

KULCS-SOFT SZÁMÍTÁSTECHNIKA NYRT.

**2014. 1. NEGYEDÉV
VEZETŐSÉGI JELENTÉS**

2014. március 31.

KULCS-SOFT SZÁMÍTÁSTECHNIKA NYRT.

Vezetőségi jelentés 2014. 1. negyedév (2014. 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 utca 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
Cégbjegyzék száma:	01-10-045531
A társaság fő tevékenységi köre:	5829 Egyéb szoftver kiadás

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 2014. 1. negyedév (2014. március 31-én végződő időszak)

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

A Társaság tulajdonosi szerkezete 2013. december 31-én és 2014. március 31-én:

Részvényes	2013.12.31.	2014.03.31.
Kulcsár Tibor	97,49%	97,49%
Közkéz	2,32%	2,32%
Saját tulajdon	0,19%	0,19%
Összesen:	100,00%	100,00%

A Társaság tulajdonosi szerkezetében 2014. I. negyévben 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 lház. IV. em.
MKVK regisztrációs szám: 001772.

Aláíró könyvvizsgáló: Tamók Zoltán, MKVK tagsági száma: 006841

A számvitelről szóló 2000.évi C.törvény alapján összeállított 2013. évi beszámoló könyvvizsgálatának díja: 2.000 E Ft

2. VEZETŐI ÖSSZEFOGLALÓ

A Társaság 2014. 1. negyedéves működésének jellemzői

Eredménykimutatás részlet	Előző év	Tárgy év	Index
	2013. 1. negyedév	2014. 1. negyedév	2014 / 2013
Értékesítés nettó árbevétele	263 821	269 110	102 %
Aktivált saját teljesítmények értéke	37 526	36 082	96 %
Egyéb bevétel	207	508	245 %
Anyagjellegű ráfordítások	54 559	73 497	135 %
Személyi jellegű ráfordítások	138 366	143 426	104 %
Értécsökkenési leírás	53 906	51 349	95 %
Egyéb ráfordítások	16 878	7 536	45 %
Üzleti tevékenység eredménye	37 845	29 892	79 %
Pénzügyi műveletek eredménye	3 590	7 199	201 %
Szokásos vállalkozási eredmény	41 435	37 091	90 %
Adózás előtti eredmény	41 435	36 941	89 %
Adófizetési kötelezettség	4 144	3 694	89 %
Adózott eredmény	37 291	33 247	89 %

Kulcs-Soft Számítástechnika Nyrt.

KULCS-SOFT SZÁMÍTÁSTECHNIKA NYRT.

Vezetőségi jelentés 2014. 1. negyedév (2014. március 31-én végződő időszak)

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

A Társaság 2014. 1. negyedévben 269 110 E Ft árbevételt ért el, mely 2 %-kal haladja meg az előző év 1. negyedévit. Az új ügyviteli szoftverek értékesítése és a support szolgáltatás bevétele kis mértékben emelkedett, míg az egyedi fejlesztések bevétele csökkent előző év 1. negyedévéhez viszonyítva.

Tárgy negyedévben a Társaság 36 082 E Ft-ot fordított szoftverfejlesztésre, melyet teljes mértékben kísérleti fejlesztésként aktivált. Az így aktivált befejezetlen fejlesztéseket év végén vesszük szellemi terméként állományba.

A tevékenység sajátossága miatt a működési költségek között a személyi jellegű ráfordítások teszik ki a költségek meghatározó részét. 2014. 1. negyedévben 2013. 1. negyedévhez képest a Társaság foglalkoztatotti létszáma 90 főről 106 főre emelkedett, melynek következtében a személyi jellegű ráfordítások 4 %-kal meghaladták az előző év ugyanazon időszakának mértékét.

Az értékcsökkenési leírás 5 %-kal csökkent a fejlesztési költségek csökkenése miatt a kisebb aktivált állomány következtében.

A Társaság anyagjellegű ráfordításai 35 %-kal haladták meg az előző év hasonló időszakát.

Mindezek a hatások együtt vezettek az üzleti eredmény 21 %-os mértékű csökkenéséhez, melynek értéke így 37 845 E Ft-ról 29 879 E Ft-ra mérséklődött.

