

**KULCS-SOFT SZÁMÍTÁSTECHNIKA NYRT.**

**2015. 1. NEGYEDÉV  
VEZETŐSÉGI JELENTÉS**

2015. március 31.

# KULCS-SOFT SZÁMÍTÁSTECHNIKA NYRT.

Vezetőségi jelentés 2015. 1. negyedév (2015. március 31-én végződő időszak)

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

## 1. A TÁRSASÁG BEMUTATÁSA

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

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

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

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

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

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

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

## KULCS-SOFT SZÁMÍTÁSTECHNIKA NYRT.

Vezetőségi jelentés 2015. 1. negyedév (2015. március 31-én végződő időszak)

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

A Társaság tulajdonosi szerkezete 2014. december 31-én és 2015. március 31-én:

<b>Részvényes</b>	<b>2014.12.31</b>	<b>2015.03.31</b>
Kulcsár Tibor	97,39%	97,39%
Közkézhányad	2,42%	2,42%
Saját tulajdon	0,19%	0,19%
<b>Összesen:</b>	<b>100,00%</b>	<b>100,00%</b>

A Társaság tulajdonosi szerkezetében 2015. év 1. negyedévében változás nem történt.

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

A könyvvizsgálót a QUALIDITOR Könyvvizsgáló és Tanácsadó Kft. végzi.  
Székhelye: 1117 Budapest, Október huszonharmadika u. 8-10., Corner torony 1 ház. IV. em.  
MKVK regisztrációs szám: 001772.

Aláíró könyvvizsgáló: Tamók Zoltán, MKVK tagsági száma: 006841

## 2. VEZETŐI ÖSSZEFOGLALÓ

### A Társaság 2015. 1. negyedéves működésének jellemzői

Eredménykimutatás részlet	Előző év	Tárgy év	Index
	2014. 1. negyedév	2015. 1. negyedév	2015 / 2014
Értékesítés nettó árbevétele	269 110	349 989	130 %
Aktivált saját teljesítmények értéke	36 082	37 088	103 %
Egyéb bevétel	508	17	3 %
Anyagjellegű ráfordítások	73 497	68 241	93 %
Személyi jellegű ráfordítások	143 426	159 750	111 %
Értécsökkenési leírás	51 349	41 571	81 %
Egyéb ráfordítások	7 536	9 828	130 %
<b>Üzleti tevékenység eredménye</b>	<b>29 892</b>	<b>107 704</b>	<b>360 %</b>
<b>Pénzügyi műveletek eredménye</b>	<b>7 199</b>	<b>- 4 691</b>	<b>-65 %</b>
<b>Szokásos vállalkozási eredmény</b>	<b>37 091</b>	<b>103 013</b>	<b>278 %</b>
<b>Adózás előtti eredmény</b>	<b>36 941</b>	<b>103 013</b>	<b>279 %</b>
Adófizetési kötelezettség	3 694	10 301	279 %
<b>Adózott eredmény</b>	<b>33 247</b>	<b>92 712</b>	<b>279 %</b>

A Társaság 2015. 1. negyedévében rekord magas, mintegy 350 millió Ft összegű árbevételt ért el, mely 30 %-kal magasabb, mint az előző év 1. negyedévi. A növekedésből mindegyik értékesítési

## **KULCS-SOFT SZÁMÍTÁSTECHNIKA NYRT.**

Vezetőségi jelentés 2015. 1. negyedév (2015. március 31-én végződő időszak)

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

szegmens kivette a részét. Az új ügyviteli szoftverek értékesítése több mint 65 %-kal, a support szolgáltatás bevétele 15 %-kal, míg az egyedi fejlesztésekből származó bevétel több mint 100 %-kal emelkedett előző év 1. negyedévéhez viszonyítva.

Tárgy negyedévben a Társaság 37 088 E Ft-ot fordított szoftverfejlesztésre, melyet teljes mértékben kísérleti fejlesztésként aktivált. Az így aktivált befejezetlen fejlesztéseket év végén vesszük szellemi terméként állományba.

A személyi jellegű ráfordítások annak ellenére emelkedtek 11 %-kal, hogy a foglalkoztatottak száma 106 főről 74 főre csökkent. Azonban a kimagasló értékesítés következtében magasabb prémiumok kerültek kifizetésre.

