást adott az igazgatóság, a menedzsment valamint az egyes tagok munkájának, értékelésekor figyelembe vett szempontokról.  
*Nem.*
- A 4.1.11** A társaság az éves jelentésében, illetve honlapján a javadalmazási nyilatkozatban tájékoztatta a nyilvánosságot az alkalmazott javadalmazási irányelvekről, azon belül az igazgatóság, felügyelő bizottság és a menedzsment tagjainak díjazásáról, javadalmazásáról.  
*Igen.*
- A 4.1.12** Az igazgatóság közzétette a kockázatkezelési irányelveit, melyben kitért a belső kontrollok rendszerére, az alkalmazott kockázatkezelési alapelvekre és alapvető szabályokra, illetve a főbb kockázatok áttekintő ismertetésére.  
*Igen.*
- A 4.1.13** A piaci szereplők tájékoztatása érdekében a társaság évente, az éves jelentés

közzétételekor, nyilvánosságra hozza felelős társaságirányítással kapcsolatos jelentését.

*Igen.*

- A 4.1.14** A társaság honlapján nyilvánosságra hozza a bennfentes személyeknek a társaság részvényei értékpapír kereskedelmével kapcsolatos irányelveit.

*Igen.*

A társaság az igazgatóság, a felügyelőbizottság, és a menedzsment tagok a társaság értékpapírjaiban fennálló részesedését, illetve a részvény-alapú ösztönzési rendszerben fennálló érdekeltségét az éves jelentésben és a társaság honlapján feltüntette.

*Igen.*

- A 4.1.15** A társaság az éves jelentésben és a társaság honlapján közzétette az igazgatóság tagjainak és a menedzsmentnek bármilyen harmadik féllel való olyan kapcsolatát, amely a társaság működését befolyásolhatja.

*Nem áll fenn ilyen kapcsolat.*

A társaságnak meg kell adnia, hogy az FTA vonatkozó javaslatát alkalmazza-e, avagy sem.

*Igen.*

- J 1.1.3** A társaságnál befektetői kapcsolattartással foglalkozó szervezeti egység működik.

*Nem. A Társaság befektetői kapcsolattója a gazdasági igazgató.*

- J 1.2.1** A társaság közzétette honlapján a közgyűlésének lebonyolítására és a részvényes szavazati jogának gyakorlására (kitérve a meghatalmazott útján történő szavazásra) vonatkozó összefoglaló dokumentumát.

*Igen.*

- J 1.2.2** A társaság alapszabálya a társaság honlapján megtekinthető.

*Igen.*

- J 1.2.3** A társaság honlapján a 1.2.3 pontnak megfelelő (a társasági események fordulónapjára vonatkozó) információkat közzétették.

*Igen.*



- J 1.2.4** Az 1.2.4 pont szerinti közgyűlésekkel kapcsolatos információkat, dokumentumokat (meghívó, előterjesztések, határozati javaslatok, határozatok, jegyzőkönyv) a társaság a honlapján nyilvánosságra hozta.  
*Igen.*
- J 1.2.5** A társaság közgyűlését úgy tartotta meg, hogy azon lehetővé tette a részvényesek minél nagyobb számban való megjelenését.  
*Igen.*
- J 1.2.6** A társaság a kézhezvételt követő öt napon belül, az eredeti közgyűlési meghívó közzétételével megegyező módon közzétette a napirendi pontok kiegészítését.  
*Igen.*
- J 1.2.7** A társaság által alkalmazott szavazási eljárás egyértelmű, világos és gyors meghatározását biztosította a tulajdonosok döntésének.  
*Igen.*
- J 1.2.11** A társaság a részvényesek kérésére elektronikusan is továbbította a közgyűléshez kapcsolódó információkat.  
*Igen.*
- J 1.3.1** A közgyűlés elnökének személyét a társaság közgyűlése a napirendi pontok érdemi tárgyalása előtt elfogadta.  
*Igen.*
- J 1.3.2** Az igazgatóság és a felügyelőbizottság a közgyűlésen képviseltette magát.  
*Igen.*
- J 1.3.3** A társaság alapszabálya lehetőséget ad arra, hogy a társaság közgyűlésein az igazgatóság elnökének, vagy a társaság részvényeseinek kezdeményezésére harmadik személy is meghívást kapjon, s a közgyűlésen a kapcsolódó napirend megtárgyalásakor hozzászólási és véleményezési jogot kapjon.  
*Nem.*
- J 1.3.4** A társaság nem korlátozta a közgyűlésen résztvevő tulajdonosok felvilágosítást kérő, észrevétel tételi és indítványozási jogát, és ahhoz semmilyen előfeltételt nem támasztott.  
*Igen.*