A Társaság 2014. 1. negyedévében elért pénzügyi műveletekből származó eredménye jellemzően a szabad készpénzállomány befektetéséből származó hozamot jelentette.

A kalkulált adófizetési kötelezettség után az 1. negyedévben a Társaság 33 247 E Ft adózott eredményt ért el. Ez összehasonlítva a 2013. év ugyanezen időszakában elért 37 291 E Ft adózott eredménnyel, 11%-os csökkenést jelent az előző évhez viszonyítva.

A Társaság 2014. évi terveiben szerepel, hogy beérik a windows-os platformra készített online számlázó program amerikai piacra honosított verziója, mely érezhető bevételt hoz a társaságnak.

2014. év folyamán újragondoljuk a viszonteladói kapcsolatrendszer, mely keretén belül szorosabb kapcsolatra és hatékonyabb együttműködésre készülünk a viszonteladóinkkal.

2014. évi árbevétel növekedési elvárás harmadik pillére a Kulcs-Akadémia beindítása lesz. Ezen kezdetben a Társaság által forgalmazott szoftverek használatára kívánunk felhasználói képzéseket szervezni, később OKJ-s képzésekkel bővülne a kínálat.

KULCS-SOFT SZÁMÍTÁSTECHNIKA NYRT.

Vezetőségi jelentés 2014. 1. negyedév (2014. 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 2014. március 31-i saját tőkeérték (102 720 E Ft) 71%-kal meghaladja a jegyzett tőke értékét.

A vagyoni helyzetben bekövetkezett változást a következő viszonyszámok is jól tükrözik:

Az eszköz vagyon mutatói

Mutatószám megnevezése	2013.12.31	2014.03.31
Tárgyi eszközök elhasználódási foka (%) (tárgyi eszközök nettó értéke/tárgyi eszközök bruttó értéke)	39,67%	37,42%
Befektetett eszközök aránya (%) (befektetett eszközök/összes eszköz)	38,55%	37,90%
Forgóeszközök aránya (%) (forgóeszközök/összes eszköz)	61,31%	61,86%
Készletek aránya (%) (készletek/összes eszköz)	0,38%	0,28%
Pénzeszközök aránya (%) (pénzeszközök/összes eszköz)	1,68%	1,32%
Aktív időbeli elhatárolások aránya (%) (aktív időbeli elhatárolások/összes eszköz)	0,14%	0,24%

Biztonsági/tőkeáttételi mutatók

Mutatószám megnevezése	2013.12.31	2014.03.31
Saját tőke arány (%) (saját tőke/összes forrás)	8,11%	12,27%
Idegen tőke aránya (%) (kötelezettségek/összes forrás)	30,06%	25,48%
Tárgyi eszközök arány (%) (tárgyi eszközök/összes eszköz)	7,27%	7,12%
Tárgyi eszköz tulajdonlás (%) (saját tőke/immateriális javak és tárgyi eszközök)	21,37%	32,90%

KULCS-SOFT SZÁMÍTÁSTECHNIKA NYRT.

Vezetőségi jelentés 2014. 1. negyedév (2014. március 31-én végződő időszak)

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

Tőke és idegen források mutatói

Mutatószám megnevezése	2013.12.31	2014.03.31
Tőkeszerkezet mutató (saját tőke/kötelezettségek)	0,27	0,48
Vagyonszerkezet (befektetett eszközök/forgó eszközök)	0,63	0,61
Stabilitási mutató (saját tőke/(befektetett eszközök + készletek))	0,21	0,32

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

Tárgyidőszaki tevékenységünk értékelésére a következő mutatószámokat számítottuk ki:

Pénzügyi mutatók

Mutatószám megnevezése	2013.12.31	2014.03.31
Likviditási mutató (forgóeszközök/rövid lejáratú kötelezettségek)	2,04	2,43
Gyors likviditási mutató (forgóeszközök-készletek/rövid lejáratú kötelezettségek)	2,03	2,42

Valamennyi likviditási mutató hasonlóan jó, mint az előző év végén. A pénzeszközök és értékpapírok állománya fedezetet nyújt a rövid lejáratú kötelezettségek állományára.

KULCS-SOFT SZÁMÍTÁSTECHNIKA NYRT.