Az értékcsökkenési leírás csökkent 19 %-kal, mely mögött az áll, hogy a korábban magasabb mértékben aktivált fejlesztési költségek kikerültek a bázisból, és helyébe alacsonyabb aktivált összeg került. Az egyéb eszközök állományában érdemi változás nem történt, ez érdemben nem befolyásolta az értékcsökkenési leírás változását.

Az anyagjellegű ráfordítások szintén csökkentek, amelynek mértéke 7 %-os volt.

Az üzleti eredmény 360 %-os mértékben növekedett, melyben kizárólagos szerepe az árbevétel növekedésének volt. A költségek, ráfordítások értéke a tavalyi szinttel megegyező volt összességében.

Pénzügyi műveletekből átértékelés miatt az első negyedévben veszteségünk származott.

A kalkulált adófizetési kötelezettség után az 1. negyedévben a Társaság igen impozáns 92 712 E Ft mértékű adózott eredményt ért el. Ez összehasonlítva a 2014. év ugyanezen időszakában elért 33 247 E Ft adózott eredménnyel, közel megháromszorozódást jelent.

## KULCS-SOFT SZÁMÍTÁSTECHNIKA NYRT.

Vezetőségi jelentés 2015. 1. negyedév (2015. március 31-én végződő időszak)

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

### 3. VAGYONI, PÉNZÜGYI HELYZET, JÖVEDELMEZŐSÉG ÉS LIKVIDITÁS

A Társaság **vagyoni helyzete** stabil. A 2015. március 31-i saját tőke értéke (168 101 E Ft) közel háromszorosa a jegyzett tőkének.

A vagyoni helyzetben bekövetkezett változást az alábbi viszonzyszámok tükrözik:

#### Az eszköz vagyon mutatói

<b>Mutatószám megnevezése</b>	<b>2014.12.31</b>	<b>2015.03.31</b>
Tárgyi eszközök elhasználódási foka (%) (tárgyi eszközök nettó értéke/tárgyi eszközök bruttó értéke)	36,59%	42,27%
Befektetett eszközök aránya (%) (befektetett eszközök/összes eszköz)	35,74%	41,02%
Forgóeszközök aránya (%) (forgóeszközök/összes eszköz)	64,12%	58,86%
Készletek aránya (%) (készletek/összes eszköz)	2,00%	2,01%
Pénzeszközök aránya (%) (pénzeszközök/összes eszköz)	8,66%	0,77%
Aktív időbeli elhatárolások aránya (%) (aktív időbeli elhatárolások/összes eszköz)	0,13%	0,13%

#### Biztonsági/tőkeáttételi mutatók

<b>Mutatószám megnevezése</b>	<b>2014.12.31</b>	<b>2015.03.31</b>
Saját tőke arány (%) (saját tőke/összes forrás)	7,36%	15,80%
Idegen tőke aránya (%) (kötelezettségek/összes forrás)	31,48%	26,39%
Tárgyi eszközök arány (%) (tárgyi eszközök/összes eszköz)	5,85%	7,53%
Tárgyi eszköz tulajdonlás (%) (saját tőke/immateriális javak és tárgyi eszközök)	26,83%	55,73%

Kulcs-Soft Számítástechnika Nyrt.

## KULCS-SOFT SZÁMÍTÁSTECHNIKA NYRT.

Vezetőségi jelentés 2015. 1. negyedév (2015. március 31-én végződő időszak)

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

### Tőke és idegen források mutatói

<b>Mutatószám megnevezése</b>	<b>2014.12.31</b>	<b>2015.03.31</b>
Tőkeszerkezet mutató (saját tőke/kötelezettségek)	0,23	0,60
Vagyonszerkezet (befektetett eszközök/forgó eszközök)	0,56	0,70
Stabilitási mutató (saját tőke/(befektetett eszközök + készletek))	0,20	0,37

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

Tárgyidőszaki tevékenységünk értékelésére a következő mutatószámokat számítottuk ki:

### Pénzügyi mutatók

<b>Mutatószám megnevezése</b>	<b>2014.12.31</b>	<b>2015.03.31</b>
Likviditási mutató (forgóeszközök/rövid lejáratú kötelezettségek)	2,04	2,23
Gyors likviditási mutató (forgóeszközök-készletek/rövid lejáratú kötelezettségek)	1,97	2,15

