

**A Novotrade Befektetési Nyrt.**  
(székhely: Budapest, XIII. Szent István krt. 18.)

Igazgatósága értesíti tisztelt részvényeseit, hogy a Társaság évi rendes közgyűlését

**2006. április 27-én du. 15 órára összehívja.**

**A közgyűlés helye:** a Társaság székhelye (Budapest, XIII. Szent István krt. 18. I. emeleti tanácsterem)

**A közgyűlés napirendje:**

1. Az Igazgatóság jelentése a 2005. évi üzleti tevékenységről
2. A Felügyelő Bizottság jelentése
3. A könyvvizsgáló jelentése
4. A Részvénytársaság 2005. évi mérlegének és eredményfelosztásának megállapítása
5. A Részvénytársaság 2005. évi konszolidált mérlegének megállapítása
6. A részvények névértékének leszállítása a jelenlegi 500 Ft-ról 100 Ft/részvény-re
7. A Részvénytársaság alaptőkéjének felemelése
  - Az alaptőke emelés módja: új részvények zártkörű forgalomba hozatala pénzbeli hozzájárulás ellenében. A pénzbeli hozzájárulás mértéke 100 Ft/részvény.
  - Jegyzésre jogosultak: a Részvénytársaság részvényesei valamint az alaptőke emelést elhatározó közgyűlési határozatban megnevezett azon személyek, akiket a közgyűlés az általuk tett vételi szándéknyilatkozatra figyelemmel a közgyűlés feljogosít a részvények átvételére vonatkozó kötelezettségvállalásra.
  - Az alaptőke emelés tervezett összege 2.400.000.000 Ft, azaz: Kettőmilliárd-négyszázmillió forint.
  - A kibocsátandó új részvények száma, névértéke, típusa, fajtája: 24.000.000 db egyenként 100 Ft névértékű, névre szóló, dematerializált törzsrészvény. Az új részvények a korábban kibocsátott részvényekkel azonos jogokat biztosítanak.
  - Az alaptőke emeléssel összefüggésben a Részvénytársaság Alapszabálya 5.1. pontja az alábbiak szerint módosul:  
„A Társaság alaptőkéje 3.397.671.500 Ft, azaz: Hárommilliárd-háromszázkilencvenhétmillió-hatszázhetvenegyezer-öttszáz forint, amely 33.976.715 db egyenként 100 Ft névértékű dematerializált törzsrészvényre oszlik.”

A közgyűlés napirendjére tűzött ügyekre vonatkozóan az ügyvezetés a közgyűlés napja előtt legalább 8 nappal benyújtott írásbeli kívánság esetén bármely részvényes részére a szükséges felvilágosítást megadja.

A közgyűlésen való részvétel és a szavazati jog gyakorlásának feltétele, hogy

- a) a részvény tulajdonosa legkésőbb a közgyűlést megelőző 2. (második) munkanapig (nyilvántartási nap) a Társaság részvénykönyvébe hatályosan be legyen jegyezve. A Társaság a nyilvántartási napon a részvénykönyvet lezárja, és abban a közgyűlés befejezéséig bejegyzést nem teljesít.

- b) A részvényes a közgyűlés előtt legkésőbb 2006. április 22-ig a részvénytulajdonlás igazolásául a letéti hely által kiállított letéti igazolást legalább a közgyűlés napjáig bezárólag zároltassa. Nem szükséges a letéti igazolást zároltatni akkor, ha a részvény letétbe helyezését a Központi Elszámolóház és Értéktár (Budapest) Rt.-nek a sorszám szerinti tulajdonosokról szóló értesítése igazolja. Külföldi részvényes esetén letéti hely lehet a részvényes letéteményeseként eljáró belföldi hitelintézet.
- c) A közgyűlésen minden részvényes személyesen vagy meghatalmazottja útján vehet részt. A meghatalmazást közokiratba vagy teljes bizonyító erejű magánokiratba kell foglalni. Külföldön készült meghatalmazás esetében a meghatalmazás alakiságának meg kell felelnie a külföldön kiállított okiratok hitelesítésére, illetve felülhitelesítésére vonatkozó jogszabályoknak.  
Amennyiben a közgyűlésen a részvénytulajdonos szervezet törvényes képviselője jár el, a képviseleti jogosultságot igazoló bírósági, cégbírósi okiratot a közgyűlés helyszínén be kell mutatni. Természetes személy szavazati jogát saját maga vagy meghatalmazottja útján gyakorolhatja. A szavazati jogosultságot személyi igazolvánnyal vagy útlevelel, illetve meghatalmazással igazolhatja a részvényes vagy meghatalmazottja.
- d) A szavazás a közgyűlésen nyilvánosan történik, minden részvény egy szavazatot ér.

A közgyűlés zavartalan lebonyolítása érdekében kérjük tisztelt részvényeseinket, hogy a közgyűlés napján, a helyszínen 14 és 15 óra között jelentkezzenek regisztráció céljából.

Értesítjük továbbá tisztelt részvényeseinket arról, hogy az esetleges **határozatképtelenség** miatt megismételt közgyűlés helye és napirendje változatlan, időpontja **2006. április 27-e 16 óra**. A megismételt közgyűlés a megjelent részvényesek számától függetlenül határozatképes.

Budapest, 2006. március 27.

a Novotrade Rt. Igazgatósága

**A Novotrade Befektetési Nyrt. 2005. évi beszámolójának lényeges adatai**

A Novotrade Befektetési Nyrt. Igazgatósága a Gt. 228.§.(3) bek. alapján a számviteli törvény szerinti 2005. évi beszámoló és a közgyűlés elé terjesztendő jelentés lényeges adatait az alábbiak szerint teszi közzé.

**NOVOTRADE NYRT.****MÉRLEG****2005. december 31.**

Adatok ezer Ft-ban

**ESZKÖZÖK**

Befektetett eszközök	311 974
Immateriális javak	11 500
Tárgyi eszközök	29 081
Befektetett pénzügyi eszközök	271 393
Forgóeszközök	1 066 327
Készletek	
Követelések	809 075
Értékpapírok	179 427
Pénzeszközök	77 825
Aktiv időbeli elhatárolások	4 998
<b>ESZKÖZÖK ÖSSZESEN</b>	<b>1 383 299</b>

**FORRÁSOK**

Saját tőke	950 834
Jegyzett tőke	997 672
Tőketartalék	525 642
Eredménytartalék	-540 000
Mérleg szerinti eredmény	-32 480
Céltartalékok	
Kötelezettségek	386 232
Hosszú lejáratú kötelezettségek	860
Rövid lejáratú kötelezettségek	385 372
Passzív időbeli elhatárolások	46 233
<b>FORRÁSOK ÖSSZESEN</b>	<b>1 383 299</b>

**NOVOTRADE-CSOPORT****KONSZOLIDÁLT MÉRLEG****2005. december 31.****ESZKÖZÖK**

Befektetett eszközök	681 863
Immateriális javak	44 417
Tárgyi eszközök	267 494
Befektetett pénzügyi eszközök	369 952
Forgóeszközök	1 574 273
Készletek	77 649
Követelések	1 289 699
Értékpapírok	45 782
Pénzeszközök	161 143
Aktiv időbeli elhatárolások	4 075
<b>ESZKÖZÖK ÖSSZESEN</b>	<b>2 260 211</b>

**FORRÁSOK**

Saját tőke	1 234 080
Jegyzett tőke	997 672
Tőketartalék	525 642
Eredménytartalék	
Mérleg szerinti eredmény	-179 155
Leányvállalati saját tőke változása	-131 581
Konzolidáció miatti változások	-23 077
Külső tagok részesedése	44 579
Céltartalékok	34 727
Kötelezettségek	965 350
Hátrasorolt kötelezettségek	617 965
Ebből Tőkekonzolidációs különbözet leányvállalatokból	617 965
Hosszú lejáratú kötelezettségek	119 676
Rövid lejáratú kötelezettségek	227 709
Passzív időbeli elhatárolások	26 054
<b>FORRÁSOK ÖSSZESEN</b>	<b>2 260 211</b>

Fenti adatok nem auditált mérlegadatok, ezért az Igazgatóság a közgyűlés időpontjáig a közzétett adatokat végleges előterjesztésében módosíthatja.

A Felügyelő Bizottság a Részvénytársaság mérlegét, vagyonkimutatását megvizsgálta és azt a közgyűlés részére jóváhagyásra javasolja.

A közzétett mérlegadatok és a 2006. április 27-i közgyűlés részére készített előterjesztések a Részvénytársaság székhelyén (Bp. XIII. Szent István krt. 18.), illetve a Tőzsde Információs Központjában megtekinthetők.

Budapest, 2006. április 5.



## b., Társaság jelenlegi részvénystruktúrája, tulajdonosi köre

RS1. Tulajdonosi struktúra, a részesedés és szavazati arány mértéke

Tulajdonosi kör megnevezése	Teljes alaptőke			
	Tárgyév elején (január 01-jén)		Időszak végén	
	%	Db	%	Db
Belföldi intézményi/társaság	3.2	64,109	5.6	111,835
Külföldi intézményi/társaság	92.8	1,851,421	92.1	1,837,528
Belföldi magánszemély	1.4	28,038	0.0	150
Külföldi magánszemély	0.3	5,945	0.0	0
Munkavállalók, vezető tisztségviselők	2.3	45,830	2.3	45,830
Saját tulajdon	0.0	0	0.0	0
Államháztartás részét képező tulajdonos	0.0	0	0.0	0
Nemzetközi fejlesztési intézmények	0.0	0	0.0	0
Egyéb	0.0	0	0.0	0
Összesen	100.0	1,995,343	100.0	1,995,343

A bevezetett sorozat megegyezik a teljes alaptőkével.

A tulajdoni hányad megegyezik a szavazati aránnyal.

Társaságunk a törvényi előírásoknak megfelelően részvényeit dematerializálta. 2004. augusztus 2. óta a tőzsdei kereskedelem dematerializált részvényekkel folyik.

RS2. A saját tulajdonban lévő részvények (db) mennyiségének alakulása a tárgyévben

	Január 1.	Március 31.	Június 30.	Szeptember 30.	December 31.
Társasági szinten	0	0	0	0	0
Leányvállalatok	0	0	0	0	0
Mindösszesen	0	0	0	0	0

RS3/1. Az 5%-nál nagyobb tulajdonosok felsorolása, bemutatása (az időszak végén) a bevezetett sorozatra vonatkozóan

Név	Nemzetiség	Tevékenység	Mennyiség (db)	Részesedés (%)	Megjegyzés
Deutsche Balaton AG	Külföldi	Gazdasági társaság	630,000	31.57	Pénzügyi befektető
Acquisition Pro Ltd.	Külföldi	Gazdasági társaság	601,414	30.14	Pénzügyi befektető
Clearstream Banking S.A.	Külföldi	Letétkezelő	419,574	21.03	Pénzügyi befektető
Dominion Corporation Ltd.	Külföldi	Gazdasági társaság	186,024	9.32	Pénzügyi befektető

A bevezetett sorozat megegyezik a teljes alaptőkével.

A tulajdoni hányad megegyezik a szavazati aránnyal.

RS4. A Társaság értékpapír stuktúrája

A Társaság jegyzett tőkéje	997,671,500 Ft
Az értékpapír előállítási módja	dematerializált
Az értékpapír típusa	törzsrészvény
Részvényfajta	névre szóló
Névértéke	500 Ft
Tőzsdei értékpapír (igen/nem)	igen
A bevezetés éve (tőzsdei értékpapír esetén)	1991
Sorozat és sorszáma	600,001-2,595,343
Az értékpapírhoz kapcsolódó jogok felsorolása	-
Ellenőrző sor (az értékpapír-sorozatok össznévértékének összege)	997,671,500 Ft

**c., Vállalatvezetés, foglalkoztatás**

TSZ3. Vezető állású személyek, és a Kibocsátó működését befolyásoló (stratégiai) alkalmazottak

Jelleg	Név	Beosztás	Megbízás kezdete	Megbízás vége/megszűnése	Saját részvény tulajdon (db)
SP, IT	dr. Rényi Gábor	elnök-vezérigazgató	1984	Határozatlan (SP), 2008 (IT)	45,350
SP, IT	Zádorné Prazsák Gabriella	vezérigazgató h.	1994	Határozatlan (SP), 2008 (IT)	-
SP, IT	dr. Sziklai Gábor	vezérigazgató h.	1992	Határozatlan (SP), 2008 (IT)	-
IT	dr. Megyeri Zsolt	-	1994	2008	260
IT	Kálmán Gábor	-	1999	2008	-
IT	Robert Stein	-	2004	2008	-
FB	Hegedűs Oszkár	-	1992	2008	140
FB	Birman Erzsébet	-	1997	2008	80
FB	dr. Urai Gábor	-	1994	2008	-
Saját részvény tulajdon (db) összesen					45,830

A társaság vezető tisztségviselői köre nem változott.

TSZ2/2. Teljes munkaidőben foglalkoztatottak számának alakulása (fő)

	Üzleti év eleje	I. negyedév vége	II. negyedév vége	III. negyedév vége	Üzleti év vége
Társasági szinten	11	11	11	11	11
Csoport szinten	74	72	76	73	74

A Novotrade Rt. alkalmazottainak átlagos állományi létszáma 2005-ben 13 fő volt. Az átlagbér 3,082,037 Ft/év volt.

## **d., A kibocsátó tevékenységének és gazdálkodásának részletes leírása**

### **- A társaság rövid történeti áttekintése**

A Novotrade 1983-ban alakult az első magyar magántulajdonban lévő részvénytársaságként. Az első volt azok közül, akik az információs forradalom termékeit, a számítógépeket a magyarországi munkahelyekre és az otthonokba importálták. Ezen üzletágban egy teljes disztribúciós rendszert alakított ki. 1988-ban főbb tevékenységeit gazdasági társaságokba vitte ki. A következő évben a Novotrade részvényei bevezetésre kerültek a bécsi telefonkereskedelembé.

Jelentős tőkeemeléssel járó újratőkésítést követően a társaságot 1991-ben bevezették a Budapesti Értéktőzsdére. A rendkívül gyors növekedés finanszírozási problémái és a fizetőképes kereslet lecsökkenése következtében a Novotrade hitelcsapdába került, de a társaság drasztikus konszolidációs programja sikerrel járt.

A társaságban bekövetkezett kedvező gazdasági folyamatok és a befektetők megélnékült érdeklődése következtében a Novotrade piaci megítélése javult, a részvényárak emelkedtek, amely lehetőséget teremtett arra, hogy a társaság bevezesse részvényeit "Freiverkehr" kategóriában a német tőzsdére.

A vállalatcsoport tagozódásának kialakulása, piaci pozícióinak kikristályosodása és az egyes cégek jövedelmezőségének alakulása miatt ismételten napirendre került a csoport újrastrukturálása, a profilok tisztítása, a párhuzamos struktúrák megszüntetése és egy egységes információs rendszer bevezetése.

A társaság célkitűzése az elmúlt évek folyamán az volt, hogy a fenti feltételek megteremtését követően és a korábbi üzleti tapasztalatokat felhasználva elsődlegesen a logisztika és az Internetes kereskedelem területére koncentráljon, új projekteket dolgozzon ki, pénzügyi és finanszírozási konstrukciót alakítson ki a tervek megvalósítására, a projekteket menedzselje, illetve igyekezzen külső befektetési lehetőségeket feltárni.

### **- A társaság piaci környezetének és piaci pozícióinak bemutatása, a társaság tevékenységének leíró jellegű bemutatása**

Tevékenységi kör

A tárgyév folyamán is a holding fő tevékenységét a könyvdisztribúciós és logisztikai projektet működtető Sunbooks Kft. irányítása, ellenőrzése jelentette. A Novotrade Befektetési Társaság 2005. évre vonatkozó alapvető célkitűzése az E-business üzletág, azaz a Sunbooks Kft. fejlesztése volt. A társaság rendelkezésére álló pénzügyi források és menedzsment idő elsődlegesen e célkitűzés megvalósítása érdekében került felhasználásra.

Ugyanakkor a társaság számára nyilvánvalóvá vált, hogy a Sunbooks Kft. további finanszírozása meghaladja pénzügyi lehetőségeit. Az elért eredmények, a felhalmozott tapasztalatok birtokában és a kedvezően alakuló piaci tendenciák miatt sikerült olyan befektető számára értékesíteni az üzletrészt 2006 márciusában, aki képes a veszteség pótlására és érdekelt a Sunbooks Kft. további fejlesztésében, pótlólagos források felkutatásában.

A portfólió főbb elemei re vonatkozó tervek:

- Happy Divatáru Kft.  
A korábbi értékesítést követően fennmaradt kisebbségi tulajdon értékesítése tervezett.
- Nagykörúti Üzletház Rt.  
A korábbi értékesítést követően fennmaradt kisebbségi tulajdon értékesítése tervezett.
- Novoreál Kft.  
A csoport legértékesebb ingatlanának hasznosítását ellátó cég. 2006-ban tervezzük az anyavállalat összes ingatlan vagyonelemének átruházását a Novoreál Kft. részére annak érdekében, hogy a hasznosításra egy professzionálisan működő szervezet alakuljon. Ezt követően értékesítése tervezett.
- Novotrade (Schweiz) AG és Novotrade (Isle of Man) Ltd.  
A külföldi leányvállalatok elsődlegesen a finanszírozási kapcsolatok szervezésében és új üzleti irányok kialakításában játszanak szerepet. Új üzleti irányok adaptálása esetén a költségek csökkentése miatt értékesítésük tervezett.
- Novotrading Medical Kft.  
Értékesítését tervezzük.
- BMS Informatikai Kft.  
2003-ban alakult vállalat, amelyben a Novotrade Rt. 67%-os tulajdoni hányaddal rendelkezik. A cég vállalati információs rendszerek fejlesztésével, implementálásával, karbantartásával foglalkozik, és 2004. áprilisa óta ellátja a Sunbooks teljes információs technológiai irányítását. Értékesítése tervezett.

Stratégiai irányultság, üzletpolitikai koncepció

A NIC a Sunbooks értékesítésével megvált startégiai irányultságának legfőbb elemétől, új üzletpolitikai irányokat, befektetési lehetőségeket és partnereket keresett.

A társaság kapcsolatba került az elmúlt év folyamán a Genesis Technology Fund, lichtensteini bejegyzésű technológiai alappal, amely letőséget lát arra, hogy az alap birtokában lévő szabadalmak, új technológiai eljárások megvalósításához szükséges pénzügyi erőforrások megszerzéséhez, a projektek realizálásához igénybe vegye a NIC menedzsmentjét, sok éves tőkepiaci jelenlétét Magyarországon és külföldön egyaránt. Ezért döntött úgy, hogy tőkeemelés révén meghatározó részesedéshez kíván jutni és új üzletpolitikai irányokat szándékozik meghatározni a feltőkésített társaságban.

A Genesis célja, hogy környezetbarát alternatív energiaforrásokra vonatkozó technológiai fejlesztéseket integráljon, erre vonatkozó szabadalmak birtokába jusson és közreműködjön ezek megvalósításában. A Genesis üzletpolitikai terve, hogy a vékony réteg napelemek előállítására területén a piac meghatározó szereplője legyen. Ezen célból több napelemeket gyártó üzem építését tervezi. A pénzügyi modellek rendkívül attraktív megtérülést mutatnak és a befektetési hajlandóságot tovább növelheti a környezetbarát technológia.



**- Auditált pénzügyi adatokra (mérleg, eredménykimutatás, cash-flow kimutatás) támaszkodó összehasonlító elemzés konszolidált adatok alapján, az éves gazdálkodás és a pénzügyi helyzet leírása**

A MUTATÓ NEVE	A MUTATÓ SZÁMÍTÁSI MÓDJA	ELŐZŐ IDŐSZAK (%)	TÁRGY-IDŐSZAK (%)
Tárgyi eszközök aránya	Tárgyi eszköz/Összeszköz x 100	11,11	11,94
Forgóeszközök aránya	Forgóeszköz/Összeszköz x 100	64,95	69,85
Tőkeellátottság	Saját tőke/Összes forrás x 100	87,29	83,57
Forrásmegoszlás	Rövid lejáratú kötelezettségek/Saját tőke x 100	8,58	12,24
Likviditás	Forgóeszközök/Rövid lejáratú kötelezettségek x 100	867,48	682,71
Befektetett eszközök aránya	Befektetett eszközök/ Összeszköz x 100	35,05	30,15
Hitelezési mutató	Vevő/Szállító x 100	212,07	143,32

Az összehasonlításban szereplő előző időszak 2004. december 31.

A tőke módszerrel elszámolt befektetések mérleg sorban szerepel a társult vállalkozásbeli részesedések értéke. A jelentős csökkenés a Sunbooks Kft. 2005. évi veszteségének következménye.

A vevőkövetelések emelkedését a Novotrading Medical Kft. megnövekedett 2005. utolsó negyedévi forgalma okozta.

A követelések kapcsolt vállalkozással szemben mérleg sor tartalmazza a Novotrading Rt-nek és leányvállalatainak a társult vállalkozásokkal szemben kimutatott követelését. A Sunbooks Kft. tevékenységének finanszírozása miatt emelkedtek ezek a követelések.

A követelések egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben sor változását az Andromeda Entertainment Plc. törlesztései indokolják.

A pénzeszközök csökkenésében a Sunbooks Kft. tevékenységének finanszírozása játszott döntő szerepet.

Az eredménytartalék sor változását a konszolidációba bevont befektetések 2004. évi eredményei magyarázzák.

A szállítói kötelezettségek emelkedését a Novotrading Medical Kft. megnövekedett 2005. utolsó negyedévi forgalma okozta.

Az előző időszakban az egyéb bevételek között szerepeltettük egy több éve húzódó ügy lezárásaként kapott kártérítést.

2004-ben a követelésekre képzett jelentős összegű értékvesztésnek és a behajthatatlan követelések leírásának következménye az egyéb ráfordítások magasabb értéke.

A csoport tagjainak előző és tárgyidőszaki adatait összehasonlítva megállapítható, hogy gazdálkodásukban az üzleti eredmény alakulását befolyásoló jelentős esemény nem következett be.

A jelentősen visszaesett bankbetétek és a csökkenő kamatlábak miatt kevesebb kamatbevétel realizálódott 2005. évben.

A megszűnt tevékenységek eredménye sor tartalmazza egyrészt a 2004. évben végelszámolással megszűnt Novo-Agro Kft. és a felszámolás alá vont Novotwins Kft. konszolidációs körből való kikerülésének eredményhatását, másrészt az értékesített Novotrade (UK) Ltd. 2004.1.félévi eredményét.

A Novotrade Rt. konszolidált adózás előtti eredményének alakulását döntő mértékben a Sunbooks Kft. befolyásolja. A Sunbooks Kft. eredményét hátrányosan érintette a szolgáltatóváltás, amely miatt a forgalom az indokolttól elmaradt.

#### **e., Kockázati tényezők**

- A NIC ismét új, innovatív technikai fejlesztések bevezetésébe és alkalmazásába kezd, mely terület kiváló megtérülési mutatókkal kecsegtet, de az átlagosnál magasabb kockázatot jelent a befektetők számára.
- Az új technológiák piaci elfogadottsága és rentabilitása - akárcsak az E-business esetében - hosszú távon nem kérdőjelezhető meg, de rövid távon jelentős finanszírozási nehézségeket okozhat.
- Új technológiák alkalmazása mindig hordoz előre nem látható kockázati elemeket.

#### **f., Nyilatkozat**

A kibocsátó felelősséget vállal, hogy a tőzsdei éves jelentés a valóságnak megfelelő adatokat és állításokat tartalmaz, valamint nem hallgat el olyan tény, amely a kibocsátó helyzetének megítélése szempontjából jelentőséggel bír.

Budapest, 2006. április 27.

Zádorné Prazsák Gabriella  
vezérigazgató-helyettes

BEFÉKTETÉSEK, AMELYEKBE A RÉSZESÉDÉS MÉRTÉKE AZ 50%-OT MEGHALADJA

Név	Alaptőke (tőzrstőke)	Novotrade- csoport tulajdoni hányada	Tervezett adózott eredmény 2006	Árbevétel 2005	Adózott eredmény 2005	Osztalék 2005	Hitel- állomány 2005
	Ezer Ft	%	Ezer Ft	Ezer Ft	Ezer Ft	Ezer Ft	Ezer Ft
BMS Informatikai Kft.	45,000	67	0	83,382	-17,793	-	2,550
Land Autócenter Kft.	6,950	100	*	nem folytat tevékenységet			
Novoreál Kft.	190,640	100	5,000	25,817	5,185	-	-
Novotrading Medical Kft.	57,000	65	20,754	705,369	25,549	-	144,235
Novotwins Kft. f.a.	3,000	97 felszámolás alatt					
Sunbooks Kft.	418,000	69	*	3,410,445	-344,580	-	24,314
	CHF	%	CHF	CHF	CHF	CHF	CHF
Hungarian Corporate Energy N.V.	520,000	77 felszámolás alatt					
Novotrade (Schweiz) AG	1,050,000	100	0	629,873	31,505	-	-
	CYP	%	GBP	GBP	GBP	GBP	GBP
Novotrade (Cyprus) Ltd.	1,000	100 végelszámolás alatt					
	GBP	%	GBP	GBP	GBP	GBP	GBP
Novotrade (Isle of Man) Ltd.	2,000	100	0	275,250	-53,710	-	-
	RBL	%					
Interhelp	1,020,000	80 nincs adat					
Katran	15,000,000	56 nincs adat					
	SLK	%					
Rubicon f.a.	100,000	100 felszámolás alatt					

Megjegyzés:

\*: A 2006-ban várhatóan értékesítésre, felszámolásra, megszüntetésre kerülő befektetéseknél nem szerepeltetjük a tervezett adózott eredményt.

BEFÉKTETÉS, AMELYBEN A RÉSZESÉDÉS MÉRTÉKE AZ 50%-OT NEM ÉRI EL

Név	Alaptőke (tőzrstőke)	Novotrade- csoport tulajdoni hányada	Tervezett adózott eredmény 2006	Árbevétel 2005	Adózott eredmény 2005	Osztalék 2005
	Ezer Ft	%	Ezer Ft	Ezer Ft	Ezer Ft	Ezer Ft
Happy Divatáru Kft.	16,790	49	2,000	212,024	2,050	-
Nagykőrúti Üzletház Rt.	24,500	24	25,000	94,790	25,192	-

## **A NOVOTRADE NYRT ÜZLETI JELENTÉSE**

### **A. Általános adatok a Novotrade Nyrt-ről**

#### **1. Cégnév, székhely, alapítás, cégadatok**

Cégnév: Novotrade Befektetési Nyilvános Részvénytársaság  
Rövidített cégnév: Novotrade Nyrt.  
Székhely: 1137 Budapest, XIII. Szent István krt. 18.  
Alapszabály kelte: 1983. július 20.  
Cégbejegyzés időpontja: 1984. július 17.  
A társaság a Fővárosi Bíróságnál, mint cégbíróságnál került bejegyzésre.  
Cégjegyzék száma: 01-10-041020  
Céjogi forma: Részvénytársaság  
Hatályos alapszabály kelte: 2005.12.12  
Utolsó cégbírósági bejegyzés száma, kelte és helye: 01-10-04120/121, 2006.02.09, Budapest  
A társaság időtartama határozatlan.  
Az üzleti év megegyezik a naptári évvel mind az anyavállalat, mind a leányvállalatok esetében.  
Választott könyvvizsgáló: Audisoft Kft. képviselőjében dr.Mencz Julianna  
A társaság a hirdetményeit a Magyar Tőkepiacban teszi közzé.

#### **2. Tevékenységi kör TEÁOR szám alapján**

63.12 Tárolás, raktározás  
70.11 Ingatlanberuházás, -eladás  
70.20 Ingatlan bérbeadása, üzemeltetése  
70.32 Ingatlankezelés  
71.33 Irodagép, számítógép kölcsönzése  
72.10 Hardver-szaktanácsadás  
72.21 Szoftverkiadás  
72.22 Egyéb szoftver- szaktanácsadás, -ellátás  
72.30 Adatfeldolgozás  
72.60 Egyéb számítástechnikai tevékenység  
74.14 Üzletviteli tanácsadás  
74.15 Vagyonkezelés (fő tevékenység)  
74.87 Máshová nem sorolt, egyéb gazdasági szolgáltatás

## B. Értékpapírstruktúra

### 1. Kibocsátási időpontok, tőkeemelések

Év	Növekedés (ezer Ft)	Jegyzett tőke (ezer Ft)
1983.(alapítás)	124.500	124.500
1988.	28.000	152.500
1989. március	40.000	192.500
1990. február	10.250	202.750
1990. március	200.000	402.750
1990. május	22.250	425.000
1991. május	42.500	467.500
1993. december	66.786	534.286
1995. május	20.000	554.286
1997. április	110.857	665.143
1998. május	133.029	798.172
2002. január	199.500	997.672
Összesen:	997.672	997.672

### 2. Részvénytípusok

2004. év folyamán a részvények dematerializációja megtörtént. A részvények mindegyike névreszóló, 500 Ft névértékű és azonos jogokkal bír. Mind az 1,995,343 részvény a tőzsdén bevezetett.

### 3. A részvényesi struktúra

Tulajdonosi kör megnevezése	Teljes alaptőke			
	Tárgyév elején (január 01-jén)		Időszak végén	
	%	Db	%	Db
Belföldi intézményi/társaság	3.2	64,109	5.6	111,835
Külföldi intézményi/társaság	92.8	1,851,421	92.1	1,837,528
Belföldi magánszemély	1.4	28,038	0.0	150
Külföldi magánszemély	0.3	5,945	0.0	0
Munkavállalók, vezető tisztségviselők	2.3	45,830	2.3	45,830
Saját tulajdon	0.0	0	0.0	0
Államháztartás részét képező tulajdonos	0.0	0	0.0	0
Nemzetközi fejlesztési intézmények	0.0	0	0.0	0
Egyéb	0.0	0	0.0	0
Összesen	100.0	1,995,343	100.0	1,995,343

## 5%-nál nagyobb tulajdonosok felsorolása

Név	Nemzetiség	Tevékenység	Mennyiség (db)	Részesedés (%)	Megjegyzés
Deutsche Balaton AG	Külföldi	Gazdasági társaság	630,000	31,57	Pénzügyi befektető
Acquisition Pro Ltd.	Külföldi	Gazdasági társaság	601,414	30.14	Pénzügyi befektető
Clearstream Banking S.A.	Külföldi	Letétkezelő	419,574	21.03	Pénzügyi befektető
Dominion Corporation Ltd.	Külföldi	Gazdasági társaság	186,024	9.32	Pénzügyi befektető

A Novotrade csoport saját részvényekkel nem rendelkezik.

A bevezetett sorozat megegyezik a teljes alaptókével.

A tulajdoni hányad megegyezik a szavazati aránnyal.

#### 4. A részvényárak alakulása

A szemléltető grafikont a 1.sz. melléklet tartalmazza mind Budapesten mind Münchenben.

#### C. Vállalatvezetés, foglalkoztatás

Jelleg	Név	Beosztás	Megbízás kezdete	Megbízás vége	Saját részvény-tulajdon db
Igazgatóság és management	dr.Rényi Gábor	Elnök-vezérig.	1984	2008	45.350
Igazgatóság és management	Zádorné Prazsák Gabriella	Vezérig. h	1994	2008	0
Igazgatóság és management	dr.Sziklai Gábor	Vezérig.h.	1992	2008	0
Igazgatóság	dr.Megyeri Zsolt		1994	2008	260
Igazgatóság	Kálmán Gábor		1999	2008	0
Igazgatóság	Robert Stein		2004	2008	0
Felügyelő B.	Hegedüs Oszkár		1992	2008	140
Felügyelő B.	Birman Erzsébet		1997	2008	80
Felügyelő B.	dr. Urai Gábor		1994	2008	0

A társaság vezető tisztségviselői köre az év folyamán nem változott.

## **A tevékenység és gazdálkodás részletes leírása**

### Tevékenységi kör

A Novotrade Befektetési Társaság fő tevékenységét a tárgyév folyamán könyvdisztribúciós és logisztikai projektet működtető Sunbooks Kft., mint társult vállalkozás menedzsmentjének ellátása, üzletvitelének biztosítása, fejlesztése jelentette.

### A portfólió

A Novotrade Befektetési Társaság 2005. évre vonatkozó alapvető célkitűzése az E-business üzletág, azaz a Sunbooks Kft. fejlesztése volt. A társaság rendelkezésére álló pénzügyi források és menedzsment idő elsődlegesen e célkitűzés megvalósítása érdekében került felhasználásra.

Ugyanakkor a társaság számára nyilvánvalóvá vált, hogy a Sunbooks Kft. további finanszírozása meghaladja pénzügyi lehetőségeit. A menedzsmentnek az elért eredmények, a felhalmozott tapasztalatok birtokában és a kedvezően alakuló piaci tendenciák miatt sikerült olyan befektető számára értékesíteni az üzletrészt 2006 márciusában, aki képes a veszteség pótlására és érdekelt a Sunbooks Kft. további fejlesztésében, pótlólagos források felkutatásában.

### A portfólió főbb elemeire vonatkozó tervek:

- Happy Divatáru Kft.  
A cég Happy Rain esernyők, fürdőruhák, és egyéb divatkiegészítők exkluzív értékesítésével foglalkozik. A divatcikkek piacán igen jelentős sikereket ért el, az esernyők területén Magyarországon piacvezető.  
A korábbi értékesítést követően fennmaradt kisebbségi tulajdon eladása tervezett.
- Nagykörúti Üzletház Rt.  
A társaság jelentős befektetéssel frekventált helyen üzletházat alakított ki és üzemeltet mintegy 1.500 m<sup>2</sup> nettó hasznosítható alapterületen. Tevékenységét tovább bővítette az üzletházhoz szervesen kapcsolódó parkolóház üzemeltetésére kötött szerződéssel.  
A korábbi értékesítést követően fennmaradt kisebbségi tulajdon eladása tervezett.
- Novoreál Kft.  
A csoport legértékesebb ingatlanának hasznosítását ellátó cég. 2006-ban tervezzük az anyavállalat összes ingatlan vagyonelemének átruházását a Novoreál Kft. részére annak érdekében, hogy a hasznosításra professzionálisan működő szervezet alakuljon. Ezt követően értékesítése tervezett.
- Novotrade (Schweiz) AG, Novotrade (Isle of Man) Ltd. és Novotrade (Cyprus) Ltd.  
A külföldi leányvállalatok elsődlegesen a finanszírozási kapcsolatok szervezésében és új üzleti irányok kialakításában játszanak szerepet. A költségek csökkentése miatt értékesítésük tervezett.

- Novotrading Medical Kft.  
Alapvetően két tevékenységre specializálódik: egyrészt tendereztetés az egészségügyi beruházások terén, másrészt orvosi műszerkereskedelem és ezen a területen márkaképviselő.  
Értékesítését tervezzük.
- BMS Informatikai Kft.  
2003-ban alakult vállalat, amelyben a Novotrade Rt. 67%-os tulajdoni hányaddal rendelkezik. A cég vállalati információs rendszerek fejlesztésével, implementálásával, karbantartásával foglalkozik, és 2004. áprilisa óta ellátja a Sunbooks teljes információs technológiai irányítását. Értékesítése tervezett.

Név	Törzstőke /Alaptőke	Pénznem	Holding tulajdoni %	Holding szavazati %	Besorolás
BMS Informatikai Kft.	45.000	(000) Ft	67	67	leányváll.
Happy Divatáru Kft.	16.790	(000) Ft	49	49	társult v.
Nagykörúti Üzletház Rt.	24.500	(000) Ft	24	24	társult v.
Novoreál Kft.	190.640	(000) Ft	100	100	leányváll.
Novotrade (Cyprus) Ltd.	1	(000) CYP	100	100	leányváll.
Novotr. (Isle of Man) Ltd.	2	(000) GBP	100	100	leányváll.
Novotrade (Schweiz) AG	1.050	(000) CHF	100	100	leányváll.
Novotrading Medical Kft.	57.000	(000) Ft	65	65	leányváll.
Sunbooks Kft.	418.000	(000) Ft	69	49	társult v.