Vezetőségi jelentés 2014. 1. negyedév (2014. március 31-én végződő időszak)

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

Cash- Flow kimutatás

Megnevezés	2013.01.01- 2013.03.31		2014.01.01- 2014.03.31
1. Adózás előtti eredmény	32 555		36 941
2. Elszámolt amortizáció	47 459		51 349
3. Elszámolt értékvesztés és visszairás	0		0
4. Céltartalék-képzés és felhasználás különbözete	0		1 114
5. Befektetett eszközök értékesítésének eredménye	0		
6. Szállítói kötelezettség változása	2 808		3 047
7. Egyéb rövidlejáratú kötelezettség változása	-10 068		-47 151
8. Passzív időbeli elhatárolások változása	-2 493		-9 396
9. Vevőkövetelés változása	424		1 348
10. Forgóeszközök (vevő és pénzeszköz nélkül) változása	3 124		2 390
11. Aktív időbeli elhatárolások változása	-1 035		-798
12. Fizetett adó (nyereség után)	-3 209		-3 694
13 Fizetett osztalék, részesedés			
Működési cash flow	69 565		34 650
14. Befektetett eszközök beszerzése	-10 570		-38 474
15. Befektetett eszközök eladása			
16. Kapott osztalék			
Befektetési cash flow	-10 570		-37 974
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, tőkekivonás (tőkeleszállítás)			
23. Kötvény és hitel viszonyt megtestesítő értékpapír			
24. Hitel és kölcsön törlesztés, visszafizetés	-231		0
25.Hosszú lejáratranyújtottkölcsönökés elhelyezett bankbetétek			
26. Véglegesen átadott pénzeszköz			
27.Alapítókkal szembeni, illetve egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek változása			
Finanszírozási cash flow	-231		0
Pénzeszközök változása	58 764		-3 324
Nyitó pénzeszköz állomány egyenleg	318 500		14 395
Záró pénzeszköz állomány egyenleg	377 264		11 071

Kulcs-Soft Számítástechnika Nyrt.

KULCS-SOFT SZÁMÍTÁSTECHNIKA NYRT.

Vezetőségi jelentés 2014. 1. negyedév (2014. 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 meghaladja az előző év hasonló időszakának árbevételét. Az árbevétel a bázis időszakra a tárgyidőszakra 2%-kal növekedett, amely 5 289 E Ft-nak felel meg.

A jövedelemtermelő képesség értékelésére az alábbi mutatókat számítottuk ki:

Jövedelmezőségi mutatók

Mutatószám megnevezése	2013.03.31	2014.03.31
Eszköz arányos árbevétel (értékesítés nettó árbevétele/összes eszköz)	0,31	0,32
ROE (adózott eredmény/saját tőke)	0,54	0,32
ROA (adózott eredmény/összes eszköz)	0,04	0,04

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

4. IMMATERIÁLIS JAVAK, TÁRGYI ESZKÖZÖK

Az immateriális javak és tárgyi eszközök bruttó értékének alakulása a 2013. december 31-től 2014. március 31-ig tartó időszakban a következő:

Befektetett eszköz megnevezése	Bekerülési érték (bruttó érték)					
	Nyitó	Növekedés	Csökkenés	Átsorolásból		Záró
				Növekedés	Csökkenés	
I. Immateriális javak	935 766 228	36 081 965	0	0	0	971 848 193
1. Alapítás-átszerv. akt. ért.	0	0	0	0	0	0
2. Kísérleti fejleszt. akt. ért.	0	36 081 965	0	0	0	36 081 965
3. Vagyoni értékű jogok	7 467 304	0	0	0	0	7 467 304
4. Üzleti vagy cégérték	0	0	0	0	0	0
5. Szellemi termékek	928 298 924	0	0	0	0	928 298 924
6. Immater. javak érték helyesb.	0	0	0	0	0	0

KULCS-SOFT SZÁMÍTÁSTECHNIKA NYRT.

