

KULCS-SOFT SZÁMÍTÁSTECHNIKA NYRT.

**2016. 1-3. NEGYEDÉV
VEZETŐSÉGI JELENTÉS**

2016. szeptember 30.

KULCS-SOFT SZÁMÍTÁSTECHNIKA NYRT.

Vezetőségi jelentés 2016. 1-3. negyedév (2016. szeptember 30-án végződő időszak)

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

1. A TÁRSASÁG BEMUTATÁSA

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

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

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

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

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

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

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

KULCS-SOFT SZÁMÍTÁSTECHNIKA NYRT.

Vezetőségi jelentés 2016. 1-3. negyedév (2016. szeptember 30-án végződő időszak)

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

A Társaság tulajdonosi szerkezete 2015. december 31-én és 2016. szeptember 30-án:

Részvényes	2015.12.31	2016.09.30
Kulcsár Tibor	96,41%	96,41%
Közkézhányad	3,4%	3,4%
Saját tulajdon	0,19%	0,19%
Összesen:	100,00%	100,00%

A Társaság tulajdonosi szerkezetében 2016. év 1-3. negyedévben változás nem történt.

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

A könyvvizsgálót a QUALIDITOR Könyvvizsgáló és Tanácsadó Kft. végzi.

Székhelye:1061 Budapest, Király utca 16.

MKVK regisztrációs szám: 001772.

Aláíró könyvvizsgáló: Tamók Zoltán, MKVK tagsági száma: 006841

2. VEZETŐI ÖSSZEFOGLALÓ

A Társaság 2016. 1-3. negyedéves működésének jellemzői

Főbb működési adatok	Előző év	Tárgyév	Index
	2015. 1-3. negyedév	2016. 1-3. negyedév	2016 / 2015
Értékesítés nettó árbevétele	1 001 720	998 300	100 %
Aktivált saját teljesítmények értéke	115 805	104 639	90 %
Egyéb bevétel	226	3 150	1 394 %
Anyagjellegű ráfordítások	189 861	204 070	107 %
Személyi jellegű ráfordítások	460 920	498 242	108 %
Értécsökkenési leírás	127 992	133 246	104 %
Egyéb ráfordítások	38 432	48 109	125 %
Üzleti tevékenység eredménye	300 546	222 422	74 %
Pénzügyi műveletek eredménye	6 758	2 302	294 %
Adózás előtti eredmény	307 304	224 724	73 %
Adófizetési kötelezettség	30 730	22 473	73 %
Adózott eredmény	276 574	202 251	73 %

KULCS-SOFT SZÁMÍTÁSTECHNIKA NYRT.

Vezetőségi jelentés 2016. 1-3. negyedév (2016. szeptember 30-án végződő időszak)

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

2016. 1-3. negyedévben 998 millió Ft árbevételt értünk el, mely bevétel alig valamivel – 0,3 %-kal – marad el az előző év ugyanezen időszakának árbevételétől.

A jelentés időszakában 11 millió Ft-tal fordítottunk kevesebb összeget szoftverfejlesztésre, így az aktivált saját teljesítmény értéke 10 %-kal csökkent az előző év első 9 hónapjához viszonyítva.

Az egyéb bevételek értékéhez hozzájárult egy korábbi kötelezettségünk, melyet elévülés miatt ebben az időszakban leírtunk.

Működésünk hatékonysága sajnos nem érte el a tavalyi év három negyedévének hatékonyságát. Közel azonos árbevétel mellett ráfordításaink 8 %-kal emelkedtek, amely az üzleti eredményünk 26 %-os visszaesését okozta. Ezzel a háromnegyedéves üzleti eredményünk 222 millió Ft-ra csökkent a 2015. 1-9. hónapban elért 301 millió Ft-os eredményről.

Az anyagjellegű ráfordítások 7 %-os növekedését legnagyobb mértékben a bérleti díjak növekedése okozta. Társaságunk júliustól ötödével növelte a bérbe vett iroda terület nagyságát az ügyfelek kényelmesebb és magasabb színvonalú kiszolgálása érdekében, továbbá bővítettük az operatív lízingbe vett gépkocsik számát.