Az elmúlt időszak jelentősebb változásainak magyarázata, elemzése és értékelése, az előző év adataival való összehasonlítása az IFRS szerint konszolidált kimutatások alapján:

A MUTATÓ NEVE	A MUTATÓ SZÁMÍTÁSI MÓDJA	ELŐZŐ IDŐSZAK (%)	TÁRGY-IDŐSZAK (%)
Tárgyi eszközök aránya	Tárgyi eszköz/Összeszköz x 100	11,11	11,94
Forgóeszközök aránya	Forgóeszköz/Összeszköz x 100	64,95	69,85
Tőkeellátottság	Saját tőke/Összes forrás x 100	87,29	83,57
Forrásmegoszlás	Rövid lejáratú kötelezettségek/Saját tőke x 100	8,58	12,24
Likviditás	Forgóeszközök/Rövid lejáratú kötelezettségek x 100	867,48	682,71
Befektetett eszközök aránya	Befektetett eszközök/ Összeszköz x 100	35,05	30,15
Hitelezési mutató	Vevő/Szállító x 100	212,07	143,32

Az összehasonlításban szereplő előző időszak 2004. december 31.



A tőkemódszerrel elszámolt befektetések mérlegsorban szerepel a társult vállalkozásbeli részesedések értéke. A jelentős csökkenés a Sunbooks Kft. 2005. évi veszteségének következménye.

A vevőkövetelések emelkedését a Novotrading Medical Kft. megnövekedett 2005. utolsó negyedévi forgalma okozta.

A követelések kapcsolt vállalkozással szemben mérlegsor tartalmazza a Novotrade Rt-nek és leányvállalatainak a társult vállalkozásokkal szemben kimutatott követelését. A Sunbooks Kft. tevékenységének finanszírozása miatt emelkedtek ezek a követelések.

A követelések egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben sor változását az Andromeda Entertainment Plc. törlesztései indokolják.

A pénzeszközök csökkenésében a Sunbooks Kft. tevékenységének finanszírozása játszott döntő szerepet.

Az eredménytartalék sor változását a konszolidációba bevont befektetések 2004. évi eredményei magyarázzák.

A szállítói kötelezettségek emelkedését a Novotrading Medical Kft. megnövekedett 2005. utolsó negyedévi forgalma okozta.

Az előző időszakban az egyéb bevételek között szerepeltettük egy több éve húzódó ügy lezárásaként kapott kártérítést.

2004-ben a követelésekre képzett jelentős összegű értékvesztésnek és a behajthatatlan követelések leírásának következménye az egyéb ráfordítások magasabb értéke.

A csoport tagjainak előző és tárgyidőszaki adatait összehasonlítva megállapítható, hogy gazdálkodásukban az üzleti eredmény alakulását befolyásoló jelentős esemény nem következett be.

A jelentősen visszaesett bankbetétek és a csökkenő kamatlábak miatt kevesebb kamatbevétel realizálódott 2005. évben.

A megszűnt tevékenységek eredménye sor tartalmazza egyrészt a 2004. évben végelszámolással megszűnt Novo-Agro Kft. és a felszámolás alá vont Novotwins Kft. konszolidációs körből való kikerülésének eredményhatását, másrészt az értékesített Novotrade (UK) Ltd. 2004.1.félévi eredményét.

A Novotrade Rt. konszolidált adózás előtti eredményének alakulását döntő mértékben a Sunbooks Kft. befolyásolja. A Sunbooks Kft. eredményét hátrányosan érintette a szolgáltatóváltás, amely miatt a forgalom az indokolttól elmaradt.

### **Stratégiai irányultság, üzletpolitikai koncepció**

A NIC a Sunbooks értékesítésével megvált startégiai irányultságának legfőbb elemétől, új üzletpolitikai irányokat, befektetési lehetőségeket keresett.

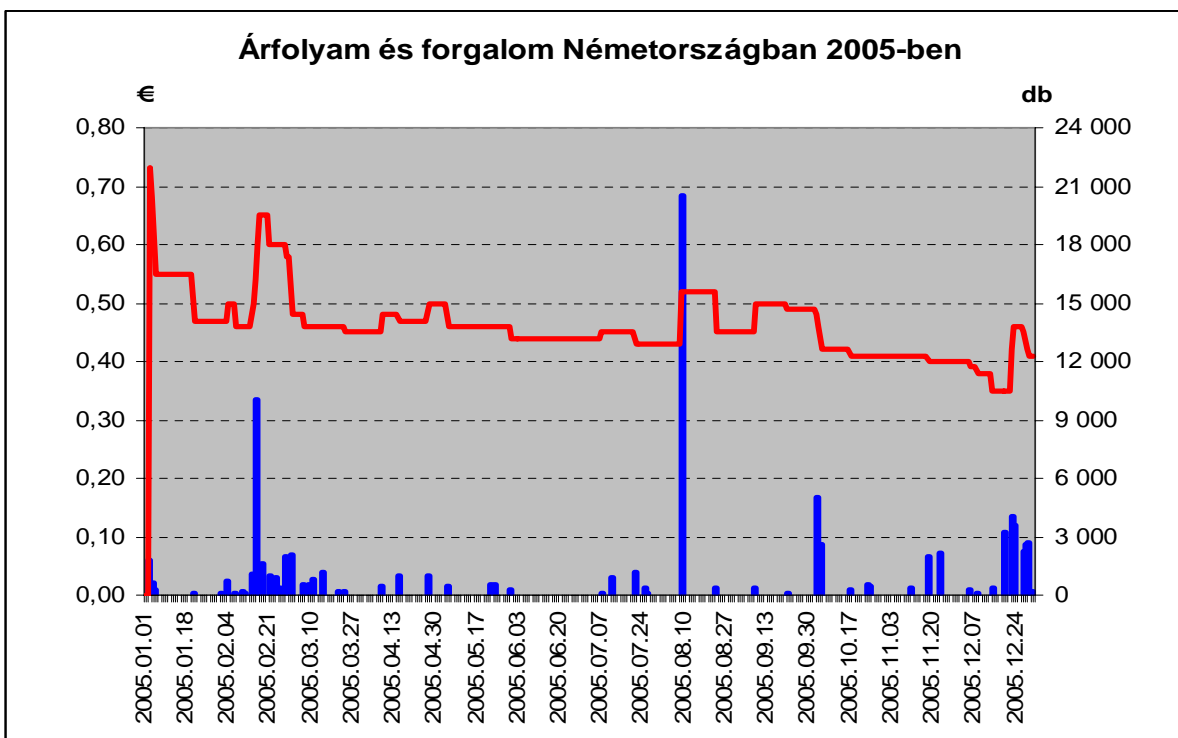
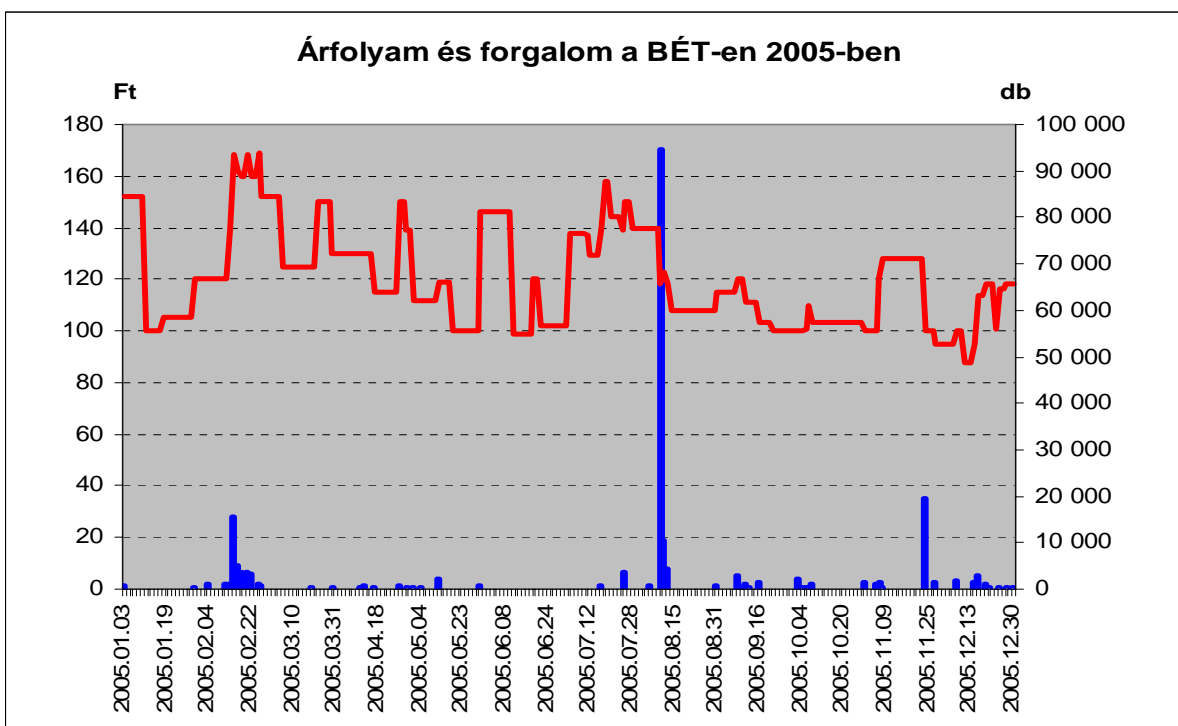
A társaság kapcsolatba került az elmúlt év folyamán a Genesis Technology Fund, lichtensteini bejegyzésű technológiai alappal, amely lehetőséget lát arra, hogy az alap birtokában lévő szabadalmak, új technológiai eljárások megvalósításához szükséges pénzügyi erőforrások megszerzéséhez, a projektek realizálásához igénybe veszi a NIC menedzsmentjét, sok éves tőkepiaci jelenlétét Magyarországon és külföldön egyaránt. Ezért döntött úgy, hogy tőkeemelés révén meghatározó részesedéshez kíván jutni és új üzletpolitikai irányokat szándékozik meghatározni a feltőkésített társaságban.

A Genesis célja, hogy környezetbarát alternatív energiaforrásokra vonatkozó technológiai fejlesztéseket integráljon, erre vonatkozó szabadalmak birtokába jusson és közreműködjön ezek megvalósításában. A Genesis üzletpolitikai terve, hogy a vékony réteg napelemek előállítására területén a piac meghatározó szereplője legyen. Ezen célból több napelemeket gyártó üzem építését tervezi. A pénzügyi modellek rendkívül attraktív megtérülést mutatnak és a befektetési hajlandóságot tovább növelheti a környezetbarát technológia.

Budapest, 2006. április 27.

Rényi Gábor  
vezérigazgató  
sk

## 1. sz. Melléklet



1	0	1	8	1	6	7	8	7	4	1	5	1	1	4	0	1
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

Statisztikai számjel

0	1	-	1	0	-	0	4	1	0	2	0
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

Cégjegyzék száma

Novotrade Rt.

a vállalkozás megnevezése

1137 Budapest, Szent István krt. 18. 452-1700

vállalkozás címe, telefonszáma

2005.  
**Éves beszámoló**

Keltezés: Budapest, 2006. február 15.

\_\_\_\_\_  
a vállalkozás vezetője  
(képviselője)

1	0	1	8	1	6	7	8	7	4	1	5	1	1	4	0	1
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

Statistikai számjel

--	--

0	1	-	1	0	-	0	4	1	0	2	0
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

Céjjegyzék száma

Novotrade Rt.  
MÉRLEG Eszközök (aktívák)

Adatok e Ft-ban

Sor- szám	A tétel megnevezése	Előző év	Előző év(ek) módosításai	Tárgyév
A	b	C	d	e
01.	<b>A. Befektetett eszközök</b> (02.+ 10.+ 18. sor)	492913		311974
02.	<b>I. IMMATERIÁLIS JAVAK</b> (03.-09. sorok)	16146		11500
03.	Alapítás-átszervezés aktivált értéke			
04.	Kísérleti fejlesztés aktivált értéke			
05.	Vagyoni értékű jogok	11500		11500
06.	Szellemi termékek	4646		
07.	Üzleti vagy cégérték			
08.	Immateriális javakra adott előlegek			
09.	Immateriális javak érték helyesbítése			
10.	<b>II. TÁRGYI ESZKÖZ</b> (11.-17. sorok)	37374		29081
11.	Ingtatlanok és a kapcsolódó vagyoni értékű jogok	14437		13509
12.	Műszaki berendezések, gépek, járművek			
13.	Egyéb berendezések, felszerelések, járművek	22937		15572
14.	Tenyészállatok			
15.	Beruházások, felújítások			
16.	Beruházásokra adott előleg			
17.	Tárgyi eszközök érték helyesbítése			
18.	<b>III. BEFEKTETETT PÉNZÜGYI ESZKÖZÖK</b> (19.-25. sorok)	439393		271393
19.	Tartós részesedés kapcsolt vállalkozásban	438193		270193
20.	Tartósan adott kölcsön kapcsolt vállalkozásban			
21.	Egyéb tartós részesedés	1200		1200
22.	Tartósan adott kölcsön egyéb részesedési viszonyban álló vállalkozásban			
23.	Egyéb tartósan adott kölcsön			
24.	Társult hitelviszonyt megtestesítő értékpapír			
25.	Befektetett pénzügyi eszközök érték helyesbítése			

0	1	-	1	0	-	0	4	1	0	2	0
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

Cégjegyzék száma

Adatok e Ft-ban

Sor-szám	A tétel megnevezése	Előző év	Előző év(ek) módosításai	Tárgyév
A	B	c	d	e
26.	<b>B. Forgóeszközök (27.+34.+40.+45. sor)</b>	887858		1066327
27.	I. KÉSZLETEK (28.-33. sorok)			
28.	Anyagok			
29.	Befejezetlen termelés és félkész termékek			
30.	Növendék-, hízó- és egyéb állatok			
31.	Késztermékek			
32.	Áruk			
33.	Készletre adott előlegek			
34.	II. KÖVETELÉSEK (35.-39. sorok)	591110		809075
35.	Követelések áruszállításból és szolgáltatásokból (vevők)	25226		36469
36.	Követelések kapcsolt vállalkozásokkal szemben	458861		710289
37.	Követelések egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben	15		
38.	Váltókövetelések			
39.	Egyéb követelések	107008		62317
40.	III. ÉRTÉKPAPÍROK (41.- 44. sorok)	13354		179427
41.	Részesedés kapcsolt vállalkozásban			168000
42.	Egyéb részesedés	13354		11427
43.	Saját részvények, saját üzletrészek			
44.	Forgatási célú hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok			
45.	IV. PÉNZESZKÖZÖK (46.-47. sorok)	283394		77825
46.	Pénztár, csekkek	1238		207
47.	Bankbetétek	282156		77618
48.	<b>C. Aktív időbeli elhatárolások (49.-51. sorok)</b>	3629		4998
49.	Bevételek aktív időbeli elhatárolása	3327		4507
50.	Költségek, ráfordítások aktív időbeli elhatárolása	302		491
51.	Halasztott ráfordítások			
52.	<b>ESZKÖZÖK (AKTÍVÁK) ÖSSZESEN (01.+26.+48. sor)</b>	1384400		1383299

Keltezés: Budapest, 2006. február 15.

\_\_\_\_\_  
A vállalkozás vezetője  
(képviselője)

1	0	1	8	1	6	7	8	7	4	1	5	1	1	4	0	1
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

Statistikai számjel

--	--

0	1	-	1	0	-	0	4	1	0	2	0
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

Céjegyék száma

Novotrade Rt.  
MÉRLEG Források (passzívák)

Adatok e Ft-ban

Sor- szám	A tétel megnevezése	Előző év	Előző év(ek) módosításai	Tárgyév
A	b	c	d	e
53.	<b>D. Saját tőke</b> (54.+56.+57.+58.+59.+60.+61. sor)	983314		950834
54.	I. JEGYZETT TŐKE	997672		997672
55.	Ebből visszavásárolt tulajdonosi részesedés névértéken			
56.	II. JEGYZETT, DE MÉG BE NEM FIZETETT TŐKE (-)			
57.	III. TŐKETARTALÉK	533608		525642
58.	IV. EREDMÉNYTARTALÉK	-540000		-540000
59.	V. LEKÖTÖTT TARTALÉK			
60.	VI. ÉRTÉKELÉSI TARTALÉK			
-10876	VII. MÉRLEG SZERINTI EREDMÉNY	-7966		-32480
62.	<b>E. Céltartalékok</b> (63.-65. sorok)			
63.	Céltartalék a várható kötelezettségekre			
64.	Céltartalék a jövőbeni költségekre			
65.	Egyéb céltartalék			
66.	<b>F. Kötelezettségek</b> (67.+71.+80. sor)	393204		386232
67.	I. HÁTRASOROLT KÖTELEZETTSÉGEK (68.-70. sorok)			
68.	Hátrasorolt kötelezettségek kapcsolt vállalkozással szemben			
69.	Hátrasorolt kötelezettségek egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben			
70.	Hátrasorolt kötelezettségek egyéb gazdálkodóval szemben			
71.	II. HOSSZÚLEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK (72.-79. sorok)	1682		860
72.	Hosszú lejáratra kapott kölcsönök	1682		860
73.	Átváltoztatható kötvények			
74.	Tartozások kötvénykibocsátásból			
75.	Beruházási és fejlesztési hitelek			
76.	Egyéb hosszú lejáratú hitelek			

0	1	-	1	0	-	0	4	1	0	2	0
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

Céjegyének száma

Adatok e Ft-ban

Sor-szám	A tétel megnevezése	Előző év	Előző év(ek) módosításai	Tárgyév
A	b	c	d	E
77.	Tartós kötelezettség kapcsolt vállalkozással szemben			
78.	Tartós kötelezettség egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben			
79.	Egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek			
80.	III. RÖVID LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK (81.,83.-89. sorok)	391522		385372
81.	Rövid lejáratú kölcsönök	1739		822
82.	- ebből: az átváltoztatható kötvények			
83.	Rövid lejáratú hitelek			
84.	Vevőktől kapott előlegek			
85.	Kötelezettségek áruszállításból és szolgáltatásból (szállítók)	5331		8045
86.	Váltótartozások			
87.	Rövid lejáratú kötelezettségek kapcsolt vállalkozással szemben	349953		362433
88.	Rövid lejáratú kötelezettségek egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben			
89.	Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek	34499		14072
90.	<b>G. Passzív időbeli elhatárolások (91.-93. sorok)</b>	7882		46233
91.	Bevételek passzív időbeli elhatárolása			82
92.	Költségek, ráfordítások passzív időbeli elhatárolása	7489		45859
93.	Halasztott bevételek	393		292
94.	<b>FORRÁSOK (PASSZÍVÁK ÖSSZESEN (53.+62.+66.+90. sor))</b>	1384400		1383299

Keltezés: Budapest, 2006. február 15.

\_\_\_\_\_  
A vállalkozás vezetője  
(képviselője)



1	0	1	8	1	6	7	8	7	4	1	5	1	1	4	0	1
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

Statisztikai számjel

--	--

0	1	-	1	0	-	0	4	1	0	2	0
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

Cégjegyzék száma

Novotrade Rt  
**„A” EREDMÉNYKIMUTATÁS**  
(forgalmi költség eljárással)

Adatok e Ft-ban

Tétel- szám	A tétel megnevezése	Előző év	Előző év(ek) módosításai	Tárgyév
A	b	C	d	e
01.	Belföldi értékesítés nettó árbevétele	121113		155097
02.	Export értékesítés nettó árbevétele	5673		3045
<b>I.</b>	<b>Értékesítés nettó árbevétele (01.+02.)</b>	126786		158142
03.	Értékesítés elszámolt közvetlen önköltsége	63714		99822
04.	Eladott áruk beszerzési értéke	711		1226
05.	Eladott (közvetített) szolgáltatások értéke	13254		7131
<b>II.</b>	<b>Értékesítés közvetlen költségei (03.+04.+05.)</b>	77679		108179
<b>III.</b>	<b>Értékesítés bruttó eredménye (I.-II.)</b>	49107		49963
06.	Értékesítési, forgalmazási költségek	519		605
07.	Igazgatási költségek	134822		131221
08.	Egyéb általános költségek	26788		14271
<b>IV.</b>	<b>Az értékesítés közvetett költségei (06.+07.+08)</b>	162129		146097
<b>V.</b>	<b>Egyéb bevételek</b>	35286		26560
	- Ebből: visszaírt értékvesztés	2117		
<b>VI.</b>	<b>Egyéb ráfordítások</b>	22932		17868
	- Ebből: értékvesztés	3427		8934
<b>A</b>	<b>Üzemi (üzleti) tevékenység eredménye (III-IV+V-VI)</b>	-100668		-87442
09.	Kapott (járó) osztalék és részesedés	365		16520
	- Ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott			15600
10.	Részesedések értékesítésének árfolyamnyeresége	19153		
	- Ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott			

0	1	-	1	0	-	0	4	1	0	2	0
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

Cégjegyzék száma

Adatok e Ft-ban

Tétel-szám	A tétel megnevezése	Előző év	Előző év(ek) módosításai	Tárgyév
a	b	c	d	e
11.	Befektetett pénzügyi eszközök kamatai, árfolyamnyeresége			
	- Ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott			
12.	Egyéb kapott (járó) kamatok és kamatjellegű bevételek	64613		47633
	- Ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott	41882		36696
13.	Pénzügyi műveletek egyéb bevételei	13241		15733
<b>VII.</b>	<b>Pénzügyi műveletek bevételei (9.+10.+11.+12.+13.)</b>	<b>97372</b>		<b>79886</b>
14.	Befektetett pénzügyi eszközök árfolyamvesztése			
	- Ebből: kapcsolt vállalkozásnak adott			
15.	Fizetendő kamatok és kamatjellegű ráfordítások	3601		6694
	- Ebből: kapcsolt vállalkozásnak adott	3095		6387
16.	Részesedések, értékpapírok, bankbetétek értékvesztése			
17.	Pénzügyi műveletek egyéb ráfordításai	1152		20860
<b>VIII.</b>	<b>Pénzügyi műveletek ráfordításai (14.+15.+16.+17.)</b>	<b>4753</b>		<b>27554</b>
<b>B.</b>	<b>PÉNZÜGYI MŰVELETEK EREDMÉNYE (VII.-VIII.)</b>	<b>92619</b>		<b>52332</b>
<b>C.</b>	<b>SZOKÁSOS VÁLLALKOZÁSI EREDMÉNY (± A.± B.)</b>	<b>-8049</b>		<b>-35110</b>
<b>IX.</b>	<b>Rendkívüli bevételek</b>	<b>131</b>		<b>2879</b>
<b>X.</b>	<b>Rendkívüli ráfordítások</b>	<b>48</b>		<b>249</b>
<b>D.</b>	<b>RENDKIVÜLI EREDMÉNY (IX.-X.)</b>	<b>83</b>		<b>2630</b>
<b>E.</b>	<b>ADÓZÁS ELŐTTI EREDMÉNY (± C.± D.)</b>	<b>-7966</b>		<b>-32480</b>
<b>XI.</b>	<b>Adófizetési kötelezettség</b>			
<b>F.</b>	<b>ADÓZOTT EREDMÉNY (± E.± XI.)</b>	<b>-7966</b>		<b>-32480</b>
18.	Eredménytartalék igénybevétele osztalékra, részesedésre			
19.	Jóváhagyott osztalék, részesedés			
<b>G.</b>	<b>MÉRLEG SZERINTI EREDMÉNY (±F.+18.-19.)</b>	<b>-7966</b>		<b>-32480</b>

Keltezés: Budapest, 2006. február 15.

A vállalkozás vezetője  
(képviselője)

## KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET

### A/ ÁLTALÁNOS RÉSZ

- A vállalkozás bemutatása

Név: Novotrade Befektetési Részvénytársaság

Működési forma: Részvénytársaság

Alapítás időpontja: 1983. 12. 20.

Tevékenységi kör:

A társaság alapító okirata szerint többféle vállalkozási jogosítvánnyal rendelkezik. Ezek közül sok az alvó tevékenység. Figyelembe véve a befektetések széles körét, elsődleges tevékenységnek a vagyonkezelés, vállalkozásmenedzselés tekinthető. A vállalkozás másodlagos tevékenységét az ingatlanok hasznosítása képezi.

- Képviselőre jogosultak:

Neve: Rényi Gábor  
Lakóhelye: 1137 Budapest, Szent István park 26.  
Beosztása: elnökvezérigazgató

Neve: Zádorné Prazsák Gabriella  
Lakóhelye: 1029 Budapest, Csatlós u. 34.  
Beosztása: vezérigazgató-helyettes

Neve: dr. Sziklai Gábor  
Lakóhelye: 1015 Budapest, Krisztina krt. 75.  
Beosztása: vezérigazgató-helyettes

Neve: dr. Megyeri Zsolt  
Lakóhelye: 5600 Békéscsaba, Ligeti sor 6.  
Beosztása: igazgatósági tag

Neve: Kálmán Gábor  
Lakóhelye: 1061 Budapest, Anker köz 1.  
Beosztása: igazgatósági tag

Neve: Robert Stein  
Lakóhelye: GB AL6 ODA Digswell Herts, 52 Hertford Road England  
Beosztása: igazgatósági tag

- A könyvvizsgáló adatai

Neve: Audisoft kft. képviselőjében dr. Mencz Julianna  
Lakóhelye: 1025 Budapest, Szeréna u. 51.  
Kamarai száma: 003403

- A számviteli rendért felelős személy adatai

Neve: Mezeiné Rác Eszter  
Lakóhelye: 1038 Budapest, Márton út 9.  
Regisztrációs száma: 114915

- A számviteli politika fő vonásai:

A számviteli politika célja, hogy a mérlegbeszámoló valós és megbízható képet adjon a társaság gazdálkodásáról, anyagi, vagyoni és pénzügyi helyzetéről.  
A könyvvezetés a kettős könyvvitel rendszerében történik.  
A mérleg a 2000. évi C. törvény 1. sz. melléklete szerinti „A „ változat, az eredménykimutatás forgalmi költség eljárással készül a 3. sz. melléklet szerinti „A” változatban.

A célok ismertetése:

A társaság a beszámoló készítésénél irányadónak egyrészt a külföldi tulajdonosok információs igényét, másrészt a tőzsdén jegyzett cégek részére előírt adatszolgáltatási kötelezettséget, valamint az adóigazgatási eljárás határidőit tekinti.  
A mérlegkészítés napja február 14.  
A mérleg fordulónapja december 31.

Az alkalmazott értékelési eljárások bemutatása:

Az immateriális javak és a tárgyi eszközök beszerzési értéken történő kimutatása az elszámolt értékcsökkenés külön számlán való vezetésével történik.  
A mérlegben a készleteket bekerülési értéken, illetve a már elszámolt értékvesztéssel csökkentett, az értékvesztés visszaírt összegével növelt könyv szerinti értéken kell kimutatni.  
Az értékvesztés megállapításánál a mérlegkészítéskor ismert piaci érték a viszonyítási alap.  
A részesedéseknél az értékelés alapja a mérlegkészítéskor ismert piaci érték. A tőzsdén jegyzett cégek esetében a tartós állapot dokumentáltsága mellett a saját tőke/jegyzett tőke arány a leértékelés alapja. Az értékpapíroknál az értékelés alapja hasonló mint a tőzsdén jegyzett cégeknél, míg a tőzsdén nem jegyzetteknél a tőzsdén kívüli forgalom alapján kell az értékvesztést elszámolni.  
A vevőkkel szembeni követelések értékvesztésének megállapításánál a társaság egyedi értékelés alapján, esetenként az adótörvényben meghatározott mértékű értékvesztést meghaladóan kíván élni.  
A pénzeszközök értékelésénél a társaság a Számviteli Törvényben előírtakat alkalmazza.

Értékcsökkenés elszámolásának módszere:

A választott leírási mód a társaság tevékenységének és az alkalmazott eszközök használatának jellemzői figyelembevételével a lineáris leírás, amellyel a társaság a számviteli törvényben előírtak alapján meghatározott bekerülési érték után számolja el az értékcsökkenést eszközönként.

Az egyszerűsített értékcsökkenés elszámolása:

A kis értékű eszközök értéke azonnal értékcsökkenésként kerül elszámolásra.

Az eredménykimutatás vá-  
lasztott formája:

A 2000. évi C. törvény 3. sz. melléklete szerinti „A „ változat  
az eredménykimutatás forgalmi költség eljárással készül.

- **Eltérés a számviteli alap-  
elvektől:** A társaság a Számviteli Törvény előírásaival összhangban  
járt el minden lényeges szempontot tekintve.
- A társaság 2005. évi tevékenységének számszerű elemzését a 2. sz. melléklet tartalmazza.
- Figyelemmel a vállalkozás üzleti tervére a működése hosszú távon biztosított.

## B/ KÜLÖNÖS RÉSZ

### 1. A mérleghez kapcsolódó kiegészítések

A társaság esetében a tárgyidőszakban értékelési elv, illetve eljárás módosulás nem volt. A Számviteli Törvény által előírt tartalommal készült a 3. sz. Melléklet, amely tartalmazza az immateriális javak és a tárgyi eszközök bruttó értékének, valamint értékcsökkenésének alakulását. A társaság 2005. évben az amortizációs politika alapján számolta el az értékcsökkenést. Kis értékű eszközök beszerzése azonnali értékcsökkenésként került elszámolásra az egyszerűsített eljárás módszeréből adódóan.

A saját tőke alakulását a 4. sz. Melléklet tartalmazza.

#### **Az aktív időbeli elhatárolás tartalma a következő:**

Árbevételek aktív időbeli elhatárolása (391)	2005.12.31.
2005. II. félév konszolidálási díj	4,241,208.0
2005. évi kamat bevétel	76 113.0
2005. évi egyéb szolgáltatás	17,265.0
<u>2005. évi közüzemi díj továbbszámla</u>	<u>172,649.0</u>
Összesen:	4,507,235.0
Költségek aktív időbeli elhatárolása (392)	2005. 12. 31.
<u>2005. évben felmerült 2006. évre vonatkozó egyéb költségek</u>	<u>491,240.0</u>
Összesen:	491,240.0
<b>Aktív időbeli elhatárolások összesen:</b>	<b>4,998,475.0</b>

**A passzív időbeli elhatárolás az adott évben:**

## Árbevételek passzív időbeli elhatárolása (481)

2006. évben jóváírt kamat bevétel	82.223.0
-----------------------------------	----------

## Költségek passzív időbeli elhatárolása (482)

2005. évi költségek	37,422,052.0
2005. évi közvetített szolgáltatás	172,649.0
2005. évi könyvvizsgálat költségei	5,000,000.0
2005.évi hitelkamat	4,263,922.0
<b>Összesen:</b>	<b>45,858,623.0</b>

Halasztott bevételek (483)	291,899.0
----------------------------	-----------

<b>Passzív időbeli elhatárolás összesen:</b>	<b>46,232,745.0</b>
--	---------------------

## 2. Az eredmény kimutatáshoz kapcsolódó kiegészítések

## a) A társaság éves árbevételének alakulása

## aa) tevékenységi körönként (eFt-ben)

Kereskedelmi tevékenység	1,257
Ingatlanhasznosítás	12,852
Egyéb bérbeadás	1,560
Üzleti szolgáltatás	125,895
<u>Egyéb árbevétel</u>	<u>16,578</u>
<b>Összesen:</b>	<b>158,142</b>

## ab) Földrajzi régióként (eFt-ban)

Magyarország	155,097
<u>Európa</u>	<u>3,045</u>
<b>Összesen:</b>	<b>158,142</b>

b) A költségnevek összetétele

Költségnevek	eFt	%
Anyagjellegű ráfordítások	163,065	66,3
Ebből		
- anyagköltség	5,918	2,4
- igénybevett szolgáltatások költségei	150,811	61,3
- egyéb szolgáltatások költségei	6,336	2,6
Személyi jellegű ráfordítások	69,029	28,1
Ebből		
- bérköltség	40,067	16,3
- személyi jellegű egyéb kifizetés	10,962	4,5
- bérjárulék	18,000	7,3
Értékcsökkenési leírás	13,825	5,6
<b>Összesen:</b>	<b>245,919</b>	<b>100,0</b>

c) A társaság költségei közül kiemelten vizsgált költségek alakulása

Megnevezés	Időszak		Index %
	Előző eFt	Tárgy	
Igénybevett szolgáltatások költségei	<b>118,781</b>	<b>150,811</b>	127,0
Ebből			
- bérleti díj	11,045	11,482	104,0
- könyvvizsgálói díj	7,540	6,940	92,0
- hirdetés, reklám, propaganda	1,953	657	33,6
- tanácsadás	7,228	7,328	101,4
- ügyviteli szolgáltatás	753	871	115,7
- ügyvédi költség	7,423	5,182	69,8
- egyéb	82,839	115,351	142,9

A személyi jellegű ráfordítások alakulását a Számviteli Törvényben meghatározottaknak megfelelő bontásban a 5. sz. Melléklet tartalmazza.

d) Az aktivált saját teljesítmények alakulása

Megnevezés	Előző év	Tárgyév	Változás %
Saját előállítású szellemi termékek aktivált értéke			
Saját termelésű készletek állományváltozása			
Aktivált saját teljesítmények értéke			

2005. évben nem volt.

e) A társaság eredményét a következő események miatt elszámolt rendkívüli eredmény módosította:

<u>Megnevezés</u>	<u>Összeg</u>	<u>Eredményhatás</u>
Fellelt eszköz értéke	101 eFt	101 eFt
Elévült kötelezettség kivezetése	2778 eFt	2778 eFt
Elengedett követelés	129 eFt	-129 eFt
<u>Véglegesen adott támogatás</u>	<u>120 eFt</u>	<u>-120 eFt</u>

**Összesen: 2630 eFt**

f). A társasági adóalapot módosító tételek a 6. sz. Mellékletben találhatóak.

### C/ TÁJÉKOZTATÓ RÉSZ

Az Rt. által vállalt kezességek értéke: 72,000 eFt

Nyújtott garanciák értéke: 144,894 eFt

A társaság részvényeire vonatkozó információk

A részvénytársaság alaptőkéje	997,671,500 Ft.
A részvények száma	1,995,343 db
A részvények névértéke	500 Ft/db
Részvények típusa	Névre szóló

Egyéb rövid lejáratú követelések összege a társaság vezető tisztségviselőitől: 11,040 eFt.,

A kapcsolódó mellékletekben találhatóak:

- Tételes eredmény elemzés (1.sz. melléklet)
- Vagyoni, pénzügyi és jövedelmi helyzet alakulása (2.sz. melléklet)
- Az immateriális javak és a tárgyi eszközök bruttó értékének , értékcsökkenésének alakulása.  
Az értékcsökkenési leírás alakulása leírási módok szerint (3/a, 3/b, 3/c melléklet)
- A saját tőke alakulása (4. sz. melléklet)
- Személyi jellegű ráfordítások alakulása (5.sz. melléklet)
- Társasági adóalapot módosító tételek (6.sz. melléklet)
- Cash flow kimutatás (7. sz. melléklet)
- A társaság érdekeltségei (8. sz. melléklet)
- Ellenőrzési viszonyok alakulása (9. sz. melléklet)
- Értékvesztés mérlegtételek szerinti részletezése (10.sz. melléklet)

Budapest, 2006. február 15.

A vállalkozás vezetője  
(képviselője)



## 1. melléklet

Társaság megnevezése: Novotrade Rt.

### TÉTELES EREDMÉNY ELEMZÉS

Az adózott eredmény változásának abszolút összege **-24 514 eFt.**

Tételes magyarázata a következő:

	eFt
- árbevétel változás	31356
- eladott áruk beszerzési értékének változása	-515
- közvetített szolgáltatás változása	6123
- az egyéb bevételek összegének változása	-8726
- aktivált saját teljesítmények változása	
- anyagköltség változás	-843
- az igénybevett szolgáltatások változása	-32030
- egyéb szolgáltatások változása	4354
- a személyi jellegű ráfordítások változása	-5890
- az értékcsökkenés változása	14333
- az egyéb ráfordítások változása	5064
- a pénzügyi eredmény változása	-40287
- a rendkívüli eredmény változása	2547
- a társasági adó változása	-
<b>Összesen</b>	<b>-24514</b>

## 2. melléklet

Társaság megnevezése: Novotrade Rt.

### KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET

#### VAGYONI, PÉNZÜGYI ÉS JÖVEDELMI HELYZET ALAKULÁSA

2005. ÉV

A MUTATÓ		Előző év	Tárgy év	Index %
Megnevezése	Számítása			
1. Tárgyi eszközök aránya	$100 \cdot \frac{\text{Tárgyi eszközök}}{\text{Összes eszköz}}$	2,70	2,10	77,78
2. Forgóeszközök aránya	$100 \cdot \frac{\text{Forgóeszközök}}{\text{Összes eszköz}}$	64,10	77,01	120,14
3. Tőkeellátottság	$100 \cdot \frac{\text{Saját tőke}}{\text{Összes forrás}}$	71,03	68,74	96,78
4. Források aránya	$100 \cdot \frac{\text{Kötelezettségek}}{\text{Saját tőke}}$	39,99	40,62	101,58
5. Likviditás	$100 \cdot \frac{\text{Likvid aktívák}}{\text{Likvid passzívák}}$	226,77	276,70	122,02
6. Vagyonarányos jövedelmezőség	$100 \cdot \frac{\text{Adózás előtti eredmény}}{\text{Saját tőke}}$			-
7. Eszközarányos jövedelmezőség	$100 \cdot \frac{\text{Adózás előtti eredmény}}{\text{Összes eszköz}}$			-
8. Árbevétel arányos jövedelmezőség	$100 \cdot \frac{\text{Adózás előtti eredmény}}{\text{Összes nettó árbevétel}}$			-
9. Fizethető osztalék	$100 \cdot \frac{\text{Adózott eredmény}}{\text{Jegyzett tőke}}$			-
10. Költséghányad	$100 \cdot \frac{\text{Összes költség}}{\text{Összes nettó árbevétel}}$	189,14	160,79	85,01

### 3.a melléklet

Társaság megnevezése: Novotrade Rt.

## AZ IMMATERIÁLIS JAVAK ÉS A TÁRGYI ESZKÖZÖK BRUTTÓ ÉRTÉKÉNEK ALAKULÁSA 2005. ÉVBEN

adatok eFt-ban

Megnevezés	Nyitó érték	Évközi		Átsorolás	Záró érték
		növekedés	csökkenés		
I. Immateriális javak összesen	<b>104066</b>				<b>104066</b>
I/1 Vagyoni értékű jogok	11500				11500
I/2 Üzleti vagy cégérték					
I/3 Szellemi termékek	92566				92566
I/4 Kísérleti fejlesztés aktivált értéke					
I/5 Alapítás-átszervezés aktivált értéke					
Ebből csoporttagtól beszerzett					
II. Tárgyi eszközök összesen	<b>132197</b>	<b>1832</b>	<b>5781</b>		<b>128248</b>
II/1 Ingatlanok	40797		4865		35932
II/2 Műszaki berendezések és járművek					
II/3 Egyéb berendezések és felszerelés	91400	916			92316
II/4 Beruházások		916	916		
II/5 Beruházásokra adott előlegek					
Ebből csoporttagtól beszerzett					
<b>Immateriális javak, tárgyi eszközök összesen:</b>	<b>236263</b>	<b>1832</b>	<b>5781</b>		<b>232314</b>

### 3.b melléklet

Társaság megnevezése: Novotrade Rt.

#### AZ IMMATERIÁLIS JAVAK ÉS A TÁRGYI ESZKÖZÖK ÉRTÉKCSÖKKENÉSÉNEK ALAKULÁSA 2005. ÉVBEN

adatok eFt-ban

Megnevezés	Nyitó érték	Évközi		Átsorolás	Záró érték
		növekedés	csökkenés		
I. Immateriális javak összesen	<b>87920</b>	<b>4646</b>			<b>92566</b>
I/1 Vagyoni értékű jogok					
I/2 Üzleti vagy cégérték					
I/3 Szellemi termékek	87920	4646			92566
I/4 Kísérleti fejlesztés aktivált értéke					
I/5 Alapítás-átszervezés aktivált értéke					
Ebből csoporttagtól beszerzett					
II. Tárgyi eszközök összesen	<b>94822</b>	<b>9179</b>	<b>4834</b>		<b>99167</b>
II/1 Ingatlanok	26359	898	4834		22423
II/2 Műszaki berendezések és járművek					
II/3 Egyéb berendezések és felszerelések	68463	8281			76744
II/4 Beruházások					
Ebből csoporttagtól beszerzett					
<b>Immateriális javak, tárgyi eszközök összesen:</b>	<b>182742</b>	<b>13825</b>	<b>4834</b>		<b>191733</b>

A társaság élt a Számvetési törvény által biztosított egyszerűsített amortizáció lehetőségével és az 50.000,- Ft alatti un. kis értékű eszközöket beszerzésükkor azonnal elszámolta költségként.

3.c melléklet

ÉRTÉKCSÖKKENÉSI LEÍRÁS ALAKULÁSA LEÍRÁSI MÓDOK SZERINT

Megnevezés	Terv szerinti			Terven felüli
	Lineáris	Degresszív	Teljesítmény- arányos	
I. Immateriális javak összesen	<b>4646</b>			
I/1 Vagyoni értékű jogok				
I/2 Üzleti vagy cégérték				
I/3 Szellemi termékek	4646			
I/4 Kísérleti fejlesztés aktivált értéke				
I/5 Alapítás-átszervezés aktivált értéke				
Ebből csoporttagtól beszerzett				
II. Tárgyi eszközök összesen	<b>9179</b>			
II/1 Ingatlanok	898			
II/2 Műszaki berendezések és járművek				
II/3 Egyéb berendezések és felszerelések	8281			
II/4 Beruházások				
Ebből csoporttagtól beszerzett				
<b>2005. évi értékcsökkenés összesen:</b>	<b>13825</b>			

4. melléklet

A SAJÁT TŐKE ALAKULÁSA

adatok eFt-ban

Megnevezés	Nyitó	Forgalom		Záró	Megjegyzés
		Növekedés	Csökkenés		
JEGYZETT TŐKE Tőkeemelés Bevonás Egyéb	997 672			997 672	
TŐKETARTALÉK Tőkeemelés ázsiója Veszteség miatti eredmény- tartalék pótlás Egyéb	533608		7966	525642	
EREDMÉNYTARTALÉK Mérleg szerinti eredmény 2005. Mérleg szerinti eredmény 2004. Tőketartalékból kiegészítés Tőkeemelés Osztalékfizetés Egyéb	-540 000 - -7966	7966	32480	-540000 -32480	
<b>Összesen</b>	983 314	7966	40446	950834	

5. melléklet

SZEMÉLYI JELLEGŰ RÁFORDÍTÁSOK ALAKULÁSA

Megnevezés	Létszám fő	Béreköltség	Tiszteletdíj eFt	Járandóság	Egyéb személyi jellegű kifizetés
Fizikai	1	2040			540
Nem fizikai	10	34914			6262
Állományon kívüli					
Üzletvezetés					
Igazgatóság	2	3 112			1280
Felügyelő Bizottság	2		2 880		
<b>Társasági összesen</b>	<b>15</b>	<b>40066</b>	<b>2 880</b>		<b>8082</b>

A társaság átlagos statisztikai létszáma .....13..... fő.

## 6. melléklet

### TÁRSASÁGI ADÓALAP MÓDOSÍTÓ TÉTELEI

Megnevezés	Összeg eFt	Jövőbeni hatás
------------	---------------	----------------

#### Az adózás előtti eredményt csökkentő jogcímek

Az adótörvény szerint figyelembe vett écs. elszámolt összege és az eszközök kivezetésekor a számított nyilvántartási érték	14399	
Az előző években ráfordításként elszámolt értékvesztés felhasználásra arányosan jutó összege	34628	
Kapott bevételként elszámolt osztalék	16520	
<b>Összesen:</b>	<b>65547</b>	

#### Az adózás előtti eredményt növelő jogcímek

Az Szt. alapján költségként elszámolt écs. leírás és az eszközök kivezetésekor a számított nyilvántartási érték	13825	
Az adóévben követelésre elszámolt értékvesztés összege.	8934	
Az adóévet megelőző évben csökkentő tételként számításba vett összeg	2135	
Adóévben elengedett követelés	2778	
Visszafizetés nélkül adott támogatás	120	
Nem a vállalkozási tevékenységgel kapcsolatos költségek	101	
<b>Összesen:</b>	<b>27893</b>	



## 7. melléklet

Társaság megnevezése: Novotrade Rt.

### CAHS-FLOW KIMUTATÁS

		Előző év	Tárgyév
		adatok eFt-ban	
<b>I. Szokásos tevékenységből származó pénzeszköz-változás</b>		<b>248105</b>	<b>-401207</b>
1. Adózás előtti eredmény	+/-	-7 966	-32480
2. Elszámolt amortizáció	+	28 158	13825
3. Elszámolt értékvesztés	+	1310	8934
4. Céltartalék képzés és felhasználás különbözete	+/-		
5. Befektetett eszközök értékesítésének eredménye	+/-	-23564	
6. Egyéb hosszú lejáratú kötelezettség változása	+/-		
7. Szállítói kötelezettség változása	+/-	2649	2714
8. Egyéb kötelezettség változása	+/-	-45325	-38210
9. Passzív időbeli elhatárolások változása	+/-	-359	38351
10. Vevőkövetelés változása	+/-	-16498	-13577
11. Forgóeszközök /vevő és pénzeszközök nélkül/változása	+/-	309634	-379395
12. Aktív időbeli elhatárolások változása	+/-	66	-1369
13. Fizetett társasági adó	-		
14. Fizetett osztalék, részesedés	-		
<b>II. Befektetési tevékenységből származó pénzeszköz-változás</b>		<b>-40055</b>	<b>167114</b>
15. Befektetett eszközök beszerzése	/-/	174310	916
16. Befektetett eszközök eladása	/+/	134255	168030
17. Kapott osztalék	/-/		
<b>III. Pénzügyi műveletekből származó pénzeszköz-változás</b>		<b>-218840</b>	<b>28524</b>
18. Részvénykibocsátás bevétele	/+/		
19. Kötvénykibocsátás bevétele	/+/		
20. Hitelfelvétel	/+/	174077	73264
21. Véglegesen kapott pénzeszköz	/+/		
22. Részvénybevonás	/-/		
23. Kötvény visszafizetés	/-/		
24. Hiteltörlesztés/visszafizetés	+/-	-2917	-44740
25. Tőkepótlásra átadott pénzeszköz	/-/	390000	
<b>IV. Pénzeszközök változása</b>		<b>-10790</b>	<b>-205569</b>

## 8. melléklet

### A társaság érdekeltségei

#### Leányvállalatok

Név	Saját tőke	Székhely	Jegyzett tőke	Tartalékok	Részesedés %	Mérleg szerinti eredmény
BMS Informatikai Kft.	27.752 eFt	Magyarország	45000 eFt	545 eFt	66,8	-17.793 eFt
Hungarian Corporate Energy N.V.	n.a.	Holland Antillák	520 eCHF	n.a.	76,9	n.a.
Interhelp Egyesülés	n.a.	Oroszország	1020 eRBL	n.a.	80,4	n.a.
Katran	n.a.	Ukrajna	15000 eRBL	n.a.	56,1	n.a.
Land Autócenter Kft.	n.a.	Magyarország	6950 eFt	n.a.	100,0	n.a.
Novoreál Kft.	139.558 eFt	Magyarország	190640 eFt	-56267 eFt	100,0	5.185 eFt
Novotrade (Cyprus) Ltd.	1 eGBP	Ciprus	1 eGBP	0 eGBP	100,0	0 eGBP
Novotrade (Isle of Man) Ltd.	3.156 eGBP	Man-sziget	2 eGBP	3208 eGBP	100,0	-54 eGBP
Novotrade (Schweiz) AG	1.395 eCHF	Svájc	1050 eCHF	314 eCHF	100,0	31 eCHF
Novotrading Medical Kft.	113.415 eFt	Magyarország	57000 eFt	30866 eFt	65,0	25.549 eFt
Novotwins Kft. f.a.	n.a.	Magyarország	3000 eFt	n.a.	96,7	n.a.
Rubicon f.a.	n.a.	Szlovákia	100 eSLK	n.a.	100,0	n.a.

#### Társult vállalkozások

Név	Saját tőke	Székhely	Jegyzett tőke	Tartalékok	Részesedés %	Mérleg szerinti eredmény
Happy Divatáru Kft.	61976 eFt	Magyarország	16790 eFt	43130 eFt	49,0	2050 eFt
Nagykörúti Üzletház Rt.	209887 eFt	Magyarország	24500 eFt	160195 eFt	24,5	25.192 eFt
Sunbooks Kft.	-303833 eFt	Magyarország	418000 eFt	-377253 eFt	69,0	-344.580 eFt

## **Egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozások**

N-Gene Research Laboratories, Inc.  
Novoprint Rt.  
BRX Ltd.  
Andromeda Entertainment Plc.

Amerikai Egyesült Államok  
Magyarország  
Nagy-Britannia  
Nagy-Britannia

## 9. melléklet

### Ellenőrzési viszonyok alakulása

Gazdasági társaságok, amelyekben a Novotrade Rt. *közvetlen* irányítást biztosító befolyással rendelkezik.

Név	Székhely	Jegyzett tőke	Pénznem	Szavazati arány (%)
Interhelp Kft.	Oroszország	1020	eRBL	80
Land Autocenter Kft	Magyarország	6950	eFt	84
Novotrade (Schweiz) AG	Svájc	1050	eCHF	100
Novotwins Kft. f.a.	Magyarország	3000	eFt	97

Gazdasági társaságok, amelyekben a Novotrade Rt. *többségi* irányítást biztosító befolyással rendelkezik.

BMS Informatikai Kft.	Magyarország	45000	eFt	67
Katran	Ukrajna	15000	eRBL	56
Novotrading Medical Kft.	Magyarország	57000	eFt	65

Gazdasági társaságok, amelyekben a Novotrade Rt. *jelentős* befolyással rendelkezik.

Happy Divatáru Kft.	Magyarország	16790	eFt	49
Sunbooks Kft.	Magyarország	418000	eFt	49

10. melléklet

A társaság megnevezése: Novotrade Rt.

**ÉRTÉKVESZTÉS ALAKULÁSA MÉRLEGSORONKÉNT**

Megnevezés	Nyitó érték	Tárgyévi			Záró érték
		Növekedés	Csökkenés	Visszaírás	
<b>A. Befektetett eszközök</b>					
<b>III. Befektetett pénzügyi eszközök</b>	<b>203515</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>203515</b>
III/19 Tartós részesedés kapcsolt vállalkozásban	116448	0	0	0	116448
III/21 Egyéb tartós részesedés	87067	0	0		87067
<b>B. Forgóeszközök</b>					
<b>I. Készletekre elszámolt értékvesztés</b>	<b>6219</b>	<b>0</b>	<b>6219</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
I/32 Áruk	6219	0	6219	0	0
<b>II. Követelések</b>	<b>56183</b>	<b>8934</b>	<b>20899</b>	<b>0</b>	<b>44218</b>
II/35 Vevők	9332	2334	0	0	11666
II/36 Követelések kapcsolt vállalkozással szemben	21356	0	20899	0	457
II/39 Egyéb követelések	25495	6600	0	0	32095
<b>III. Értékpapírok</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
III/43 Saját részvények	0	0	0	0	0

# FÜGGETLEN KÖNYVVIZSGÁLÓI JELENTÉS

## NOVOTRADE NYRT részvényeseinek

Társaságunk elvégezte a NOVOTRADE BEFEKTETÉSI NYRT 2005. december 31-i mérlegének – melyben az eszközök és a források egyező végösszege 1.383.299 eFt, mérleg szerinti eredménye 32.480 eFt veszteség, - valamint a 2005.évre vonatkozó eredménykimutatásának és kiegészítő mellékletének a vizsgálatát, melyeket a társaság éves beszámolója tartalmaz. Az éves beszámoló, amely a két oszlopos mérlegből, az eredménykimutatásból, a kiegészítő mellékletből és az üzleti jelentésből áll, elkészítése az ügyvezetés feladata. Feladatunk az éves mérleg, az eredménykimutatás és a kiegészítő melléklet hitelesítése könyvvizsgálatunk alapján, valamint annak megítélése, hogy az üzleti jelentésben közölt számviteli információk összhangban vannak-e az éves beszámoló egyéb elemeiben foglaltakkal.

A könyvvizsgálatot a Magyar Könyvvizsgálati Standardok és Magyarországon a könyvvizsgálatra vonatkozó érvényes törvények és egyéb jogszabályok alapján hajtottuk végre. A fenti szabványok értelmében a könyvvizsgálat tervezése és elvégzése révén kellő bizonyosságot szereztünk arról, hogy az éves mérleg, az eredménykimutatás és a kiegészítő melléklet nem tartalmaznak-e lényeges hibás állításokat.

A könyvvizsgálat magában foglalja az éves mérleg, az eredménykimutatás és a kiegészítő melléklet ténytárait és megállapításait alátámasztó beszámolók szűrőpróbaszerű vizsgálatát. Emellett tartalmazza az alkalmazott számviteli alapelvek és az ügyvezetés lényegesebb becsléseinek, valamint a mérleg, az eredménykimutatás és a kiegészítő melléklet bemutatásának értékelését. Az üzleti jelentéssel kapcsolatos munkánk a fent említett területre korlátozódott és nem tartalmazta egyéb, a társaság nem auditált számviteli nyilvántartásaiból levezetett információk áttekintését.

Meggyőződésünk, hogy munkánk megfelelő alapot nyújt a könyvvizsgálói hitelesítő záradék megadásához.

Véleményünk szerint az éves beszámolót a Számviteli törvényben és az általános számviteli elvekben foglaltak szerint állították össze.

A könyvvizsgálat során a Novotrade Nyrt. éves beszámolóját, annak részeit és tételeit, azok könyvelési és bizonylati alátámasztását az érvényes nemzeti könyvvizsgálati standardokban foglaltak szerint felülvizsgáltuk, és ennek alapján elegendő és megfelelő bizonyosságot szereztünk arról, hogy az éves beszámolót a Számviteli törvényben foglaltak és a Magyarországon elfogadott általános számviteli elvek szerint készítették el. Véleményünk szerint az éves beszámoló a Novotrade Nyrt 2005. december 31-én fennálló vagyoni, pénzügyi és jövedelmi helyzetéről megbízható és valós képet ad. Az üzleti jelentés az éves beszámoló adataival összhangban van.

Budapest, 2006. április 27.

Dr Mencz Julianna  
bejegyzett könyvvizsgáló  
kamarai szám:003403  
AUDISOFT KFT

**NOVOTRADE BEFEKTETÉSI NYRT.  
KONSZOLIDÁLT ÉVES BESZÁMOLÓ  
2005. december 31.**

**NOVOTRADE BEFEKTETÉSI NYRT.  
KONSZOLIDÁLT MÉRLEG**

Adatok Ezer Ft-ban

	Meg- jegyzés	2004. december 31.	2005. december 31.
<b>ESZKÖZÖK</b>			
Befektetett eszközök			
Ingatlanok, gépek és berendezések	3	259 444	267 439
Immateriális javak	4	61 967	44 417
Tőke módszerrel elszámolt befektetések		268 652	112 325
Egyéb befektetett pénzügyi eszközök	5	228 511	251 302
Befektetett eszközök összesen		818 574	675 483
Forgóeszközök			
Készletek		35 072	76 967
Követelések és aktív időbeli elhatárolások	6	973 962	1 251 588
Rövid távú befektetések	7	70 641	57 118
Pénzeszközök és pénzeszköz-egyenértékesek		437 149	179 270
Forgóeszközök összesen		1 516 824	1 564 943
<b>ESZKÖZÖK ÖSSZESEN</b>		<b>2 335 398</b>	<b>2 240 426</b>
<b>FORRÁSOK</b>			
Saját tőke			
Jegyzett tőke	8	997 672	997 672
Tőketartalék		533 606	525 642
Eredménytartalék	9	452 164	300 176
Kisebbségi részesedések		55 086	48 916
Saját tőke összesen		2 038 528	1 872 406
Hosszú lejáratú kötelezettségek			
Hosszú lejáratú hitelek és kölcsönök	10	122 016	138 795
Hosszú lejáratú kötelezettségek összesen		122 016	138 795
Rövid lejáratú kötelezettségek			
Rövid lejáratú hitelek és kölcsönök	10	3 639	9 672
Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek és passzív elhatárolások	11	171 215	219 553
Rövid lejáratú kötelezettségek összesen		174 854	229 225
<b>FORRÁSOK ÖSSZESEN</b>		<b>2 335 398</b>	<b>2 240 426</b>



**NOVOTRADE BEFEKTETÉSI NYRT.  
KONSZOLIDÁLT EREDMÉNYKIMUTATÁS**

Adatok Ezer Ft-ban

	Meg- jegyzés	2004.	2005.
Nettó árbevétel		872 577	962 557
Értékesítés közvetlen költségei		-394 342	-428 119
Bruttó nyereség		478 235	534 438
Forgalmazási, igazgatási és általános költségek	12	-611 349	-654 576
Egyéb bevételek	13	83 387	42 060
Egyéb ráfordítások	14	-87 905	-31 522
Üzemi (üzleti) tevékenység eredménye		-137 633	-109 600
Kamatbevételek		88 569	67 535
Kamatráfordítások		-6 461	-9 433
Társult vállalkozásokból származó eredmény		-182 262	-162 554
Adózás és kisebbségi részesedés előtti eredmény		-237 787	-214 052
Társasági adó		-6 022	-4 867
Folytatódó tevékenység kisebbségi részesedés előtti adózott eredménye		-243 809	-218 919
Megszűnt tevékenységek eredménye	15	84 298	0
Kisebbségi részesedés előtti adózott eredmény		-159 511	-218 919
Kisebbségi részesedés		-19 810	-2 231
Mérleg szerinti eredmény		-179 321	-221 150
Részvényenkénti eredmény			
Alap (Ft/részvény)	16	-90	-111
Hígított (Ft/részvény)	16	-90	-111

**NOVOTRADE BEFEKTETÉSI NYRT.  
KONSZOLIDÁLT KIMUTATÁS A SAJÁT TŐKE VÁLTOZÁS AIRÓL**

Adatok Ezer Ft-ban

	Jegyzett tőke	Tőke- tartalék	Eredmény- tartalék	Kisebbségi részesedés	Összesen
2004. január 1.	997 672	548 219	724 505	60 114	2 330 510
2004. évi eredmény			-179 321		-179 321
Kisebbségi tulajdonosokra jutó eredmény				19 810	19 810
Átvezetés tőketartalékból eredménytartalékba		-14 613	14 613		0
Árfolyamkülönbőzet			-107 633		-107 633
Értékesítés és felszámolás miatt konszolidációból kivezetett leányvállalatok hatása				-24 838	-24 838
2004. december 31.	997 672	533 606	452 164	55 086	2 038 528
2005. évi eredmény			-221 150		-221 150
Kisebbségi tulajdonosokra jutó eredmény				2 230	2 230
Átvezetés tőketartalékból eredménytartalékba		-7 964	7 964		0
Árfolyamkülönbőzet			61 198		61 198
Leányvállalat osztaléka kisebbségi tulajdonosnak				-8 400	-8 400
2005. december 31.	997 672	525 642	300 176	48 916	1 872 406

**NOVOTRADE BEFEKTETÉSI NYRT.  
KONSZOLIDÁLT CASH FLOW KIMUTATÁS**

Adatok Ezer Ft-ban

	2004.	2005.
<b>MŰKÖDÉSI TEVÉKENYSÉGBŐL SZÁRMAZÓ PÉNZESZKÖZ-VÁLTOZÁS</b>		
Adózás és kisebbségi részesedés előtti eredmény	-153 489	-214 052
Elszámolt amortizáció	81 876	86 408
Készletekre elszámolt értékvesztés	2 965	
Követelésekre elszámolt értékvesztés	36 097	8 934
Befektetésekre elszámolt értékvesztés		4 046
Nem realizált árfolyamnyereség/ veszteség	-81 429	38 755
Tárgyi eszközök és immateriális javak értékesítésének eredménye	7 807	435
Befektetések értékesítésének eredménye	-23 672	
Társult vállalkozások eredménye	182 262	162 553
Kisebbségi részesedés	-24 838	
Követelések és aktív időbeli elhatárolások változása	633 236	-273 037
Készletek változása	9 070	-41 895
Szállítók, egyéb rövid lejáratú kötelezettségek és passzív időbeli elhatárolások változása	-257 672	48 338
Fizetett társasági adó	-6 022	-4 867
<b>MŰKÖDÉSI TEVÉKENYSÉGBŐL SZÁRMAZÓ NETTÓ PÉNZESZKÖZ-VÁLTOZÁS</b>	<b>406 191</b>	<b>-184 382</b>
<b>BEFEKTETÉSI TEVÉKENYSÉGBŐL SZÁRMAZÓ PÉNZESZKÖZ-VÁLTOZÁS</b>		
Tárgyi eszközök és immateriális javak beszerzése	-184 412	-80 825
Tárgyi eszközök és immateriális javak értékesítése	20 690	3 550
Befektetések beszerzése	-369 807	
Befektetések értékesítése	24 663	
Tartósan adott kölcsönök változása	106 508	-10 634
<b>BEFEKTETÉSI TEVÉKENYSÉGBŐL SZÁRMAZÓ NETTÓ PÉNZESZKÖZ-VÁLTOZÁS</b>	<b>-402 358</b>	<b>-87 909</b>
<b>FINANSZÍROZÁSI TEVÉKENYSÉGBŐL SZÁRMAZÓ PÉNZESZKÖZ-VÁLTOZÁS</b>		
Rövid lejáratú hitelek felvétele	2 256	7 400
Rövid lejáratú hitelek törlesztése	-10 791	-1 367
Hosszú lejáratú hitelek felvétele	109 345	63 453
Hosszú lejáratú hitelek törlesztése	-25 555	-46 674
Kisebbségi tulajdonosoknak fizetett osztalék		-8 400
<b>FINANSZÍROZÁSI TEVÉKENYSÉGBŐL SZÁRMAZÓ NETTÓ PÉNZESZKÖZ-VÁLTOZÁS</b>	<b>75 255</b>	<b>14 412</b>
<b>PÉNZESZKÖZÖK VÁLTOZÁSA</b>	<b>79 088</b>	<b>-257 879</b>
Pénzeszközök állománya év elején	358 061	437 149
Pénzeszközök állománya év végén	437 149	179 270

## **A NOVOTRADE BEFEKTETÉSI NYRT 2005. ÉVI KONSZOLIDÁLT KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLETE**

### **1. ÁLTALÁNOS RÉSZ**

#### **A BESZÁMOLÓ KÉSZÍTÉS ALAPJAI**

A NOVOTRADE Nyilvános Részvénytársaság Magyarországon bejegyzett társaság, tevékenységét a magyar jogszabályok előírásainak megfelelően végzi, számviteli és pénzügyi nyilvántartásait a magyar számviteli szabályok szerint vezeti. Ugyanez érvényes magyarországi, Isle of Man-en és Cipruson bejegyzett leányvállalataira is.

A Novotrade Schweiz AG a svájci számviteli szabályokat alkalmazza.

A NOVOTRADE Nyrt az egyes leányvállalatok eltérő számviteli előírás szerint készített beszámolóinak elvi eltéréseit kiszűrve, az Európai Unió által elfogadott IAS-IFRS (Nemzetközi Beszámolókészítési Standardok) szerint konszolidálta 2005. évi cégcsoport szintű adatait.

A NOVOTRADE Csoport 2005-ben a Nemzetközi Számviteli Szabványok Bizottsága (IASB), valamint az IASB Nemzetközi Beszámolókészítési Értelmezések Bizottsága (IFRIC) által kibocsátott valamennyi új és módosított szabványt és értelmezést bevezette, melyek lényegesen a Társaság tevékenységének megítélése szempontjából.

#### **ÚJ ÉS MÓDOSÍTOTT NEMZETKÖZI BESZÁMOLÓKÉSZÍTÉSI SZABVÁNYOK ÁTVÉTELE**

A tárgyévi adatok összehasonlíthatóságának biztosítása érdekében az IFRS 1.sz.standardjának előírásai szerint a 2004. évi konszolidált beszámoló a 2005. évben érvényben levő számviteli standardok szerint átdolgozásra került. A tárgyévi és a bázis évi adatok ennek megfelelően, a nemzetközi számviteli elvek szerint lehetővé teszik az összehasonlítást. Az IFRS-re való áttérés időpontja 2004. január 1. és az áttérés az IFRS 1 A nemzetközi pénzügyi beszámolási standardok első alkalmazása elveinek megfelelően történt.

A társaság beszámolója magyar forintban (Ft) készült.

#### **KONSZOLIDÁCIÓS KÖR**

A Számviteli Törvény és Budapesti Értéktőzsde Bevezetési és Forgalmantartási Szabályzata szerint a Novotrade Nyrt. - tekintettel a tőzsdei forgalmazott kategóriára - éves auditált konszolidált mérleget, eredménykimutatást, kiegészítő mellékletet és üzleti jelentést köteles készíteni.

A Társaság leányvállalataira tulajdonrésze alapján meghatározó befolyást gyakorol, ezért az IAS 27 Konszolidált és egyedi pénzügyi kimutatások számviteli standard szerint a konszolidálás teljes körű.

A konszolidációs kör meghatározása során a Nemzetközi Számviteli Standardban foglaltakat vettük figyelembe.

A standard szerint leányvállalatnak minősül az a gazdasági társaság, amelyet egy másik vállalkozás (az anyavállalat) ellenőriz és meghatározó befolyást gyakorol.

A standard által meghatározott szempontok alapján az alábbi leányvállalatok kerültek konszolidálásra:

Név	Bejegyzés helye	Saját tőke	Adózott eredmény	Pénznem
BMS Informatikai Kft.	Magyarország	27 752	-17 793	(000) Ft
Novoreál Kft.	Magyarország	139 558	5 185	(000) Ft
Novotrade (Cyprus) Ltd.	Ciprus	1	0	(000) GBP
Novotrade (Isle of Man) Ltd.	Man-sziget	3 156	-54	(000) GBP
Novotrade (Schweiz) AG	Svájc	1 395	31	(000) CHF
Novotrading Medical Kft.	Magyarország	113 415	25 549	(000) Ft

Az anyavállalat és a leányvállalatok részesedésének mértéke a konszolidálásba bevont leányvállalatok saját tőkéjében az alábbi:

Név	Novotrade tulajdoni %	Egyéb tulajdonos	Egyéb tulajdoni %	Holding tulajdoni %
BMS Informatikai Kft.	67			67
Novoreál Kft.		N.(Isle of Man) Ltd.	100	100
Novotrade (Cyprus) Ltd.		N.(Isle of Man) Ltd.	100	100
Novotrade (Isle of Man) Ltd.		Nov. (Schweiz) AG	100	100
Novotrade (Schweiz) AG	100			100
Novotrading Medical Kft.	65			65

A standard 21.pontja lehetőséget ad arra, hogy az anyavállalat kivételes esetekben a leányvállalatot ne vonja be a konszolidált beszámolóba.

a., Ha a leányvállalat nem jelentős, elhanyagolható a konszolidálásba bevont vállalatok együttes vagyoni, pénzügyi, jövedelmi helyzete megítélése szempontjából, azaz a leányvállalat adózott eredménye, saját tőkéje a csoport többi tagjának eredményéhez, saját tőkéjéhez viszonyítva elhanyagolható, így a kihagyás ellenére is megbízható és valós összképet mutat az összevont beszámoló.

Nem kerültek konszolidálásra azon kis forgalmú cégek, amelyek a mérlegben leírásra kerültek a jegyzett tőke elvesztése miatt, illetve minden olyan cég konszolidálási körön kívüli, amely felszámolás alatt illetve közvetlen előtte áll.

Név	Törzstőke	Pénznem	Árbevétel	Tulajdoni %	Státusz
Hungarian Corp. Energy N.V.	520	(000) CHF	nincs	77	felszámolás alatt
Land Autócenter Kft.	6.950	(000) Ft	nincs	100	felszámolás előtt
Novotwins Kft. f.a.	3.000	(000) Ft	nincs	97	felszámolás alatt
Rubicon f.a.	100	(000) SLK	nincs	100	felszámolás alatt

b., Ha jogai gyakorlásában külső akadályoztató tényezők merülnek fel, a szavazati jogok gyakorlása nehézkes és nincs megbízható információ.

Interhelp  
Katran

Az IAS 31 Közös vállalkozásokban lévő érdekeltségek standard szerint közös vezetésű az a gazdasági társaság, ahol egyrészt az anyavállalat (az anyavállalat konszolidálásba bevont leányvállalata), másrészt egy vagy több másik vállalkozás a szavazati jogokkal paritásos alapon rendelkezik. A közös vezetésű vállalkozást az anyavállalat és/vagy leányvállalata másik vállalkozóval közösen irányítja. A paritásos alap: 50-50%, 33-33-33%.

A Novotrade csoportnak nincs közös vezetésű vállalkozása.

Az IAS 28 Társult vállalkozásokban lévő befektetések standard szerint társult vállalkozásnak minősül az a konszolidálásba teljes körűen be nem vont gazdasági társaság, ahol az anyavállalat vagy a konszolidálásba bevont leányvállalata jelentős részesedéssel rendelkezik és mértékadó befolyást gyakorol a gazdasági társaság üzleti és pénzügyi politikájára.

A standard által meghatározott szempontok alapján az alábbi társult vállalkozások kerültek konszolidálásra:

Név	Bejegyzés helye	Saját tőke	Adózott eredmény	Pénz nem
Happy Divatáru Kft.	Magyarország	61 976	2 050	(000) Ft
Nagykörúti Üzletház Rt.	Magyarország	209 887	25 192	(000) Ft
Sunbooks Kft.	Magyarország	-303 833	-344 580	(000) Ft

Az anyavállalat és a leányvállalatok részesedésének mértéke a konszolidálásba bevont társult vállalkozások saját tőkéjében az alábbi:

Név	Novotrade tulajdoni %	Egyéb tulajdonos	Egyéb tulajdoni %	Holding befolyás mértéke %
Happy Divatáru Kft.	49			49
Nagykörúti Üzletház Rt.		N.(Isle of Man) Ltd.	24	24
Sunbooks Kft.	69			49

A társult vállalkozásban lévő befektetések a tőkemódszer alapján kerültek kimutatásra.

Az anyavállalatnak

- szerződés alapján átruházott jogkörben mások helyett gyakorolt szavazati joga,
- biztosítékként átvett harmadik személy utasításai alapján gyakorolt szavazati joga,
- kezességvállalóként birtokba vett szavazati joga, szerzett jogosultsága nincs.

## **2. FŐBB SZÁMVITELI ALAPELVEK**

### **SZÁMVITELI POLITIKA**

A pénzügyi kimutatások a Nemzetközi Beszámolóképzési Szabványok alkalmazásával készültek. A pénzügyi kimutatások a bekerülési költség elvét követik, kivéve az értékesítésre szánt pénzügyi eszközöket, ahol az értékelés piaci értéken történt.

### **A KONSZOLIDÁCIÓ ALAPJA**

A konszolidált pénzügyi kimutatások a Társaság, valamint olyan üzleti egységek pénzügyi kimutatásaiból tevődnek össze, melyeket a Társaság ellenőrzése alatt tart. Az ellenőrzés akkor áll fenn, ha a Társaság rendelkezik azokkal a jogokkal, melyek alapján meghatározhatja az üzleti egység pénzügyi és működési elveit annak érdekében, hogy az üzleti egység tevékenységének hasznaiból részesedjen.

A konszolidált eredménykimutatás magában foglalja az év során megszerzett vagy értékesített leányvállalatok eredményeit a szerzés időpontjától kezdve, illetve az értékesítés tényleges időpontjáig bezárólag. Ahol szükséges, a Társaság módosítja a leányvállalatok pénzügyi kimutatásait az egységes elszámolás érdekében.

Minden csoporton belüli tranzakció, a csoport tagjai között fennálló egyenlegek, egymás között elszámolt bevételek és költségek a konszolidálás során kiszűrésre kerültek.

A kisebbségi részesedés a Csoport saját tőkéjén belül elkülönítve jelenik meg. A kisebbségi részesedések egyrészt a konszolidációba történő bevonás időpontjában fennálló külső részesedéseket foglalják magukban, másrészt a bevonás óta a saját tőkében végbement változásoknak a kisebbségi tulajdonhányadra jutó részét.