Vezetőségi jelentés 2014. 1. negyedév (2014. március 31-én végződő időszak)

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

Befektetett eszköz megnevezése		Bekerülési érték (bruttó érték)					
		Nyitó	Növekedés	Csökkenés	Átsorolásból		Záró
					Növekedés	Csökkenés	
II.	Tárgyi eszköz	156 695 119	4 958 122	2 479 061	0	0	159 174 180
1.	Ingatlanok és kapcsolódó vagyoni értékű jogok	8 565 128	0	0	0	0	8 565 128
2.	Műszaki ber. gépek, járm.	42 861 591	2 239 756	0	0	0	45 101 347
3.	Egyéb berend. felsz. járm.	105 268 400	239 305	0	0	0	105 507 705
4.	Tenyészállatok	0	0	0	0	0	0
5.	Beruházások, felújítások	0	2 479 061	2 479 061	0	0	0
6.	Tárgyi eszközök értékhelyesb.	0	0	0	0	0	0
	Összesen	1 092 461 347	41 040 087	2 479 061	0	0	1 131 022 373

Az immateriális javak és tárgyi eszközök elszámolt értékcsökkenésének alakulása a 2013. december 31-től 2014. március 31-ig tartó időszakban a következő:

Befektetett eszköz megnevezése		Halmozott értékcsökkenés					
		Nyitó	Növekedés	Csökkenés	Átsorolásból		Záró
					Növekedés	Csökkenés	
I.	Immateriális javak	672 927 309	46 268 187	0	0	0	719 195 496
1.	Alapítás-átszerv. akt. ért.	0	0	0	0	0	0
2.	Kísérleti fejleszt. akt. ért.	0	0	0	0	0	0
3.	Vagyoni értékű jogok	5 358 101	356 958	0	0	0	5 715 059
4.	Üzleti vagy cégérték	0	0	0	0	0	0
5.	Szellemi termékek	667 569 208	45 911 229	0	0	0	713 480 437
II.	Tárgyi eszköz	94 531 084	5 080 650	0	0	0	99 611 734
1.	Ingatlanok és kapcsolódó vagyoni értékű jogok	3 395 748	37 771	0	0	0	3 433 519
2.	Műszaki ber. gépek, járm.	36 202 514	1 733 673	0	0	0	37 936 187
3.	Egyéb berend. felsz. járm.	54 932 822	3 309 206	0	0	0	58 242 028
4.	Tenyészállatok	0	0	0	0	0	0
5.	Beruházások, felújítások	0	0	0	0	0	0
	Összesen	767 458 393	51 348 837	0	0	0	818 807 230

A tárgyévben elszámolt értékcsökkenés összegéből 51 348 837 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.

KULCS-SOFT SZÁMÍTÁSTECHNIKA NYRT.

Vezetőségi jelentés 2014. 1. negyedév (2014. március 31-én végződő időszak)

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

Az értékcsökkenési leírás elszámolására - mind a főkönyvben, mind a kapcsolódó analitikákban - havonta kerül sor, kivéve a kivezetett eszközök terv szerinti törtévi 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.

5. BEFEKTETETT PÉNZÜGYI ESZKÖZÖK

A Társaság 2012. augusztus 3-án egyedüli tulajdonosként 5.000 ezer 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 jelentés fordulónapján: 1023 Budapest, Zsigmond tér 11. alagsor 1.

6. KÉSZLETEK

A készletek 2013. december 31-én és 2014. március 31-én a következők:

Megnevezés	2013.12.31		2014.03.31
Anyagok	1 999		1 109
Befejezetlen termelés és félkész termékek	0		0
Késztermékek	0		0
Áruk	1 272		1 095
Készletekre adott előleg	25		124
Összesen	3 296		2 328

7. KÖVETELÉSEK ÁRUSZÁLLÍTÁSBÓL ÉS SZOLGÁLTATÁSBÓL (VEVŐK)

A követelések áruszállításból és szolgáltatásból (vevők) 2013. december 31-én és 2014. március 31-én a következők:

Megnevezés	2013.12.31		2014.03.31
Vevőkövetelések	1 908		560
Összesen	1 908	0	560

KULCS-SOFT SZÁMÍTÁSTECHNIKA NYRT.