Munkavállalóink száma az előző év azonos időszakához viszonyítva 13 fővel bővült, mely hatására a bér jellegű ráfordítások 30 millió Ft-tal emelkedtek. Ez szintén kedvezőtlenül járult hozzá az üzemi eredmény alakulásához.

Az értékcsökkenési leírás kis mértékben, 4 %-kal emelkedett. Az egyéb ráfordítások mértéke jelentősen nőtt, mivel a Kulcs-Esély alapítvány részére az idén 20 m Ft támogatást nyújtottunk az előző évi 10 m Ft-tal szemben.

Mіндеzen hatások együttesen vezettek az üzleti szintű eredmény 78 millió Ft-os csökkenéséhez.

A romló kamatkörnyezetben az elérhető hozamok szintén csökkentek. Ez által a befektetett pénzügyi eszközeink által megtermelt hozam is csökkent 4,4 m Ft-tal az előző év 1-9. hónapjához képest.

2016. 1-3. negyedévet összességében 202 millió Ft adózott eredménnyel zártuk, amely eredmény 27 %-kal marad el a 2015. 1-3. negyedévének 277 millió Ft-os adózott eredményétől.

KULCS-SOFT SZÁMÍTÁSTECHNIKA NYRT.

Vezetőségi jelentés 2016. 1-3. negyedév (2016. szeptember 30-án végződő időszak)

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

3. VAGYONI, PÉNZÜGYI HELYZET, JÖVEDELMEZŐSÉG ÉS LIKVIDITÁS

A Társaság **vagyoni helyzete** stabil. A 2016. szeptember 30-i saját tőke értéke (271 512 E Ft) több mint négyszerese a jegyzett tőkének.

A vagyoni helyzetben bekövetkezett változást az alábbi viszonzyszámok tükrözik:

Az eszköz vagyoni mutatói

Mutatószám megnevezése	2015.12.31	2016.09.30
Tárgyi eszközök használhatósági foka (%) (tárgyi eszközök nettó értéke/tárgyi eszközök bruttó értéke)	46,66%	47,71%
Befektetett eszközök aránya (%) (befektetett eszközök/összes eszköz)	42,84%	59,64%
Forgóeszközök aránya (%) (forgóeszközök/összes eszköz)	56,89%	40,22%
Készletek aránya (%) (készletek/összes eszköz)	1,69%	2,37%
Pénzeszközök aránya (%) (pénzeszközök/összes eszköz)	7,08%	15,26%
Aktív időbeli elhatárolások aránya (%) (aktív időbeli elhatárolások/összes eszköz)	0,27%	0,15%

Biztonsági/tőkeáttételi mutatók

Mutatószám megnevezése	2015.12.31	2016.09.30
Saját tőke arány (%) (saját tőke/összes forrás)	5,65%	30,18%
Idegen tőke aránya (%) (kötelezettségek/összes forrás)	40,80%	10,95%
Tárgyi eszközök arány (%) (tárgyi eszközök/összes eszköz)	8,71%	14,25%
Tárgyi eszköz tulajdonlás (%) (saját tőke/immateriális javak és tárgyi eszközök)	20,34%	77,18%

KULCS-SOFT SZÁMÍTÁSTECHNIKA NYRT.

Vezetőségi jelentés 2016. 1-3. negyedév (2016. szeptember 30-án végződő időszak)

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

Tőke és idegen források mutatói

Mutatószám megnevezése	2015.12.31	2016.09.30
Tőkeszerkezet mutató (saját tőke/kötelezettségek)	0,14	2,76
Vagyonszerkezet (befektetett eszközök/forgó eszközök)	0,75	1,48
Stabilitási mutató (saját tőke/(befektetett eszközök + készletek))	0,13	0,49

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

Tárgydíszaki tevékenységünk értékelésére a következő mutatószámokat számítottuk ki:

Pénzügyi mutatók

Mutatószám megnevezése	2015.12.31	2016.09.30
Likviditási mutató (forgóeszközök/rövid lejáratú kötelezettségek)	1,39	3,67
Gyors likviditási mutató (forgóeszközök-készletek/rövid lejáratú kötelezettségek)	1,35	3,46

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 2016. 1-3. negyedév (2016. szeptember 30-án végződő időszak)

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

Cash- Flow kimutatás

Megnevezés	2015.01.01- 2015.09.30		2016.01.01- 2016.09.30
1. Adózás előtti eredmény	307 304		224 724
2. Elszámolt amortizáció	127 992		133 246
3. Elszámolt értékvesztés és visszairás	378		0
4. Céltartalék-képzés és felhasználás különbözete	3 380		3 392
5. Befektetett eszközök értékesítésének eredménye	-10		0
6. Szállítói kötelezettség változása	-2 849		1 398
7. Egyéb rövidlejáratú kötelezettség változása	-241 699		-403 131
8. Passzív időbeli elhatárolások változása	-139 977		-130 138
9. Vevőkövetelés változása	802		-477
10. Forgóeszközök (vevő és pénzeszköz nélkül) változása	144 321		386 665
11. Aktív időbeli elhatárolások változása	14		1 963
12. Fizetett adó (nyereség után)	-30 730		-22 473
13. Fizetett osztalék, részesedés			0
Működési cash flow	168 926		195 169
14. Befektetett eszközök beszerzése	-245 240		-144 593
15. Befektetett eszközök eladása	278		0
16. Kapott osztalék			0
Befektetési cash flow	-244 962		-144 593
17. Részvénykibocsátás bevétele (tőkebevonás)			
18. Kötvénykibocsátás bevétele			
19. Hitel és kölcsön felvétel			
20. Hosszú lejáratra nyújtott kölcsönök és elhelyezett bankbetétek törlesztése			
21. Véglegesen kapott pénzeszköz			
22. Részvénybevonás, tőke kivonás (tőkeleszállítás)			
23. Kötvény és hitel viszonyt megtestesítő értékpapír visszafizetés			
24. Hitel és kölcsön törlesztés, visszafizetés			

KULCS-SOFT SZÁMÍTÁSTECHNIKA NYRT.

Vezetőségi jelentés 2016. 1-3. negyedév (2016. szeptember 30-án végződő időszak)

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

25.Hosszú lejáratra nyújtott kölcsönökés elhelyezett bankbetétek			
26. Véglegesen átadott pénzeszköz			
27. Alapítókkal szembeni, illetve egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek változása			
Finanszírozási cash flow	0		0
Pénzeszközök változása	-76 036		50 576
Nyitó pénzeszköz állomány egyenleg	88 708		86 739
Záró pénzeszköz állomány egyenleg	12 672		137 315

Társaságunk **eredménytermelő képességének**, üzleti forgalmának megítéléséhez az értékesítés nettó árbevételét szükséges megvizsgálni. Az értékesítés nettó árbevétele az előző évihez hasonlóan alakult.

A jövedelemtermelő képesség értékelésére az alábbi mutatókat számítottuk ki:

Jövedelmezőségi mutatók

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

Mutatószám megnevezése	2015.01.01- 2015.09.30	2016.01.01- 2016.09.30
Eszköz arányos árbevétel (értékesítés nettó árbevétele/összes eszköz)	1,09	1,11
ROE (adózott eredmény/saját tőke)	0,79	0,74
ROA (adózott eredmény/összes eszköz)	0,30	0,22

KULCS-SOFT SZÁMÍTÁSTECHNIKA NYRT.