### **SZABVÁNYOKNAK VALÓ MEGFELELÉS**

A Csoport tagjai a Magyarországon, valamint Svájcban érvényben levő törvények alapján vezetnek számviteli nyilvántartásaikat és készítik el beszámolóikat. A mellékelt konszolidált éves beszámoló a Nemzetközi Pénzügyi Beszámolóképzési Szabványok (IFRS) és a Nemzetközi Számviteli Szabványok (IAS), valamint a SIC és IFRIC értelmezések figyelembevételével készült. Ennél fogva olyan módosításokat is tartalmaz, melyek nem szerepelnek a helyi törvény és szabályok szerint elkészített egyedi beszámolóknak.

### **CÉGÉRTÉK (GOODWILL)**

A leányvállalat, valamint a közös vezetésű társaság akvizíciójakor keletkező cégérték megegyezik azzal az értékkel, amennyivel az akvizíció költsége meghaladja a Csoport részesedését a leányvállalat, valamint a közös vezetésű társaság beazonosítható eszközeinek, kötelezettségeinek és feltételes kötelezettségeinek az akvizíció időpontjában számított nettó valós piaci értékében. A cégérték először bekerülési értéken számított eszközként kerül elszámolásra, a későbbiekben a felhalmozott értékvesztéssel csökkentett bekerülési értéken mutatjuk ki.

A cégértékre elszámolt értékvesztés nem irható vissza a következő időszakban.

## **AZ ÁRBEVÉTEL ELSZÁMOLÁSA**

A Társaság az árbevételt az IAS 18 Bevételek szabvánnyal összhangban számolja el. A standard a következő esetekben engedi meg az árbevétel elismerését:

- Áruk értékesítésekor: a tulajdonjoghoz kapcsolódó lényeges kockázatok és bevételek átadása megtörtént, az ügylet árbevétele és költsége megbízhatóan mérhető és várható, hogy az ügylet kapcsán pénz áramlik az eladóhoz.
- Szolgáltatásnyújtáskor: az árbevétel, a költségek, a nyereség és a teljesítés mértéke megbízhatóan mérhető.

## **KÜLFÖLDI PÉNZNEMBEN TÖRTÉNŐ ÜGYLETEK**

A Csoport minden tagjának egyedi pénzügyi kimutatásai annak a meghatározó gazdasági környezetnek a pénznemében készülnek, melyben az adott egység működik (funkcionális pénznem). A konszolidált pénzügyi kimutatások érdekében minden egység eredményét és pénzügyi pozícióját magyar forintra váltjuk, mely a konszolidált pénzügyi kimutatások bemutatásának pénzneme.

A leányvállalatok egyedi pénzügyi kimutatásainak elkészítésekor azokat a tranzakciókat, melyek pénzneme eltér a leányvállalat funkcionális pénznemétől (idegen pénznem) a tranzakció napján érvényes árfolyamon rögzítjük. Minden mérleg fordulónapkor az idegen pénznemben meghatározott monetáris tételek a mérleg fordulónapján érvényes árfolyamon kerülnek átszámítása. Azok az idegen pénznemben meghatározott nem monetáris tételek, melyeket valós piaci értéken értékelünk, a fordulónapi értékeléskor azon az árfolyamon kerülnek átváltásra, mely a valós piaci érték meghatározásának napján volt érvényben. A bekerülési értéken és idegen pénznemben nyilvántartott nem monetáris tételeknél nem vesszük figyelembe az árfolyamváltozást a fordulónapi értékeléskor.

A monetáris tételek elszámolásakor, valamint fordulónapi értékelésekor keletkező árfolyam különbözeteket az időszaki eredmény terhére/javára számoljuk el.

A konszolidált pénzügyi kimutatások elkészítése céljából a Csoport külföldi működési egységeinek eszközeit és kötelezettségeit (az összehasonlító adatokkal együtt) forintra váltjuk át a mérleg fordulónapján érvényes MNB árfolyamon. A bevételeket és ráfordításokat (beleértve az összehasonlító adatokat) az időszak átlagárfolyamán számítjuk át. Az átváltások során keletkező árfolyam különbözet a saját tőke részeként kerül elszámolásra. Az ilyen átváltási különbözeteket az eredmény terhére/javára számoljuk el, amikor a külföldi működési egység kivezetésre kerül.

## **KÉSZLETEK**

A készletek a mérleg fordulónapján leltárral ellenőrzött módon, bekerülési értéken, az elfekvő és lassan mozgó készletekre elszámolt értékvesztés összegével csökkentett értékben kerülnek kimutatásra. A készletek csökkenését a Csoport súlyozott átlagáron számolja el.



## **KÖVETELÉSEK**

A Csoport a vevő és egyéb követeléseket a számla szerinti értéken rögzíti és tartja nyilván csökkentve azon értékvesztéssel, mely a behajthatóság bizonytalansága miatt kerül elszámolásra. A kétes kintlevőségekkel kapcsolatos értékbecslésre minden esetben sor kerül, amennyiben a teljes összeg behajthatóságával kapcsolatban kétely merül fel. Kapcsolt felekkel összefüggő követeléseket a Csoport bekerülési értéken rögzíti és tartja nyilván.

## **KÖTELEZETTSÉGEK**

A Csoport a szállítókat és az egyéb kötelezettségeket bekerülési értéken rögzíti és tartja nyilván (függetlenül attól, hogy számlázva lettek-e már a csoport tagjai felé). Ez az érték a kapott árukért és szolgáltatásokért a jövőben fizetendő ellenszolgáltatás piaci értéke.

## **TÁRGYI ESZKÖZÖK**

Az ingatlanok, gépek és berendezések értékét a halmozott értékcsökkenéssel csökkentett beszerzési értéken mutatjuk ki.

A berendezési és felszerelési tárgyakat halmozott értékcsökkenéssel, illetve az esetleges értékvesztéssel csökkentett bekerülési költségükön mutatjuk ki.

Az értékcsökkenési ráfordítás az eszköz bekerülési költségét, illetve számított értékét csökkenti, kivéve a földet és a befejezetlen beruházásokat, ahol csak értékvesztés számolható el.

Az értékcsökkenést az eszköz becsült hasznos élettartama alatt időarányosan számoljuk el.

Saját tulajdonú ingatlanok	50 év
Bérbeadott ingatlanok és bérbeadott ingatlanon végzett beruházás	20 év
Gépek és berendezések	7 év
Járművek	5 év

A használaton kívüli, illetve más jogcímen kikerült eszközök bruttó értéke a halmozott értékcsökkenéssel együtt kerül kivezetésre. A nettó eredmény az egyéb bevételek vagy egyéb ráfordítások között kerül kimutatásra.

A tárgyi eszköz kivezetésekor keletkező haszon vagy veszteség megegyezik az eszköz értékesítésén elért bevétel és az eszköz könyv szerinti értékének különbségével és az eredmény terhére/javára számoljuk el.

## **INGATLANVAGYON**

Az ingatlanvagyon, amelyen a Csoport bérleti díjből származó hasznot és/vagy értéknövekedést realizál, a halmozott értékcsökkenéssel módosított eredeti bekerülési értéken kerül kimutatásra a mérlegben. A Csoport a Kiegészítő mellékletben teszi közzé az ingatlanvagyon valós piaci értékét.

## **IMMATERIÁLIS JAVAK**

Az immateriális javak elsősorban a vásárolt szellemi termékeket tartalmazza az értékcsökkenéssel módosított bekerülési értéken. Ez utóbbiak 3-6 évre becsült hasznos élettartamuk alatt, lineáris módszer alkalmazásával kerülnek elszámolásra.

## **PÉNZÜGYI INSTRUMENTUMOK**

A pénzügyi eszközök és pénzügyi kötelezettségek akkor kerülnek be a Csoport mérlegébe, ha a Csoport a pénzügyi instrumentum szerződésben biztosított rendelkezési jogát megszerzi.

## **PÉNZÜGYI ESZKÖZÖK**

A befektetések elszámolása és kivezetése azokon a kereskedési napokon történik, amelyeken a befektetés megvásárlását, illetve eladását rögzítő szerződés a teljesítést előírja, figyelembe véve a piaci feltételekben felállított időkereteket. A befektetéseket bekerülési értéken vesszük nyilvántartásba, amely értéket a közvetlenül hozzárendelhető tranzakciós költségek növelhetik.

Azok a hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, amelyeknél a Csoport kifejezett szándéka és képessége is fennáll, hogy lejáratig megtartsa, bekerülési értéken jelennek meg az egymást követő fordulónapokon. Ezt az értéket csökkentheti az értékvesztés, melyet a nem megtérülő összegekre számolunk el. Az értékvesztést az eredmény terhére számoljuk el, ha az eszköz értékvesztése kétséget kizáróan bizonyítható. Az értékvesztés visszairható a következő időszakokban, ha a befektetésből megtérülő összeg növekedését nyilvánvalóan olyan esemény idézte elő, mely az értékvesztés elszámolása után következett be.

A kereskedési célú pénzügyi eszközöket és az értékesíthető pénzügyi eszközöket valós értéken értékeljük. A kereskedési célú pénzügyi eszközök esetében a valós piaci érték változásából származó nyereség/veszteség az adott időszak eredményébe kerül. Az értékesíthető pénzügyi eszközök esetében a valós piaci érték változásából eredő nyereséget/veszteséget közvetlenül a saját tőkével szemben számoljuk el, ameddig ki nem vezetjük a könyvekből vagy értékét nem veszti. Az utóbbi esetben a korábban saját tőkében elszámolt felhalmozott nyereség vagy veszteség az időszak eredményébe kerül át.

Az értékesíthetőként besorolt befektetésekre az eredmény terhére elszámolt értékvesztés nem forgatható vissza az eredménnyel szemben a következő időszakokban.

A pénzügyi piacokon aktív kereskedelemmel rendelkező befektetések piaci értékének ezeken a piacokon kialakult ár tekintendő. Azon befektetések esetében, melyek nem rendelkeznek aktív kereskedelemmel, vagy a kereskedelemben használt ár nem tekinthető megbízható mérőszámnak, a piaci érték a hasonló befektetések piaci ára vagy a befektetéshez kötődő jövőbeni pénzáramok alapján kerül meghatározásra. Esetleges értékvesztéssel csökkentett beszerzési értéken szerepelnek a könyvekben azon befektetések, ahol a piaci érték nem határozható meg.

## **PÉNZESZKÖZÖK ÉS PÉNZESZKÖZ-EGYENÉRTÉKESEK**

A pénzeszközök és pénzeszköz-egyenértékesek állománya készpénzből, látra szóló betétekből és olyan rövid lejáratú, magas likviditású befektetésekből tevődik össze, melyek könnyen és gyorsan előre ismert összegű készpénzre válthatóak és jelentéktelen értékváltozási kockázatnak vannak kitéve. Pénzeszköz-egyenértékesnek a megvásárlás dátumától számított három hónapon belüli lejáratú értékpapírokat minősítjük.

## **ESZKÖZÖK ÉRTÉKVESZTÉSE**

Az eszközök könyv szerinti értéke felülvizsgálásra kerül, amennyiben olyan körülmények változnak, vagy események következnek be, melyek alapján valószínűsíthető, hogy a könyvszerinti érték meghaladja a megtérülési értéket. Amennyiben a fentiekre utaló körülmények állnak fenn és a könyv szerinti érték meghaladja a becsült megtérülési értéket, az eszközök illetve a pénztermelő egységek a megtérülési értékig leírásra kerülnek.

A megtérülési érték a nettó értékesítési ár és a használati érték közül a magasabbikon kerül meghatározásra. Az értékvesztés az eredménykimutatásban kerül kimutatásra.

## **CÉLTARTALÉKOK**

Céltartalékot abban az esetben képzünk, ha a Csoport rendelkezik olyan jelenbeli kötelezettséggel, mely valamely múltban történt esemény eredménye és valószínű, hogy a Csoportnak rendeznie kell ezt a kötelezettséget. A céltartalékok a vezetés által adott legjobb becslései a kötelezettség rendezésével járó ráfordításoknak, amely a mérleg fordulónapjára vonatkozik.

## **HITELEZÉSI KOCKÁZAT**

A Csoport hitelezési kockázatnak kitett pénzügyi instrumentumai elsősorban piacképes értékpapírokból és vevőkövetelésekből állnak. A Csoport időről időre értékeli vevői hitelezési kockázatát és az esetleges veszteségek fedezetére értékvesztést számol el.

A Társaság általában likvid, magas besorolású tőzsdei papírokba fektet a piacképes értékpapírok esetleges hitelkockázatának limitálása érdekében.

## **EGY RÉSZVÉNYRE JUTÓ HOZAM**

Az egy részvényre jutó hozam meghatározásához a nettó eredményt elosztjuk az adott időszakban forgalomban levő részvények súlyozott átlagával.

## **BECSLÉSEK**

Az IFRS számviteli elveinek megfelelő pénzügyi kimutatások elkészítése megkívánja, hogy a vezetés olyan becsléseket és feltételezéseket alakítson ki, amelyek hatással vannak az eszközök és források fordulónapi értékére, csakúgy, mint az időszakrakimutatott árbevétel és költségek összegére. Ezen becslések részét képezik a kétéves követelésekre elszámolt értékvesztések, a tárgyi eszközök és immateriális javak várható élettartama, bizonyos költség elhatárolások, a bevételek és költségek elszámolhatósága, a látens adó eszközök megtérülése. A tényleges eredmények eltérhetnek ezektől a becslésektől.

## **ADÓZÁS**

A társasági adó mértéke a társasági és osztalékadóról szóló törvény alapján meghatározott adófizetési kötelezettségen alapul, amely a halasztott adóval kerül módosításra.

A halasztott adó a „mérlegbeni kötelezettség” módszere alapján került meghatározásra. Halasztott adó azokban az esetekben jelentkezik, amikor egy tétel számviteli- és adótörvény szerinti elszámolása között időbeli különbség jelentkezik. A halasztott adó követelés és kötelezettség megállapítása azon évek adóköteles bevételére vonatkozó adókulcsok felhasználásával történik, amikor az időbeli különbség miatti eltérések várhatóan megtérülnek. A halasztott adó kötelezettség és követelés tükrözi a Csoport által megállapított, az eszközök és a kötelezettségek mérleg fordulónapján fennálló adóvonzatát.

Halasztott adó követelés csak akkor szerepeltethető a mérlegben, ha valószínűsíthető, hogy a Csoport a jövőbeni tevékenysége során adóalapot képező nyereséget produkál, amellyel szemben a halasztott adó érvényesíthető. A mérleg fordulónapján a Csoport számba veszi a meg nem térült halasztott adó követelését, valamint kötelezettségét és a korábban el nem ismert követelés azon részét veszi számításba, amely várhatóan megtérülhet a jövőbeni nyereség adójának csökkenéseként. A Csoport ennek megfelelően olyan mértékben csökkentett halasztott adó követelését, amely összeg megtérülésének fedezetére várhatóan adózó nyereség nem fog rendelkezésre állni.

A csoportnak sem 2004-ben, sem 2005-ben nem kellett halasztott adót kimutatni.

## **SAJÁT RÉSZVÉNYEK**

A visszavásárolt NOVOTRADE részvények a saját tőkén belül kerülnek kimutatásra. A saját részvények értékesítésének nyereségét vagy veszteségét, illetve azok visszavásárlásakor keletkezett különbözetet az eredménytartálékkal szemben számolja el a Társaság.

## **SZEGMENS INFORMÁCIÓ BEMUTATÁSA**

Az egyes tevékenységek (üzleti szegmensek) eredménye a közvetlenül a szegmenshez rendelhető bevételeket és ráfordításokat, valamint a Társaság teljes eredményéből indokolhatóan a szegmenshez rendelhető eredménytételeket foglalja magába.

A felosztásra nem kerülő tételek közé tartoznak azon vállalati általános és igazgatási költségek, melyek a Csoport egészére vonatkoznak, valamint azon eszközök, melyek közvetlenül nem rendelhetők a szegmens tevékenységéhez. Ez utóbbiak közé sorolhatók pl. azon rövid és hosszú távú befektetések, illetve kötelezettségek, melyek finanszírozási és nem működési célzattal kerülnek elszámolásra.

A Csoport tevékenységét főleg Magyarországon végzi.

### **MEGSZÚNT TEVÉKENYSÉGEK**

Az IFRS 5 Megszűnt tevékenységek szabvány szerint egy tevékenység akkor minősíthető megszűntnek, ha a tevékenység folytatásához szükséges eszközöket értékesítésre szánják, vagy ha a tevékenységet a Csoport ténylegesen megszüntette. Értékesítésre akkor szánják az eszközöket, ha a könyv szerinti értéküket fedező bevételt alapvetően az eszköz értékesítése, nem pedig további folyamatos használata során kívánják realizálni.

### **3. INGATLANOK, GÉPEK ÉS BERENDEZÉSEK**

Adatok Ezer Ft-ban

Megnevezés	Ingatlanok	Gépek és berendezések	Összesen
<b>Bruttó érték</b>			
2005. január 1.	192 975	310 047	503 022
Növekedések		79 551	79 551
Csökkenések és kivezetések	-4 865	-6 027	-10 892
2005. december 31.	188 110	383 571	571 681
<b>Halmazott értékcsökkenés</b>			
2005. január 1.	107 277	136 301	243 578
Növekedések	8 614	58 957	67 571
Csökkenések és kivezetések	-4 835	-2 072	-6 907
2005. december 31.	111 056	193 186	304 242
<b>Nettó könyv szerinti érték</b>			
2005. január 1.	85 698	173 746	259 444
2005. december 31.	77 054	190 385	267 439

**4. IMMATERIÁLIS JAVAK**

Adatok Ezer Ft-ban

Megnevezés	Szoftverek	Egyéb	Összesen
<b>Bruttó érték</b>			
2005. január 1.	171 120	1 179	172 299
Növekedések	780	510	1 290
<b>Csökkenések és kivezetések</b>			
2005. december 31.	171 900	1 689	173 589
<b>Halmazott értékcsökkenés</b>			
2005. január 1.	110 016	316	110 332
Növekedések	18 501	339	18 840
<b>Csökkenések és kivezetések</b>			
2005. december 31.	128 517	655	129 172
<b>Nettó könyv szerinti érték</b>			
2005. január 1.	61 104	863	61 967
2005. december 31.	43 383	1 034	44 417

**5. EGYÉB BEFEKTETETT PÉNZÜGYI ESZKÖZÖK**

Adatok Ezer Ft-ban

Megnevezés	2004.12.31	2005.12.31
Egyéb vállalkozásban levő részesedések	207 771	219 824
Tartósan adott kölcsön	20 740	31 478
<b>Összesen</b>	<b>228 511</b>	<b>251 302</b>

**6. KÖVETELÉSEK ÉS AKTIV IDŐBELI ELHATÁROLÁSOK**

Adatok Ezer Ft-ban

Megnevezés	2004.12.31	2005.12.31
Vevők	162 419	233 795
Követelések társult vállalkozással szemben	422 656	766 823
Követelések egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben	143 474	26 960
Adott kölcsönök	130 917	137 099
Adókövetelések	4 334	6 563
Befektetés eladásból származó követelések	62 993	39 817
Egyéb követelések	40 465	37 741
Aktív időbeli elhatárolások	6 704	2 790
<b>Összesen</b>	<b>973 962</b>	<b>1 251 588</b>

## 7. RÖVID TÁVÚ BEFEKTETÉSEK

Adatok Ezer Ft-ban

	2004.12.31	2005.12.31
Tőzsdén forgalmazott részvények	41 624	40 187
Állampapírok	29 017	16 931
Összesen	70 641	57 118

## 8. JEGYZETT TŐKE

A jóváhagyott és kibocsátott részvénytőke összege 997.671.500 Ft. A részvények névértéke 500 Ft/db. A Társaság kibocsátott részvénytőkéje 1.995.343 db részvényből állt.

## 9. EREDMÉNYTARTALÉK

Az eredményfelosztásra rendelkezésre álló eredménytartalék összege a Társaság magyar számviteli törvény szerinti beszámolóján alapszik, szemben a jelen IFRS beszámolóval.

## 10. HITELEK, FOLYÓSZÁMLAHITELEK ÉS HOSSZÚ LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK

Megnevezés	2004.	2005.
<b>Rövid lejáratú kötelezettségek</b>		
BMS	Magic Onyx Magyarország Kft/1.800eFt B és IT 2000 Consulting Kft/100eFt	Magic Onyx Magyarország Kft/1.800eFt B és IT 2000 Consulting Kft/750eFt
NOVOTRADING-MEDICAL Kft		ORLAI BT/6.300 eFt Budapest Bank/33.708 CHF Budapest Bank/65.206 EUR Siemens Nyrt/24.498 EUR BNP BankNyrt/19.101eFt
NOVOTRADE Nyrt	Merkantil Bank Rt/963 eFt Merkantil Car Rt/776 eFt	Merkantil Bank Rt/436 eFt Merkantil Car Rt/386 eFt
<b>Hosszú lejáratú kötelezettségek</b>		
NOVOTRADING –MEDICAL KFT	Budapest Bank Rt 262.403CHF Siemens Rt 10.294HUF BNP Paribas 68.759 HUF (ebből éven belüli :5.314HUF)	Budapest Bank Nyrt/228.695 CHF Budapest Bank Nyrt/49.187 EUR Siemens Nyrt/14.758 EUR BNP/54.790eFt
NOVOTRADE Nyrt	Merkantil Bank Rt/436 eFt Merkantil Car Rt/1.246 eFt	Merkantil Car Rt/860 eFt

## A rövid lejáratú kötelezettségek közül

- Magic Onyx Magyarországgal szemben fennálló 2004. december 31-én lejárt, de a kölcsönt nyújtó 2006. évre meghosszabbította és kamatmentes.
- A B & IT 2000. Consulting Üzleti és Informatikai Tanácsadó Kft kölcsöne 2006. májusában jár le és kamatmentes.
- A Merkantil Bank Nyrt kölcsöne 2006. május 23-án jár le, 2004-ben kifizetett kamat 221 eFt, 2005. évben pedig 114 eFt.
- A Merkantil Car Nyrt svájci frank alapú és változó kamatozású, felvétel időpontja 2004. május 7., futamidő 36 hónap, lejárat 2007. május 4. A kifizetett kamat 2004. évben 138 eFt, míg 2005. évben 174 eFt.

## A bérbeadott eszközökhöz kapcsolódó hosszú lejáratú hitelek

Megnevezés	Budapest Bank Rt	Siemens Finance Rt	BNP Paribas
1.Hitelnyújtás időpontja	2004.augusztus 1.	2002.december 17.	2002.július 31.
Összege	262.358 CHF	7.935 EUR	2.100.000 HUF
Futamideje	60 hónap	36 hónap	48 hónap
Kamata	3,58%	6,23%	6.88%
Lejárata	2009.augusztus 1.	2006.január 5.	2006.július 28.
2.Hitelnyújtás ideje	2005.december 1.	2003.december 18.	2003.június 17.
Összege	33.948 EUR	6.750 EUR	5.500.000 HUF
Futamideje	36 hónap	36 hónap	48 hónap
Kamata	3,81%	8,53 %	7.75 %
Lejárata	2008.december 1.	2006.december 5.	2007.június 17.
3.Hitelnyújtás ideje	2005.december 1.	2004.július 14.	2003.június 11.
Összege	31.258 EUR	37.500 EUR	5.507.629 HUF
Futamideje	60 hónap	24 hónap	36 hónap
Kamata	3,32%	3,52 %	5,8%
Lejárata	2010.december 20.	2006.július 5.	2006.június 11.
4.Hitelnyújtás ideje			2003.július 14.
Összege			3.600.000 HUF
Futamideje			36 hónap
Kamata			6,4%
Lejárata			2006.július 14.
5.Hitelnyújtás ideje			2004.január 13.
Összege			2.952.000 HUF
Futamideje			36 hónap
Kamata			5.79%
Lejárata			2007.január 13.
6.Hitelnyújtás ideje			2004.június 1.
Összege			9.000.000 HUF
Futamideje			48 hónap
Kamata			3,5%
Lejárata			2008.június 1.



Megnevezés	Budapest Bank Rt	Siemens Finance Rt	BNP Paribas
7.Hitelnyújtás ideje			2004.augusztus 11.
Összege			14.000.000 HUF
Futamideje			60 hónap
Kamata			2.7%
Lejárata			2009.július 28.
8.Hitelnyújtás ideje			2004.augusztus 2.
Összege			14.000.000 HUF
Futamideje			84 hónap
Kamata			3,02%
Lejárata			2011.július 28.
9.Hitelnyújtás ideje			2004.december 15.
Összege			19.000.000 HUF
Futamideje			84 hónap
Kamata			6,16%
Lejárata			2011.december 28.

## 11. KÖTELEZETTSÉGEK ÉS PASSZIV IDŐBELI ELHATÁROLÁSOK

Adatok Ezer Ft-ban

Megnevezés	2004.12.31	2005.12.31
Szállítók	76 589	163 130
Adófizetési kötelezettségek	27 769	33 441
Munkavállalókkal szembeni kötelezettségek	970	1 032
Rövid lejáratú kötelezettségek társult vállalkozással szemben	25 143	
Egyéb kötelezettségek	29 278	6 352
Passzív időbeli elhatárolások	11 466	15 598
Összesen	171 215	219 553

## 12. FORGALMAZÁSI, IGAZGATÁSI ÉS ÁLTALÁNOS KÖLTSÉGEK

Adatok Ezer Ft-ban

Megnevezés	2004.	2005.
Anyagjellegű ráfordítások	318 502	323 525
Személyi jellegű ráfordítások	218 949	252 450
Értékcsökkenési leírás	73 899	78 601
Összesen	611 349	654 576

**13. EGYÉB BEVÉTELEK**

Adatok Ezer Ft-ban

Megnevezés	2004.	2005.
Kártérítések, késedelmi kamatok	50 843	22 506
Osztalékbevételek	982	1 278
Árfolyamnyereség		561
Részvényértékesítés nyeresége		2 989
Kereskedési célú pénzügyi eszközök értékelési nyeresége	20 161	11 653
Befektetések értékesítésének eredménye	7 388	
Egyéb	4 013	3 073
Összesen	83 387	42 060

**14. EGYÉB RÁFORDÍTÁSOK**

Adatok Ezer Ft-ban

Megnevezés	2004.	2005.
Tárgyi eszk, immat jószág értékesítés vesztesége	7 807	435
Árfolyamvesztés	8 768	
Követelések értékvesztése	37 584	8 934
Készletek értékvesztése	2 965	
Befektetések értékvesztése		4 046
Adók	14 454	14 736
Behajthatatlan és elengedett követelés	12 648	150
Egyéb	3 679	3 221
Összesen	87 905	31 522

**15. MEGSZÜNT TEVÉKENYSÉGEK**

A megszűnt tevékenységek eredménye sor egyrészt tartalmazza a felszámolás, illetve végelszámolás miatt a konszolidációból 2004-ben való kivezetés eredményhatását a Novotwins Kft. (+65.732 eFt) és a Novo-Agro Kft. (+2.025 eFt) vonatkozásában. Másrészt itt szerepeltettük a Novotrade (UK) Ltd. 2004. 1. félévi nyereségét (+16.541 eFt), mert az angol leányvállalatban lévő részesedésünk 2004. 2. félévben értékesítésre került.

A Novotrade (UK) Ltd 2004. 1. félévi bevételeit és ráfordításait nem tartalmazza a konszolidált eredménykimutatás, tájékoztatásul itt kerül bemutatásra:

Adatok Ezer Ft-ban

Nettó árbevétel	1 942 805
Értékesítés közvetlen költségei	-1 917 974
Bruttó nyereség	24 831
Forgalmazási, igazgatási és általános költségek	-26 498
Egyéb bevételek	19 153
Üzemi (üzleti) tevékenység eredménye	17 486
Kamatbevételek	5 372
Kamatráfordítások	-1 321
Adózás és kisebbségi részesedés előtti eredmény	21 537
Társasági adó	-4 996
Mérleg szerinti eredmény	16 541

## 16. RÉSZVÉNYENKÉNTI EREDMÉNY

A részvényenkénti eredmény kiszámításánál mind a két évben a mérleg szerinti eredményt osztottuk a részvények darabszámával, 1.995.343-mal.

## 17. SZEGMENSENKÉNTI INFORMÁCIÓK

Irányítási szempontból a Csoport tevékenysége jelenleg két csoportba sorolható – kereskedelmi illetve szolgáltatási tevékenység. A Csoport ezeket az üzletágakat tekinti az elsődleges szegmenseknek.

Adatok Ezer Ft-ban

Megnevezés	Kereskedelem 2004.	Kereskedelem 2005.	Szolgáltatás 2004.	Szolgáltatás 2005.
Árbevétel	511 645	508 107	360 932	454 450
Közvetlen költségek	277 227	307 591	117 115	120 528
Bruttó nyereség	234 418	200 516	243 817	333 922

Földrajzi szegmenseket nem különböztetünk meg, mert a csoport tevékenységét főleg Magyarországon végzi.

## 18. PÉNZÜGYI ESZKÖZÖK

### DEVIZAGAZDÁLKODÁS

A Társaságot potenciálisan devizakockázatnak kitevő pénzügyi eszközök alapvetően az idegen devizában nyilvántartott vevőkövetelések és kötelezettségek.

### HITELKOCKÁZAT

A Társaságot potenciálisan hitelkockázat koncentrációnak kitevő pénzügyi eszközökből, rövid távú befektetésekből és vevőkövetelésekből állnak. A Társaság pénzeszközeit elsősorban egy nagy magyarországi bankban tartja. A hitelkockázat a földrajzi területek homogén volta miatt korlátozott mértékű. A fentiek alapján a Társaságnál a hitelkockázat koncentrációja nem jelentős.

### VALÓS PIACI ÉRTÉK

2005. december 31-én a pénzeszközök, a követelések és a kötelezettségek nyilvántartási értéke – a szóban forgó eszközök és források rövid lejáratára miatt – megközelítőleg azonos volt a valós piaci értékükkel. A követelések a kétes kintlévőségekre képzett értékvesztések figyelembe vételével kerültek bemutatásra.

Az ingatlanvagyon halmozott értékcsökkenéssel módosított bekerülési értéken szerepel a Csoport könyveiben. Az ingatlanvagyon valós piaci értéke a vezetés legjobb becslésén, valamint külső szakértő értékbecslésén alapul.

Adatok Ezer Ft-ban

Megnevezés	2005.12. 31.
Ingtalanok könyv szerinti értéke	77 054
Ingtalanok valós piaci értéke	228 434

## 19. VEZETŐ TISZTSÉGVISELŐK

A vezérigazgató és más vezető tisztségviselők díjazását a következő táblázat foglalja össze:

Adatok Ezer Ft-ban

Megnevezés	2004.	2005.
Rövid lejáratú juttatás	3.112	4.392

A Csoport vezetősége nem jogosult semmilyen hosszú távú vagy a munkaviszonyt követő juttatásra.

**20. FORDULÓNAP UTÁNI ESEMÉNYEK**

A Novotrade 2006. március 1-én eladta a Sunbooks Kft-ben lévő teljes üzletrészt a GIG Holding Ltd. befektetési társaságnak. Egyúttal engedményezési szerződéssel ellenérték fejében átruházta a Sunbooks –szal szemben fennálló követelését is.

**21. A PÉNZÜGYI KIMUTATÁSOK JÓVÁHAGYÁSA**

A pénzügyi kimutatásokat az Igazgatóság jóváhagyta és engedélyezte a közzétételt.

**22. MÉRLEGEN KÍVÜLI KÖTELEZETTSÉGEK**

- A csoport által vállalt garanciák és készfizető kezességek értéke 2005. december 31-én 72 millió Ft, a sortartó kezességek összesen 150 876 ezer Ft.
- A csoport ingatlanaira nincs jelzálog kötelezettség bejegyezve. Egyéb záloggal kapcsolatos kötelezettség nincs.

Budapest, 2006. április 27.

Zádorné Prazsák Gabriella  
vezérigazgató-helyettes

# FÜGGETLEN KÖNYVVIZSGÁLÓI JELENTÉS

## NOVOTRADE NYRT részvényeseinek

Elvégeztük a NOVOTRADE BEFEKTETÉSI Nyrt és leányvállalatai (a Csoport) mellékelt konszolidált pénzügyi kimutatásainak könyvvizsgálatát, amely konszolidált pénzügyi kimutatások a 2005. december 31-i fordulónapra elkészített konszolidált mérlegből –melyben az eszközök és források egyező végösszege 2.240.426eFt, a mérleg szerinti eredmény 221.150eFt veszteség- az ezen időponttal végződő évre vonatkozó konszolidált eredménykimutatásból, konszolidált saját tőke-változás kimutatásból és konszolidált cash-flow-kimutatásból, valamint a jelentős számviteli politikai előírások összefoglalását és az egyéb kiegészítő megjegyzéseket tartalmazó kiegészítő megjegyzésekből állnak.

A konszolidált pénzügyi kimutatásoknak az Európai Unió által befogadott Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardokkal összhangban történő elkészítése és valós bemutatása a Társaság ügyvezetésének felelőssége. Ez a felelősség magában foglalja az akár csalásból, akár hibából eredő, lényeges hibás állításoktól mentes konszolidált pénzügyi kimutatások elkészítése és valós bemutatása szempontjából releváns belső ellenőrzés kialakítását, bevezetését, fenntartását, megfelelő számviteli politika kiválasztását és alkalmazását, valamint az adott körülmények között ésszerű számviteli becsléseket.

Feladatunk ezen konszolidált pénzügyi kimutatások hitelesítése könyvvizsgálatunk alapján.

A könyvvizsgálatot a Magyar Könyvvizsgálói Standardok és a könyvvizsgálatra vonatkozó Magyarországon érvényes- törvények és egyéb jogszabályok alapján hajtottuk végre. A fentiek megkövetelik, hogy megfeleljünk bizonyos etikai követelményeknek, valamint hogy a könyvvizsgálat tervezése és elvégzése révén elegendő és megfelelő bizonyítékot szerezzünk arról, hogy a konszolidált pénzügyi kimutatások nem tartalmaznak lényeges hibás állításokat.

Az elvégzett könyvvizsgálat magában foglalta olyan eljárások végrehajtását, amelyek célja könyvvizsgálói bizonyítékot szerezeni a konszolidált pénzügyi kimutatásokban szereplő összegekről és közzétételekről. A kiválasztott eljárások, beleértve a konszolidált pénzügyi kimutatások akár csalásból, akár tévedésekből eredő, lényeges hibás állításai kockázatának felméréseit, a könyvvizsgáló megítélésétől függenek. A konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz kapcsolódóan a könyvvizsgáló kockázatfelméréseinek nem célja, hogy a vállalkozás belső ellenőrzésének hatékonyságára vonatkozóan véleményt mondjon.

A könyvvizsgálat magában foglalta továbbá az alkalmazott számviteli alapelvek és az ügyvezetés lényegesebb becsléseinek, valamint a konszolidált pénzügyi kimutatások bemutatásának értékelését. Az üzleti jelentéssel kapcsolatos munkánk a fent említett területre korlátozódott és nem tartalmazta egyéb, a Társaság nem auditált számviteli nyilvántartásaiból levezetett információk áttekintését.

Meggyőződésünk, hogy a megszerzett könyvvizsgálói bizonyíték elegendő és megfelelő alapot nyújt a könyvvizsgálói hitelesítő záradék megadásához.

A könyvvizsgálat során a NOVOTRADE Nyrt konszolidált pénzügyi kimutatásait, annak részeit és tételeit, azok bizonylati alátámasztását az érvényes nemzeti könyvvizsgálói

standardokban foglaltak szerint felülvizsgáltuk és ennek alapján elegendő és megfelelő bizonyosságot szereztünk arról, hogy a konszolidált pénzügyi kimutatásokat az Európai Unió által befogadott Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardokkal összhangban állították össze.

Véleményünk szerint a konszolidált pénzügyi kimutatások a NOVOTRADE Nyrt és a konszolidálásba bevont vállalkozások 2005. december 31-én fennálló együttes vagyoni, pénzügyi és jövedelmi helyzetéről megbízható és valós képet adnak.

Budapest, 2006. április 27.

Könyvvizsgáló cég képviselőjének aláírása: kamarai szám:003403

Képviselőre jogosult neve: dr Mencz Julianna

Könyvvizsgáló cég neve: AUDISOFT KFT

Könyvvizsgáló cég székhelye: 1025 Budapest, Szeréna u.51.