Vezetőségi jelentés 2014. 1. negyedév (2014. március 31-én végződő időszak)

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

8. EGYÉB KÖVETELÉSEK

Az egyéb követelések részletezése 2013. december 31-én és 2014. március 31-én a következő:

Megnevezés	2013.12.31	2014.03.31
Óvadék	11 524	11 524
Munkavállalókkal szembeni követelések	395	217
Különféle egyéb követelés (Wirecard visszatartás, Abacus)	275	722
Elszámolási időszakos évvégilev. ÁFA	5	312
Szállítói túlfizetés	120	73
Környezetvédelmi termékdíj túlfizetés	6	6
Helyi Iparüzési adó túlfizetés	0	8 153
Kifizetőhelyi ellátások	0	406
Adott kölcsön+kamata	127 009	132 855
Innovációs hozzájárulás	0	517
Társasági adó túlfizetés	10 699	14 797
Összesen:	150 034	169 582

9. ÉRTÉKPAPÍROK

Értékpapírok mérlegsoron egyéb részesedésként CIB Hozamgarantált Befektetési jegy szerepel, bekerülési értéken, azaz 328 266 ezer Ft értékben.

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

10. PÉNZESZKÖZÖK

2013. december 31-én és 2014. március 31-én a pénzeszközök részletezése a következő:

Megnevezés	2013.12.31	2014.03.31
Pénztár, csekkek	317	259
Bankbetétek	14 078	10 812
Összesen	14 395	11 071

KULCS-SOFT SZÁMÍTÁSTECHNIKA NYRT.

Vezetőségi jelentés 2014. 1. negyedév (2014. március 31-én végződő időszak)

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

11. AKTÍV IDŐBELI ELHATÁROLÁSOK

2013. december 31-én és 2014. március 31-én az aktív időbeli elhatárolások részletezése a következő:

Megnevezés	2013.12.31	2014.03.31
Support bevételek következő időszakban kiszámlázott értéke	518	588
Bevételek aktív időbeli elhatárolása	518	588
tagsági díjak	0	861
bérleti díjak	57	123
biztosítási díjak	422	195
előfizetési díjak	216	160
súlyadó	0	74
távfelügyelet díja	0	10
Költségek, ráfordítások aktív időbeli elhatárolása	695	1 423
Aktív időbeli elhatárolások összesen	1 213	2 011

12. SAJÁT TŐKE

A saját tőke elemeiben történt változások összefoglalása a következő:

Megnevezés	Nyitó			Záró
	2013.12.31	Növekedés	Csökkenés	2014.03.31
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		36 082	-32 639
Lekötött tartalék	6 031	36 082	0	42 113
Értékelési tartalék	0	0	0	0
Mérleg szerinti eredmény	0	33 247	0	33 247
Saját tőke	69 474	69 329	36 082	102 721

A saját tőke 2014. március 31-i értéke 102 721 E Ft, amely 33 247 E Ft-tal magasabb az előző időszaki záró értéknél.

Lekötött tartalék összege az eredménytartalékból került lekötésre a kibocsátott részvények állományából üzletszerzés céljából visszavásárolt 11 363 db részvény visszavásárlási értékével egyező összegben. Lekötött tartalékként számoltuk el továbbá a kísérleti fejlesztés aktivált értékének a nem írt összegét.

KULCS-SOFT SZÁMÍTÁSTECHNIKA NYRT.

Vezetőségi jelentés 2014. 1. negyedév (2014. 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.

13. CÉLTARTALÉKOK

2013. december 31-én és 2014. március 31-én a várható kötelezettségekre és jövőbeni költségekre képzett céltartalékok a következők:

Megnevezés	2013.12.31	2014.03.31
Minőségi reklamációra képzett céltartalék	48 272	49 386
Összesen	48 272	49 386

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. Jelentéskészítés 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, 2012-ben, 2013-ban és 2014-ben a tőkekövetelés késedelmi kamatára képeztünk céltartalékokat.

14. VEVŐTŐL KAPOTT ELŐLEGEK

A vevőktől kapott előlegek 2013. december 31-én és 2014. március 31-én a következők:

Megnevezés	2013.12.31	2014.03.31
Vevőtől kapott előlegek	546	133
Összesen	546	133

KULCS-SOFT SZÁMÍTÁSTECHNIKA NYRT.Vezetőségi jelentés 2014. 1. negyedév (2014. március 31-én végződő időszak)

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

15. KÖTELEZETTSÉGEK ÁRUSZÁLLÍTÁSBÓL ÉS SZOLGÁLTATÁSBÓL (SZÁLLÍTÓK)

A kötelezettségek áruszállításból és szolgáltatásból (szállítók) 2013. december 31-én és 2014. március 31-én a következők:

Megnevezés	2013.12.31	2014.03.31
Kötelezettségek áruszállításból, szolgáltatásból	2 698	5 745
Összesen	2 698	5 745

16. EGYÉB RÖVID LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK

2013. december 31-én és 2014. március 31-én az egyéb rövid lejáratú kötelezettségek részletezése a következő:

Megnevezés	2013.12.31	2014.03.31
Személyi jövedelemadó	6 290	5 156
Egészségbiztosítási és Munkaerőpiaci járulék	3 581	2 924
Rehabilitációs foglalkoztatási hozzájárulás	1 302	1 278
Cégautóadó	382	302
Munkáltatót terhelő EHO	138	70
Szociális hozzájárulás	11 147	9 318
Általános Forgalmi adó	49 655	12 163
Jövedelemelszámolási számla	26 648	23 892
Nyugdíjbiztosítási alap	4 210	3 489
Szakképzési hozzájárulás	624	523
Letiltások	268	136
Fel nem vett osztalék	996	996
Vevői túlfizetések	3 864	3 385
Osztalék	143 727	143 727
Helyi iparüzési adó	1 104	0
Innováció hozzájárulás	173	0
Illeték	0	12
Összesen	254 109	207 371

KULCS-SOFT SZÁMÍTÁSTECHNIKA NYRT.

Vezetőségi jelentés 2014. 1. negyedév (2014. március 31-én végződő időszak)

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

17. PASSZÍV IDŐBELI ELHATÁROLÁSOK

2013. december 31-én és 2014. március 31-én a passzív időbeli elhatárolások részletezése a következő:

Megnevezés	2013.12.31	2014.03.31
Support bevételek elhatárolása (előrefizetés miatt)	473 523	459 883
Bevételek passzív időbeli elhatárolása	473 523	459 883
Hirdetési díj	1 108	0
Könyvvizsgálói díj	1 200	1 700
Alvállalkozó	1 029	400
Bérleti díj	319	0
Telefon költség	1 118	0
Közzétételi díj	10	0
Fejlesztők jutalom bér+járulékok	1 799	0
Biztosítás	150	0
Postaköltség	96	0
Helyi adó	0	5 245
Innovációs hozzájárulás	0	787
Társasági adó	0	3 694
Egyéb szolgáltatások	753	0
Költségek, ráfordítások passzív időbeli elhatárolása	7 582	11 826
Passzív időbeli elhatárolások összesen	481 105	471 709

18. ÉRTÉKESÍTÉS NETTÓ ÁRBEVÉTELE

Megnevezés	2013.01.01- 2013.03.31	2014.01.01- 2014.03.31
Belföldi értékesítés nettó árbevétele	266 686	268 144
Export értékesítés nettó árbevétele	135	966
Összesen	263 821	269 110

Az értékesítés árbevétele 2%-kal volt magasabb az előző év hasonló időszakánál. Az export értékesítés árbevétele 2013. és 2014. 1. negyedévében 0,05%-át, és 0,3%-át tette ki az összárbevételnek.

KULCS-SOFT SZÁMÍTÁSTECHNIKA NYRT.

Vezetőségi jelentés 2014. 1. negyedév (2014. március 31-én végződő időszak)

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

A 2013. és 2014. március 31-én végződő negyedévekben történt export értékesítések részletezése a következő:

Megnevezés	2013.01.01- 2013.03.31	2014.01.01- 2014.03.31
Szoftver értékesítés	105	966
Egyéb szolgáltatások árbevétele	30	0
Összesen	135	966

19. EGYÉB BEVÉTELEK

A 2013. és 2014. március 31-én végződő negyedévekben az egyéb bevételek részletezése a következő:

Megnevezés	2013.01.01- 2013.03.31	2014.01.01- 2014.03.31
Kerekítési különbözet	1	3
Kifizetőhelyi költségtérítés	0	5
Apákat megillető távolléti díj	206	0
Értékesített tárgyi eszköz bevétele	0	500
Összesen	207	508

20. ANYAGJELLEGŰ RÁFORDÍTÁSOK

A 2013. és 2014. március 31-én végződő negyedévekben az anyagjellegű ráfordítások részletezése a következő:

Megnevezés	2013.01.01- 2013.03.31	2014.01.01- 2014.03.31
Nyomtatvány, irodaszer	445	446
Tisztítószer	0	18
Szoftver anyagok/CD+tartozékok	0	0
Hardver anyagok	131	77
Cégautó üzemanyag költsége	2 181	1 918
Egyéb anyagköltség	83	1 479
Informatikai egyéb anyag	2 218	1 067
Anyagköltség	5 058	5 005

KULCS-SOFT SZÁMÍTÁSTECHNIKA NYRT.