Vezetőségi jelentés 2016. 1-3. negyedév (2016. szeptember 30-án végződő időszak)

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

4. IMMATERIÁLIS JAVAK, TÁRGYI ESZKÖZÖK

Az immateriális javak és tárgyi eszközök bruttó értékének alakulása 2016. 1-3. negyedévben a következő:

Adatok Ft-ban

Befektetett eszköz megnevezése		Bekerülési érték (bruttó érték)					
		Nyitó	Növekedés	Csökkenés	Átsorolásból		Záró
					Növekedés	Csökkenés	
I.	Immateriális javak	1 243 256 913	104 777 607	0	0	0	1 348 034 520
1.	Kísérleti fejleszt. akt. ért.	0	104 639 407	0	0	0	104 639 407
2.	Vagyoni értékű jogok	8 264 907	138 200	0	0	0	8 403 107
3.	Szellemi termékek	1 234 992 006	0	0	0	0	1 234 992 006
II.	Tárgyi eszköz	228 893 727	54 832 636	15 016 355	0	0	268 710 008
1.	Ingatlanok és kapcsolódó vagyoni értékű jogok	46 571 728	3 205 317	0	0	0	49 777 045
2.	Műszaki ber. gépek, járm.	54 892 110	8 705 985	0	0	0	63 598 095
3.	Egyéb berend. felsz. járm.	127 429 889	1 808 885	0	0	0	129 238 774
4.	Beruházások, felújítások	0	37 139 313	15 016 355	0	0	22 122 958
5.	Beruházásokra adott előleg		3 973 136				3 973 136
	Összesen	1 472 150 640	159 610 243	15 016 355	0	0	1 616 744 528

Az immateriális javak és tárgyi eszközök elszámolt értékcsökkenése a 2016. 1-3. negyedévben a következőképpen alakult:

Adatok Ft-ban

Befektetett eszköz megnevezése		Halmozott értékcsökkenés					
		Nyitó	Növekedés	Csökkenés	Átsorolásból		Záró
					Növekedés	Csökkenés	
I.	Immateriális javak	1 009 601 780	114 841 193	0	0	0	1 124 442 973
1.	Vagyoni értékű jogok	8 088 633	146 390	0	0	0	8 235 023
2.	Szellemi termékek	1 001 513 147	114 694 803	0	0	0	1 116 207 950
II.	Tárgyi eszköz	122 091 253	18 404 958	0	0	0	140 496 211
1.	Ingatlanok és kapcsolódó vagyoni értékű jogok	3 702 118	117 891	0	0	0	3 820 009
2.	Műszaki ber. gépek, járm.	44 324 406	7 891 365	0	0	0	52 215 771
3.	Egyéb berend. felsz. járm.	74 064 729	10 395 702	0	0	0	84 460 431
	Összesen	1 131 693 033	133 246 151	0	0	0	1 264 939 184

A tárgyévben elszámolt értékcsökkenés összegéből 133 246 151 Ft terv szerinti értékcsökkenés.

KULCS-SOFT SZÁMÍTÁSTECHNIKA NYRT.

Vezetőségi jelentés 2016. 1-3. negyedév (2016. szeptember 30-án végződő időszak)

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

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.

5. BEFEKTETETT PÉNZÜGYI ESZKÖZÖK

Befektetett pénzügyi eszközök alatt 5.000 E Ft értékben alapítványunkban lévő tartós részesedésünket, és 179.734 E Ft értékben hosszú távú befektetéseinket mutatjuk ki.

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

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

A Társaság 2014. és 2015. években határozatlan futamidejű befektetési jegyeket vásárolt 179.734 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.

6. KÉSZLETEK

A készletek könyv szerinti értéke 2015. december 31-én és 2016. szeptember 30-án a következő:

Megnevezés	2015.12.31	2016.09.30
Anyagok	481	477
Áruk	20 288	20 859
Összesen	20 769	21 336

2016. szeptember 30-án az áruk között szerepel egy befektetési céllal vásárolt ingatlan 18.727 E Ft könyv szerinti értéken.

KULCS-SOFT SZÁMÍTÁSTECHNIKA NYRT.