Nyilvántartásba-vételi szám: 001930

## **A Felügyelő Bizottság jelentése a Novotrade Nyrt és konszolidációs körének 2005. évi tevékenységéről.**

### 1. Beszámoló a Felügyelő Bizottság 2005 évi tevékenységéről

A Felügyelő Bizottság folyamatosan figyelemmel kísérte a Novotrade Nyrt 2005 évi tevékenységét, részt vett az Igazgatóság legfontosabb döntéseit hozó ülésein, így közvetlenül tájékozódhatott a meghozott döntésekről.

### 2 A Felügyelő Bizottság véleménye a Társaság működéséről.

A Novotrade Nyrt portfólió átalakítási programja már évekkel ezelőtt elkezdődött. Ennek keretében számtalan cég eladására és végelszámolására került sor.

A Társaság olyan üzletpolitikai koncepciót alakított ki, amely az internetes Web technológiákra épülő, és azok lehetőségeit kihasználó üzleti projektek kidolgozására és megvalósítására irányul.

E stratégia alkalmazása során kockázati tőke befektető társaságként részt vett a Sunbooks projekt kifejlesztésében és irányításában. Hasonló indokok miatt résztulajdont vásárolt az informatikai fejlesztésekkel és szolgáltatásokkal foglalkozó BMS Kft. –ben. A cégeladásokból származó pénzforrások nagy részét elsősorban a Sunbooks projekt megvalósítására fordította, amely a könyvkereskedelem területén hazánkban teljesen új üzleti modellt valósított meg.

Annak ellenére, hogy a könyvforgalom lebonyolításában érdekelt kiadóvállalatokat és könyvesboltokat nagy számban sikerült a rendszerbe integrálni, a jövedelmezőség kedvezőtlenül alakult. Ismétlődő pótbefizetésekre került sor, ami fokozódó terhet jelentett a Novotrade számára.

Mindezek következtében az Igazgatóság társbefektető bevonását tűzte ki célul. A többségi részesedés értékesítése 2003-ban sikeresen megvalósult, és a tulajdonostársak közösen pótolták a veszteségeket, illetve a Novotrade további tőkeemelését hajtott végre. A Sunbooks Kft korábbi logisztikai szolgáltatójával, a Magyar Postával kötött szerződése 2005-ben lejárt, amit egyik fél sem kívánt meghosszabbítani, így új szolgáltatóval kötött szerződést. A szolgáltató váltással összefüggő átmeneti technikai nehézségek az árbevétel növekedési dinamikáját hátrányosan befolyásolták.

A pénzügyi kimutatásokból egyértelműen látszik, hogy a Novotrade Nyrt konszolidált eredményének alakulását alapvetően a Sunbooks Kft eredménye befolyásolja, a Sunbooks veszteségeinek további rendezésére a Novotrade Nyrt azonban nem vállalkozhat. Mindezeket figyelembe véve az Igazgatóság a korábbi terveivel összhangban, 2006-ban értékesítette a kft. meglévő üzlet részét.

Időközben a Novotrade Nyrt vezetése szándéknyilatkozattal is megerősített tárgyalásokat folytatott egy külföldi befektető társasággal új, alternatív energiaforrások hasznosítására irányuló gazdasági tevékenység elindítására. Ennek az új projektnek a megvalósulása érdekében került sor a tulajdonosok tájékoztatására és a tőkeemelés meghirdetésére.



A Felügyelő Bizottság úgy látja, hogy a Novotrade Nyrt Igazgatósága szabályosan, az érvényes jogszabályoknak megfelelően készítette elő és hirdette meg a tőkeemelést. A Társaság új pályára állításához szükségesnek tartjuk a terv megvalósítását.

2. A Felügyelő Bizottság javaslata az Nyrt 2005 évi mérlegének és üzleti jelentésének jóváhagyására

A Felügyelő Bizottság a gazdasági társaságokról szóló törvény alapján javasolja a közgyűlésnek, hogy a Társaság éves egyedi és összevont jelentését az alábbi főbb adatokkal fogadja el.

*a.) 2005. évi mérleg*

Eszközök	eFt	Források	eFt
Befektetett eszközök	311974	Saját tőke	950834
Forgóeszközök	1066327	Céltartalékok	0
Aktív időbeli elhatárolás	4998	Kötelezettségek	386232
		Passzív időbeli elhatárolás	46233
<b>Összesen</b>	<b>1383299</b>	<b>Összesen</b>	<b>1383299</b>

*b.) 2005. évi eredmény kimutatás*

	eFt
Nettó árbevétel	158142
Üzemi tevékenység eredménye	-87442
Pénzügyi műveletek eredménye	52332
Szokásos vállalkozói eredmény	-35110
Rendkívüli eredmény	2630
Adózás előtti eredmény	-32480
<b>Mérleg szerinti eredmény</b>	<b>-32480</b>

*c.) 2005. évi konszolidált mérleg*

Eszközök	eFt	Források	eFt
Befektetett eszközök	675483	Saját tőke	1872406
Forgóeszközök	1564943	Céltartalékok	0
		Kötelezettségek	368020
<b>Összesen</b>	<b>2240426</b>	<b>Összesen</b>	<b>2240426</b>

*d.) 2005. évi eredménykimutatás*

	eFt
Nettó árbevétel	962557
Üzemi tevékenység eredménye	-109600
Adózás és kisebbségi részesedés előtti eredmény	-214052
Folytatódó tevékenység kisebbségi részesedés előtti adózott eredménye	-218919
Kisebbségi részesedés előtti adózott eredmény	-218919
<b>Mérleg szerinti eredmény</b>	<b>-221150</b>

A fentiek alapján a Felügyelő Bizottság javasolja a 2005. évi mérlegek és eredménykimutatások elfogadását.

Budapest, 2006. április 27.

Hegedűs Oszkár  
a Felügyelő Bizottság elnöke  
sk

## Jegyzőkönyv

**Készült:** a Novotrade Befektetési Nyrt. (székhely: 1137 Bp. Szt. István krt. 18.) részvényeseinek 2006. április 27-én du. 15 órakor megtartott

### *közgyűlésén*

a társaság székhelyén.

**Jelen vannak:** a részvényesek a csatolt jelenléti ív szerint  
Prazsák Gabriella  
Robert Stein  
dr. Megyeri Zsolt  
Kálmán Gábor  
dr. Sziklai Gábor az Igazgatóság tagjai  
Hegedűs Oszkár a Felügyelő Bizottság elnöke  
Birman Erzsébet  
dr. Urai Gábor a Felügyelő Bizottság tagjai  
dr. Wieland Zsolt a PSZÁF képviselőjében

**Rényi Gábor:** az Igazgatóság elnöke megnyitja a közgyűlést, üdvözli a megjelenteket, majd javaslata alapján a közgyűlés 832.788 igen és 630.000 tartózkodás szavazással levezető elnöknek dr. Sziklai Gábor igazgatósági tagot megválasztotta.

**dr.Sziklai Gábor:** üdvözli a megjelent részvényeseket, megállapítja, hogy a jelenléti ív szerint 1.995.343 db részvényt képviselő részvényes közül – amelyből le kell vonni 7559 db szavazásra nem jogosító saját részvényt - személyesen vagy meghatalmazottja útján megjelent 1.462.788 db részvényt képviselő részvényes, a részvényesek 73,58%-a. Megállapítja, hogy a közgyűlés **határozatképes**.

A levezető elnök javaslatára	
jegyzőkönyvvezetőnek	Nagy Lászlónét
jegyzőkönyvi hitelesítőnek	dr. Bódis Istvánt(Dominion Ltd.) és Lénárd Lászlót (Acquisition Pro Ltd.)
szavazatszámállónak	Hegedűs Oszkárt (részvényes)

a közgyűlés 832.788 igen és 630.000 tartózkodás szavazattal megválasztotta.

A levezető elnök megállapítja, hogy a közgyűlés összehívása a vonatkozó jogszabályi előírásoknak megfelelően történt, az összehívásról szóló hirdetmény a Magyar Tőkepiac 2006. március 28-i számában valamint a Tőzsde honlapján megjelent. Felkéri Rényi

Gábort, az Igazgatóság elnökét, hogy ismertesse az Igazgatóság jelentését a társaság 2005. évi üzleti tevékenységéről.

**dr. Rényi Gábor:** A Tőzsde honlapján valamint a Magyar Tőkepiac c. napilag 2006. április 11-i számában közzétette a Társaság a 2005. évi beszámoló lényeges adatait, fenntartva azt a lehetőséget, hogy azok a közgyűlés időpontjáig esetleg megváltozhatnak. A jelen közgyűlés előtt a részvényesek rendelkezésére bocsátottuk írásban az Igazgatóság jóváhagyásra javasolt üzleti jelentését, a mérleget, a mérleg mellékleteit, a konszolidált mérleget, annak mellékleteit, valamint a könyvvizsgáló értékelését. (Előterjesztések mellékelve) Az előterjesztés a mai napon a Tőzsde honlapján is elérhető volt a részvényesek számára.

**dr. Sziklai Gábor:** javasolja, hogy a közgyűlés a vita megnyitása előtt hallgassa meg a Felügyelő Bizottság és a könyvvizsgáló jelentését, az Igazgatóság javaslatát a társaság 2005. évi mérlegének és eredményfelosztásának, valamint a konszolidált mérlegének megállapítására.

**dr. Hegedűs Oszkár.** a Felügyelő Bizottság elnöke: a részvényesek számára írásban is rendelkezésre bocsátott jelentéssel egyezően javaslom a közgyűlésnek, hogy a részvénytársaság 2005. évi mérlegét, konszolidált mérlegét és annak mellékleteit hagyja jóvá (jelentés mellékelve).

**dr. Mencz Julianna,** könyvvizsgáló: A Novotrade egyedi mérlegét, eredménykimutatását és kiegészítő mellékletét változatlan formában ajánlom elfogadásra. Megjegyzem, hogy a mérleg fordulónapot követően értékesített Sunbooks Kft kikerülése a csoport érdekköréből kedvezően érinti a jövőben a Csoport likviditási helyzetét. Az összevont beszámolóval kapcsolatban fontosnak tartom megjegyezni, hogy a Csoport a törvényes előírásoknak megfelelően az IFRS ajánlásait alkalmazta mind a 2004-es, mind pedig a 2005-ös beszámoló összeállításánál. (könyvvizsgálói jelentés mellékelve)

Ezt követően a közgyűlés 832.788 igen és 630.000 nem szavazással a következő határozatokat hozta:

### ***1/2006. számú közgyűlési határozat***

A közgyűlés az Igazgatóság jelentését a társaság 2005. évi üzleti tevékenységéről, a társaság 2005. évi mérlegét és annak kiegészítő mellékletét, továbbá az eredmény kimutatást az írásbeli előterjesztéssel egyezően jóváhagyja azzal, hogy osztalékot nem állapít meg. A keletkezett veszteséget a vonatkozó jogszabályi rendelkezéseknek megfelelően öt évre elhatárolni rendeli.

***2/2006. számú közgyűlési határozat***

A közgyűlés a társaság 2005. évi konszolidált mérlegét és annak kiegészítő mellékletét az írásbeli előterjesztéssel egyezően jóváhagyja.

***3/2006. számú közgyűlési határozat***

A közgyűlés a Felügyelő Bizottság éves jelentését az írásbeli előterjesztéssel egyezően jóváhagyja.

***4/2006. számú közgyűlési határozat***

A közgyűlés a könyvvizsgáló éves jelentését az írásbeli előterjesztéssel egyezően jóváhagyja.

**dr. Sziklai Gábor:** Az Igazgatóság javasolja a közgyűlésnek, a részvénytársaság által kibocsátott részvények forgalomképességének növelése érdekében a részvények eddigi 500 forint/részvény névértékét szállítsa le 100 forintra. Miután a korábban kibocsátott részvények már dematerializált értékpapírok, technikailag ez semmilyen gondot nem jelent, gyakorlatilag a részvényesek számára azzal a következménnyel jár, hogy minden eddigi egy darab részvény öt darab részvényre változik. Ennek megfelelően javaslom módosítani az Alapszabály 5.1. pontját is a részvények névértéke és a részvények darabszáma tekintetében.

Ezt követően a közgyűlés 832.788 igen és 630.000 nem szavazással a következő határozatokat hozta:

***5/2006. számú közgyűlési határozat***

A közgyűlés a Részvénytársaság által kibocsátott részvények névértékét a jelenleg érvényes 500 Ft helyett 100 Ft-ban állapítja meg. A névérték megváltoztatása a részvények típusát, fajtáját, a részvényekhez fűződő jogokat nem érinti.

***6/2006. számú közgyűlési határozat***

A közgyűlés a Társaság Alapszabályának 5.1. pontját az alábbiak szerint módosítja:

„5.1. A Társaság alaptőkéje 997.671.500 Ft, azaz: Kilencszázkilencvenhétmillió-hatszázhetvenegyezer-ötszáz forint, amely 9.976.715 db egyenként 100 Ft névértékű dematerializált törzsrészvényre oszlik.”

**dr. Sziklai Gábor:** felkéri dr. Rényi Gábort, ismertesse az Igazgatóság javaslatát az alaptőke felemelésére.

**dr. Rényi Gábor:** Az elmúlt években tapasztalhattuk, hogy a Társaság által kibocsátott részvények likviditása igen alacsony volt. Az elmúlt hónapok intézkedései révén sikerült leegyszerűsíteni a Novotrade vállalatcsoportot abból a célból, hogy a jövőben transzparens, jó vállalként működjön. Különböző befektetőkkel léptünk kapcsolatba abból a célból, hogy jelentős tőkebevonással a profil módosításával növeljük a forgalmat, értékesítéseket, amelynek eredményeként a korábbi befektetők számára is komoly jövedelmet tudunk biztosítani. A cég jelenlegi profilja és jelenléte a Tőzsdén olyan marginális, hogy ebből a tevékenységből nem várható, hogy a részvényesek számára megfelelő likviditás jöhessen létre. A célunk az, hogy a Novotrade-ből blue chipp társaságot hozunk létre. A tárgyalások eredményeként a Genesis Capital Management Ltd. szándéknyilatkozatot juttatott el hozzánk, amelynek értelmében 2,4 milliárd forint értékű tőkeemelést kíván eszközölni a Novotrade Nyrt-ben. A tőkeemelés célja alternatív energiaforrások által előállított új termékek gyártása.

Mindezekre tekintettel az Igazgatóság javasolja a közgyűlésnek, hogy új részvények zártkörű forgalomba hozatalával, pénzbeli hozzájárulás ellenében emelje fel a Részvénytársaság alaptőkéjét 2.400.000.000 forinttal. A pénzbeli hozzájárulás mértékét 100 Ft/részvény összegben állapítsa meg. A kibocsátandó új részvények száma 24.000.000 db, névértéke egyenként 100 Ft, típusa, fajtája dematerializált, névre szóló, a már kibocsátott részvényekkel azonos jogokat biztosító törzsrészvény. A zártkörű alaptőke emelés során biztosítsa a részvényesek számára a részvények átvételére vonatkozó elsőbbségi jogot a gazdasági társaságokról szóló törvény 246/A.§. (1) bek. alapján. E jogosultság alapján bármely részvényes a jelenleg tulajdonában álló részvényei arányában élhet elsőbbségi jogával. Az elsőbbségi jog gyakorlására nyitva álló határidőt a közgyűlési határozat meghozatalától számított 15. napon állapítsa meg. A részvényesek által át nem vett valamennyi új kibocsátású, részvény tekintetében – a jelen jegyzőkönyv mellékletét képező vételi szándéknyilatkozat alapján – a Genesis Capital Management Ltd.-t jogosítsa fel a részvények átvételére vonatkozó kötelezettségvállalásra. A részvények átvételének határidejét az alaptőke emelésről szóló közgyűlési határozat meghozatalától számított 90. napon javasolja meghatározni.

Ezt követően a közgyűlés 832.788 igen és 630.000 nem szavazással a következő határozatokat hozta:

#### ***7/2006. számú közgyűlési határozat***

A közgyűlés a részvénytársaság alaptőkéjét új részvények zártkörű forgalomba hozatalával, pénzbeli hozzájárulás ellenében 2.400.000.000 forinttal felemeli. A pénzbeli hozzájárulás

mértékét 100 Ft/részvény összegben állapítja meg. A kibocsátandó új részvények száma 24.000.000 db, névértéke egyenként 100 Ft, típusa, fajtája dematerializált, névre szóló, a már kibocsátott részvényekkel azonos jogokat biztosító törzsrészvény. A zártkörű alaptőke emelés során a jelenlegi részvényesek számára a részvények átvételére vonatkozó elsőbbségi jogot biztosít. E jogosultság alapján bármely részvényes az újonnan kibocsátott 24.000.000 db részvény annyi százalékának átvételére jogosult, mint amennyivel az alaptőke emelést megelőzően kibocsátott részvényekkel rendelkezett. Az elsőbbségi jog gyakorlására nyitva álló határidőt a közgyűlési határozat meghozatalától számított 15. napon állapítja meg. A részvényesek által át nem vett, valamennyi új kibocsátású részvény tekintetében –vételi szándéknyilatkozata alapján – a Genesis Capital Management Ltd.-t jogosítja fel a részvények átvételére vonatkozó kötelezettségvállalásra. A részvények átvételének határidejét az alaptőke emelésről szóló közgyűlési határozat meghozatalától számított 90. napon határozza meg. Mind az elsőbbségi jog gyakorlásának, mind a részvények átvételének további feltétele, hogy az elsőbbségi jog gyakorlásának jogosultja, illetőleg a részvények átvevője a pénzbeli hozzájárulást teljes összegben a fent jelzett határidőig megfizesse (átutalja) a részvénytársaságnak a CIB Bank Zrt (H-1024 Budapest, Medve u. 4-14.)-nél vezetett alábbi elkülönített számláira:

- amennyiben a befizetés Ft-ban történik: 10700024 02079709 51300009
- amennyiben a befizetés Euro-ban történik: HU13 1070 0024 0207 9709 5010 0002
- amennyiben a befizetés SFR-ben történik: HU68 1070 0024 0207 9709 5040 0003

Külföldről történő fizetés esetén fel kell tüntetni a CIB Bank Swift kódját: CIBHHUHB

Nem forintban történő fizetés esetén a befizetéseket a CIB Bank beérkezés napján érvényes deviza középárfolyamán számolja. Amennyiben árfolyam változás miatt a beérkezett összeg a pénzbeli hozzájárulás összegét nem éri el, a különbözetet utólag kell megfizetni.

### ***8/2006. számú közgyűlési határozat***

A közgyűlés a részvényeseket megillető elsőbbségi jog gyakorlásának valamint a részvények átvételére vonatkozó kötelezettség vállalás eredményétől függően, annak tényleges lezárásának napjával az Alapszabály 5.1. pontját feltételesen a következők szerint módosítja:

„5.1. A társaság alaptőkéje 3.397.671.500 Ft, azaz: Hárommilliárd-háromszázkilencvenhétmillió-hatszázhetvenegyezer-öttszáz forint, amely 33.976.715 db egyenként 100 Ft névértékű dematerializált törzsrészvényre oszlik.”

### ***9/2006. számú közgyűlési határozat***

A közgyűlés utasítja az ügyvezetést, hogy az alaptőke felemelését elhatározó fenti határozatát a Cégbíróságnak jelentse be, egyidejűleg intézkedjen a határozat tartalmának megfelelő közlemény Cégközlönyben való közzétételéről. A közzététel során gondoskodni kell arról, hogy a részvényesek a jegyzési elsőbbségi jog gyakorlásának lehetőségéről, módjáról és feltételeiről tájékozódjanak.

**dr. Fehér Jenő** (Deutsche Balaton AG. meghatalmazottja): már most be kívánom jelenteni, hogy valamennyi határozat szempontjából érvénytelen azon részvényeseknek a szavazata, akik jelentős vagy ezt meghaladó befolyást szereztek korábban a Társaságban. A vonatkozó jogszabály ugyanis előírja, hogy a befolyás fennállását köteles a Társaság a Cégbíróságnak bejelenteni, egyidejűleg a befolyás tényének és mértékének a Cégbíróságnak való közzétételéről is gondoskodni kell. Utána néztem a cégiratokban és ezzel összefüggő adatokat nem találtam.

dr. Rényi Gábor a közgyűlést bezárja, megköszöni a jelenlevők részvételét.

K.m.f.

-----  
levezető elnök

-----  
jegyzőkönyvvezető

-----  
hitelesítő

-----  
hitelesítő



## **A NOVOTRADE NYRT ÜZLETI JELENTÉSE**

### **A. Általános adatok a Novotrade Nyrt-ről**

#### **1. Cégnév, székhely, alapítás, cégadatok**

Cégnév: Novotrade Befektetési Nyilvános Részvénytársaság  
Rövidített cégnév: Novotrade Nyrt.  
Székhely: 1137 Budapest, XIII. Szent István krt. 18.  
Alapszabály kelte: 1983. július 20.  
Cégbejegyzés időpontja: 1984. július 17.  
A társaság a Fővárosi Bíróságnál, mint cégbíróságnál került bejegyzésre.  
Cégjegyzék száma: 01-10-041020  
Céjogi forma: Részvénytársaság  
Hatályos alapszabály kelte: 2005.12.12  
Utolsó cégbírósági bejegyzés száma, kelte és helye: 01-10-04120/121, 2006.02.09, Budapest  
A társaság időtartama határozatlan.  
Az üzleti év megegyezik a naptári évvel mind az anyavállalat, mind a leányvállalatok esetében.  
Választott könyvvizsgáló: Audisoft Kft. képviselőjében dr.Mencz Julianna  
A társaság a hirdetményeit a Magyar Tőkepiacban teszi közzé.

#### **2. Tevékenységi kör TEÁOR szám alapján**

63.12 Tárolás, raktározás  
70.11 Ingatlanberuházás, -eladás  
70.20 Ingatlan bérbeadása, üzemeltetése  
70.32 Ingatlankezelés  
71.33 Irodagép, számítógép kölcsönzése  
72.10 Hardver-szaktanácsadás  
72.21 Szoftverkiadás  
72.22 Egyéb szoftver- szaktanácsadás, -ellátás  
72.30 Adatfeldolgozás  
72.60 Egyéb számítástechnikai tevékenység  
74.14 Üzletviteli tanácsadás  
74.15 Vagyonkezelés (fő tevékenység)  
74.87 Máshová nem sorolt, egyéb gazdasági szolgáltatás

## B. Értékpapírstruktúra

### 1. Kibocsátási időpontok, tőkeemelések

Év	Növekedés (ezer Ft)	Jegyzett tőke (ezer Ft)
1983.(alapítás)	124.500	124.500
1988.	28.000	152.500
1989. március	40.000	192.500
1990. február	10.250	202.750
1990. március	200.000	402.750
1990. május	22.250	425.000
1991. május	42.500	467.500
1993. december	66.786	534.286
1995. május	20.000	554.286
1997. április	110.857	665.143
1998. május	133.029	798.172
2002. január	199.500	997.672
Összesen:	997.672	997.672

### 2. Részvénytípusok

2004. év folyamán a részvények dematerializációja megtörtént. A részvények mindegyike névreszóló, 500 Ft névértékű és azonos jogokkal bír. Mind az 1,995,343 részvény a tőzsdén bevezetett.

### 3. A részvényesi struktúra

Tulajdonosi kör megnevezése	Teljes alaptőke			
	Tárgyév elején (január 01-jén)		Időszak végén	
	%	Db	%	Db
Belföldi intézményi/társaság	3.2	64,109	5.6	111,835
Külföldi intézményi/társaság	92.8	1,851,421	92.1	1,837,528
Belföldi magánszemély	1.4	28,038	0.0	150
Külföldi magánszemély	0.3	5,945	0.0	0
Munkavállalók, vezető tisztségviselők	2.3	45,830	2.3	45,830
Saját tulajdon	0.0	0	0.0	0
Államháztartás részét képező tulajdonos	0.0	0	0.0	0
Nemzetközi fejlesztési intézmények	0.0	0	0.0	0
Egyéb	0.0	0	0.0	0
Összesen	100.0	1,995,343	100.0	1,995,343

## 5%-nál nagyobb tulajdonosok felsorolása

Név	Nemzetiség	Tevékenység	Mennyiség (db)	Részesedés (%)	Megjegyzés
Deutsche Balaton AG	Külföldi	Gazdasági társaság	630,000	31,57	Pénzügyi befektető
Acquisition Pro Ltd.	Külföldi	Gazdasági társaság	601,414	30.14	Pénzügyi befektető
Clearstream Banking S.A.	Külföldi	Letétkezelő	419,574	21.03	Pénzügyi befektető
Dominion Corporation Ltd.	Külföldi	Gazdasági társaság	186,024	9.32	Pénzügyi befektető

A Novotrade csoport saját részvényekkel nem rendelkezik.

A bevezetett sorozat megegyezik a teljes alaptókével.

A tulajdoni hányad megegyezik a szavazati aránnyal.

#### 4. A részvényárak alakulása

A szemléltető grafikont a 1.sz. melléklet tartalmazza mind Budapesten mind Münchenben.

#### C. Vállalatvezetés, foglalkoztatás

Jelleg	Név	Beosztás	Megbízás kezdete	Megbízás vége	Saját részvény-tulajdon db
Igazgatóság és management	dr.Rényi Gábor	Elnök-vezérig.	1984	2008	45.350
Igazgatóság és management	Zádorné Prazsák Gabriella	Vezérig. h	1994	2008	0
Igazgatóság és management	dr.Sziklai Gábor	Vezérig.h.	1992	2008	0
Igazgatóság	dr.Megyeri Zsolt		1994	2008	260
Igazgatóság	Kálmán Gábor		1999	2008	0
Igazgatóság	Robert Stein		2004	2008	0
Felügyelő B.	Hegedüs Oszkár		1992	2008	140
Felügyelő B.	Birman Erzsébet		1997	2008	80
Felügyelő B.	dr. Urai Gábor		1994	2008	0

A társaság vezető tisztségviselői köre az év folyamán nem változott.

## **A tevékenység és gazdálkodás részletes leírása**

### Tevékenységi kör

A Novotrade Befektetési Társaság fő tevékenységét a tárgyév folyamán könyvdisztribúciós és logisztikai projektet működtető Sunbooks Kft., mint társult vállalkozás menedzsmentjének ellátása, üzletvitelének biztosítása, fejlesztése jelentette.

### A portfólió

A Novotrade Befektetési Társaság 2005. évre vonatkozó alapvető célkitűzése az E-business üzletág, azaz a Sunbooks Kft. fejlesztése volt. A társaság rendelkezésére álló pénzügyi források és menedzsment idő elsődlegesen e célkitűzés megvalósítása érdekében került felhasználásra.

Ugyanakkor a társaság számára nyilvánvalóvá vált, hogy a Sunbooks Kft. további finanszírozása meghaladja pénzügyi lehetőségeit. A menedzsmentnek az elért eredmények, a felhalmozott tapasztalatok birtokában és a kedvezően alakuló piaci tendenciák miatt sikerült olyan befektető számára értékesíteni az üzletrészt 2006 márciusában, aki képes a veszteség pótlására és érdekelt a Sunbooks Kft. további fejlesztésében, pótlólagos források felkutatásában.

### A portfólió főbb elemeire vonatkozó tervek:

- Happy Divatáru Kft.  
A cég Happy Rain esernyők, fürdőruhák, és egyéb divatkiegészítők exkluzív értékesítésével foglalkozik. A divatcikkek piacán igen jelentős sikereket ért el, az esernyők területén Magyarországon piacvezető.  
A korábbi értékesítést követően fennmaradt kisebbségi tulajdon eladása tervezett.
- Nagykörúti Üzletház Rt.  
A társaság jelentős befektetéssel frekventált helyen üzletházat alakított ki és üzemeltet mintegy 1.500 m<sup>2</sup> nettó hasznosítható alapterületen. Tevékenységét tovább bővítette az üzletházhoz szervesen kapcsolódó parkolóház üzemeltetésére kötött szerződéssel.  
A korábbi értékesítést követően fennmaradt kisebbségi tulajdon eladása tervezett.
- Novoreál Kft.  
A csoport legértékesebb ingatlanának hasznosítását ellátó cég. 2006-ban tervezzük az anyavállalat összes ingatlan vagyonelemének átruházását a Novoreál Kft. részére annak érdekében, hogy a hasznosításra professzionálisan működő szervezet alakuljon. Ezt követően értékesítése tervezett.
- Novotrade (Schweiz) AG, Novotrade (Isle of Man) Ltd. és Novotrade (Cyprus) Ltd.  
A külföldi leányvállalatok elsődlegesen a finanszírozási kapcsolatok szervezésében és új üzleti irányok kialakításában játszanak szerepet. A költségek csökkentése miatt értékesítésük tervezett.

- Novotrading Medical Kft.  
Alapvetően két tevékenységre specializálódik: egyrészt tendereztetés az egészségügyi beruházások terén, másrészt orvosi műszerkereskedelem és ezen a területen márkaképviselő.  
Értékesítését tervezzük.
- BMS Informatikai Kft.  
2003-ban alakult vállalat, amelyben a Novotrade Rt. 67%-os tulajdoni hányaddal rendelkezik. A cég vállalati információs rendszerek fejlesztésével, implementálásával, karbantartásával foglalkozik, és 2004. áprilisa óta ellátja a Sunbooks teljes információs technológiai irányítását. Értékesítése tervezett.

Név	Törzstőke /Alaptőke	Pénznem	Holding tulajdoni %	Holding szavazati %	Besorolás
BMS Informatikai Kft.	45.000	(000) Ft	67	67	leányváll.
Happy Divatáru Kft.	16.790	(000) Ft	49	49	társult v.
Nagykörúti Üzletház Rt.	24.500	(000) Ft	24	24	társult v.
Novoreál Kft.	190.640	(000) Ft	100	100	leányváll.
Novotrade (Cyprus) Ltd.	1	(000) CYP	100	100	leányváll.
Novotr. (Isle of Man) Ltd.	2	(000) GBP	100	100	leányváll.
Novotrade (Schweiz) AG	1.050	(000) CHF	100	100	leányváll.
Novotrading Medical Kft.	57.000	(000) Ft	65	65	leányváll.
Sunbooks Kft.	418.000	(000) Ft	69	49	társult v.

Az elmúlt időszak jelentősebb változásainak magyarázata, elemzése és értékelése, az előző év adataival való összehasonlítása az IFRS szerint konszolidált kimutatások alapján:

A MUTATÓ NEVE	A MUTATÓ SZÁMÍTÁSI MÓDJA	ELŐZŐ IDŐSZAK (%)	TÁRGY- IDŐSZAK (%)
Tárgyi eszközök aránya	Tárgyi eszköz/Összeszköz x 100	11,11	11,94
Forgóeszközök aránya	Forgóeszköz/Összeszköz x 100	64,95	69,85
Tőkeellátottság	Saját tőke/Összes forrás x 100	87,29	83,57
Forrásmegoszlás	Rövid lejáratú kötelezettségek/Saját tőke x 100	8,58	12,24
Likviditás	Forgóeszközök/Rövid lejáratú kötelezettségek x 100	867,48	682,71
Befektetett eszközök aránya	Befektetett eszközök/ Összeszköz x 100	35,05	30,15
Hitelezési mutató	Vevő/Szállító x 100	212,07	143,32

Az összehasonlításban szereplő előző időszak 2004. december 31.

A tőkemódszerrel elszámolt befektetések mérlegsorban szerepel a társult vállalkozásbeli részesedések értéke. A jelentős csökkenés a Sunbooks Kft. 2005. évi veszteségének következménye.

A vevőkövetelések emelkedését a Novotrading Medical Kft. megnövekedett 2005. utolsó negyedévi forgalma okozta.

A követelések kapcsolt vállalkozással szemben mérlegsor tartalmazza a Novotrade Rt-nek és leányvállalatainak a társult vállalkozásokkal szemben kimutatott követelését. A Sunbooks Kft. tevékenységének finanszírozása miatt emelkedtek ezek a követelések.

A követelések egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben sor változását az Andromeda Entertainment Plc. törlesztései indokolják.

A pénzeszközök csökkenésében a Sunbooks Kft. tevékenységének finanszírozása játszott döntő szerepet.

Az eredménytartalék sor változását a konszolidációba bevont befektetések 2004. évi eredményei magyarázzák.

A szállítói kötelezettségek emelkedését a Novotrading Medical Kft. megnövekedett 2005. utolsó negyedévi forgalma okozta.

Az előző időszakban az egyéb bevételek között szerepeltettük egy több éve húzódó ügy lezárásaként kapott kártérítést.

2004-ben a követelésekre képzett jelentős összegű értékvesztésnek és a behajthatatlan követelések leírásának következménye az egyéb ráfordítások magasabb értéke.

A csoport tagjainak előző és tárgyidőszaki adatait összehasonlítva megállapítható, hogy gazdálkodásukban az üzleti eredmény alakulását befolyásoló jelentős esemény nem következett be.

A jelentősen visszaesett bankbetétek és a csökkenő kamatlábak miatt kevesebb kamatbevétel realizálódott 2005. évben.

A megszűnt tevékenységek eredménye sor tartalmazza egyrészt a 2004. évben végelszámolással megszűnt Novo-Agro Kft. és a felszámolás alá vont Novotwins Kft. konszolidációs körből való kikerülésének eredményhatását, másrészt az értékesített Novotrade (UK) Ltd. 2004.1.félévi eredményét.

A Novotrade Rt. konszolidált adózás előtti eredményének alakulását döntő mértékben a Sunbooks Kft. befolyásolja. A Sunbooks Kft. eredményét hátrányosan érintette a szolgáltatóváltás, amely miatt a forgalom az indokolttól elmaradt.

### **Stratégiai irányultság, üzletpolitikai koncepció**

A NIC a Sunbooks értékesítésével megvált startégiai irányultságának legfőbb elemétől, új üzletpolitikai irányokat, befektetési lehetőségeket keresett.