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

**KULCS-SOFT SZÁMÍTÁSTECHNIKA NYRT.**

Vezetőségi jelentés 2015. 1. negyedév (2015. március 31-én végződő időszak)

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

**Cash- Flow kimutatás**

<b>Megnevezés</b>	<b>2014.01.01- 2014.03.31</b>		<b>2015.01.01- 2015.03.31</b>
1. Adózás előtti eredmény	36 941		103 013
2. Elszámolt amortizáció	51 349		41 571
3. Elszámolt értékvesztés és visszairás	0		0
4. Céltartalék-képzés és felhasználás különbözete	1 114		1 114
5. Befektetett eszközök értékesítésének eredménye	0		0
6. Szállítói kötelezettség változása	3 047		832
7. Egyéb rövidlejáratú kötelezettség változása	-47 151		-42 398
8. Passzív időbeli elhatárolások változása	-9 396		-12 382
9. Vevőkövetelés változása	1 348		-4 605
10. Forgóeszközök (vevő és pénzeszköz nélkül) változása	2 390		-45 432
11. Aktív időbeli elhatárolások változása	-798		23
12. Fizetett adó (nyereség után)	-3 694		-10 301
13 Fizetett osztalék, részesedés			0
<b>Működési cash flow</b>	<b>35 150</b>		<b>31 435</b>
14. Befektetett eszközök beszerzése	-38 474		-111 954
15. Befektetett eszközök eladása			
16. Kapott osztalék	0		0
<b>Befektetési cash flow</b>	<b>-38 474</b>		<b>-111 954</b>
17. Részvénykibocsátás bevétele (tőkebevonás)			
18. Kötvénykibocsátás bevétele			
19. Hitel és kölcsön felvétel			
20. Hosszú lejáratra nyújtott kölcsönök és elhelyezett bankbetétek törlesztése			
21. Véglegesen kapott pénzeszköz			
22. Részvénybevonás, tőke kivonás (tőkeleszállítás)			
23. Kötvény és hitel viszonyt megtestesítő értékpapír visszafizetés			
24. Hitel és kölcsön törlesztés, visszafizetés			
25. Hosszú lejáratra nyújtott kölcsönök és elhelyezett bankbetétek			
26. Véglegesen átadott pénzeszköz			
27. Alapítókkal szembeni, illetve egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek változása			
<b>Finanszírozási cash flow</b>	<b>0</b>		<b>0</b>
<b>Pénzeszközök változása</b>	<b>-3 324</b>		<b>-80 519</b>
<b>Nyitó pénzeszköz állomány egyenleg</b>	<b>14 395</b>		<b>88 708</b>
<b>Záró pénzeszköz állomány egyenleg</b>	<b>11 071</b>		<b>8 189</b>

Kulcs-Soft Számítástechnika Nyrt.

## KULCS-SOFT SZÁMÍTÁSTECHNIKA NYRT.

Vezetőségi jelentés 2015. 1. negyedév (2015. március 31-én végződő időszak)

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

Társaságunk **eredménytermelő képességének**, üzleti forgalmának megítéléséhez az értékesítés nettó árbevételét szükséges megvizsgálni. Az értékesítés nettó árbevétele az előző évihez képest 30,05 %-kal növekedett, amely forintban kifejezve 80.879 E Ft-nak felel meg.

A jövedelemtermelő képesség értékelésére az alábbi mutatókat számítottuk ki:

### Jövedelmezőségi mutatók

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

Mutatószám megnevezése	2014.01.01- 2014.03.31	2015.01.01- 2015.03.31
Eszköz arányos árbevétel (értékesítés nettó árbevétele/összes eszköz)	0,32	0,33
ROE (adózott eredmény/saját tőke)	0,32	0,55
ROA (adózott eredmény/összes eszköz)	0,04	0,09