- J 1.3.5** A társaság honlapján három napon belül közzétette azokra a kérdésekre vonatkozó válaszait, melyeket a közgyűlésen nem tudott kielégítően megválaszolni. A társaság közzétette magyarázatát a válaszok megtagadására vonatkozóan.  
*Nem merült fel ilyen kérdés.*
- J 1.3.6** A közgyűlés elnöke és a társaság biztosította, hogy a közgyűlésen felmerülő kérdésekre történő válaszadással a törvényi, valamint tőzsdei előírásokban megfogalmazott tájékoztatási, nyilvánosságra hozatali elvek ne sérüljenek, illetve azok betartásra kerüljenek.  
*Igen.*
- J 1.3.7** A közgyűlési döntésekről a társaság sajtóközleményt jelentetett meg, illetve sajtótájékoztatót tartott.  
*Nem, a közgyűlési határozatokat a társaság saját, valamint a BÉT honlapján közzéteszi.*
- J 1.3.11** Az egyes alapszabály módosításokról a társaság közgyűlése külön határozatokkal döntött.  
*Igen.*
- J 1.3.12** A társaság a határozatokat, valamint a határozati javaslatok ismertetését, illetve a határozati javaslatokkal kapcsolatos lényeges kérdéseket és válaszokat is tartalmazó közgyűlési jegyzőkönyvét a közgyűlést követő 30 napon belül közzétette.  
*A társaság a közgyűlési határozati javaslatokat és az azokhoz kapcsolódó részletes előterjesztéseket a közgyűlést megelőzően 21 nappal, továbbá a közgyűlés által hozott határozatokat a közgyűlés lezárását követő 1 órán belül közzéteszi.*
- J 1.4.1** A társaság 10 munkanapon belül kifizette azon részvényesei számára az osztalékot, akik ehhez minden szükséges információt, illetve dokumentumot megadtak.  
*Igen.*
- J 1.4.2** A társaság nyilvánosságra hozta az ellene irányuló felvásárlást megakadályozó megoldásokkal kapcsolatos irányelveit.  
*A társaság részvényeire vonatkozólag ellenséges felvásárlási ajánlat nem volt, ezzel kapcsolatos irányelveket a társaság nem dolgozott ki.*
- J 2.1.2** Az igazgatóság ügyrendje tartalmazza az igazgatóság felépítését, az ülések előkészítésével, lebonyolításával és a határozatok megfogalmazásával kapcsolatos teendőket és egyéb, az igazgatóság működését érintő kérdéseket.  
*Igen.*