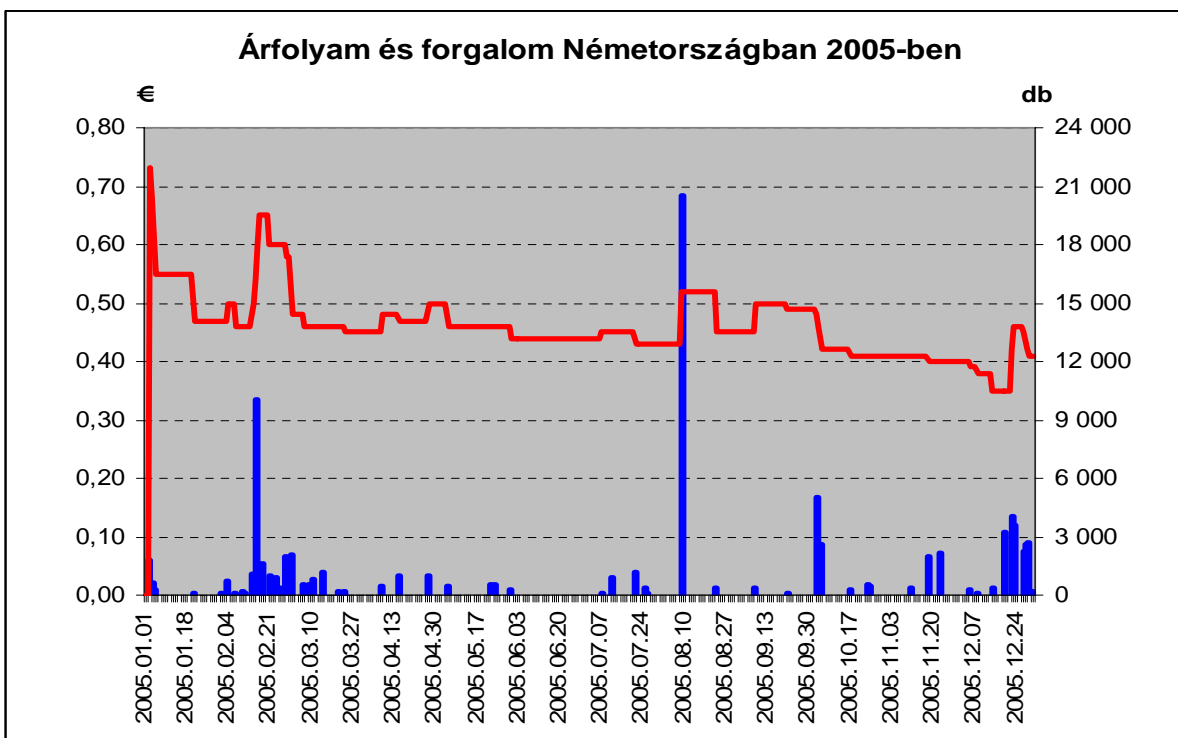
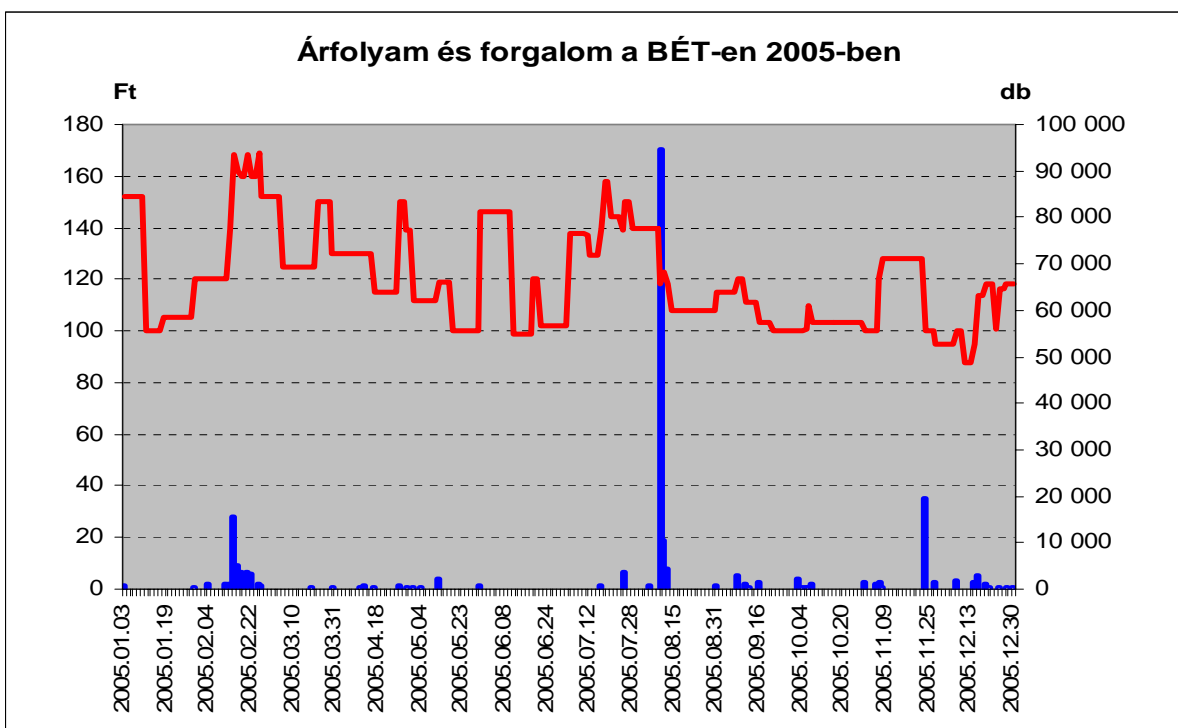
A társaság kapcsolatba került az elmúlt év folyamán a Genesis Technology Fund, lichtensteini bejegyzésű technológiai alappal, amely lehetőséget lát arra, hogy az alap birtokában lévő szabadalmak, új technológiai eljárások megvalósításához szükséges pénzügyi erőforrások megszerzéséhez, a projektek realizálásához igénybe veszi a NIC menedzsmentjét, sok éves tőkepiaci jelenlétét Magyarországon és külföldön egyaránt. Ezért döntött úgy, hogy tőkeemelés révén meghatározó részesedéshez kíván jutni és új üzletpolitikai irányokat szándékozik meghatározni a feltőkésített társaságban.

A Genesis célja, hogy környezetbarát alternatív energiaforrásokra vonatkozó technológiai fejlesztéseket integráljon, erre vonatkozó szabadalmak birtokába jusson és közreműködjön ezek megvalósításában. A Genesis üzletpolitikai terve, hogy a vékony réteg napelemek előállítására területén a piac meghatározó szereplője legyen. Ezen célból több napelemet gyártó üzem építését tervezi. A pénzügyi modellek rendkívül attraktív megtérülést mutatnak és a befektetési hajlandóságot tovább növelheti a környezetbarát technológia.

Budapest, 2006. április 27.

Rényi Gábor  
vezérigazgató  
sk

## 1. sz. Melléklet





1	0	1	8	1	6	7	8	7	4	1	5	1	1	4	0	1
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

Statisztikai számjel

0	1	-	1	0	-	0	4	1	0	2	0
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

Cégjegyzék száma

Novotrade Rt.

a vállalkozás megnevezése

1137 Budapest, Szent István krt. 18. 452-1700

vállalkozás címe, telefonszáma

2005.  
**Éves beszámoló**

Keltezés: Budapest, 2006. február 15.

\_\_\_\_\_  
a vállalkozás vezetője  
(képviselője)

1	0	1	8	1	6	7	8	7	4	1	5	1	1	4	0	1
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

Statistikai számjel

--	--

0	1	-	1	0	-	0	4	1	0	2	0
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

Céjjegyzék száma

Novotrade Rt.  
MÉRLEG Eszközök (aktívák)

Adatok e Ft-ban

Sor- szám	A tétel megnevezése	Előző év	Előző év(ek) módosításai	Tárgyév
A	b	C	d	e
01.	<b>A. Befektetett eszközök</b> (02.+ 10.+ 18. sor)	492913		311974
02.	<b>I. IMMATERIÁLIS JAVAK</b> (03.-09. sorok)	16146		11500
03.	Alapítás-átszervezés aktivált értéke			
04.	Kísérleti fejlesztés aktivált értéke			
05.	Vagyoni értékű jogok	11500		11500
06.	Szellemi termékek	4646		
07.	Üzleti vagy cégérték			
08.	Immateriális javakra adott előlegek			
09.	Immateriális javak érték helyesbítése			
10.	<b>II. TÁRGYI ESZKÖZ</b> (11.-17. sorok)	37374		29081
11.	Ingtatlanok és a kapcsolódó vagyoni értékű jogok	14437		13509
12.	Műszaki berendezések, gépek, járművek			
13.	Egyéb berendezések, felszerelések, járművek	22937		15572
14.	Tenyészállatok			
15.	Beruházások, felújítások			
16.	Beruházásokra adott előleg			
17.	Tárgyi eszközök érték helyesbítése			
18.	<b>III. BEFEKTETETT PÉNZÜGYI ESZKÖZÖK</b> (19.-25. sorok)	439393		271393
19.	Tartós részesedés kapcsolt vállalkozásban	438193		270193
20.	Tartósan adott kölcsön kapcsolt vállalkozásban			
21.	Egyéb tartós részesedés	1200		1200
22.	Tartósan adott kölcsön egyéb részesedési viszonyban álló vállalkozásban			
23.	Egyéb tartósan adott kölcsön			
24.	Társult hitelviszonyt megtestesítő értékpapír			
25.	Befektetett pénzügyi eszközök érték helyesbítése			

0	1	-	1	0	-	0	4	1	0	2	0
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

Cégjegyzék száma

Adatok e Ft-ban

Sor-szám	A tétel megnevezése	Előző év	Előző év(ek) módosításai	Tárgyév
A	B	c	d	e
26.	<b>B. Forgóeszközök (27.+34.+40.+45. sor)</b>	887858		1066327
27.	I. KÉSZLETEK (28.-33. sorok)			
28.	Anyagok			
29.	Befejezetlen termelés és félkész termékek			
30.	Növendék-, hízó- és egyéb állatok			
31.	Késztermékek			
32.	Áruk			
33.	Készletre adott előlegek			
34.	II. KÖVETELÉSEK (35.-39. sorok)	591110		809075
35.	Követelések áruszállításból és szolgáltatásokból (vevők)	25226		36469
36.	Követelések kapcsolt vállalkozásokkal szemben	458861		710289
37.	Követelések egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben	15		
38.	Váltókövetelések			
39.	Egyéb követelések	107008		62317
40.	III. ÉRTÉKPAPÍROK (41.- 44. sorok)	13354		179427
41.	Részesedés kapcsolt vállalkozásban			168000
42.	Egyéb részesedés	13354		11427
43.	Saját részvények, saját üzletrészek			
44.	Forgatási célú hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok			
45.	IV. PÉNZESZKÖZÖK (46.-47. sorok)	283394		77825
46.	Pénztár, csekkek	1238		207
47.	Bankbetétek	282156		77618
48.	<b>C. Aktív időbeli elhatárolások (49.-51. sorok)</b>	3629		4998
49.	Bevételek aktív időbeli elhatárolása	3327		4507
50.	Költségek, ráfordítások aktív időbeli elhatárolása	302		491
51.	Halasztott ráfordítások			
52.	<b>ESZKÖZÖK (AKTÍVÁK) ÖSSZESEN (01.+26.+48. sor)</b>	1384400		1383299

Keltezés: Budapest, 2006. február 15.

\_\_\_\_\_  
A vállalkozás vezetője  
(képviselője)

1	0	1	8	1	6	7	8	7	4	1	5	1	1	4	0	1
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

Statistikai számjel

--	--

0	1	-	1	0	-	0	4	1	0	2	0
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

Céjjegyzék száma

Novotrade Rt.  
MÉRLEG Források (passzívák)

Adatok e Ft-ban

Sor- szám	A tétel megnevezése	Előző év	Előző év(ek) módosításai	Tárgyév
A	b	c	d	e
53.	<b>D. Saját tőke</b> (54.+56.+57.+58.+59.+60.+61. sor)	983314		950834
54.	I. JEGYZETT TŐKE	997672		997672
55.	Ebből visszavásárolt tulajdonosi részesedés névértéken			
56.	II. JEGYZETT, DE MÉG BE NEM FIZETETT TŐKE (-)			
57.	III. TŐKETARTALÉK	533608		525642
58.	IV. EREDMÉNYTARTALÉK	-540000		-540000
59.	V. LEKÖTÖTT TARTALÉK			
60.	VI. ÉRTÉKELÉSI TARTALÉK			
-10876	VII. MÉRLEG SZERINTI EREDMÉNY	-7966		-32480
62.	<b>E. Céltartalékok</b> (63.-65. sorok)			
63.	Céltartalék a várható kötelezettségekre			
64.	Céltartalék a jövőbeni költségekre			
65.	Egyéb céltartalék			
66.	<b>F. Kötelezettségek</b> (67.+71.+80. sor)	393204		386232
67.	I. HÁTRASOROLT KÖTELEZETTSÉGEK (68.-70. sorok)			
68.	Hátrasorolt kötelezettségek kapcsolt vállalkozással szemben			
69.	Hátrasorolt kötelezettségek egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben			
70.	Hátrasorolt kötelezettségek egyéb gazdálkodóval szemben			
71.	II. HOSSZÚLEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK (72.-79. sorok)	1682		860
72.	Hosszú lejáratra kapott kölcsönök	1682		860
73.	Átváltoztatható kötvények			
74.	Tartozások kötvénykibocsátásból			
75.	Beruházási és fejlesztési hitelek			
76.	Egyéb hosszú lejáratú hitelek			

0	1	-	1	0	-	0	4	1	0	2	0
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

Céjegyének száma

Adatok e Ft-ban

Sor-szám	A tétel megnevezése	Előző év	Előző év(ek) módosításai	Tárgyév
A	b	c	d	E
77.	Tartós kötelezettség kapcsolt vállalkozással szemben			
78.	Tartós kötelezettség egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben			
79.	Egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek			
80.	III. RÖVID LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK (81.,83.-89. sorok)	391522		385372
81.	Rövid lejáratú kölcsönök	1739		822
82.	- ebből: az átváltoztatható kötvények			
83.	Rövid lejáratú hitelek			
84.	Vevőktől kapott előlegek			
85.	Kötelezettségek áruszállításból és szolgáltatásból (szállítók)	5331		8045
86.	Váltótartozások			
87.	Rövid lejáratú kötelezettségek kapcsolt vállalkozással szemben	349953		362433
88.	Rövid lejáratú kötelezettségek egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben			
89.	Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek	34499		14072
90.	<b>G. Passzív időbeli elhatárolások (91.-93. sorok)</b>	7882		46233
91.	Bevételek passzív időbeli elhatárolása			82
92.	Költségek, ráfordítások passzív időbeli elhatárolása	7489		45859
93.	Halasztott bevételek	393		292
94.	<b>FORRÁSOK (PASSZÍVÁK ÖSSZESEN (53.+62.+66.+90. sor)</b>	1384400		1383299

Keltezés: Budapest, 2006. február 15.

\_\_\_\_\_  
A vállalkozás vezetője  
(képviselője)

1	0	1	8	1	6	7	8	7	4	1	5	1	1	4	0	1
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

Statisztikai számjel

--	--

0	1	-	1	0	-	0	4	1	0	2	0
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

Cégjegyzék száma

Novotrade Rt  
**„A” EREDMÉNYKIMUTATÁS**  
(forgalmi költség eljárással)

Adatok e Ft-ban

Tétel- szám	A tétel megnevezése	Előző év	Előző év(ek) módosításai	Tárgyév
A	b	C	d	e
01.	Belföldi értékesítés nettó árbevétele	121113		155097
02.	Export értékesítés nettó árbevétele	5673		3045
<b>I.</b>	<b>Értékesítés nettó árbevétele (01.+02.)</b>	126786		158142
03.	Értékesítés elszámolt közvetlen önköltsége	63714		99822
04.	Eladott áruk beszerzési értéke	711		1226
05.	Eladott (közvetített) szolgáltatások értéke	13254		7131
<b>II.</b>	<b>Értékesítés közvetlen költségei (03.+04.+05.)</b>	77679		108179
<b>III.</b>	<b>Értékesítés bruttó eredménye (I.-II.)</b>	49107		49963
06.	Értékesítési, forgalmazási költségek	519		605
07.	Igazgatási költségek	134822		131221
08.	Egyéb általános költségek	26788		14271
<b>IV.</b>	<b>Az értékesítés közvetett költségei (06.+07.+08)</b>	162129		146097
<b>V.</b>	<b>Egyéb bevételek</b>	35286		26560
	- Ebből: visszaírt értékvesztés	2117		
<b>VI.</b>	<b>Egyéb ráfordítások</b>	22932		17868
	- Ebből: értékvesztés	3427		8934
<b>A</b>	<b>Üzemi (üzleti) tevékenység eredménye (III-IV+V-VI)</b>	-100668		-87442
09.	Kapott (járó) osztalék és részesedés	365		16520
	- Ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott			15600
10.	Részesedések értékesítésének árfolyamnyeresége	19153		
	- Ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott			

0	1	-	1	0	-	0	4	1	0	2	0
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

Cégjegyzék száma

Adatok e Ft-ban

Tétel-szám	A tétel megnevezése	Előző év	Előző év(ek) módosításai	Tárgyév
a	b	c	d	e
11.	Befektetett pénzügyi eszközök kamatai, árfolyamnyeresége			
	- Ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott			
12.	Egyéb kapott (járó) kamatok és kamatjellegű bevételek	64613		47633
	- Ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott	41882		36696
13.	Pénzügyi műveletek egyéb bevételei	13241		15733
<b>VII.</b>	<b>Pénzügyi műveletek bevételei (9.+10.+11.+12.+13.)</b>	<b>97372</b>		<b>79886</b>
14.	Befektetett pénzügyi eszközök árfolyamvesztése			
	- Ebből: kapcsolt vállalkozásnak adott			
15.	Fizetendő kamatok és kamatjellegű ráfordítások	3601		6694
	- Ebből: kapcsolt vállalkozásnak adott	3095		6387
16.	Részesedések, értékpapírok, bankbetétek értékvesztése			
17.	Pénzügyi műveletek egyéb ráfordításai	1152		20860
<b>VIII.</b>	<b>Pénzügyi műveletek ráfordításai (14.+15.+16.+17.)</b>	<b>4753</b>		<b>27554</b>
<b>B.</b>	<b>PÉNZÜGYI MŰVELETEK EREDMÉNYE (VII.-VIII.)</b>	<b>92619</b>		<b>52332</b>
<b>C.</b>	<b>SZOKÁSOS VÁLLALKOZÁSI EREDMÉNY (± A.± B.)</b>	<b>-8049</b>		<b>-35110</b>
<b>IX.</b>	<b>Rendkívüli bevételek</b>	<b>131</b>		<b>2879</b>
<b>X.</b>	<b>Rendkívüli ráfordítások</b>	<b>48</b>		<b>249</b>
<b>D.</b>	<b>RENDKIVÜLI EREDMÉNY (IX.-X.)</b>	<b>83</b>		<b>2630</b>
<b>E.</b>	<b>ADÓZÁS ELŐTTI EREDMÉNY (± C.± D.)</b>	<b>-7966</b>		<b>-32480</b>
<b>XI.</b>	<b>Adófizetési kötelezettség</b>			
<b>F.</b>	<b>ADÓZOTT EREDMÉNY (± E.± XI.)</b>	<b>-7966</b>		<b>-32480</b>
18.	Eredménytartalék igénybevétele osztalékra, részesedésre			
19.	Jóváhagyott osztalék, részesedés			
<b>G.</b>	<b>MÉRLEG SZERINTI EREDMÉNY (±F.+18.-19.)</b>	<b>-7966</b>		<b>-32480</b>

Keltezés: Budapest, 2006. február 15.

A vállalkozás vezetője  
(képviselője)

**NOVOTRADE BEFEKTETÉSI NYRT.  
KONSZOLIDÁLT ÉVES BESZÁMOLÓ  
2005. december 31.**



**NOVOTRADE BEFEKTETÉSI NYRT.  
KONSZOLIDÁLT MÉRLEG**

Adatok Ezer Ft-ban

	Meg- jegyzés	2004. december 31.	2005. december 31.
<b>ESZKÖZÖK</b>			
Befektetett eszközök			
Ingatlanok, gépek és berendezések	3	259 444	267 439
Immateriális javak	4	61 967	44 417
Tőke módszerrel elszámolt befektetések		268 652	112 325
Egyéb befektetett pénzügyi eszközök	5	228 511	251 302
Befektetett eszközök összesen		818 574	675 483
Forgóeszközök			
Készletek		35 072	76 967
Követelések és aktív időbeli elhatárolások	6	973 962	1 251 588
Rövid távú befektetések	7	70 641	57 118
Pénzeszközök és pénzeszköz-egyenértékesek		437 149	179 270
Forgóeszközök összesen		1 516 824	1 564 943
<b>ESZKÖZÖK ÖSSZESEN</b>		<b>2 335 398</b>	<b>2 240 426</b>
<b>FORRÁSOK</b>			
Saját tőke			
Jegyzett tőke	8	997 672	997 672
Tőketartalék		533 606	525 642
Eredménytartalék	9	452 164	300 176
Kisebbségi részesedések		55 086	48 916
Saját tőke összesen		2 038 528	1 872 406
Hosszú lejáratú kötelezettségek			
Hosszú lejáratú hitelek és kölcsönök	10	122 016	138 795
Hosszú lejáratú kötelezettségek összesen		122 016	138 795
Rövid lejáratú kötelezettségek			
Rövid lejáratú hitelek és kölcsönök	10	3 639	9 672
Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek és passzív elhatárolások	11	171 215	219 553
Rövid lejáratú kötelezettségek összesen		174 854	229 225
<b>FORRÁSOK ÖSSZESEN</b>		<b>2 335 398</b>	<b>2 240 426</b>

**NOVOTRADE BEFEKTETÉSI NYRT.  
KONSZOLIDÁLT EREDMÉNYKIMUTATÁS**

Adatok Ezer Ft-ban

	Meg- jegyzés	2004.	2005.
Nettó árbevétel		872 577	962 557
Értékesítés közvetlen költségei		-394 342	-428 119
Bruttó nyereség		478 235	534 438
Forgalmazási, igazgatási és általános költségek	12	-611 349	-654 576
Egyéb bevételek	13	83 387	42 060
Egyéb ráfordítások	14	-87 905	-31 522
Üzemi (üzleti) tevékenység eredménye		-137 633	-109 600
Kamatbevételek		88 569	67 535
Kamatráfordítások		-6 461	-9 433
Társult vállalkozásokból származó eredmény		-182 262	-162 554
Adózás és kisebbségi részesedés előtti eredmény		-237 787	-214 052
Társasági adó		-6 022	-4 867
Folytatódó tevékenység kisebbségi részesedés előtti adózott eredménye		-243 809	-218 919
Megszűnt tevékenységek eredménye	15	84 298	0
Kisebbségi részesedés előtti adózott eredmény		-159 511	-218 919
Kisebbségi részesedés		-19 810	-2 231
Mérleg szerinti eredmény		-179 321	-221 150
Részvényenkénti eredmény			
Alap (Ft/részvény)	16	-90	-111
Hígított (Ft/részvény)	16	-90	-111

**NOVOTRADE BEFEKTETÉSI NYRT.  
KONSZOLIDÁLT KIMUTATÁS A SAJÁT TŐKE VÁLTOZÁSÁIRÓL**

Adatok Ezer Ft-ban

	Jegyzett tőke	Tőke- tartalék	Eredmény- tartalék	Kisebbségi részese- dés	Összesen
2004. január 1.	997 672	548 219	724 505	60 114	2 330 510
2004. évi eredmény			-179 321		-179 321
Kisebbségi tulajdonosokra jutó eredmény				19 810	19 810
Átvezetés tőketartalékból eredménytartalékba		-14 613	14 613		0
Árfolyamkülönbözlet			-107 633		-107 633
Értékesítés és felszámolás miatt konszolidációból kivezetett leányvállalatok hatása				-24 838	-24 838
2004. december 31.	997 672	533 606	452 164	55 086	2 038 528
2005. évi eredmény			-221 150		-221 150
Kisebbségi tulajdonosokra jutó eredmény				2 230	2 230
Átvezetés tőketartalékból eredménytartalékba		-7 964	7 964		0
Árfolyamkülönbözlet			61 198		61 198
Leányvállalat osztaléka kisebbségi tulajdonosnak				-8 400	-8 400
2005. december 31.	997 672	525 642	300 176	48 916	1 872 406

**NOVOTRADE BEFEKTETÉSI NYRT.  
KONSZOLIDÁLT CASH FLOW KIMUTATÁS**

Adatok Ezer Ft-ban

	2004.	2005.
<b>MŰKÖDÉSI TEVÉKENYSÉGBŐL SZÁRMAZÓ PÉNZESZKÖZ-VÁLTOZÁS</b>		
Adózás és kisebbségi részesedés előtti eredmény	-153 489	-214 052
Elszámolt amortizáció	81 876	86 408
Készletekre elszámolt értékvesztés	2 965	
Követelésekre elszámolt értékvesztés	36 097	8 934
Befektetésekre elszámolt értékvesztés		4 046
Nem realizált árfolyamnyereség/ veszteség	-81 429	38 755
Tárgyi eszközök és immateriális javak értékesítésének eredménye	7 807	435
Befektetések értékesítésének eredménye	-23 672	
Társult vállalkozások eredménye	182 262	162 553
Kisebbségi részesedés	-24 838	
Követelések és aktív időbeli elhatárolások változása	633 236	-273 037
Készletek változása	9 070	-41 895
Szállítók, egyéb rövid lejáratú kötelezettségek és passzív időbeli elhatárolások változása	-257 672	48 338
Fizetett társasági adó	-6 022	-4 867
<b>MŰKÖDÉSI TEVÉKENYSÉGBŐL SZÁRMAZÓ NETTÓ PÉNZESZKÖZ-VÁLTOZÁS</b>	<b>406 191</b>	<b>-184 382</b>
<b>BEFEKTETÉSI TEVÉKENYSÉGBŐL SZÁRMAZÓ PÉNZESZKÖZ-VÁLTOZÁS</b>		
Tárgyi eszközök és immateriális javak beszerzése	-184 412	-80 825
Tárgyi eszközök és immateriális javak értékesítése	20 690	3 550
Befektetések beszerzése	-369 807	
Befektetések értékesítése	24 663	
Tartósan adott kölcsönök változása	106 508	-10 634
<b>BEFEKTETÉSI TEVÉKENYSÉGBŐL SZÁRMAZÓ NETTÓ PÉNZESZKÖZ-VÁLTOZÁS</b>	<b>-402 358</b>	<b>-87 909</b>
<b>FINANSZÍROZÁSI TEVÉKENYSÉGBŐL SZÁRMAZÓ PÉNZESZKÖZ-VÁLTOZÁS</b>		
Rövid lejáratú hitelek felvétele	2 256	7 400
Rövid lejáratú hitelek törlesztése	-10 791	-1 367
Hosszú lejáratú hitelek felvétele	109 345	63 453
Hosszú lejáratú hitelek törlesztése	-25 555	-46 674
Kisebbségi tulajdonosoknak fizetett osztalék		-8 400
<b>FINANSZÍROZÁSI TEVÉKENYSÉGBŐL SZÁRMAZÓ NETTÓ PÉNZESZKÖZ-VÁLTOZÁS</b>	<b>75 255</b>	<b>14 412</b>
<b>PÉNZESZKÖZÖK VÁLTOZÁSA</b>	<b>79 088</b>	<b>-257 879</b>
Pénzeszközök állománya év elején	358 061	437 149
Pénzeszközök állománya év végén	437 149	179 270

## **A NOVOTRADE BEFEKTETÉSI NYRT 2005. ÉVI KONSZOLIDÁLT KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLETE**

### **1. ÁLTALÁNOS RÉSZ**

#### **A BESZÁMOLÓ KÉSZÍTÉS ALAPJAI**

A NOVOTRADE Nyilvános Részvénytársaság Magyarországon bejegyzett társaság, tevékenységét a magyar jogszabályok előírásainak megfelelően végzi, számviteli és pénzügyi nyilvántartásait a magyar számviteli szabályok szerint vezeti. Ugyanez érvényes magyarországi, Isle of Man-en és Cipruson bejegyzett leányvállalataira is.

A Novotrade Schweiz AG a svájci számviteli szabályokat alkalmazza.

A NOVOTRADE Nyrt az egyes leányvállalatok eltérő számviteli előírás szerint készített beszámolóinak elvi eltéréseit kiszűrve, az Európai Unió által elfogadott IAS-IFRS (Nemzetközi Beszámolókészítési Standardok) szerint konszolidálta 2005. évi cégcsoport szintű adatait.

A NOVOTRADE Csoport 2005-ben a Nemzetközi Számviteli Szabványok Bizottsága (IASB), valamint az IASB Nemzetközi Beszámolókészítési Értelmezések Bizottsága (IFRIC) által kibocsátott valamennyi új és módosított szabványt és értelmezést bevezette, melyek lényegesen a Társaság tevékenységének megítélése szempontjából.

#### **ÚJ ÉS MÓDOSÍTOTT NEMZETKÖZI BESZÁMOLÓKÉSZÍTÉSI SZABVÁNYOK ÁTVÉTELE**

A tárgyévi adatok összehasonlíthatóságának biztosítása érdekében az IFRS 1.sz.standardjának előírásai szerint a 2004. évi konszolidált beszámoló a 2005. évben érvényben levő számviteli standardok szerint átdolgozásra került. A tárgyévi és a bázis évi adatok ennek megfelelően, a nemzetközi számviteli elvek szerint lehetővé teszik az összehasonlítást. Az IFRS-re való áttérés időpontja 2004. január 1. és az áttérés az IFRS 1 A nemzetközi pénzügyi beszámolási standardok első alkalmazása elveinek megfelelően történt.

A társaság beszámolója magyar forintban (Ft) készült.

#### **KONSZOLIDÁCIÓS KÖR**

A Számviteli Törvény és Budapesti Értéktőzsde Bevezetési és Forgalmantartási Szabályzata szerint a Novotrade Nyrt. - tekintettel a tőzsdei forgalmazott kategóriára - éves auditált konszolidált mérleget, eredménykimutatást, kiegészítő mellékletet és üzleti jelentést köteles készíteni.

A Társaság leányvállalataira tulajdonrésze alapján meghatározó befolyást gyakorol, ezért az IAS 27 Konszolidált és egyedi pénzügyi kimutatások számviteli standard szerint a konszolidálás teljes körű.

A konszolidációs kör meghatározása során a Nemzetközi Számviteli Standardban foglaltakat vettük figyelembe.

A standard szerint leányvállalatnak minősül az a gazdasági társaság, amelyet egy másik vállalkozás (az anyavállalat) ellenőriz és meghatározó befolyást gyakorol.

A standard által meghatározott szempontok alapján az alábbi leányvállalatok kerültek konszolidálásra:

Név	Bejegyzés helye	Saját tőke	Adózott eredmény	Pénznem
BMS Informatikai Kft.	Magyarország	27 752	-17 793	(000) Ft
Novoreál Kft.	Magyarország	139 558	5 185	(000) Ft
Novotrade (Cyprus) Ltd.	Ciprus	1	0	(000) GBP
Novotrade (Isle of Man) Ltd.	Man-sziget	3 156	-54	(000) GBP
Novotrade (Schweiz) AG	Svájc	1 395	31	(000) CHF
Novotrading Medical Kft.	Magyarország	113 415	25 549	(000) Ft

Az anyavállalat és a leányvállalatok részesedésének mértéke a konszolidálásba bevont leányvállalatok saját tőkéjében az alábbi:

Név	Novotrade tulajdoni %	Egyéb tulajdonos	Egyéb tulajdoni %	Holding tulajdoni %
BMS Informatikai Kft.	67			67
Novoreál Kft.		N.(Isle of Man) Ltd.	100	100
Novotrade (Cyprus) Ltd.		N.(Isle of Man) Ltd.	100	100
Novotrade (Isle of Man) Ltd.		Nov. (Schweiz) AG	100	100
Novotrade (Schweiz) AG	100			100
Novotrading Medical Kft.	65			65

A standard 21.pontja lehetőséget ad arra, hogy az anyavállalat kivételes esetekben a leányvállalatot ne vonja be a konszolidált beszámolóba.

a., Ha a leányvállalat nem jelentős, elhanyagolható a konszolidálásba bevont vállalatok együttes vagyoni, pénzügyi, jövedelmi helyzete megítélése szempontjából, azaz a leányvállalat adózott eredménye, saját tőkéje a csoport többi tagjának eredményéhez, saját tőkéjéhez viszonyítva elhanyagolható, így a kihagyás ellenére is megbízható és valós összképet mutat az összevont beszámoló.

Nem kerültek konszolidálásra azon kis forgalmú cégek, amelyek a mérlegben leírásra kerültek a jegyzett tőke elvesztése miatt, illetve minden olyan cég konszolidálási körön kívüli, amely felszámolás alatt illetve közvetlen előtte áll.

Név	Törzstőke	Pénznem	Árbevétel	Tulajdoni %	Státusz
Hungarian Corp. Energy N.V.	520	(000) CHF	nincs	77	felszámolás alatt
Land Autócenter Kft.	6.950	(000) Ft	nincs	100	felszámolás előtt
Novotwins Kft. f.a.	3.000	(000) Ft	nincs	97	felszámolás alatt
Rubicon f.a.	100	(000) SLK	nincs	100	felszámolás alatt

b., Ha jogai gyakorlásában külső akadályoztató tényezők merülnek fel, a szavazati jogok gyakorlása nehézkes és nincs megbízható információ.

Interhelp  
Katran

Az IAS 31 Közös vállalkozásokban lévő érdekeltségek standard szerint közös vezetésű az a gazdasági társaság, ahol egyrészt az anyavállalat (az anyavállalat konszolidálásba bevont leányvállalata), másrészt egy vagy több másik vállalkozás a szavazati jogokkal paritásos alapon rendelkezik. A közös vezetésű vállalkozást az anyavállalat és/vagy leányvállalata másik vállalkozóval közösen irányítja. A paritásos alap: 50-50%, 33-33-33%.

A Novotrade csoportnak nincs közös vezetésű vállalkozása.

Az IAS 28 Társult vállalkozásokban lévő befektetések standard szerint társult vállalkozásnak minősül az a konszolidálásba teljes körűen be nem vont gazdasági társaság, ahol az anyavállalat vagy a konszolidálásba bevont leányvállalata jelentős részesedéssel rendelkezik és mértékadó befolyást gyakorol a gazdasági társaság üzleti és pénzügyi politikájára.

A standard által meghatározott szempontok alapján az alábbi társult vállalkozások kerültek konszolidálásra:

Név	Bejegyzés helye	Saját tőke	Adózott eredmény	Pénz nem
Happy Divatáru Kft.	Magyarország	61 976	2 050	(000) Ft
Nagykörúti Üzletház Rt.	Magyarország	209 887	25 192	(000) Ft
Sunbooks Kft.	Magyarország	-303 833	-344 580	(000) Ft

Az anyavállalat és a leányvállalatok részesedésének mértéke a konszolidálásba bevont társult vállalkozások saját tőkéjében az alábbi:

Név	Novotrade tulajdoni %	Egyéb tulajdonos	Egyéb tulajdoni %	Holding befolyás mértéke %
Happy Divatáru Kft.	49			49
Nagykörúti Üzletház Rt.		N.(Isle of Man) Ltd.	24	24
Sunbooks Kft.	69			49

A társult vállalkozásban lévő befektetések a tőkemódszer alapján kerültek kimutatásra.

Az anyavállalatnak

- szerződés alapján átruházott jogkörben mások helyett gyakorolt szavazati joga,
- biztosítékként átvett harmadik személy utasításai alapján gyakorolt szavazati joga,
- kezességvállalóként birtokba vett szavazati joga, szerzett jogosultsága nincs.

## **2. FŐBB SZÁMVITELI ALAPELVEK**

### **SZÁMVITELI POLITIKA**

A pénzügyi kimutatások a Nemzetközi Beszámolóképzési Szabványok alkalmazásával készültek. A pénzügyi kimutatások a bekerülési költség elvét követik, kivéve az értékesítésre szánt pénzügyi eszközöket, ahol az értékelés piaci értéken történt.

### **A KONSZOLIDÁCIÓ ALAPJA**

A konszolidált pénzügyi kimutatások a Társaság, valamint olyan üzleti egységek pénzügyi kimutatásaiból tevődnek össze, melyeket a Társaság ellenőrzése alatt tart. Az ellenőrzés akkor áll fenn, ha a Társaság rendelkezik azokkal a jogokkal, melyek alapján meghatározhatja az üzleti egység pénzügyi és működési elveit annak érdekében, hogy az üzleti egység tevékenységének hasznaiból részesedjen.

A konszolidált eredménykimutatás magában foglalja az év során megszerzett vagy értékesített leányvállalatok eredményeit a szerzés időpontjától kezdve, illetve az értékesítés tényleges időpontjáig bezárólag. Ahol szükséges, a Társaság módosítja a leányvállalatok pénzügyi kimutatásait az egységes elszámolás érdekében.

Minden csoporton belüli tranzakció, a csoport tagjai között fennálló egyenlegek, egymás között elszámolt bevételek és költségek a konszolidálás során kiszűrésre kerültek.

A kisebbségi részesedés a Csoport saját tőkéjén belül elkülönítve jelenik meg. A kisebbségi részesedések egyrészt a konszolidációba történő bevonás időpontjában fennálló külső részesedéseket foglalják magukban, másrészt a bevonás óta a saját tőkében végbement változásoknak a kisebbségi tulajdonhányadra jutó részét.

### **SZABVÁNYOKNAK VALÓ MEGFELELÉS**

A Csoport tagjai a Magyarországon, valamint Svájcban érvényben levő törvények alapján vezetik számviteli nyilvántartásaikat és készítik el beszámolóikat. A mellékelt konszolidált éves beszámoló a Nemzetközi Pénzügyi Beszámolóképzési Szabványok (IFRS) és a Nemzetközi Számviteli Szabványok (IAS), valamint a SIC és IFRIC értelmezések figyelembevételével készült. Ennél fogva olyan módosításokat is tartalmaz, melyek nem szerepelnek a helyi törvény és szabályok szerint elkészített egyedi beszámolóknak.

### **CÉGÉRTÉK (GOODWILL)**

A leányvállalat, valamint a közös vezetésű társaság akvizíciójakor keletkező cégérték megegyezik azzal az értékkel, amennyivel az akvizíció költsége meghaladja a Csoport részesedését a leányvállalat, valamint a közös vezetésű társaság beazonosítható eszközeinek, kötelezettségeinek és feltételes kötelezettségeinek az akvizíció időpontjában számított nettó valós piaci értékében. A cégérték először bekerülési értéken számított eszközként kerül elszámolásra, a későbbiekben a felhalmozott értékvesztéssel csökkentett bekerülési értéken mutatjuk ki.