### IMMATERIÁLIS JAVAK, TÁRGYI ESZKÖZÖK

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

Adatok Ft-ban

Befektetett eszköz megnevezése		Bekerülési érték (bruttó érték)					Záró
		Nyitó	Növekedés	Csökkenés	Átsorolásból		
					Növekedés	Csökkenés	
<b>I.</b>	<b>Immateriális javak</b>	<b>1 081 421 248</b>	<b>37 221 440</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>1 118 642 688</b>
1	Kísérleti fejleszt. akt. ért.	0	37 088 450	0	0	0	37 088 450
2	Vagyoni értékű jogok	7 534 127	132 990	0	0	0	7 667 117
3	Szellemi termékek	1 073 887 121	0	0	0	0	1 073 887 121
<b>II.</b>	<b>Tárgyi eszköz</b>	<b>163 794 982</b>	<b>49 906 431</b>	<b>26 196 173</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>187 505 240</b>
1.	Ingtatlanok és kapcsolódó vagyoni értékű jogok	8 565 128	0	0	0	0	8 565 128
2.	Műszaki ber. gépek, járm.	47 663 158	5 603 188	1 059 958	0	0	52 206 388
3.	Egyéb berend. felsz. járm.	107 566 696	19 301 887	231 140	0	0	126 637 443
4.	Beruházások, felújítások	0	24 905 075	24 905 075	0	0	0
5.	Beruházásokra adott előleg	0	96 281				96 281
	<b>Összesen</b>	<b>1 245 216 230</b>	<b>87 127 871</b>	<b>26 196 173</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>1 306 147 928</b>

Kulcs-Soft Számítástechnika Nyrt.

## KULCS-SOFT SZÁMÍTÁSTECHNIKA NYRT.

Vezetőségi jelentés 2015. 1. negyedév (2015. március 31-én végződő időszak)

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

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

Adatok Ft-ban

Befektetett eszköz megnevezése		Halmazott értékcsökkenés					
		Nyitó	Növekedés	Csökkenés	Átsorolásból		Záró
					Növekedés	Csökkenés	
<b>I.</b>	<b>Immateriális javak</b>	<b>860 376 487</b>	<b>36 751 682</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>897 128 169</b>
1.	Vagyoni értékű jogok	6 716 829	298 381	0	0	0	7 015 210
2.	Szellemi termékek	853 659 658	36 453 301	0	0	0	890 112 959
<b>II.</b>	<b>Tárgyi eszköz</b>	<b>103 868 756</b>	<b>4 819 876</b>	<b>1 291 098</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>107 397 534</b>
1.	Ingatlanok és kapcsolódó vagyoni értékű jogok	3 548 933	37 771	0	0	0	3 586 704
2.	Műszaki ber. gépek, járm.	40 597 370	1 339 857	1 059 958	0	0	40 877 269
3.	Egyéb berend. felsz. járm.	59 722 453	3 442 248	231 140	0	0	62 933 561
	<b>Összesen</b>	<b>964 245 243</b>	<b>41 571 558</b>	<b>1 291 098</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>1 004 525 703</b>

A tárgyévben elszámolt értékcsökkenés összegéből 41.571.558 Ft terv szerinti értékcsökkenés.

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

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

A Társaság nem rendelkezik környezetvédelmet közvetlenül szolgáló eszközökkel.

#### 4. BEFEKTETETT PÉNZÜGYI ESZKÖZÖK

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

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

## KULCS-SOFT SZÁMÍTÁSTECHNIKA NYRT.

Vezetőségi jelentés 2015. 1. negyedév (2015. március 31-én végződő időszak)

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

A Társaság 2014. 3. negyedévében és 2015. 1. negyedévében határozatlan futamidejű befektetési jegyeket vásárolt 130.000 E Ft értékben a Concorde Alapkezelő Zrt-től. A befektetési jegyeket a Társaság befektetett pénzügyi eszköznek minősítette, mivel hosszú távú (több mint egy éven keresztül) tartásáról határozott.

### 5. KÉSZLETEK

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

Megnevezés	2014.12.31	2015.03.31
Anyagok	481	481
Áruk	20 021	20 953
<b>Összesen</b>	<b>20 502</b>	<b>21 434</b>

2015. március 31-én az áruk között szerepel egy befektetési céllal vásárolt ingatlan 18.727 E Ft könyv szerinti értékben.