Vezetőségi jelentés 2016. 1-3. negyedév (2016. szeptember 30-án végződő időszak)

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

7. KÖVETELÉSEK ÁRUSZÁLLÍTÁSBÓL ÉS SZOLGÁLTATÁSBÓL (VEVŐK)

A követelések áruszállításból és szolgáltatásból (vevők) könyv szerinti értéke 2015. december 31-én és 2016. szeptember 30-án a következő:

Megnevezés	2015.12.31	2016.09.30
Vevőkövetelések	54	531
Összesen	54	531

8. EGYÉB KÖVETELÉSEK

Az egyéb követelések részletezése 2015. december 31-én és 2016. szeptember 30-án a következő:

Megnevezés	2015.12.31	2016.09.30
Óvadék	11 519	15 419
Szolgáltatásokra adott előleg		
Munkavállalókkal szembeni követelések	300	444
Különféle egyéb követelés (Wirecard visszatartás, Abacus, Call Centric)	15	10
Elszámolási időszakos évvégi levonható ÁFA, Pénzforgalmi ÁFA	384	370
Szállítói túlfizetés	2 114	1 055
Környezetvédelmi termékdíj túlfizetés	2	2
Késedelmi pótlék túlfizetés	0	0
Innovációs hozzájárulás túlfizetés		1 692
Kifizetőhelyi ellátások	501	571
Részesedéssel, értékpapírokkal kapcsolatos követelések	20 433	20 433
Adott kölcsön+kamata	143 405	82 245
Helyi adók túlfizetés		26 802
Társasági adó túlfizetés	1 644	12 781
Összesen:	180 317	161 824

9. ÉRTÉKPAPÍROK

Értékpapírok mérleg soron egyéb részesedésként CIB Hozamgarantált Befektetési jegy szerepel, bekerülési értéken, azaz 34.792 E Ft értékben.

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

KULCS-SOFT SZÁMÍTÁSTECHNIKA NYRT.

Vezetőségi jelentés 2016. 1-3. negyedév (2016. szeptember 30-án végződő időszak)

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

10. PÉNZESZKÖZÖK

2015. december 31-én és 2016. szeptember 30-án a pénzeszközök részletezése a következő:

Megnevezés	2015.12.31	2016.09.30
Pénztár, csekkek	108	218
Bankbetétek	86 631	137 097
Összesen	86 739	137 315

11. AKTÍV IDŐBELI ELHATÁROLÁSOK

2015. december 31-én és 2016. szeptember 30-án az aktív időbeli elhatárolások részletezése a következő:

Megnevezés	2015.12.31	2016.09.30
Support bevételek következő évben kiszámlázott értéke	461	273
Határidős ügylet nem realizált árfolyam nyeresége	362	0
Bevételek aktív időbeli elhatárolása	823	273
Bérleti díjak	1 593	309
Biztosítási díjak	245	377
Marketing költségek	488	134
Előfizetési díjak	136	229
Költségek, ráfordítások aktív időbeli elhatárolása	2 462	1 049
Aktív időbeli elhatárolások összesen	3 285	1 322

12. SAJÁT TŐKE

A saját tőke elemeiben történt változások összefoglalása a következő:

Megnevezés	Nyitó		Záró	
	2015.12.31	Növekedés	Csökkenés	2016.09.30
Jegyzett tőke	60 000	0	0	60 000
Jegyzett, de be nem fizetett tőke	0	0	0	0
Tőketartalék	0	0	0	0
Eredménytartalék	3 230		104 640	-101 410
Lekötött tartalék	6 031	104 640	0	110 671
Értékelési tartalék	0	0	0	0
Adózott eredmény (korábban mérleg szerinti eredmény)	0	202 251	0	202 251
Saját tőke	69 261	306 891	104 640	271 512

KULCS-SOFT SZÁMÍTÁSTECHNIKA NYRT.

Vezetőségi jelentés 2016. 1-3. negyedév (2016. szeptember 30-án végződő időszak)

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

A saját tőke 2016. szeptember 30-i értéke 271 512 E Ft, amely 202 251 E Ft-tal magasabb az előző időszak záró értékénél, amely a tárgyidőszak adózott eredménye.