A cégértékre elszámolt értékvesztés nem irható vissza a következő időszakban.



## **AZ ÁRBEVÉTEL ELSZÁMOLÁSA**

A Társaság az árbevételt az IAS 18 Bevételek szabvánnyal összhangban számolja el. A standard a következő esetekben engedi meg az árbevétel elismerését:

- Áruk értékesítésekor: a tulajdonjoghoz kapcsolódó lényeges kockázatok és bevételek átadása megtörtént, az ügylet árbevétele és költsége megbízhatóan mérhető és várható, hogy az ügylet kapcsán pénz áramlik az eladóhoz.
- Szolgáltatásnyújtáskor: az árbevétel, a költségek, a nyereség és a teljesítés mértéke megbízhatóan mérhető.

## **KÜLFÖLDI PÉNZNEMBEN TÖRTÉNŐ ÜGYLETEK**

A Csoport minden tagjának egyedi pénzügyi kimutatásai annak a meghatározó gazdasági környezetnek a pénznemében készülnek, melyben az adott egység működik (funkcionális pénznem). A konszolidált pénzügyi kimutatások érdekében minden egység eredményét és pénzügyi pozícióját magyar forintra váltjuk, mely a konszolidált pénzügyi kimutatások bemutatásának pénzneme.

A leányvállalatok egyedi pénzügyi kimutatásainak elkészítésekor azokat a tranzakciókat, melyek pénzneme eltér a leányvállalat funkcionális pénznemétől (idegen pénznem) a tranzakció napján érvényes árfolyamon rögzítjük. Minden mérleg fordulónapkor az idegen pénznemben meghatározott monetáris tételek a mérleg fordulónapján érvényes árfolyamon kerülnek átszámítása. Azok az idegen pénznemben meghatározott nem monetáris tételek, melyeket valós piaci értéken értékelünk, a fordulónapi értékeléskor azon az árfolyamon kerülnek átváltásra, mely a valós piaci érték meghatározásának napján volt érvényben. A bekerülési értéken és idegen pénznemben nyilvántartott nem monetáris tételeknél nem vesszük figyelembe az árfolyamváltozást a fordulónapi értékeléskor.

A monetáris tételek elszámolásakor, valamint fordulónapi értékelésekor keletkező árfolyam különbözeteket az időszaki eredmény terhére/javára számoljuk el.

A konszolidált pénzügyi kimutatások elkészítése céljából a Csoport külföldi működési egységeinek eszközeit és kötelezettségeit (az összehasonlító adatokkal együtt) forintra váltjuk át a mérleg fordulónapján érvényes MNB árfolyamon. A bevételeket és ráfordításokat (beleértve az összehasonlító adatokat) az időszak átlagárfolyamán számítjuk át. Az átváltások során keletkező árfolyam különbözet a saját tőke részeként kerül elszámolásra. Az ilyen átváltási különbözeteket az eredmény terhére/javára számoljuk el, amikor a külföldi működési egység kivételre kerül.

## **KÉSZLETEK**

A készletek a mérleg fordulónapján leltárral ellenőrzött módon, bekerülési értéken, az elfekvő és lassan mozgó készletekre elszámolt értékvesztés összegével csökkentett értékben kerülnek kimutatásra. A készletek csökkenését a Csoport súlyozott átlagáron számolja el.

## **KÖVETELÉSEK**

A Csoport a vevő és egyéb követeléseket a számla szerinti értéken rögzíti és tartja nyilván csökkentve azon értékvesztéssel, mely a behajthatóság bizonytalansága miatt kerül elszámolásra. A kétes kintlevőségekkel kapcsolatos értékbecslésre minden esetben sor kerül, amennyiben a teljes összeg behajthatóságával kapcsolatban kétely merül fel. Kapcsolt felekkel összefüggő követeléseket a Csoport bekerülési értéken rögzíti és tartja nyilván.

## **KÖTELEZETTSÉGEK**

A Csoport a szállítókat és az egyéb kötelezettségeket bekerülési értéken rögzíti és tartja nyilván (függetlenül attól, hogy számlázva lettek-e már a csoport tagjai felé). Ez az érték a kapott árukért és szolgáltatásokért a jövőben fizetendő ellenszolgáltatás piaci értéke.

## **TÁRGYI ESZKÖZÖK**

Az ingatlanok, gépek és berendezések értékét a halmozott értékcsökkenéssel csökkentett beszerzési értéken mutatjuk ki.

A berendezési és felszerelési tárgyakat halmozott értékcsökkenéssel, illetve az esetleges értékvesztéssel csökkentett bekerülési költségükön mutatjuk ki.

Az értékcsökkenési ráfordítás az eszköz bekerülési költségét, illetve számított értékét csökkenti, kivéve a földet és a befejezetlen beruházásokat, ahol csak értékvesztés számolható el.

Az értékcsökkenést az eszköz becsült hasznos élettartama alatt időarányosan számoljuk el.

Saját tulajdonú ingatlanok	50 év
Bérbeadott ingatlanok és bérbeadott ingatlanon végzett beruházás	20 év
Gépek és berendezések	7 év
Járművek	5 év

A használaton kívüli, illetve más jogcímen kikerült eszközök bruttó értéke a halmozott értékcsökkenéssel együtt kerül kivezetésre. A nettó eredmény az egyéb bevételek vagy egyéb ráfordítások között kerül kimutatásra.

A tárgyi eszköz kivezetésekor keletkező haszon vagy veszteség megegyezik az eszköz értékesítésén elért bevétel és az eszköz könyv szerinti értékének különbségével és az eredmény terhére/javára számoljuk el.

## **INGATLANVAGYON**

Az ingatlanvagyon, amelyen a Csoport bérleti díjból származó hasznot és/vagy értéknövekedést realizál, a halmozott értékcsökkenéssel módosított eredeti bekerülési értéken kerül kimutatásra a mérlegben. A Csoport a Kiegészítő mellékletben teszi közzé az ingatlanvagyon valós piaci értékét.

## **IMMATERIÁLIS JAVAK**

Az immateriális javak elsősorban a vásárolt szellemi termékeket tartalmazza az értékcsökkenéssel módosított bekerülési értéken. Ez utóbbiak 3-6 évre becsült hasznos élettartamuk alatt, lineáris módszer alkalmazásával kerülnek elszámolásra.

## **PÉNZÜGYI INSTRUMENTUMOK**

A pénzügyi eszközök és pénzügyi kötelezettségek akkor kerülnek be a Csoport mérlegébe, ha a Csoport a pénzügyi instrumentum szerződésben biztosított rendelkezési jogát megszerzi.

## **PÉNZÜGYI ESZKÖZÖK**

A befektetések elszámolása és kivezetése azokon a kereskedési napokon történik, amelyeken a befektetés megvásárlását, illetve eladását rögzítő szerződés a teljesítést előírja, figyelembe véve a piaci feltételekben felállított időkereteket. A befektetéseket bekerülési értéken vesszük nyilvántartásba, amely értéket a közvetlenül hozzárendelhető tranzakciós költségek növelhetik.

Azok a hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, amelyeknél a Csoport kifejezett szándéka és képessége is fennáll, hogy lejáratig megtartsa, bekerülési értéken jelennek meg az egymást követő fordulónapokon. Ezt az értéket csökkentheti az értékvesztés, melyet a nem megtérülő összegekre számolunk el. Az értékvesztést az eredmény terhére számoljuk el, ha az eszköz értékvesztése kétséget kizáróan bizonyítható. Az értékvesztés visszairható a következő időszakokban, ha a befektetésből megtérülő összeg növekedését nyilvánvalóan olyan esemény idézte elő, mely az értékvesztés elszámolása után következett be.

A kereskedési célú pénzügyi eszközöket és az értékesíthető pénzügyi eszközöket valós értéken értékeljük. A kereskedési célú pénzügyi eszközök esetében a valós piaci érték változásából származó nyereség/veszteség az adott időszak eredményébe kerül. Az értékesíthető pénzügyi eszközök esetében a valós piaci érték változásából eredő nyereséget/veszteséget közvetlenül a saját tőkével szemben számoljuk el, ameddig ki nem vezetjük a könyvekből vagy értékét nem veszti. Az utóbbi esetben a korábban saját tőkében elszámolt felhalmozott nyereség vagy veszteség az időszak eredményébe kerül át.

Az értékesíthetőként besorolt befektetésekre az eredmény terhére elszámolt értékvesztés nem forgatható vissza az eredménnyel szemben a következő időszakokban.

A pénzügyi piacokon aktív kereskedelemmel rendelkező befektetések piaci értékének ezeken a piacokon kialakult ár tekintendő. Azon befektetések esetében, melyek nem rendelkeznek aktív kereskedelemmel, vagy a kereskedelemben használt ár nem tekinthető megbízható mérőszámnak, a piaci érték a hasonló befektetések piaci ára vagy a befektetéshez kötődő jövőbeni pénzáramok alapján kerül meghatározásra. Esetleges értékvesztéssel csökkentett beszerzési értéken szerepelnek a könyvekben azon befektetések, ahol a piaci érték nem határozható meg.

## **PÉNZESZKÖZÖK ÉS PÉNZESZKÖZ-EGYENÉRTÉKESEK**

A pénzeszközök és pénzeszköz-egyenértékesek állománya készpénzből, látra szóló betétekből és olyan rövid lejáratú, magas likviditású befektetésekből tevődik össze, melyek könnyen és gyorsan előre ismert összegű készpénzre válthatóak és jelentéktelen értékváltozási kockázatnak vannak kitéve. Pénzeszköz-egyenértékesnek a megvásárlás dátumától számított három hónapon belüli lejáratú értékpapírokat minősítjük.

## **ESZKÖZÖK ÉRTÉKVESZTÉSE**

Az eszközök könyv szerinti értéke felülvizsgálásra kerül, amennyiben olyan körülmények változnak, vagy események következnek be, melyek alapján valószínűsíthető, hogy a könyvszerinti érték meghaladja a megtérülési értéket. Amennyiben a fentiekre utaló körülmények állnak fenn és a könyv szerinti érték meghaladja a becsült megtérülési értéket, az eszközök illetve a pénztermelő egységek a megtérülési értékig leírásra kerülnek.

A megtérülési érték a nettó értékesítési ár és a használati érték közül a magasabbikon kerül meghatározásra. Az értékvesztés az eredménykimutatásban kerül kimutatásra.

## **CÉLTARTALÉKOK**

Céltartalékot abban az esetben képzünk, ha a Csoport rendelkezik olyan jelenbeli kötelezettséggel, mely valamely múltban történt esemény eredménye és valószínű, hogy a Csoportnak rendeznie kell ezt a kötelezettséget. A céltartalékok a vezetés által adott legjobb becslései a kötelezettség rendezésével járó ráfordításoknak, amely a mérleg fordulónapjára vonatkozik.

## **HITELEZÉSI KOCKÁZAT**

A Csoport hitelezési kockázatnak kitett pénzügyi instrumentumai elsősorban piacképes értékpapírokból és vevőkövetelésekből állnak. A Csoport időről időre értékeli vevői hitelezési kockázatát és az esetleges veszteségek fedezetére értékvesztést számol el.

A Társaság általában likvid, magas besorolású tőzsdei papírokba fektet a piacképes értékpapírok esetleges hitelkockázatának limitálása érdekében.

## **EGY RÉSZVÉNYRE JUTÓ HOZAM**

Az egy részvényre jutó hozam meghatározásához a nettó eredményt elosztjuk az adott időszakban forgalomban levő részvények súlyozott átlagával.

## **BECSLÉSEK**

Az IFRS számviteli elveinek megfelelő pénzügyi kimutatások elkészítése megkívánja, hogy a vezetés olyan becsléseket és feltételezéseket alakítson ki, amelyek hatással vannak az eszközök és források fordulónapi értékére, csakúgy, mint az időszakrakimutatott árbevétel és költségek összegére. Ezen becslések részét képezik a kétéves követelésekre elszámolt értékvesztések, a tárgyi eszközök és immateriális javak várható élettartama, bizonyos költség elhatárolások, a bevételek és költségek elszámolhatósága, a látens adó eszközök megtérülése. A tényleges eredmények eltérhetnek ezektől a becslésektől.

## **ADÓZÁS**

A társasági adó mértéke a társasági és osztalékadóról szóló törvény alapján meghatározott adófizetési kötelezettségen alapul, amely a halasztott adóval kerül módosításra.

A halasztott adó a „mérlegbeni kötelezettség” módszere alapján került meghatározásra. Halasztott adó azokban az esetekben jelentkezik, amikor egy tétel számviteli- és adótörvény szerinti elszámolása között időbeli különbség jelentkezik. A halasztott adó követelés és kötelezettség megállapítása azon évek adóköteles bevételére vonatkozó adókulcsok felhasználásával történik, amikor az időbeli különbség miatti eltérések várhatóan megtérülnek. A halasztott adó kötelezettség és követelés tükrözi a Csoport által megállapított, az eszközök és a kötelezettségek mérleg fordulónapján fennálló adóvonzatát.

Halasztott adó követelés csak akkor szerepeltethető a mérlegben, ha valószínűsíthető, hogy a Csoport a jövőbeni tevékenysége során adóalapot képező nyereséget produkál, amellyel szemben a halasztott adó érvényesíthető. A mérleg fordulónapján a Csoport számba veszi a meg nem térült halasztott adó követelését, valamint kötelezettségét és a korábban el nem ismert követelés azon részét veszi számításba, amely várhatóan megtérülhet a jövőbeni nyereség adójának csökkenéseként. A Csoport ennek megfelelően olyan mértékben csökkentett halasztott adó követelését, amely összeg megtérülésének fedezetére várhatóan adózó nyereség nem fog rendelkezésre állni.

A csoportnak sem 2004-ben, sem 2005-ben nem kellett halasztott adót kimutatni.

## **SAJÁT RÉSZVÉNYEK**

A visszavásárolt NOVOTRADE részvények a saját tőkén belül kerülnek kimutatásra. A saját részvények értékesítésének nyereségét vagy veszteségét, illetve azok visszavásárlásakor keletkezett különbözetet az eredménytartalékkal szemben számolja el a Társaság.

## **SZEGMENS INFORMÁCIÓ BEMUTATÁSA**

Az egyes tevékenységek (üzleti szegmensek) eredménye a közvetlenül a szegmenshez rendelhető bevételeket és ráfordításokat, valamint a Társaság teljes eredményéből indokolhatóan a szegmenshez rendelhető eredménytételeket foglalja magába.

A felosztásra nem kerülő tételek közé tartoznak azon vállalati általános és igazgatási költségek, melyek a Csoport egészére vonatkoznak, valamint azon eszközök, melyek közvetlenül nem rendelhetők a szegmens tevékenységéhez. Ez utóbbiak közé sorolhatók pl. azon rövid és hosszú távú befektetések, illetve kötelezettségek, melyek finanszírozási és nem működési célzattal kerülnek elszámolásra.

A Csoport tevékenységét főleg Magyarországon végzi.

### **MEGSZÚNT TEVÉKENYSÉGEK**

Az IFRS 5 Megszűnt tevékenységek szabvány szerint egy tevékenység akkor minősíthető megszűntnek, ha a tevékenység folytatásához szükséges eszközöket értékesítésre szánják, vagy ha a tevékenységet a Csoport ténylegesen megszüntette. Értékesítésre akkor szánják az eszközöket, ha a könyv szerinti értéküket fedező bevételt alapvetően az eszköz értékesítése, nem pedig további folyamatos használata során kívánják realizálni.

### **3. INGATLANOK, GÉPEK ÉS BERENDEZÉSEK**

Adatok Ezer Ft-ban

Megnevezés	Ingatlanok	Gépek és berendezések	Összesen
<b>Bruttó érték</b>			
2005. január 1.	192 975	310 047	503 022
Növekedések		79 551	79 551
Csökkenések és kivezetések	-4 865	-6 027	-10 892
2005. december 31.	188 110	383 571	571 681
<b>Halmazott értékcsökkenés</b>			
2005. január 1.	107 277	136 301	243 578
Növekedések	8 614	58 957	67 571
Csökkenések és kivezetések	-4 835	-2 072	-6 907
2005. december 31.	111 056	193 186	304 242
<b>Nettó könyv szerinti érték</b>			
2005. január 1.	85 698	173 746	259 444
2005. december 31.	77 054	190 385	267 439

**4. IMMATERIÁLIS JAVAK**

Adatok Ezer Ft-ban

Megnevezés	Szoftverek	Egyéb	Összesen
<b>Bruttó érték</b>			
2005. január 1.	171 120	1 179	172 299
Növekedések	780	510	1 290
<b>Csökkenések és kivezetések</b>			
2005. december 31.	171 900	1 689	173 589
<b>Halmazott értékcsökkenés</b>			
2005. január 1.	110 016	316	110 332
Növekedések	18 501	339	18 840
<b>Csökkenések és kivezetések</b>			
2005. december 31.	128 517	655	129 172
<b>Nettó könyv szerinti érték</b>			
2005. január 1.	61 104	863	61 967
2005. december 31.	43 383	1 034	44 417

**5. EGYÉB BEFEKTETETT PÉNZÜGYI ESZKÖZÖK**

Adatok Ezer Ft-ban

Megnevezés	2004.12.31	2005.12.31
Egyéb vállalkozásban levő részesedések	207 771	219 824
Tartósan adott kölcsön	20 740	31 478
Összesen	228 511	251 302

**6. KÖVETELÉSEK ÉS AKTIV IDŐBELI ELHATÁROLÁSOK**

Adatok Ezer Ft-ban

Megnevezés	2004.12.31	2005.12.31
Vevők	162 419	233 795
Követelések társult vállalkozással szemben	422 656	766 823
Követelések egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben	143 474	26 960
Adott kölcsönök	130 917	137 099
Adókövetelések	4 334	6 563
Befektetés eladásból származó követelések	62 993	39 817
Egyéb követelések	40 465	37 741
Aktív időbeli elhatárolások	6 704	2 790
Összesen	973 962	1 251 588

## 7. RÖVID TÁVÚ BEFEKTETÉSEK

Adatok Ezer Ft-ban

	2004.12.31	2005.12.31
Tőzsdén forgalmazott részvények	41 624	40 187
Állampapírok	29 017	16 931
Összesen	70 641	57 118

## 8. JEGYZETT TŐKE

A jóváhagyott és kibocsátott részvénytőke összege 997.671.500 Ft. A részvények névértéke 500 Ft/db. A Társaság kibocsátott részvénytőkéje 1.995.343 db részvényből állt.

## 9. EREDMÉNYTARTALÉK

Az eredményfelosztásra rendelkezésre álló eredménytartalék összege a Társaság magyar számviteli törvény szerinti beszámolóján alapszik, szemben a jelen IFRS beszámolóval.

## 10. HITELEK, FOLYÓSZÁMLAHITELEK ÉS HOSSZÚ LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK

Megnevezés	2004.	2005.
<b>Rövid lejáratú kötelezettségek</b>		
BMS	Magic Onyx Magyarország Kft/1.800eFt B és IT 2000 Consulting Kft/100eFt	Magic Onyx Magyarország Kft/1.800eFt B és IT 2000 Consulting Kft/750eFt
NOVOTRADING-MEDICAL Kft		ORLAI BT/6.300 eFt Budapest Bank/33.708 CHF Budapest Bank/65.206 EUR Siemens Nyrt/24.498 EUR BNP BankNyrt/19.101eFt
NOVOTRADE Nyrt	Merkantil Bank Rt/963 eFt Merkantil Car Rt/776 eFt	Merkantil Bank Rt/436 eFt Merkantil Car Rt/386 eFt
<b>Hosszú lejáratú kötelezettségek</b>		
NOVOTRADING –MEDICAL KFT	Budapest Bank Rt 262.403CHF Siemens Rt 10.294HUF BNP Paribas 68.759 HUF (ebből éven belüli :5.314HUF)	Budapest Bank Nyrt/228.695 CHF Budapest Bank Nyrt/49.187 EUR Siemens Nyrt/14.758 EUR BNP/54.790eFt
NOVOTRADE Nyrt	Merkantil Bank Rt/436 eFt Merkantil Car Rt/1.246 eFt	Merkantil Car Rt/860 eFt



## A rövid lejáratú kötelezettségek közül

- Magic Onyx Magyarországgal szemben fennálló 2004. december 31-én lejárt, de a kölcsönt nyújtó 2006. évre meghosszabbította és kamatmentes.
- A B & IT 2000. Consulting Üzleti és Informatikai Tanácsadó Kft kölcsöne 2006. májusában jár le és kamatmentes.
- A Merkantil Bank Nyrt kölcsöne 2006. május 23-án jár le, 2004-ben kifizetett kamat 221 eFt, 2005. évben pedig 114 eFt.
- A Merkantil Car Nyrt svájci frank alapú és változó kamatozású, felvétel időpontja 2004. május 7., futamidő 36 hónap, lejárat 2007. május 4. A kifizetett kamat 2004. évben 138 eFt, míg 2005. évben 174 eFt.

## A bérbeadott eszközökhöz kapcsolódó hosszú lejáratú hitelek

Megnevezés	Budapest Bank Rt	Siemens Finance Rt	BNP Paribas
1.Hitelnyújtás időpontja	2004.augusztus 1.	2002.december 17.	2002.július 31.
Összege	262.358 CHF	7.935 EUR	2.100.000 HUF
Futamideje	60 hónap	36 hónap	48 hónap
Kamata	3,58%	6,23%	6.88%
Lejárata	2009.augusztus 1.	2006.január 5.	2006.július 28.
2.Hitelnyújtás ideje	2005.december 1.	2003.december 18.	2003.június 17.
Összege	33.948 EUR	6.750 EUR	5.500.000 HUF
Futamideje	36 hónap	36 hónap	48 hónap
Kamata	3,81%	8,53 %	7.75 %
Lejárata	2008.december 1.	2006.december 5.	2007.június 17.
3.Hitelnyújtás ideje	2005.december 1.	2004.július 14.	2003.június 11.
Összege	31.258 EUR	37.500 EUR	5.507.629 HUF
Futamideje	60 hónap	24 hónap	36 hónap
Kamata	3,32%	3,52 %	5,8%
Lejárata	2010.december 20.	2006.július 5.	2006.június 11.
4.Hitelnyújtás ideje			2003.július 14.
Összege			3.600.000 HUF
Futamideje			36 hónap
Kamata			6,4%
Lejárata			2006.július 14.
5.Hitelnyújtás ideje			2004.január 13.
Összege			2.952.000 HUF
Futamideje			36 hónap
Kamata			5.79%
Lejárata			2007.január 13.
6.Hitelnyújtás ideje			2004.június 1.
Összege			9.000.000 HUF
Futamideje			48 hónap
Kamata			3,5%
Lejárata			2008.június 1.

Megnevezés	Budapest Bank Rt	Siemens Finance Rt	BNP Paribas
7.Hitelnyújtás ideje			2004.augusztus 11.
Összege			14.000.000 HUF
Futamideje			60 hónap
Kamata			2.7%
Lejárata			2009.július 28.
8.Hitelnyújtás ideje			2004.augusztus 2.
Összege			14.000.000 HUF
Futamideje			84 hónap
Kamata			3,02%
Lejárata			2011.július 28.
9.Hitelnyújtás ideje			2004.december 15.
Összege			19.000.000 HUF
Futamideje			84 hónap
Kamata			6,16%
Lejárata			2011.december 28.

## 11. KÖTELEZETTSÉGEK ÉS PASSZIV IDŐBELI ELHATÁROLÁSOK

Adatok Ezer Ft-ban

Megnevezés	2004.12.31	2005.12.31
Szállítók	76 589	163 130
Adófizetési kötelezettségek	27 769	33 441
Munkavállalókkal szembeni kötelezettségek	970	1 032
Rövid lejáratú kötelezettségek társult vállalkozással szemben	25 143	
Egyéb kötelezettségek	29 278	6 352
Passzív időbeli elhatárolások	11 466	15 598
Összesen	171 215	219 553

## 12. FORGALMAZÁSI, IGAZGATÁSI ÉS ÁLTALÁNOS KÖLTSÉGEK

Adatok Ezer Ft-ban

Megnevezés	2004.	2005.
Anyagjellegű ráfordítások	318 502	323 525
Személyi jellegű ráfordítások	218 949	252 450
Értékcsökkenési leírás	73 899	78 601
Összesen	611 349	654 576

**13. EGYÉB BEVÉTELEK**

Adatok Ezer Ft-ban

Megnevezés	2004.	2005.
Kártérítések, késedelmi kamatok	50 843	22 506
Osztalékbevételek	982	1 278
Árfolyamnyereség		561
Részvényértékesítés nyeresége		2 989
Kereskedési célú pénzügyi eszközök értékelési nyeresége	20 161	11 653
Befektetések értékesítésének eredménye	7 388	
Egyéb	4 013	3 073
Összesen	83 387	42 060

**14. EGYÉB RÁFORDÍTÁSOK**

Adatok Ezer Ft-ban

Megnevezés	2004.	2005.
Tárgyi eszk, immat jószág értékesítés vesztesége	7 807	435
Árfolyamvesztés	8 768	
Követelések értékvesztése	37 584	8 934
Készletek értékvesztése	2 965	
Befektetések értékvesztése		4 046
Adók	14 454	14 736
Behajthatatlan és elengedett követelés	12 648	150
Egyéb	3 679	3 221
Összesen	87 905	31 522

**15. MEGSZÜNT TEVÉKENYSÉGEK**

A megszűnt tevékenységek eredménye sor egyrészt tartalmazza a felszámolás, illetve végelszámolás miatt a konszolidációból 2004-ben való kivezetés eredményhatását a Novotwins Kft. (+65.732 eFt) és a Novo-Agro Kft. (+2.025 eFt) vonatkozásában. Másrészt itt szerepeltettük a Novotrade (UK) Ltd. 2004. 1. félévi nyereségét (+16.541 eFt), mert az angol leányvállalatban lévő részesedésünk 2004. 2. félévben értékesítésre került.

A Novotrade (UK) Ltd 2004. 1. félévi bevételeit és ráfordításait nem tartalmazza a konszolidált eredménykimutatás, tájékoztatásul itt kerül bemutatásra:

Adatok Ezer Ft-ban

Nettó árbevétel	1 942 805
Értékesítés közvetlen költségei	-1 917 974
Bruttó nyereség	24 831
Forgalmazási, igazgatási és általános költségek	-26 498
Egyéb bevételek	19 153
Üzemi (üzleti) tevékenység eredménye	17 486
Kamatbevételek	5 372
Kamatráfordítások	-1 321
Adózás és kisebbségi részesedés előtti eredmény	21 537
Társasági adó	-4 996
Mérleg szerinti eredmény	16 541

## 16. RÉSZVÉNYENKÉNTI EREDMÉNY

A részvényenkénti eredmény kiszámításánál mind a két évben a mérleg szerinti eredményt osztottuk a részvények darabszámával, 1.995.343-mal.

## 17. SZEGMENSENKÉNTI INFORMÁCIÓK

Irányítási szempontból a Csoport tevékenysége jelenleg két csoportba sorolható – kereskedelmi illetve szolgáltatási tevékenység. A Csoport ezeket az üzletágakat tekinti az elsődleges szegmenseknek.

Adatok Ezer Ft-ban

Megnevezés	Kereskedelem 2004.	Kereskedelem 2005.	Szolgáltatás 2004.	Szolgáltatás 2005.
Árbevétel	511 645	508 107	360 932	454 450
Közvetlen költségek	277 227	307 591	117 115	120 528
Bruttó nyereség	234 418	200 516	243 817	333 922

Földrajzi szegmenseket nem különböztetünk meg, mert a csoport tevékenységét főleg Magyarországon végzi.

## 18. PÉNZÜGYI ESZKÖZÖK

### DEVIZAGAZDÁLKODÁS

A Társaságot potenciálisan devizakockázatnak kitevő pénzügyi eszközök alapvetően az idegen devizában nyilvántartott vevőkövetelések és kötelezettségek.

### HITELKOCKÁZAT

A Társaságot potenciálisan hitelkockázat koncentrációnak kitevő pénzügyi eszközökből, rövid távú befektetésekből és vevőkövetelésekből állnak. A Társaság pénzeszközeit elsősorban egy nagy magyarországi bankban tartja. A hitelkockázat a földrajzi területek homogén volta miatt korlátozott mértékű. A fentiek alapján a Társaságnál a hitelkockázat koncentrációja nem jelentős.

### VALÓS PIACI ÉRTÉK

2005. december 31-én a pénzeszközök, a követelések és a kötelezettségek nyilvántartási értéke – a szóban forgó eszközök és források rövid lejáratára miatt – megközelítőleg azonos volt a valós piaci értékükkel. A követelések a kétes kintlévőségekre képzett értékvesztések figyelembe vételével kerültek bemutatásra.

Az ingatlanvagyon halmozott értékcsökkenéssel módosított bekerülési értéken szerepel a Csoport könyveiben. Az ingatlanvagyon valós piaci értéke a vezetés legjobb becslésén, valamint külső szakértő értékbecslésén alapul.

Adatok Ezer Ft-ban

Megnevezés	2005.12. 31.
Ingtalanok könyv szerinti értéke	77 054
Ingtalanok valós piaci értéke	228 434

## 19. VEZETŐ TISZTSÉGVISELŐK

A vezérigazgató és más vezető tisztségviselők díjazását a következő táblázat foglalja össze:

Adatok Ezer Ft-ban

Megnevezés	2004.	2005.
Rövid lejáratú juttatás	3.112	4.392

A Csoport vezetősége nem jogosult semmilyen hosszú távú vagy a munkaviszonyt követő juttatásra.

**20. FORDULÓNAP UTÁNI ESEMÉNYEK**

A Novotrade 2006. március 1-én eladta a Sunbooks Kft-ben lévő teljes üzletrészt a GIG Holding Ltd. befektetési társaságnak. Egyúttal engedményezési szerződéssel ellenérték fejében átruházta a Sunbooks –szal szemben fennálló követelését is.

**21. A PÉNZÜGYI KIMUTATÁSOK JÓVÁHAGYÁSA**

A pénzügyi kimutatásokat az Igazgatóság jóváhagyta és engedélyezte a közzétételt.

**22. MÉRLEGEN KÍVÜLI KÖTELEZETTSÉGEK**

- A csoport által vállalt garanciák és készfizető kezességek értéke 2005. december 31-én 72 millió Ft, a sortartó kezességek összesen 150 876 ezer Ft.
- A csoport ingatlanaira nincs jelzálog kötelezettség bejegyezve. Egyéb záloggal kapcsolatos kötelezettség nincs.

Budapest, 2006. április 27.

Zádorné Prazsák Gabriella  
vezérigazgató-helyettes

# FÜGGETLEN KÖNYVVIZSGÁLÓI JELENTÉS

## NOVOTRADE NYRT részvényeseinek

Elvégeztük a NOVOTRADE BEFEKTETÉSI Nyrt és leányvállalatai (a Csoport) mellékelt konszolidált pénzügyi kimutatásainak könyvvizsgálatát, amely konszolidált pénzügyi kimutatások a 2005. december 31-i fordulónapra elkészített konszolidált mérlegből –melyben az eszközök és források egyező végösszege 2.240.426eFt, a mérleg szerinti eredmény 221.150eFt veszteség- az ezen időponttal végződő évre vonatkozó konszolidált eredménykimutatásból, konszolidált saját tőke-változás kimutatásból és konszolidált cash-flow-kimutatásból, valamint a jelentős számviteli politikai előírások összefoglalását és az egyéb kiegészítő megjegyzéseket tartalmazó kiegészítő megjegyzésekből állnak.

A konszolidált pénzügyi kimutatásoknak az Európai Unió által befogadott Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardokkal összhangban történő elkészítése és valós bemutatása a Társaság ügyvezetésének felelőssége. Ez a felelősség magában foglalja az akár csalásból, akár hibából eredő, lényeges hibás állításoktól mentes konszolidált pénzügyi kimutatások elkészítése és valós bemutatása szempontjából releváns belső ellenőrzés kialakítását, bevezetését, fenntartását, megfelelő számviteli politika kiválasztását és alkalmazását, valamint az adott körülmények között ésszerű számviteli becsléseket.

Feladatunk ezen konszolidált pénzügyi kimutatások hitelesítése könyvvizsgálatunk alapján.

A könyvvizsgálatot a Magyar Könyvvizsgálói Standardok és a könyvvizsgálatra vonatkozó Magyarországon érvényes- törvények és egyéb jogszabályok alapján hajtottuk végre. A fentiek megkövetelik, hogy megfeleljünk bizonyos etikai követelményeknek, valamint hogy a könyvvizsgálat tervezése és elvégzése révén elegendő és megfelelő bizonyítékot szerezzünk arról, hogy a konszolidált pénzügyi kimutatások nem tartalmaznak lényeges hibás állításokat.

Az elvégzett könyvvizsgálat magában foglalta olyan eljárások végrehajtását, amelyek célja könyvvizsgálói bizonyítékot szerezeni a konszolidált pénzügyi kimutatásokban szereplő összegekről és közzétételekről. A kiválasztott eljárások, beleértve a konszolidált pénzügyi kimutatások akár csalásból, akár tévedésekből eredő, lényeges hibás állításai kockázatának felméréseit, a könyvvizsgáló megítélésétől függnek. A konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz kapcsolódóan a könyvvizsgáló kockázatfelméréseinek nem célja, hogy a vállalkozás belső ellenőrzésének hatékonyságára vonatkozóan véleményt mondjon.

A könyvvizsgálat magában foglalta továbbá az alkalmazott számviteli alapelvek és az ügyvezetés lényegesebb becsléseinek, valamint a konszolidált pénzügyi kimutatások bemutatásának értékelését. Az üzleti jelentéssel kapcsolatos munkánk a fent említett területre korlátozódott és nem tartalmazta egyéb, a Társaság nem auditált számviteli nyilvántartásaiból levezetett információk áttekintését.

Meggyőződésünk, hogy a megszerzett könyvvizsgálói bizonyíték elegendő és megfelelő alapot nyújt a könyvvizsgálói hitelesítő záradék megadásához.

A könyvvizsgálat során a NOVOTRADE Nyrt konszolidált pénzügyi kimutatásait, annak részeit és tételeit, azok bizonylati alátámasztását az érvényes nemzeti könyvvizsgálói

standardokban foglaltak szerint felülvizsgáltuk és ennek alapján elegendő és megfelelő bizonyosságot szereztünk arról, hogy a konszolidált pénzügyi kimutatásokat az Európai Unió által befogadott Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardokkal összhangban állították össze.

Véleményünk szerint a konszolidált pénzügyi kimutatások a NOVOTRADE Nyrt és a konszolidálásba bevont vállalkozások 2005. december 31-én fennálló együttes vagyoni, pénzügyi és jövedelmi helyzetéről megbízható és valós képet adnak.

Budapest, 2006. április 27.

Könyvvizsgáló cég képviselőjének aláírása: kamarai szám:003403

Képviselőre jogosult neve: dr Mencz Julianna

Könyvvizsgáló cég neve: AUDISOFT KFT

Könyvvizsgáló cég székhelye: 1025 Budapest, Szeréna u.51.

Nyilvántartásba-vételi szám: 001930



## KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET

### A/ ÁLTALÁNOS RÉSZ

- A vállalkozás bemutatása

Név: Novotrade Befektetési Részvénytársaság

Működési forma: Részvénytársaság

Alapítás időpontja: 1983. 12. 20.

Tevékenységi kör:

A társaság alapító okirata szerint többféle vállalkozási jogosítvánnyal rendelkezik. Ezek közül sok az alvó tevékenység. Figyelembe véve a befektetések széles körét, elsődleges tevékenységnek a vagyonkezelés, vállalkozásmenedzselés tekinthető. A vállalkozás másodlagos tevékenységét az ingatlanok hasznosítása képezi.