### 6. KÖVETELÉSEK ÁRUSZÁLLÍTÁSBÓL ÉS SZOLGÁLTATÁSBÓL (VEVŐK)

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

Megnevezés	2014.12.31	2015.03.31
Vevőkövetelések	1 133	5 738
<b>Összesen</b>	<b>1 133</b>	<b>5 738</b>

## KULCS-SOFT SZÁMÍTÁSTECHNIKA NYRT.

Vezetőségi jelentés 2015. 1. negyedév (2015. március 31-én végződő időszak)

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

### 7. EGYÉB KÖVETELÉSEK

Az egyéb követelések részletezése 2014. december 31-én és 2015. március 31-én a következő:

Megnevezés	2014.12.31	2015.03.31
Óvadék	11 519	11 519
Munkavállalókkal szembeni követelések	55	0
Különféle egyéb követelés (Wirecard visszatartás, Abacus)	198	48
Elszámolási időszakos és pénzforgalmi ÁFA	611	468
Szállítói túlfizetés	34	1 009
Környezetvédelmi termékdíj túlfizetés	2	2
Késedelmi pótlék túlfizetés	2	2
Kifizetőhelyi ellátások	872	632
Adott kölcsön+kamata	139 085	133 503
Határidős ügylet fedezetére óvadékként elkülönített befektetési jegy	0	20 433
Helyi iparüzési adó túlfizetés	0	9 357
<b>Összesen:</b>	<b>152 378</b>	<b>176 973</b>

### 8. ÉRTÉKPAPÍROK

Értékpapírok mérlegsoron egyéb részesedésként CIB Hozamgarantált Befektetési jegy szerepel, bekerülési értéken, azaz 407.753 E Ft értékben.

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

### 9. PÉNZESZKÖZÖK

2014. december 31-én és 2015. március 31-én a pénzeszközök részletezése a következő:

Megnevezés	2014.12.31	2015.03.31
Pénztár, csekkek	210	320
Bankbetétek	88 498	7 869
<b>Összesen</b>	<b>88 708</b>	<b>8 189</b>

## KULCS-SOFT SZÁMÍTÁSTECHNIKA NYRT.

Vezetőségi jelentés 2015. 1. negyedév (2015. március 31-én végződő időszak)

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

### 10. AKTÍV IDŐBELI ELHATÁROLÁSOK

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

Megnevezés	2014.12.31	2015.03.31
Support bevételek következő évben kiszámlázott értéke	727	312
<b>Bevételek aktív időbeli elhatárolása</b>	<b>727</b>	<b>312</b>
bérleti díjak	318	233
biztosítási díjak	177	451
előfizetési díjak	145	348
<b>Költségek, ráfordítások aktív időbeli elhatárolása</b>	<b>640</b>	<b>1 032</b>
<b>Aktív időbeli elhatárolások összesen</b>	<b>1 367</b>	<b>1 344</b>

### 11. SAJÁT TŐKE

A saját tőke elemeiben történt változások összefoglalása a következő:

Megnevezés	Nyitó			Záró
	2014.12.31	Növekedés	Csökkenés	2015.03.31
Jegyzett tőke	60 000	0	0	60 000
Jegyzett, de be nem fizetett tőke	0	0	0	0
Tőketartalék	0	0	0	0
Eredménytartalék	3 443	5 915	37 088	-27 730
Lekötött tartalék	6 031	37 088	0	43 119
Értékelési tartalék	0	0	0	0
Mérleg szerinti eredmény	5 915	92 712	5 915	92 712
<b>Saját tőke</b>	<b>75 389</b>	<b>135 715</b>	<b>43 003</b>	<b>168 101</b>

A saját tőke 2015. március 31-i értéke 168.101 E Ft, amely 92.712 E Ft-tal magasabb az előző időszak záró értékénél, amely a tárgyidőszak mérleg szerinti eredmény.

Lekötött tartalék összege az eredménytartalékból került lekötésre a kibocsátott részvények állományából üzletszerzés céljából visszavásárolt 11 363 db részvény visszavásárlási értékével egyező – 6.031 E Ft összegben, továbbá a kísérleti fejlesztés aktivált értékének még le nem írt 37.088 E Ft értékű állományával megegyezően.