Vezetőségi jelentés 2014. 1. negyedév (2014. március 31-én végződő időszak)

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

Megnevezés	2013.01.01- 2013.03.31		2014.01.01- 2014.03.31
Telefon költségek	2 451		2 094
Internet szolgáltatási díj	1 233		1 206
Postaköltségek	1 158		1 182
Szakkönyv, folyóirat, előfizetések	614		0
Futár szolgáltatásdíja	6		4
Parkolási díj	101		134
Autópályadíj	311		392
Bérelti díjak	13 811		17 841
Karbantartási költségek	4 113		4 395
Hirdetés, reklám, propaganda költségek	12 361		13 279
Oktatás és továbbképzés költségei	82		39
Számviteli és jogi szolgáltatás díja	1 800		4 859
Fejlesztések díjazása	0		0
Üzletviteli tanácsadás	6 550		0
Kiküldetés díja	0		25
Egyéb igénybe vett szolgáltatás költségei	1 880		19 277
<i>Igénybevett szolgáltatások</i>	46 471		64 727
Hatósági díjak, illetékek	101		2
Jogi szolgáltatás díja	0		0
Közjegyzői ktg.	0		0
Bankköltség	551		960
Biztosítási díjak	1 358		961
<i>Egyéb szolgáltatások</i>	2 010		1 923
<i>Eladott áruk beszerzési értéke</i>	1 020		1 842
Anyagjellegű ráfordítások összesen	54 559		73 497

KULCS-SOFT SZÁMÍTÁSTECHNIKA NYRT.

Vezetőségi jelentés 2014. 1. negyedév (2014. március 31-én végződő időszak)

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

21. EGYÉB RÁFORDÍTÁSOK

A 2013. december 31-én és 2014. március 31-én végződő negyedévekben az egyéb ráfordítások részletezése a következő:

Megnevezés	2013.01.01- 2013.03.31	2014.01.01- 2014.03.31
Bírságok	60	0
Kerekítési különbözet	6	2
Káresemények	600	0
Gépjármű súlyadó	175	74
Cégautó adó	382	302
Alapítványi támogatások	10 500	0
Illeték	0	12
Innovációs hozzájárulás	0	787
Céltartalék	0	1 114
Iparüzési adó	5 155	5 245
Összesen	16 878	7 536

22. PÉNZÜGYI MŰVELETEK BEVÉTELEI, RÁFORDÍTÁSAI

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

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

23. RENDKÍVÜLI EREDMÉNY

A 2013. és 2014. március 31-én végződő negyedévekben rendkívüli bevételt nem számolt el a Társaság. Rendkívüli ráfordításként 150eFt értékű alapítványi támogatást számolt el.

KULCS-SOFT SZÁMÍTÁSTECHNIKA NYRT.

Vezetőségi jelentés 2014. 1. negyedév (2014. március 31-én végződő időszak)

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

24. 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.

25. MUNKAVÁLLALÓK

A 2013. december 31-én és 2014. március 31-én végződő negyedévekben a foglalkoztatott munkavállalók átlagos létszáma az alábbiak szerint alakult:

Megnevezés	2013.01.01- 2013.03.31	2014.01.01- 2014.03.31
Fizikai dolgozók	3	1
Szellemi dolgozók	87	105
Összesen	90	106

A 2013. december 31-én és 2014. március 31-én végződő negyedévekben a foglalkoztatott munkavállalók bérköltsége és személyi jellegű egyéb kifizetései állománycsoportonként az alábbi:

	Bér		Személyi jellegű egyéb kifizetések		Összesen	
	2013.01.01- 2013.03.31	2014.01.01- 2014.03.31	2013.01.01- 2013.03.31	2014.01.01- 2014.03.31	2013.01.01- 2013.03.31	2014.01.01- 2014.03.31
Fizikai	1 587	740	53	0	1 640	740
Szellemi	102 029	105 429	3 560	5 084	105 589	110 513
Összesen	103 616	106 169	3 613	5 084	107 229	111 253

KULCS-SOFT SZÁMÍTÁSTECHNIKA NYRT.