Lekötött tartalék összege az eredménytartalékból került lekötésre a kibocsátott részvények állományából üzletszerzés céljából visszavásárolt 11 363 db részvény visszavásárlási értékével egyező – 6.031 E Ft összegben, továbbá a kísérleti fejlesztés aktivált értékének még le nem írt 104 640 E Ft értékű állományával megegyezően.

A Társaság által kibocsátott részvények száma a forduló napon a következő volt:

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

A kibocsátott részvények névre szóló dematerializált törzsrészvények.

13. CÉLTARTALÉKOK

2015. december 31-én és 2016. szeptember 30-án a várható kötelezettségekre és jövőbeni költségekre képzett céltartalékok a következők:

Megnevezés	2015.12.31	2016.09.30
Minőségügyi reklamációra képzett céltartalék	57 310	60 702
Összesen	57 310	60 702

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.

KULCS-SOFT SZÁMÍTÁSTECHNIKA NYRT.

Vezetőségi jelentés 2016. 1-3. negyedév (2016. szeptember 30-án végződő időszak)

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

14. VEVŐTŐL KAPOTT ELŐLEGEK

A vevőktől kapott előlegek könyv szerinti értéke 2015. december 31-én és 2016. szeptember 30-án a következő:

Megnevezés	2015.12.31	2016.09.30
Vevőtől kapott előlegek	677	145
Összesen	677	145

15. KÖTELEZETTSÉGEK ÁRUSZÁLLÍTÁSBÓL ÉS SZOLGÁLTATÁSBÓL (SZÁLLÍTÓK)

A kötelezettségek áruszállításból és szolgáltatásból (szállítók) könyv szerinti értéke 2015. december 31-én és 2016. szeptember 30-án a következő:

Megnevezés	2015.12.31	2016.09.30
Kötelezettségek áruszállításból, szolgáltatásból	6 666	8 064
Összesen	6 666	8 064

16. EGYÉB RÖVID LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK

2015. december 31-én és 2016. szeptember 30-án az egyéb rövid lejáratú kötelezettségek részletezése a következő:

Megnevezés	2015.12.31	2016.09.30
Személyi jövedelemadó	6 949	6 772
Egészségbiztosítási és Munkaerőpiaci járulék	3 596	3 967
Rehabilitációs foglalkoztatási hozzájárulás	907	1 088
Cégautóadó	331	337
Munkáltatót terhelő EHO	851	43
Szociális hozzájárulási adó	11 453	12 417
Általános forgalmi adó	45 641	27 084
Jövedelem elszámolás a foglalkoztatottakkal szemben	28 634	30 710
Nyugdíjbiztosítási alap	4 291	4 699
Szakképzési hozzájárulás	636	694
Vevői túlfizetések	4 609	637
Osztalék	384 444	1 546
Munkáltatót terhelő EKHO	4	2
Egyéb rövid lejáratú kötelezettség	500	0

KULCS-SOFT SZÁMÍTÁSTECHNIKA NYRT.Vezetőségi jelentés 2016. 1-3. negyedév (2016. szeptember 30-án végződő időszak)

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

Letiltások	0	263
Adott előleg	6	7
Helyi iparüzési adó	11	0
Innovációs hozzájárulás	2	0
Összesen	492 865	90 266

17. PASSZÍV IDŐBELI ELHATÁROLÁSOK

2015. december 31-én és 2016. szeptember 30-án a passzív időbeli elhatárolások részletezése a következő:

Megnevezés	2015.12.31	2016.09.30
Support bevételek elhatárolása	597 652	412 555
Bevételek passzív időbeli elhatárolása	597 652	412 555
Könyvvizsgálói díj	770	1 650
Alvállalkozói díjak	602	0
Anyagköltség		119
Iroda bérlettel kapcsolatos költségek	0	9 599
Társasági adó	0	22 473
Helyi iparüzési adó	0	19 557
Innovációs hozzájárulás	0	2 934
Egyéb szolgáltatások	115	114
Költségek, ráfordítások passzív időbeli elhatárolása	1 487	56 446
Passzív időbeli elhatárolások összesen	599 139	469 001

KULCS-SOFT SZÁMÍTÁSTECHNIKA NYRT.