## KULCS-SOFT SZÁMÍTÁSTECHNIKA NYRT.

Vezetőségi jelentés 2015. 1. negyedév (2015. március 31-én végződő időszak)

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

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

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

A kibocsátott részvények névre szóló dematerializált törzsrészvények.

### 12. CÉLTARTALÉKOK

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

Megnevezés	2014.12.31	2015.03.31
Minőségügyi reklamációra képzett céltartalék	52 791	53 905
<b>Összesen</b>	<b>52 791</b>	<b>53 905</b>

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

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

### 13. VEVŐTŐL KAPOTT ELŐLEGEK

A vevőktől kapott előlegek könyv szerinti értéke 2014. december 31-én és 2015. március 31-én a következő:

Megnevezés	2014.12.31	2015.03.31
Vevőtől kapott előlegek	1 156	257
<b>Összesen</b>	<b>1 156</b>	<b>257</b>

## KULCS-SOFT SZÁMÍTÁSTECHNIKA NYRT.

Vezetőségi jelentés 2015. 1. negyedév (2015. március 31-én végződő időszak)

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

### 14. KÖTELEZETTSÉGEK ÁRUSZÁLLÍTÁSBÓL ÉS SZOLGÁLTATÁSBÓL (SZÁLLÍTÓK)

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

Megnevezés	2014.12.31	2015.03.31
Kötelezettségek áruszállításból, szolgáltatásból	8 527	9 359
<b>Összesen</b>	<b>8 527</b>	<b>9 359</b>

### 15. EGYÉB RÖVID LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK

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

Megnevezés	2014.12.31	2015.03.31
Személyi jövedelemadó	6 410	5 713
Egészségbiztosítási és Munkaerő-piaci járulék	3 451	3 204
Rehabilitációs foglalkoztatási hozzájárulás	972	892
Cégautóadó	358	350
Munkáltatót terhelő EHO	518	175
Szociális hozzájárulási adó	11 014	10 191
Általános forgalmi adó	53 110	19 088
Társasági adó	865	865
Jövedelem elszámolás a foglalkoztatottakkal szemben	27 181	23 681
Nyugdíjbiztosítási alap	4 143	3 814
Szakképzési hozzájárulás	613	567
Letiltások	234	225
Vevői túlfizetések	4 151	3 209
Osztalék	198 621	198 621
Helyi iparüzési adó	453	0
Innováció hozzájárulás	534	534
<b>Összesen</b>	<b>312 628</b>	<b>271 129</b>

## KULCS-SOFT SZÁMÍTÁSTECHNIKA NYRT.

Vezetőségi jelentés 2015. 1. negyedév (2015. március 31-én végződő időszak)

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

### 16. PASSZÍV IDŐBELI ELHATÁROLÁSOK

2014. december 31-én és 2015. március 31-én a passzív időbeli elhatárolások részletezése a következő:

Megnevezés	2014.12.31	2015.03.31
Support bevételek elhatárolása	572 061	539 850
<b>Bevételek passzív időbeli elhatárolása</b>	<b>572 061</b>	<b>539 850</b>
Könyvvizsgálói díj	1 200	1 750
Üzemanyag költség	0	529
Reklám költség	0	580
Telefon költség	0	141
Fuvar költség	0	2
Társasági adó	0	10 301
Helyi iparüzési adó	0	6 882
Innováció	0	1 032
Egyéb szolgáltatások	188	0
<b>Költségek, ráfordítások passzív időbeli elhatárolása</b>	<b>1 388</b>	<b>21 217</b>
<b>Passzív időbeli elhatárolások összesen</b>	<b>573 449</b>	<b>561 067</b>

### 17. ÉRTÉKESÍTÉS NETTÓ ÁRBEVÉTELE

Megnevezés	2014.01.01- 2014.03.31	2015.01.01- 2015.03.31
Belföldi értékesítés nettó árbevétele	268 144	349 525
Export értékesítés nettó árbevétele	966	464
<b>Összesen</b>	<b>269 110</b>	<b>349 989</b>

Az értékesítés nettó árbevétele 2015.1. negyedévében 30,05 %-kal haladta meg az előző év megfelelő időszakának árbevételét. Részarányát tekintve az export értékesítés árbevétele a teljes árbevétel 0,4%-át és 0,1%-át tette ki 2014. illetve 2015.1. negyedévében.