Vezetőségi jelentés 2014. 1. negyedév (2014. március 31-én végződő időszak)

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

26. TÁRSASÁGI ADÓ

A Társasági adó törvény szerinti adóalap és az adózás előtti eredmény közötti eltérések a 2013. és 2014. március 31-én végződő negyedévekre vonatkozóan a következők:

	2013.01.01- 2013.03.31	2014.01.01- 2014.03.31
Adózás előtti eredmény	41 435	36 941
<i>Adóalapot csökkentő tételek:</i>		
Adótörvény sz. értékcsökkenés	53 906	51 349
Kivezetett eszközök Tao szerinti értéke		
Közhasznú szervezet támogatása		
<i>Csökkentő tételek összesen</i>	53 906	51 349
<i>Adóalapot növelő tételek:</i>		
Céltartalék képzés összege		
Számviteli tv. sz. értékcsökkenés	53 906	51 349
Kivezetett eszközök Számviteli tv. szerinti értéke		
Alapítványi támogatások		
Adóbírság, mulasztási bírság, késedelmi pótlék		
<i>Növelő tételek összesen</i>	53 906	51 349
Adóalap	41 435	36 941
Számított társasági adó	4 144	3 694
Adókedvezmény szoftverfejlesztők bére miatt		
Előadóművészetitámogatás		
Adókedvezménnyel csökkentett Társasági adó		
Adózott eredmény	37 291	33 247

A Társaság a 2013. évben nem választotta és 2014-ben sem fogja választani a nyereségminimum alapján meghatározott társasági adó fizetési kötelezettséget.

KULCS-SOFT SZÁMÍTÁSTECHNIKA NYRT.

Vezetőségi jelentés 2014. 1. negyedév (2014. március 31-én végződő időszak)

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

27. KUTATÁS-FEJLESZTÉS

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

28. 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.

29. 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.

KULCS-SOFT SZÁMÍTÁSTECHNIKA NYRT.

Vezetőségi jelentés 2014. 1. negyedév (2014. 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 2014. március 31-i fordulónapú éves beszámolóját.

31. NYILATKOZAT A NEGYEDÉVES JELENTÉS KÖNYVVIZSGÁLATÁRÓL

A Társaság könyvvizsgálatra kötelezett, éves beszámolóját könyvvizsgáló ellenőrzi. Jelen 2014. 1. negyedéves jelentésében szereplő közzétételek könyvvizsgáló által nincsenek hitelesítve.

32. FELELŐSSÉGVÁLLALÁSI NYILATKOZAT

A Kulcs-Soft Számítástechnika Nyrt. ezúton nyilatkozik arról, hogy 2014. évi 1. negyedéves jelentését és beszámolóját a vonatkozó számviteli előírásoknak megfelelően készítette el, a beszámoló valós és megbízható képet ad a kibocsátó eszközeiről, kötelezettségeiről, pénzügyi helyzetéről, valamint az időszak eredményéről.

A vezetőségi jelentés megbízható képet ad a kibocsátó helyzetéről, fejlődéséről és teljesítményéről, ismertetve a pénzügyi év hátralévő időszakát érintő főbb kockázatokat és bizonytalansági tényezőket. A jelentés a valóságnak megfelelő adatokat és állításokat tartalmaz, nem hallgat el olyan tényt vagy információt, amely a Társaság helyzetének megítélése szempontjából jelentőséggel bír. A Kulcs-Soft Számítástechnika Nyrt, mint kibocsátó a negyedéves jelentés tartalmáért felelősséget vállal. A Társaság kijelenti, hogy a rendszeres és rendkívüli tájékoztatás elmaradásával, illetve félrevezető tartalmával okozott kár megtérítéséért, mint kibocsátó felel.

Budapest, 2014. május 9.

Kulcsár Tibor
elnök-vezérigazgató