Vezetőségi jelentés 2016. 1-3. negyedév (2016. szeptember 30-án végződő időszak)

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

18. ÉRTÉKESÍTÉS NETTÓ ÁRBEVÉTELE

Megnevezés	2015.01.01- 2015.09.30	2016.01.01- 2016.09.30
Belföldi értékesítés nettó árbevétele	999 001	995 078
Export értékesítés nettó árbevétele	2 719	3 222
Összesen	1 001 720	998 300

Az értékesítés nettó árbevétele 2016. 1-3. negyedévben 0,3%-al lett alacsonyabb az előző év megfelelő időszakának árbevételétől. Részarányát tekintve az export értékesítés árbevétele a teljes árbevétel 0,3%-át tette ki 2015. illetőleg 2016. 1-3. negyedévben.

A 2015. és 2016. szeptember 30-án végződő 3 negyedévben történt export értékesítések részletezése a következő:

Megnevezés	2015.01.01- 2015.09.30	2016.01.01- 2016.09.30
Szoftver értékesítés	2 719	3 222
Összesen	2 719	3 222

Export értékesítés történt EU-n belülre és kívülre egyaránt.

19. EGYÉB BEVÉTELEK

A 2015. és 2016. szeptember 30-án végződő 3 negyedévben az egyéb bevételek részletezése a következő:

Megnevezés	2015.01.01- 2015.09.30	2016.01.01- 2016.09.30
Kerekítési különbözet	0	16
Kifizetőhelyi költségtérítés	49	59
Apákat megillető távolléti díj	177	0
Utólag kapott engedmény	0	65
Kapott támogatás		70
Elévült kötelezettség	0	2 788
Biztosító díjvisszatérítés	0	152
Összesen	226	3 150

KULCS-SOFT SZÁMÍTÁSTECHNIKA NYRT.

Vezetőségi jelentés 2016. 1-3. negyedév (2016. szeptember 30-án végződő időszak)

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

20. ANYAGJELLEGŰ RÁFORDÍTÁSOK

A 2015. és 2016. szeptember 30-án végződő 3 negyedévben az anyagjellegű ráfordítások részletezése a következő:

Megnevezés	2015.01.01- 2015.09.30	2016.01.01- 2016.09.30
Nyomtatvány, irodaszer	561	1 051
Tisztítószer	24	111
Szakkönyv	0	89
Üzemanyag költsége	8 913	9 993
Egyéb anyagköltség	872	599
Informatikai egyéb anyagköltség	1 939	1 596
<i>Anyagköltség</i>	12 309	13 439
Telefon költségek	4 658	3 244
Internet szolgáltatási díj	3 360	2 760
Postaköltségek	2 353	2 794
Szakkönyv, folyóirat, előfizetések	319	444
Futárszolgáltatás díja	25	6
Parkolási díj	420	433
Autópályadíj	831	1 272
Bérleti díjak	74 770	90 214
Karbantartási költségek	13 187	14 471
Hirdetés, reklám, propaganda költségek	35 070	31 281
Oktatás és továbbképzés költségei	169	2 124
Számviteli, auditálási, jogi, bérszámfejtési, üzleti szolgáltatás díja	13 937	15 162
3.féltől megrendelt fejlesztések díjazása	3 276	4 782
Üzletviteli tanácsadás	5 370	3 233
Kiküldetés díja	1 141	21
Egyéb igénybe vett szolgáltatás költségei	7 054	6 276
<i>Igénybevett szolgáltatások</i>	165 940	178 517
Hatósági díjak, illetékek	496	671
Bankköltség	2 469	3 000
Biztosítási díjak	1 377	1 458
<i>Egyéb szolgáltatások</i>	4 342	5 129
Eladott áruk beszerzési értéke	7 179	5 840
<i>Eladott áruk beszerzési értéke</i>	7 179	5 840

Kulcs-Soft Számítástechnika Nyrt.

KULCS-SOFT SZÁMÍTÁSTECHNIKA NYRT.