A 2014. és 2015. március 31-én végződő 1. negyedévben történt export értékesítések részletezése a következő:

Megnevezés	2014.01.01- 2014.03.31	2015.01.01- 2015.03.31
Szoftver értékesítés	966	464
<b>Összesen</b>	<b>966</b>	<b>464</b>

## KULCS-SOFT SZÁMÍTÁSTECHNIKA NYRT.

Vezetőségi jelentés 2015. 1. negyedév (2015. március 31-én végződő időszak)

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

Export értékesítés történt EU-n belülre és kívülre egyaránt.

### 18. EGYÉB BEVÉTELEK

A 2014. és 2015. március 31-én végződő 1. negyedévben az egyéb bevételek részletezése a következő:

Megnevezés	2014.01.01- 2014.03.31	2015.01.01- 2015.03.31
Kerekítési különbözet	3	0
Kifizetőhelyi költségtérítés	5	17
Értékesített tárgyi eszköz bevétele	500	0
<b>Összesen</b>	<b>508</b>	<b>17</b>

### 19. ANYAGJELLEGŰ RÁFORDÍTÁSOK

A 2014. és 2015. március 31-én végződő 1. negyedévben az anyagjellegű ráfordítások részletezése a következő:

Megnevezés	2014.01.01- 2014.03.31	2015.01.01- 2015.03.31
Nyomtatvány, irodaszer	446	203
Tisztítószer	18	9
Hardver anyagok	77	0
Üzemanyag költség	1 918	2 497
Egyéb anyagköltség	1 479	225
Informatikai egyéb anyagköltség	1 067	482
<b>Anyagköltség</b>	<b>5 005</b>	<b>3 416</b>
Telefon költségek	2 094	1 857
Internet szolgáltatási díj	1 206	1 113
Postaköltségek	1 182	870
Szakkönyv, folyóirat, előfizetések	-	100
Futárszolgáltatás díja	4	4
Parkolási díj	134	185
Autópályadíj	392	669
Bérleti díjak	17 841	24 857
Karbantartási költségek	4 395	4 239
Hirdetés, reklám, propaganda költségek	13 279	17 651
Oktatás és továbbképzés költségei	39	46

Kulcs-Soft Számítástechnika Nyrt.

**KULCS-SOFT SZÁMÍTÁSTECHNIKA NYRT.**

Vezetőségi jelentés 2015. 1. negyedév (2015. március 31-én végződő időszak)

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

Számviteli, auditálási, jogi, bérszámfejtési, üzleti szolgáltatás díja	4 859	5 080
Fejlesztések díjazása	-	105
Szoftvertesztelés	-	500
Kiküldetés díja	25	1 129
Egyéb igénybe vett szolgáltatás költségei	19 277	2 693
<b><i>Igénybevett szolgáltatások</i></b>	<b>64 727</b>	<b>61 098</b>
Hatósági díjak, illetékek	2	0
Bankköltség	960	858
Biztosítási díjak	961	417
<b><i>Egyéb szolgáltatások</i></b>	<b>1 923</b>	<b>1 275</b>
Eladott áruk beszerzési értéke	1 842	2 361
<b><i>Eladott áruk beszerzési értéke</i></b>	<b>1 842</b>	<b>2 361</b>
Eladott (közvetített) szolgáltatások értéke	0	91
<b><i>Eladott (közvetített) szolgáltatások értéke</i></b>	<b>0</b>	<b>91</b>
<b>Anyagjellegű ráfordítások összesen</b>	<b>73 497</b>	<b>68 241</b>

20. EGYÉB RÁFORDÍTÁSOK

A 2014. és 2015. március 31-én végződő 1. negyedévben az egyéb ráfordítások részletezése a következő:

Megnevezés	2014.01.01- 2014.03.31	2015.01.01- 2015.03.31
Bírságok	0	5
Kerekítési különbözet	1	1
Céltartalék	1 114	1 114
Gépjármű súlyadó	74	147
Cégautó adó	302	350
Illeték	12	0
Innovációs hozzájárulás	787	1 032
Káresemények	0	297
Iparüzési adó	5 246	6 882
<b>Összesen</b>	<b>7 536</b>	<b>9 828</b>