- J 2.2.1** A felügyelőbizottság ügyrendjében és munkatervében részletezi a bizottság működését és feladatait, valamint azokat az ügyintézési szabályokat és folyamatokat is, amelyek szerint a felügyelő bizottság eljár.
- Igen.*
- J 2.3.2** A testületi tagok az adott testületi ülést legalább öt nappal megelőzően hozzáfértek az adott ülés előterjesztéseihez.
- Igen.*
- J 2.3.3** Az ügyrendben szabályozásra kerül a nem testületi tagok testületi ülésen való rendszeres, illetve eseti részvétele.
- A nem testületi tagok szükség szerint, eseti meghívást kapnak a testületi ülésekre. Az ügyrend nem tartalmaz erre vonatkozó külön rendelkezést.*
- J 2.4.1** Az igazgatóság tagjainak megválasztása átlátható módon történt, a jelöltekre vonatkozó információk legalább öt nappal a közgyűlést megelőzően nyilvánosságra kerültek.
- Igen.*
- J 2.4.2** A testületek összetétele, létszáma megfelel a 2.4.2 pontban meghatározott elveknek.
- Igen.*
- J 2.4.3** A társaság bevezető programjában az újonnan választott nem-operatív testületi tagok megismerhették a társaság felépítését, működését, illetve a testületi tagként jelentkező feladataikat.
- Igen.*
- J 2.5.2** Az elnöki és vezérigazgatói hatáskörök megosztását a társaság alapidokumentumaiban rögzítették.
- Nem.*
- J 2.5.3** A társaság tájékoztatást tett közzé arról, hogy az elnöki és vezérigazgatói tisztség kombinálása esetén milyen eszközökkel biztosítja azt, hogy az igazgatóság objektívan értékeli a menedzsment tevékenységét.
- Nem.*
- J 2.5.5** A társaság felügyelőbizottságának nincs olyan tagja, aki a jelölését megelőző három évben a társaság igazgatóságában, illetve menedzsmentjében tisztséget töltött be.
- Igen. A 2014. 02. 07-i rendkívüli közgyűlés Lendvai Beátát, a társaság korábbi igazgatósági tagját a felügyelőbizottság tagjává választotta.*

- J 2.7.5** Az igazgatóság, a felügyelőbizottság és a menedzsment javadalmazási rendszerének kialakítása a társaság, és ezen keresztül a részvényesek stratégiai érdekeit szolgálja.  
*Igen.*
- J 2.7.6** A társaság a felügyelőbizottsági tagok esetében fix összegű javadalmazást alkalmaz, s nem alkalmaz részvényárfolyamhoz kötött javadalmazási elemet.  
*Igen.*
- J 2.8.2** Az igazgatóság a kockázatkezelési alelveket és alapvető szabályokat a menedzsment azon tagjaival együttműködve dolgozta ki, akik a kockázatkezelési folyamatok megtervezéséért, működtetéséért, ellenőrzéséért, valamint a társaság napi működésébe történő beépítéséért felelősek.  
*Igen.*
- J 2.8.10** A belső kontrollok rendszerének értékelésénél az igazgatóság figyelembe vette a 2.8.10 pontban foglalt szempontokat.  
*Igen.*
- J 2.8.12** A társaság könyvvizsgálója felmérte és értékelte a társaság kockázatkezelési rendszereit, valamint a menedzsment kockázatkezelési tevékenységét, s erre vonatkozó jelentését benyújtotta az audit bizottságnak/felügyelő bizottságnak.  
*Nem.*
- J 2.9.1** Az igazgatóság ügyrendje kitér a külső tanácsadó szolgáltatásainak igénybevétele esetén követendő eljárásra.  
*Nem.*
- J 1.9.1.1** A felügyelőbizottság ügyrendje kitér a külső tanácsadó szolgáltatásainak igénybevétele esetén követendő eljárásra.  
*Nem.*
- J 2.9.1.2** Az auditbizottság ügyrendje kitér a külső tanácsadó szolgáltatásainak igénybevétele esetén követendő eljárásra.  
*Nem.*
- J 2.9.1.3** A jelölőbizottság ügyrendje kitér a külső tanácsadó szolgáltatásainak igénybevétele esetén követendő eljárásra.  
*Nem.*