Vezetőségi jelentés 2016. 1-3. negyedév (2016. szeptember 30-án végződő időszak)

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

Eladott (közvetített) szolgáltatások értéke	91	1 145
<i>Eladott (közvetített) szolgáltatások értéke</i>	91	1 145
Anyagjellegű ráfordítások összesen	189 861	204 070

21. EGYÉB RÁFORDÍTÁSOK

A 2015. és 2016. szeptember 30-án végződő 3 negyedévben az egyéb ráfordítások részletezése a következő:

Megnevezés	2015.01.01- 2015.09.30	2016.01.01- 2016.09.30
Bírságok, késedelmi kamatok	22	287
Kerekítési különbözet	59	25
Céltartalék	3 380	3 392
Gépjármű súlyadó	369	276
Építményadó	0	59
Reklámadó	89	0
Cégautó adó	1 005	1 011
Utólag adott pénzügyi engedmény	0	14
Támogatás	10 144	20 300
Innovációs hozzájárulás	2 946	2 934
Káresemények	397	254
Értékesített tárgyi eszköz könyv szerinti értéke	378	0
Iparüzési adó	19 643	19 557
Összesen	38 432	48 109

22. 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.

KULCS-SOFT SZÁMÍTÁSTECHNIKA NYRT.

Vezetőségi jelentés 2016. 1-3. negyedév (2016. szeptember 30-án végződő időszak)

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

23. IGAZGATÓSÁG, ÜZLETVEZETÉS, FELÜGYELŐ BIZOTTSÁG DÍJAZÁSA

Vezető tisztségviselők munkadíja

Az igazgatóság, a felügyelő bizottság tagjai tevékenységükért a negyedév során semmiféle járandóságban nem részesültek.

Vezető tisztségviselők egyéb juttatásai

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

Korábbi vezető tisztségviselőkkel kapcsolatos kötelezettségek

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

24. MUNKAVÁLLALÓK

A 2015. és 2016. 3. negyedévére a foglalkoztatott munkavállalók átlagos létszáma az alábbiak szerint alakult (fő):

Megnevezés	2015.01.01- 2015.09.30	2016.01.01- 2016.09.30
Fizikai dolgozók	1	1
Szellemi dolgozók	71	84
Összesen	72	85

A 2015. és 2016. szeptember 30-án végződő 3 negyedévben a foglalkoztatott munkavállalók bérköltsége és személyi jellegű egyéb kifizetései állománycsoportonként az alábbiak szerint alakult:

	Bér		Személyi jellegű egyéb kifizetések		Összesen	
	2015.01.01- 2015.09.30	2016.01.01- 2016.09.30	2015.01.01- 2015.09.30	2016.01.01- 2016.09.30	2015.01.01- 2015.09.30	2016.01.01- 2016.09.30
Fizikai	3 155	737	106	0	3 261	737
Szellemi	338 105	357 418	15 632	28 072	353 737	385 490
Összesen	341 260	358 155	15 738	28 072	356 998	386 227

KULCS-SOFT SZÁMÍTÁSTECHNIKA NYRT.

Vezetőségi jelentés 2016. 1-3. negyedév (2016. szeptember 30-án végződő időszak)

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

25. TÁRSASÁGI ADÓ

A Társaság a 2015. évben nem választotta és 2016-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 2015. 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 fejlesztési költségként a szoftverfejlesztők bérköltségét számoltuk el, melyet kísérleti fejlesztés aktivált értékeként aktiváltunk.

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.

KULCS-SOFT SZÁMÍTÁSTECHNIKA NYRT.

Vezetőségi jelentés 2016. 1-3. negyedév (2016. szeptember 30-án végződő időszak)

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

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. MÉRLEG FORDULÓNAP UTÁNI ESEMÉNYEK

A beszámoló fordulónapját követően nem következett be olyan esemény, amely jelentősen befolyásolná Társaságunk 2016. szeptember 30-i fordulónapú 2016. év 1-3. negyedév beszámolóját.

Budapest, 2016. november 22.

Kulcsár Tibor
elnök-vezérigazgató