## **KULCS-SOFT SZÁMÍTÁSTECHNIKA NYRT.**

Vezetőségi jelentés 2015. 1. negyedév (2015. március 31-én végződő időszak)

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

### **21. PÉNZÜGYI MŰVELETEK BEVÉTELEI, RÁFORDÍTÁSAI**

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

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

### **22. RENDKÍVÜLI EREDMÉNY**

A 2014. március 31-én végződő negyedévben rendkívüli bevétele nem volt, rendkívüli ráfordításként 150 E Ft értékben számolt el alapítványi támogatást. 2015. március 31-én végződő negyedévben a Társaság sem rendkívüli bevételt, sem rendkívüli ráfordítást nem számolt el.

### **23. IGAZGATÓSÁG, ÜZLETVEZETÉS, FELÜGYELŐ BIZOTTSÁG DÍJAZÁSA**

#### **Vezető tisztségviselők munkadíja**

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

#### **Vezető tisztségviselők egyéb juttatásai**

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

#### **Korábbi vezető tisztségviselőkkel kapcsolatos kötelezettségek**

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

## KULCS-SOFT SZÁMÍTÁSTECHNIKA NYRT.

Vezetőségi jelentés 2015. 1. negyedév (2015. március 31-én végződő időszak)

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

### 24. MUNKAVÁLLALÓK

A 2014. 1. negyedévéről 2015. 1. negyedévére a foglalkoztatott munkavállalók átlagos létszáma az alábbiak szerint alakult:

Megnevezés	Fő	
	2014.01.01- 2014.03.31	2015.01.01- 2015.03.31
Fizikai dolgozók	1	1
Szellemi dolgozók	105	73
<b>Összesen</b>	<b>106</b>	<b>74</b>

A 2014. és 2015. március 31-én végződő 1. negyedévben a foglalkoztatott munkavállalók bérköltisége és személyi jellegű egyéb kifizetései állománycsoportonként az alábbiak szerint alakult:

	Bér		Személyi jellegű egyéb kifizetések		Összesen	
	2014.01.01- 2014.03.31	2015.01.01- 2015.03.31	2014.01.01- 2014.03.31	2015.01.01- 2015.03.31	2014.01.01- 2014.03.31	2015.01.01- 2015.03.31
Fizikai	740	510	0	0	740	510
Szellemi	105 429	117 633	5 084	5 451	110 513	123 084
<b>Összesen</b>	<b>106 169</b>	<b>118 143</b>	<b>5 084</b>	<b>5 451</b>	<b>111 253</b>	<b>123 594</b>

### 25. TÁRSASÁGI ADÓ

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

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

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

### 26. KUTATÁS-FEJLESZTÉS

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

## **KULCS-SOFT SZÁMÍTÁSTECHNIKA NYRT.**

Vezetőségi jelentés 2015. 1. negyedév (2015. március 31-én végződő időszak)

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

### **27. FOGLALKOZTATÁS POLITIKA**

A Társaság folyamatosan fejleszti foglalkoztatáspolitikáját.

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

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

### **28. KÖRNYEZETVÉDELEM**

#### **Veszélyes hulladékok, környezetre káros anyagok**

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

#### **Környezetvédelmi költségek**

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

#### **Környezetvédelmi céltartalékok**

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

#### **Nem látszó környezetvédelmi kötelezettségek**

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

### **29. MÉRLEGEN KÍVÜLI KÖTELEZETTSÉGEK**

A Társaság 2015. 1. negyedévében határidős deviza ügyletet kötött, melyből fakadóan 52.777 E Ft jövőbeni kötelezettsége van, 2016. márciusi lejáratával.

## **KULCS-SOFT SZÁMÍTÁSTECHNIKA NYRT.**

Vezetőségi jelentés 2015. 1. negyedév (2015. március 31-én végződő időszak)

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

### 30. MÉRLEG FORDULÓNAP UTÁNI ESEMÉNYEK

A beszámoló fordulónapját követően nem következett be olyan esemény, amely jelentősen befolyásolná Társaságunk 2015. március 31-i fordulónapú 2015. év 1. negyedéves beszámolóját.

Budapest, 2015. május 14.

Kulcsár Tibor  
elnök-vezérigazgató