- J 2.9.1.4** A javadalmazási bizottság ügyrendje kiter a külső tanácsadó szolgáltatásainak igénybevétele esetén követendő eljárásra.  
*Nem.*
- J 2.9.4** Az igazgatóság a közgyűlési napirendi pontokat megtárgyaló üléseire tanácskozási joggal meghívhatja a társaság könyvvizsgálóját.  
*Igen.*
- J 2.9.5** A társaság belső ellenőrzése együttműködött a könyvvizsgálóval a könyvvizsgálat eredményes végrehajtása érdekében.  
*Igen.*
- J 3.1.2** Az auditbizottság elnöke rendszeresen tájékoztatja az igazgatóságot a bizottság egyes üléseiről, és a bizottság legalább egy jelentést készített az ügyvezető testületnek, illetve a felügyelő bizottságnak az adott üzleti évben.  
*Az audit bizottság üléseiről az igazgatóság rendszeres tájékoztatást kap. Jelölő bizottság és javadalmazási bizottság a társaságnál nem működik.*
- J 3.1.2.1** A jelölő bizottság elnöke rendszeresen tájékoztatja az igazgatóságot a bizottság egyes üléseiről, és a bizottság legalább egy jelentést készített az ügyvezető testületnek, illetve a felügyelő bizottságnak az adott üzleti évben.  
*A társaságnál jelölő bizottság nem működik, feladatait az igazgatóság látja el.*
- J 3.1.2.2** A javadalmazási bizottság elnöke rendszeresen tájékoztatja az igazgatóságot a bizottság egyes üléseiről, és a bizottság legalább egy jelentést készített az ügyvezető testületnek, illetve a felügyelő bizottságnak az adott üzleti évben.  
*A társaságnál javadalmazási bizottság nem működik, feladatait az igazgatóság látja el.*
- J 3.1.4** A társaság bizottságai olyan tagokból állnak, akik megfelelő képességgel, szakértelemmel és tapasztalattal rendelkeznek feladataik ellátásához.  
*Igen.*
- J 3.1.5** A társaságnál működő bizottságok ügyrendje tartalmazza a 3.1.5 pontba foglaltakat.  
*Igen.*
- J 3.2.2** Az auditbizottság/felügyelőbizottság tagjai teljes körű tájékoztatást kaptak a társaság számviteli, pénzügyi és működési sajátosságairól.  
*Igen.*

- J 3.3.3** A jelölő bizottság legalább egy értékelést készített az igazgatóság elnöke számára az igazgatóság működéséről, illetve az igazgatóság egyes tagjainak munkájáról, megfeleléséről az adott üzleti évben.  
*A társaságnál nem működik jelölő bizottság.*
- J 3.3.4** A jelölő bizottság tagjainak többsége független.  
*A társaságnál nem működik jelölő bizottság.*
- J 3.3.5** A jelölő bizottság ügyrendje kitér a 3.3.5 pontban foglaltakra.  
*A társaságnál nem működik jelölő bizottság.*
- J 3.4.5** A javadalmazási bizottság gondoskodott a javadalmazási nyilatkozat elkészítéséről.  
*A társaságnál nem működik javadalmazási bizottság.*
- J 3.4.6** A javadalmazási bizottság kizárólagosan az igazgatóság nem-operatív tagjaiból áll.  
*A társaságnál nem működik jelölő bizottság.*
- J 4.1.4** A társaság nyilvánosságra hozatali irányelvei legalább az 4.1.4. pontban foglaltakra kiterjednek.  
*Nem. A társaság nem foglalmazott meg külön nyilvánosságra hozatali irányelveket, a hatályos jogszabályok és a BÉT szabályzataiban foglaltak szerint jár el.*
- Az igazgatóság a nyilvánossági folyamatok hatékonyságára vonatkozó vizsgálatának eredményéről az éves jelentésben tájékoztatta a részvényeseket.  
*Nem.*
- J 4.1.7** A társaság pénzügyi kimutatásait az IFRS elveknek megfelelően készíti el.  
*Igen, a társaság 2014. évről mind a magyar számviteli szabályok, mind az IFRS elvek szerint elkészítette éves beszámolóját.*
- J 4.1.16** A társaság angol nyelven is elkészíti, és nyilvánosságra hozza tájékoztatásait.  
*Nem, azt a társaság tulajdonosi szerkezete nem indokolja.*

Budapest, 2014. április 7.

**Határozati javaslat**

**A közgyűlés elfogadja az Igazgatóság 2014. üzleti évre vonatkozó Felelős Társaságirányítási Jelentését.**

### **7. napirendi pont**

**A Társaság könyvvizsgálójának megválasztása, a könyvvizsgálatért felelős kijelölt személy elfogadása, a könyvvizsgáló díjazásának megállapítása**



**Határozati javaslat:**

A közgyűlés megválasztja az INTERAUDITOR NEUNER, HENZL, HONTI Tanácsadó Korlátolt Felelősségű Társaság (1125 Budapest, Szilágyi Erzsébet fasor 22/A. II. em.; Cg.01-09-063211; kamarai tagsági száma: 000171, könyvvizsgálói engedély száma: KE-0038/95/I) könyvvizsgálót a Társaság könyvvizsgálójává a 2015. pénzügyi évre vonatkozólag, 2016. május 31. napjáig. A könyvvizsgálatért felelős kijelölt személy Tóth Julianna (szül: Dömsöd, 1948. november 28.; anyja neve: Csegei Mária; lakcíme: 1088 Budapest, Szentkirályi u. 22-24.; könyvvizsgálói engedély száma: 006646). A könyvvizsgáló díjazása a 2015. üzleti évben 4.700.000,- Ft + ÁFA (azaz Négymillió-hétszázézer Forint + ÁFA) összeg.

**8. napirendi pont**

**A Társaság 2015. évi üzleti stratégiájának és a 2015. évi üzleti terv  
elfogadása**

**Szóbeli előterjesztés**

**Határozati javaslat:**

**A közgyűlés elfogadja a Társaság 2015. évi üzleti stratégiáját és a 2015. évi üzleti tervét.**

**9. napirendi pont**  
**Az Igazgatóság tagjai 2015. évi díjazásának megállapítása**

#### Határozati javaslat

**A közgyűlés elhatározza, hogy 2015. üzleti évben, az előző évhez hasonlóan az Igazgatóság tagjait a Társaság pénzbeli juttatásban (tiszteletdíj) részesíti. A tiszteletdíj mértékét változatlanul hagyja a 2015. évben. A tavalyi évhez hasonlóan, további juttatásként a Társaság az Igazgatósági tagok javára vezető tisztségviselői tevékenységükkel összefüggő felelősségbiztosítást köt.**

**10. napirendi pont**  
**A Felügyelőbizottság tagjai 2015. évi díjazásának megállapítása**

#### **Határozati javaslat**

**A közgyűlés elhatározza, hogy 2015. üzleti évben, az előző évhez hasonlóan a Felügyelőbizottság tagjait a Társaság pénzbeli juttatásban (tiszteletdíj) részesíti. A tiszteletdíj mértékét változatlanul hagyja a 2015. évben. A tavalyi évhez hasonlóan, további juttatásként a Társaság az Igazgatósági tagok javára vezető tisztségviselői tevékenységükkel összefüggő felelősségbiztosítást köt.**

**11. napirendi pont**  
**Felhatalmazás saját részvény vásárlására**



Az Igazgatóság – a korábbi évek gyakorlatához hasonlóan – javasolja a közgyűlésnek, hogy további egy évre adjon felhatalmazást az Igazgatóság részére saját részvény vásárlására. A felhatalmazás feltételei összhangban állnak az új Ptk. rendelkezéseivel, és a 2014. évre adott felhatalmazás feltételeivel megegyeznek.

**Határozati javaslat:**

A közgyűlés felhatalmazza az Igazgatóságot saját részvény vásárlására. A felhatalmazás értelmében az Igazgatóság határozhat a Társaság által kibocsátott 100,- Ft névértékű, „A” sorozatú, névre szóló törzsrészvény megvásárlásáról a Társaság által. A részvényenkénti legalacsonyabb vételár 1,- Ft, azaz Egy forint, a legmagasabb vételár pedig nem haladhatja meg a vásárlást megelőző tőzsdei kereskedési nap záróárának 120%-át. A felhatalmazás a 2016. évi rendes közgyűlés napjáig, de legkésőbb 2016.04.30. napjáig terjedő határozott időtartamra szól. A felhatalmazás alapján a Társaság által megszerzett saját részvények maximális értéke az alaptőke 20%-áig terjedhet, vagyis az alapján a Társaság legfeljebb összesen 982.500 darab részvényt vásárolhat.