- Képviselőre jogosultak:

Neve: Rényi Gábor  
Lakóhelye: 1137 Budapest, Szent István park 26.  
Beosztása: elnökvezérigazgató

Neve: Zádorné Prazsák Gabriella  
Lakóhelye: 1029 Budapest, Csatlós u. 34.  
Beosztása: vezérigazgató-helyettes

Neve: dr. Sziklai Gábor  
Lakóhelye: 1015 Budapest, Krisztina krt. 75.  
Beosztása: vezérigazgató-helyettes

Neve: dr. Megyeri Zsolt  
Lakóhelye: 5600 Békéscsaba, Ligeti sor 6.  
Beosztása: igazgatósági tag

Neve: Kálmán Gábor  
Lakóhelye: 1061 Budapest, Anker köz 1.  
Beosztása: igazgatósági tag

Neve: Robert Stein  
Lakóhelye: GB AL6 ODA Digswell Herts, 52 Hertford Road England  
Beosztása: igazgatósági tag

- A könyvvizsgáló adatai

Neve: Audisoft kft. képviselőjében dr. Mencz Julianna  
Lakóhelye: 1025 Budapest, Szeréna u. 51.  
Kamarai száma: 003403

- A számviteli rendért felelős személy adatai

Neve: Mezeiné Rác Eszter  
Lakóhelye: 1038 Budapest, Márton út 9.  
Regisztrációs száma: 114915

- A számviteli politika fő vonásai:

A számviteli politika célja, hogy a mérlegbeszámoló valós és megbízható képet adjon a társaság gazdálkodásáról, anyagi, vagyoni és pénzügyi helyzetéről.  
A könyvvezetés a kettős könyvvitel rendszerében történik.  
A mérleg a 2000. évi C. törvény 1. sz. melléklete szerinti „A „ változat, az eredménykimutatás forgalmi költség eljárással készül a 3. sz. melléklet szerinti „A” változatban.

A célok ismertetése:

A társaság a beszámoló készítésénél irányadónak egyrészt a külföldi tulajdonosok információs igényét, másrészt a tőzsdén jegyzett cégek részére előírt adatszolgáltatási kötelezettséget, valamint az adóigazgatási eljárás határidőit tekinti.  
A mérlegkészítés napja február 14.  
A mérleg fordulónapja december 31.

Az alkalmazott értékelési eljárások bemutatása:

Az immateriális javak és a tárgyi eszközök beszerzési értéken történő kimutatása az elszámolt értékcsökkenés külön számlán való vezetésével történik.  
A mérlegben a készleteket bekerülési értéken, illetve a már elszámolt értékvesztéssel csökkentett, az értékvesztés visszaírt összegével növelt könyv szerinti értéken kell kimutatni.  
Az értékvesztés megállapításánál a mérlegkészítéskor ismert piaci érték a viszonyítási alap.  
A részesedéseknél az értékelés alapja a mérlegkészítéskor ismert piaci érték. A tőzsdén jegyzett cégek esetében a tartós állapot dokumentáltsága mellett a saját tőke/jegyzett tőke arány a leértékelés alapja. Az értékpapíroknál az értékelés alapja hasonló mint a tőzsdén jegyzett cégeknél, míg a tőzsdén nem jegyzetteknél a tőzsdén kívüli forgalom alapján kell az értékvesztést elszámolni.  
A vevőkkel szembeni követelések értékvesztésének megállapításánál a társaság egyedi értékelés alapján, esetenként az adótörvényben meghatározott mértékű értékvesztést meghaladóan kíván élni.  
A pénzeszközök értékelésénél a társaság a Számviteli Törvényben előírtakat alkalmazza.

Értékcsökkenés elszámolásának módszere:

A választott leírási mód a társaság tevékenységének és az alkalmazott eszközök használatának jellemzői figyelembevételével a lineáris leírás, amellyel a társaság a számviteli törvényben előírtak alapján meghatározott bekerülési érték után számolja el az értékcsökkenést eszközönként.

Az egyszerűsített értékcsökkenés elszámolása:

A kis értékű eszközök értéke azonnal értékcsökkenésként kerül elszámolásra.

Az eredménykimutatás vá-  
lasztott formája:

A 2000. évi C. törvény 3. sz. melléklete szerinti „A „ változat  
az eredménykimutatás forgalmi költség eljárással készül.

- **Eltérés a számviteli alap-  
elvektől:** A társaság a Számviteli Törvény előírásaival összhangban  
járt el minden lényeges szempontot tekintve.
- A társaság 2005. évi tevékenységének számszerű elemzését a 2. sz. melléklet tartalmazza.
- Figyelemmel a vállalkozás üzleti tervére a működése hosszú távon biztosított.

## B/ KÜLÖNÖS RÉSZ

### 1. A mérleghez kapcsolódó kiegészítések

A társaság esetében a tárgyidőszakban értékelési elv, illetve eljárás módosulás nem volt.  
A Számviteli Törvény által előírt tartalommal készült a 3. sz. Melléklet, amely tartalmazza az imma-  
teriális javak és a tárgyi eszközök bruttó értékének, valamint értékcsökkenésének alakulását.  
A társaság 2005. évben az amortizációs politika alapján számolta el az értékcsökkenést. Kis értékű  
eszközök beszerzése azonnali értékcsökkenésként került elszámolásra az egyszerűsített eljárás  
módszeréből adódóan.

A saját tőke alakulását a 4. sz. Melléklet tartalmazza.

#### **Az aktív időbeli elhatárolás tartalma a következő:**

Árbevételek aktív időbeli elhatárolása (391)	2005.12.31.
2005. II. félév konszolidálási díj	4,241,208.0
2005. évi kamat bevétel	76 113.0
2005. évi egyéb szolgáltatás	17,265.0
<u>2005. évi közüzemi díj továbbszámla</u>	<u>172,649.0</u>
Összesen:	4,507,235.0
Költségek aktív időbeli elhatárolása (392)	2005. 12. 31.
<u>2005. évben felmerült 2006. évre vonatkozó egyéb költségek</u>	<u>491,240.0</u>
Összesen:	491,240.0
<b>Aktív időbeli elhatárolások összesen:</b>	<b>4,998,475.0</b>

**A passzív időbeli elhatárolás az adott évben:**

## Árbevételek passzív időbeli elhatárolása (481)

2006. évben jóváírt kamat bevétel	82.223.0
-----------------------------------	----------

## Költségek passzív időbeli elhatárolása (482)

2005. évi költségek	37,422,052.0
2005. évi közvetített szolgáltatás	172,649.0
2005. évi könyvvizsgálat költségei	5,000,000.0
2005.évi hitelkamat	4,263,922.0
<b>Összesen:</b>	<b>45,858,623.0</b>

Halasztott bevételek (483)	291,899.0
----------------------------	-----------

<b>Passzív időbeli elhatárolás összesen:</b>	<b>46,232,745.0</b>
--	---------------------

## 2. Az eredmény kimutatáshoz kapcsolódó kiegészítések

## a) A társaság éves árbevételének alakulása

## aa) tevékenységi körönként (eFt-ben)

Kereskedelmi tevékenység	1,257
Ingatlanhasznosítás	12,852
Egyéb bérbeadás	1,560
Üzleti szolgáltatás	125,895
<u>Egyéb árbevétel</u>	<u>16,578</u>
<b>Összesen:</b>	<b>158,142</b>

## ab) Földrajzi régióként (eFt-ban)

Magyarország	155,097
<u>Európa</u>	<u>3,045</u>
<b>Összesen:</b>	<b>158,142</b>

b) A költségnevek összetétele

Költségnevek	eFt	%
Anyagjellegű ráfordítások	163,065	66,3
Ebből		
- anyagköltség	5,918	2,4
- igénybevett szolgáltatások költségei	150,811	61,3
- egyéb szolgáltatások költségei	6,336	2,6
Személyi jellegű ráfordítások	69,029	28,1
Ebből		
- bérköltség	40,067	16,3
- személyi jellegű egyéb kifizetés	10,962	4,5
- bérjárulék	18,000	7,3
Értékcsökkenési leírás	13,825	5,6
<b>Összesen:</b>	<b>245,919</b>	<b>100,0</b>

c) A társaság költségei közül kiemelten vizsgált költségek alakulása

Megnevezés	Időszak		Index %
	Előző eFt	Tárgy	
Igénybevett szolgáltatások költségei	<b>118,781</b>	<b>150,811</b>	127,0
Ebből			
- bérleti díj	11,045	11,482	104,0
- könyvvizsgálói díj	7,540	6,940	92,0
- hirdetés, reklám, propaganda	1,953	657	33,6
- tanácsadás	7,228	7,328	101,4
- ügyviteli szolgáltatás	753	871	115,7
- ügyvédi költség	7,423	5,182	69,8
- egyéb	82,839	115,351	142,9

A személyi jellegű ráfordítások alakulását a Számviteli Törvényben meghatározottaknak megfelelő bontásban a 5. sz. Melléklet tartalmazza.

d) Az aktivált saját teljesítmények alakulása

Megnevezés	Előző év	Tárgyév	Változás %
Saját előállítású szellemi termékek aktivált értéke			
Saját termelésű készletek állományváltozása			
Aktivált saját teljesítmények értéke			

2005. évben nem volt.

e) A társaság eredményét a következő események miatt elszámolt rendkívüli eredmény módosította:

<u>Megnevezés</u>	<u>Összeg</u>	<u>Eredményhatás</u>
Fellelt eszköz értéke	101 eFt	101 eFt
Elévült kötelezettség kivezetése	2778 eFt	2778 eFt
Elengedett követelés	129 eFt	-129 eFt
<u>Véglegesen adott támogatás</u>	<u>120 eFt</u>	<u>-120 eFt</u>

**Összesen: 2630 eFt**

f). A társasági adóalapot módosító tételek a 6. sz. Mellékletben találhatók.

### C/ TÁJÉKOZTATÓ RÉSZ

Az Rt. által vállalt kezességek értéke: 72,000 eFt

Nyújtott garanciák értéke: 144,894 eFt

A társaság részvényeire vonatkozó információk

A részvénytársaság alaptőkéje	997,671,500 Ft.
A részvények száma	1,995,343 db
A részvények névértéke	500 Ft/db
Részvények típusa	Névre szóló

Egyéb rövid lejáratú követelések összege a társaság vezető tisztségviselőitől: 11,040 eFt.,

A kapcsolódó mellékletekben található:

- Tételes eredmény elemzés (1.sz. melléklet)
- Vagyoni, pénzügyi és jövedelmi helyzet alakulása (2.sz. melléklet)
- Az immateriális javak és a tárgyi eszközök bruttó értékének , értékcsökkenésének alakulása.  
Az értékcsökkenési leírás alakulása leírási módok szerint (3/a, 3/b, 3/c melléklet)
- A saját tőke alakulása (4. sz. melléklet)
- Személyi jellegű ráfordítások alakulása (5.sz. melléklet)
- Társasági adóalapot módosító tételek (6.sz. melléklet)
- Cash flow kimutatás (7. sz. melléklet)
- A társaság érdekeltségei (8. sz. melléklet)
- Ellenőrzési viszonyok alakulása (9. sz. melléklet)
- Értékvesztés mérlegtételek szerinti részletezése (10.sz. melléklet)

Budapest, 2006. február 15.

A vállalkozás vezetője  
(képviselője)

## 1. melléklet

Társaság megnevezése: Novotrade Rt.

### TÉTELES EREDMÉNY ELEMZÉS

Az adózott eredmény változásának abszolút összege **-24 514 eFt.**

Tételes magyarázata a következő:

	eFt
- árbevétel változás	31356
- eladott áruk beszerzési értékének változása	-515
- közvetített szolgáltatás változása	6123
- az egyéb bevételek összegének változása	-8726
- aktivált saját teljesítmények változása	
- anyagköltség változás	-843
- az igénybevett szolgáltatások változása	-32030
- egyéb szolgáltatások változása	4354
- a személyi jellegű ráfordítások változása	-5890
- az értékcsökkenés változása	14333
- az egyéb ráfordítások változása	5064
- a pénzügyi eredmény változása	-40287
- a rendkívüli eredmény változása	2547
- a társasági adó változása	-
<b>Összesen</b>	<b>-24514</b>

## 2. melléklet

Társaság megnevezése: Novotrade Rt.

### KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET

#### VAGYONI, PÉNZÜGYI ÉS JÖVEDELMI HELYZET ALAKULÁSA

2005. ÉV

A MUTATÓ		Előző év	Tárgy év	Index %
Megnevezése	Számítása			
1. Tárgyi eszközök aránya	$100 \cdot \frac{\text{Tárgyi eszközök}}{\text{Összes eszköz}}$	2,70	2,10	77,78
2. Forgóeszközök aránya	$100 \cdot \frac{\text{Forgóeszközök}}{\text{Összes eszköz}}$	64,10	77,01	120,14
3. Tőkeellátottság	$100 \cdot \frac{\text{Saját tőke}}{\text{Összes forrás}}$	71,03	68,74	96,78
4. Források aránya	$100 \cdot \frac{\text{Kötelezettségek}}{\text{Saját tőke}}$	39,99	40,62	101,58
5. Likviditás	$100 \cdot \frac{\text{Likvid aktívák}}{\text{Likvid passzívák}}$	226,77	276,70	122,02
6. Vagyonarányos jövedelmezőség	$100 \cdot \frac{\text{Adózás előtti eredmény}}{\text{Saját tőke}}$			-
7. Eszközarányos jövedelmezőség	$100 \cdot \frac{\text{Adózás előtti eredmény}}{\text{Összes eszköz}}$			-
8. Árbevétel arányos jövedelmezőség	$100 \cdot \frac{\text{Adózás előtti eredmény}}{\text{Összes nettó árbevétel}}$			-
9. Fizethető osztalék	$100 \cdot \frac{\text{Adózott eredmény}}{\text{Jegyzett tőke}}$			-
10. Költséghányad	$100 \cdot \frac{\text{Összes költség}}{\text{Összes nettó árbevétel}}$	189,14	160,79	85,01



### 3.a melléklet

Társaság megnevezése: Novotrade Rt.

## AZ IMMATERIÁLIS JAVAK ÉS A TÁRGYI ESZKÖZÖK BRUTTÓ ÉRTÉKÉNEK ALAKULÁSA 2005. ÉVBEN

adatok eFt-ban

Megnevezés	Nyitó érték	Évközi		Átsorolás	Záró érték
		növekedés	csökkenés		
I. Immateriális javak összesen	<b>104066</b>				<b>104066</b>
I/1 Vagyoni értékű jogok	11500				11500
I/2 Üzleti vagy cégérték					
I/3 Szellemi termékek	92566				92566
I/4 Kísérleti fejlesztés aktivált értéke					
I/5 Alapítás-átszervezés aktivált értéke					
Ebből csoporttagtól beszerzett					
II. Tárgyi eszközök összesen	<b>132197</b>	<b>1832</b>	<b>5781</b>		<b>128248</b>
II/1 Ingatlanok	40797		4865		35932
II/2 Műszaki berendezések és járművek					
II/3 Egyéb berendezések és felszerelés	91400	916			92316
II/4 Beruházások		916	916		
II/5 Beruházásokra adott előlegek					
Ebből csoporttagtól beszerzett					
<b>Immateriális javak, tárgyi eszközök összesen:</b>	<b>236263</b>	<b>1832</b>	<b>5781</b>		<b>232314</b>

### 3.b melléklet

Társaság megnevezése: Novotrade Rt.

#### AZ IMMATERIÁLIS JAVAK ÉS A TÁRGYI ESZKÖZÖK ÉRTÉKCSÖKKENÉSÉNEK ALAKULÁSA 2005. ÉVBEN

adatok eFt-ban

Megnevezés	Nyitó érték	Évközi		Átsorolás	Záró érték
		növekedés	csökkenés		
I. Immateriális javak összesen	<b>87920</b>	<b>4646</b>			<b>92566</b>
I/1 Vagyoni értékű jogok					
I/2 Üzleti vagy cégérték					
I/3 Szellemi termékek	87920	4646			92566
I/4 Kísérleti fejlesztés aktivált értéke					
I/5 Alapítás-átszervezés aktivált értéke					
Ebből csoporttagtól beszerezett					
II. Tárgyi eszközök összesen	<b>94822</b>	<b>9179</b>	<b>4834</b>		<b>99167</b>
II/1 Ingatlanok	26359	898	4834		22423
II/2 Műszaki berendezések és járművek					
II/3 Egyéb berendezések és felszerelések	68463	8281			76744
II/4 Beruházások					
Ebből csoporttagtól beszerezett					
<b>Immateriális javak, tárgyi eszközök összesen:</b>	<b>182742</b>	<b>13825</b>	<b>4834</b>		<b>191733</b>

A társaság élt a Számviteli törvény által biztosított egyszerűsített amortizáció lehetőségével és az 50.000,- Ft alatti un. kis értékű eszközöket beszerzésükkor azonnal elszámolta költségként.

3.c melléklet

ÉRTÉKCSÖKKENÉSI LEÍRÁS ALAKULÁSA LEÍRÁSI MÓDOK SZERINT

Megnevezés	Terv szerinti			Terven felüli
	Lineáris	Degresszív	Teljesítmény- arányos	
I. Immateriális javak összesen	<b>4646</b>			
I/1 Vagyoni értékű jogok				
I/2 Üzleti vagy cégérték				
I/3 Szellemi termékek	4646			
I/4 Kísérleti fejlesztés aktivált értéke				
I/5 Alapítás-átszervezés aktivált értéke				
Ebből csoporttagtól beszerzett				
II. Tárgyi eszközök összesen	<b>9179</b>			
II/1 Ingatlanok	898			
II/2 Műszaki berendezések és járművek				
II/3 Egyéb berendezések és felszerelések	8281			
II/4 Beruházások				
Ebből csoporttagtól beszerzett				
<b>2005. évi értékcsökkenés összesen:</b>	<b>13825</b>			

4. melléklet

A SAJÁT TŐKE ALAKULÁSA

adatok eFt-ban

Megnevezés	Nyitó	Forgalom		Záró	Megjegyzés
		Növekedés	Csökkenés		
JEGYZETT TŐKE Tőkeemelés Bevonás Egyéb	997 672			997 672	
TŐKETARTALÉK Tőkeemelés ázsiója Veszteség miatti eredmény- tartalék pótlás Egyéb	533608		7966	525642	
EREDMÉNYTARTALÉK Mérleg szerinti eredmény 2005. Mérleg szerinti eredmény 2004. Tőketartalékból kiegészítés Tőkeemelés Osztalékfizetés Egyéb	-540 000 - -7966	7966	32480	-540000 -32480	
<b>Összesen</b>	983 314	7966	40446	950834	

5. melléklet

SZEMÉLYI JELLEGŰ RÁFORDÍTÁSOK ALAKULÁSA

Megnevezés	Létszám fő	Béreköltség	Tiszteletdíj eFt	Járandóság	Egyéb személyi jellegű kifizetés
Fizikai	1	2040			540
Nem fizikai	10	34914			6262
Állományon kívüli					
Üzletvezetés					
Igazgatóság	2	3 112			1280
Felügyelő Bizottság	2		2 880		
<b>Társasági összesen</b>	15	40066	2 880		8082

A társaság átlagos statisztikai létszáma .....13..... fő.

## 6. melléklet

### TÁRSASÁGI ADÓALAP MÓDOSÍTÓ TÉTELEI

Megnevezés	Összeg eFt	Jövőbeni hatás
------------	---------------	----------------

#### Az adózás előtti eredményt csökkentő jogcímek

Az adótörvény szerint figyelembe vett écs. elszámolt összege és az eszközök kivezetésekor a számított nyilvántartási érték	14399	
Az előző években ráfordításként elszámolt értékvesztés felhasználásra arányosan jutó összege	34628	
Kapott bevételként elszámolt osztalék	16520	
<b>Összesen:</b>	<b>65547</b>	

#### Az adózás előtti eredményt növelő jogcímek

Az Szt. alapján költségként elszámolt écs. leírás és az eszközök kivezetésekor a számított nyilvántartási érték	13825	
Az adóévben követelésre elszámolt értékvesztés összege.	8934	
Az adóévet megelőző évben csökkentő tételként számításba vett összeg	2135	
Adóévben elengedett követelés	2778	
Visszafizetés nélkül adott támogatás	120	
Nem a vállalkozási tevékenységgel kapcsolatos költségek	101	
<b>Összesen:</b>	<b>27893</b>	

## 7. melléklet

Társaság megnevezése: Novotrade Rt.

### CAHS-FLOW KIMUTATÁS

		Előző év	Tárgyév
		adatok eFt-ban	
<b>I. Szokásos tevékenységből származó pénzeszköz-változás</b>		<b>248105</b>	<b>-401207</b>
1. Adózás előtti eredmény	+/-	-7 966	-32480
2. Elszámolt amortizáció	+	28 158	13825
3. Elszámolt értékvesztés	+	1310	8934
4. Céltartalék képzés és felhasználás különbözete	+/-		
5. Befektetett eszközök értékesítésének eredménye	+/-	-23564	
6. Egyéb hosszú lejáratú kötelezettség változása	+/-		
7. Szállítói kötelezettség változása	+/-	2649	2714
8. Egyéb kötelezettség változása	+/-	-45325	-38210
9. Passzív időbeli elhatárolások változása	+/-	-359	38351
10. Vevőkövetelés változása	+/-	-16498	-13577
11. Forgóeszközök /vevő és pénzeszközök nélkül/változása	+/-	309634	-379395
12. Aktív időbeli elhatárolások változása	+/-	66	-1369
13. Fizetett társasági adó	-		
14. Fizetett osztalék, részesedés	-		
<b>II. Befektetési tevékenységből származó pénzeszköz-változás</b>		<b>-40055</b>	<b>167114</b>
15. Befektetett eszközök beszerzése	/-/	174310	916
16. Befektetett eszközök eladása	/+/	134255	168030
17. Kapott osztalék	/-/		
<b>III. Pénzügyi műveletekből származó pénzeszköz-változás</b>		<b>-218840</b>	<b>28524</b>
18. Részvénykibocsátás bevétele	/+/		
19. Kötvénykibocsátás bevétele	/+/		
20. Hitelfelvétel	/+/	174077	73264
21. Véglegesen kapott pénzeszköz	/+/		
22. Részvénybevonás	/-/		
23. Kötvény visszafizetés	/-/		
24. Hiteltörlesztés/visszafizetés	+/-	-2917	-44740
25. Tőkepótlásra átadott pénzeszköz	/-/	390000	
<b>IV. Pénzeszközök változása</b>		<b>-10790</b>	<b>-205569</b>

## 8. melléklet

### A társaság érdekeltségei

#### Leányvállalatok

Név	Saját tőke	Székhely	Jegyzett tőke	Tartalékok	Részesedés %	Mérleg szerinti eredmény
BMS Informatikai Kft.	27.752 eFt	Magyarország	45000 eFt	545 eFt	66,8	-17.793 eFt
Hungarian Corporate Energy N.V.	n.a.	Holland Antillák	520 eCHF	n.a.	76,9	n.a.
Interhelp Egyesülés	n.a.	Oroszország	1020 eRBL	n.a.	80,4	n.a.
Katran	n.a.	Ukrajna	15000 eRBL	n.a.	56,1	n.a.
Land Autócenter Kft.	n.a.	Magyarország	6950 eFt	n.a.	100,0	n.a.
Novoreál Kft.	139.558 eFt	Magyarország	190640 eFt	-56267 eFt	100,0	5.185 eFt
Novotrade (Cyprus) Ltd.	1 eGBP	Ciprus	1 eGBP	0 eGBP	100,0	0 eGBP
Novotrade (Isle of Man) Ltd.	3.156 eGBP	Man-sziget	2 eGBP	3208 eGBP	100,0	-54 eGBP
Novotrade (Schweiz) AG	1.395 eCHF	Svájc	1050 eCHF	314 eCHF	100,0	31 eCHF
Novotrading Medical Kft.	113.415 eFt	Magyarország	57000 eFt	30866 eFt	65,0	25.549 eFt
Novotwins Kft. f.a.	n.a.	Magyarország	3000 eFt	n.a.	96,7	n.a.
Rubicon f.a.	n.a.	Szlovákia	100 eSLK	n.a.	100,0	n.a.

#### Társult vállalkozások

Név	Saját tőke	Székhely	Jegyzett tőke	Tartalékok	Részesedés %	Mérleg szerinti eredmény
Happy Divatáru Kft.	61976 eFt	Magyarország	16790 eFt	43130 eFt	49,0	2050 eFt
Nagykörúti Üzletház Rt.	209887 eFt	Magyarország	24500 eFt	160195 eFt	24,5	25.192 eFt
Sunbooks Kft.	-303833 eFt	Magyarország	418000 eFt	-377253 eFt	69,0	-344.580 eFt



## **Egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozások**

N-Gene Research Laboratories, Inc.  
Novoprint Rt.  
BRX Ltd.  
Andromeda Entertainment Plc.

Amerikai Egyesült Államok  
Magyarország  
Nagy-Britannia  
Nagy-Britannia

## 9. melléklet

### Ellenőrzési viszonyok alakulása

Gazdasági társaságok, amelyekben a Novotrade Rt. *közvetlen* irányítást biztosító befolyással rendelkezik.

Név	Székhely	Jegyzett tőke	Pénznem	Szavazati arány (%)
Interhelp Kft.	Oroszország	1020	eRBL	80
Land Autocenter Kft	Magyarország	6950	eFt	84
Novotrade (Schweiz) AG	Svájc	1050	eCHF	100
Novotwins Kft. f.a.	Magyarország	3000	eFt	97

Gazdasági társaságok, amelyekben a Novotrade Rt. *többségi* irányítást biztosító befolyással rendelkezik.

BMS Informatikai Kft.	Magyarország	45000	eFt	67
Katran	Ukrajna	15000	eRBL	56
Novotrading Medical Kft.	Magyarország	57000	eFt	65

Gazdasági társaságok, amelyekben a Novotrade Rt. *jelentős* befolyással rendelkezik.

Happy Divatáru Kft.	Magyarország	16790	eFt	49
Sunbooks Kft.	Magyarország	418000	eFt	49

10. melléklet

A társaság megnevezése: Novotrade Rt.

ÉRTÉKVESZTÉS ALAKULÁSA MÉRLEGSORONKÉNT

Megnevezés	Nyitó érték	Tárgyévi			Záró érték
		Növekedés	Csökkenés	Visszaírás	
<b>A. Befektetett eszközök</b>					
<b>III. Befektetett pénzügyi eszközök</b>	<b>203515</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>203515</b>
III/19 Tartós részesedés kapcsolt vállalkozásban	116448	0	0	0	116448
III/21 Egyéb tartós részesedés	87067	0	0		87067
<b>B. Forgóeszközök</b>					
<b>I. Készletekre elszámolt értékvesztés</b>	<b>6219</b>	<b>0</b>	<b>6219</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
I/32 Áruk	6219	0	6219	0	0
<b>II. Követelések</b>	<b>56183</b>	<b>8934</b>	<b>20899</b>	<b>0</b>	<b>44218</b>
II/35 Vevők	9332	2334	0	0	11666
II/36 Követelések kapcsolt vállalkozással szemben	21356	0	20899	0	457
II/39 Egyéb követelések	25495	6600	0	0	32095
<b>III. Értékpapírok</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
III/43 Saját részvények	0	0	0	0	0

## **A Felügyelő Bizottság jelentése a Novotrade Nyrt és konszolidációs körének 2005. évi tevékenységéről.**

### 1. Beszámoló a Felügyelő Bizottság 2005 évi tevékenységéről

A Felügyelő Bizottság folyamatosan figyelemmel kísérte a Novotrade Nyrt 2005 évi tevékenységét, részt vett az Igazgatóság legfontosabb döntéseit hozó ülésein, így közvetlenül tájékozódhatott a meghozott döntésekről.

### 2 A Felügyelő Bizottság véleménye a Társaság működéséről.

A Novotrade Nyrt portfólió átalakítási programja már évekkal ezelőtt elkezdődött. Ennek keretében számtalan cég eladására és végelszámolására került sor.

A Társaság olyan üzletpolitikai koncepciót alakított ki, amely az internetes Web technológiákra épülő, és azok lehetőségeit kihasználó üzleti projektek kidolgozására és megvalósítására irányul.

E stratégia alkalmazása során kockázati tőke befektető társaságként részt vett a Sunbooks projekt kifejlesztésében és irányításában. Hasonló indokok miatt résztulajdont vásárolt az informatikai fejlesztésekkel és szolgáltatásokkal foglalkozó BMS Kft. –ben. A cégeladásokból származó pénzforrások nagy részét elsősorban a Sunbooks projekt megvalósítására fordította, amely a könyvkereskedelem területén hazánkban teljesen új üzleti modellt valósított meg.

Annak ellenére, hogy a könyvforgalom lebonyolításában érdekelt kiadóvállalatokat és könyvesboltokat nagy számban sikerült a rendszerbe integrálni, a jövedelmezőség kedvezőtlenül alakult. Ismétlődő pótbefizetésekre került sor, ami fokozódó terhet jelentett a Novotrade számára.

Mindezek következtében az Igazgatóság társbefektető bevonását tűzte ki célul. A többségi részesedés értékesítése 2003-ban sikeresen megvalósult, és a tulajdonostársak közösen pótolták a veszteségeket, illetve a Novotrade további tőkeemelését hajtott végre. A Sunbooks Kft korábbi logisztikai szolgáltatójával, a Magyar Postával kötött szerződése 2005-ben lejárt, amit egyik fél sem kívánt meghosszabbítani, így új szolgáltatóval kötött szerződést. A szolgáltató váltással összefüggő átmeneti technikai nehézségek az árbevétel növekedési dinamikáját hátrányosan befolyásolták.

A pénzügyi kimutatásokból egyértelműen látszik, hogy a Novotrade Nyrt konszolidált eredményének alakulását alapvetően a Sunbooks Kft eredménye befolyásolja, a Sunbooks veszteségeinek további rendezésére a Novotrade Nyrt azonban nem vállalkozhat. Mindezeket figyelembe véve az Igazgatóság a korábbi terveivel összhangban, 2006-ban értékesítette a kft. meglévő üzlet részét.

Időközben a Novotrade Nyrt vezetése szándéknyilatkozattal is megerősített tárgyalásokat folytatott egy külföldi befektető társasággal új, alternatív energiaforrások hasznosítására irányuló gazdasági tevékenység elindítására. Ennek az új projektnek a megvalósulása érdekében került sor a tulajdonosok tájékoztatására és a tőkeemelés meghirdetésére.

A Felügyelő Bizottság úgy látja, hogy a Novotrade Nyrt Igazgatósága szabályosan, az érvényes jogszabályoknak megfelelően készítette elő és hirdette meg a tőkeemelést. A Társaság új pályára állításához szükségesnek tartjuk a terv megvalósítását.

2. A Felügyelő Bizottság javaslata az Nyrt 2005 évi mérlegének és üzleti jelentésének jóváhagyására

A Felügyelő Bizottság a gazdasági társaságokról szóló törvény alapján javasolja a közgyűlésnek, hogy a Társaság éves egyedi és összevont jelentését az alábbi főbb adatokkal fogadja el.

*a.) 2005. évi mérleg*

Eszközök	eFt	Források	eFt
Befektetett eszközök	311974	Saját tőke	950834
Forgóeszközök	1066327	Céltartalékok	0
Aktív időbeli elhatárolás	4998	Kötelezettségek	386232
		Passzív időbeli elhatárolás	46233
<b>Összesen</b>	<b>1383299</b>	<b>Összesen</b>	<b>1383299</b>

*b.) 2005. évi eredmény kimutatás*

	eFt
Nettó árbevétel	158142
Üzemi tevékenység eredménye	-87442
Pénzügyi műveletek eredménye	52332
Szokásos vállalkozói eredmény	-35110
Rendkívüli eredmény	2630
Adózás előtti eredmény	-32480
<b>Mérleg szerinti eredmény</b>	<b>-32480</b>

*c.) 2005. évi konszolidált mérleg*

Eszközök	eFt	Források	eFt
Befektetett eszközök	675483	Saját tőke	1872406
Forgóeszközök	1564943	Céltartalékok	0
		Kötelezettségek	368020
<b>Összesen</b>	<b>2240426</b>	<b>Összesen</b>	<b>2240426</b>

*d.) 2005. évi eredménykimutatás*

	eFt
Nettó árbevétel	962557
Üzemi tevékenység eredménye	-109600
Adózás és kisebbségi részesedés előtti eredmény	-214052
Folytatódó tevékenység kisebbségi részesedés előtti adózott eredménye	-218919
Kisebbségi részesedés előtti adózott eredmény	-218919
<b>Mérleg szerinti eredmény</b>	<b>-221150</b>

A fentiek alapján a Felügyelő Bizottság javasolja a 2005. évi mérlegek és eredménykimutatások elfogadását.

Budapest, 2006. április 27.

Hegedűs Oszkár  
a Felügyelő Bizottság elnöke  
sk

# FÜGGETLEN KÖNYVVIZSGÁLÓI JELENTÉS

## NOVOTRADE NYRT részvényeseinek

Társaságunk elvégezte a NOVOTRADE BEFEKTETÉSI NYRT 2005. december 31-i mérlegének – melyben az eszközök és a források egyező végösszege 1.383.299 eFt, mérleg szerinti eredménye 32.480 eFt veszteség, - valamint a 2005.évre vonatkozó eredménykimutatásának és kiegészítő mellékletének a vizsgálatát, melyeket a társaság éves beszámolója tartalmaz. Az éves beszámoló, amely a két oszlopos mérlegből, az eredménykimutatásból, a kiegészítő mellékletből és az üzleti jelentésből áll, elkészítése az ügyvezetés feladata. Feladatunk az éves mérleg, az eredménykimutatás és a kiegészítő melléklet hitelesítése könyvvizsgálatunk alapján, valamint annak megítélése, hogy az üzleti jelentésben közölt számviteli információk összhangban vannak-e az éves beszámoló egyéb elemeiben foglaltakkal.

A könyvvizsgálatot a Magyar Könyvvizsgálati Standardok és Magyarországon a könyvvizsgálatra vonatkozó érvényes törvények és egyéb jogszabályok alapján hajtottuk végre. A fenti szabványok értelmében a könyvvizsgálat tervezése és elvégzése révén kellő bizonyosságot szereztünk arról, hogy az éves mérleg, az eredménykimutatás és a kiegészítő melléklet nem tartalmaznak-e lényeges hibás állításokat.

A könyvvizsgálat magában foglalja az éves mérleg, az eredménykimutatás és a kiegészítő melléklet ténytárait és megállapításait alátámasztó beszámolók szűrőpróbaszerű vizsgálatát. Emellett tartalmazza az alkalmazott számviteli alapelvek és az ügyvezetés lényegesebb becsléseinek, valamint a mérleg, az eredménykimutatás és a kiegészítő melléklet bemutatásának értékelését. Az üzleti jelentéssel kapcsolatos munkánk a fent említett területre korlátozódott és nem tartalmazta egyéb, a társaság nem auditált számviteli nyilvántartásaiból levezetett információk áttekintését.

Meggyőződésünk, hogy munkánk megfelelő alapot nyújt a könyvvizsgálói hitelesítő záradék megadásához.

Véleményünk szerint az éves beszámolót a Számviteli törvényben és az általános számviteli elvekben foglaltak szerint állították össze.

A könyvvizsgálat során a Novotrade Nyrt. éves beszámolóját, annak részeit és tételeit, azok könyvelési és bizonylati alátámasztását az érvényes nemzeti könyvvizsgálati standardokban foglaltak szerint felülvizsgáltuk, és ennek alapján elegendő és megfelelő bizonyosságot szereztünk arról, hogy az éves beszámolót a Számviteli törvényben foglaltak és a Magyarországon elfogadott általános számviteli elvek szerint készítették el. Véleményünk szerint az éves beszámoló a Novotrade Nyrt 2005. december 31-én fennálló vagyoni, pénzügyi és jövedelmi helyzetéről megbízható és valós képet ad. Az üzleti jelentés az éves beszámoló adataival összhangban van.

Budapest, 2006. április 27.

Dr Mencz Julianna  
bejegyzett könyvvizsgáló  
kamarai szám:003403  
AUDISOFT KFT

**NYILATKOZAT**  
**a vállalatirányítási gyakorlatról**  
**a Budapesti Értéktőzsde Részvénytársaság által közzétett**  
**Felelős Vállalatirányítási Ajánlások (2003.12.08.) alapján**

A Novotrade Befektetési Nyrt (a „Társaság”) az alábbi nyilatkozatot teszi és az alábbi információkat adja \*:

**1. Az Ajánlások 1.1.2. pontjához:**

Az Igazgatóság feladatai kiterjednek az ebben a pontban meghatározottakra.

**Igen** Nem (magyarázat)

Az Igazgatóság rendelkezik ügyrenddel

Igen **Nem** Az Igazgatóság alacsony létszáma (6 fő) nem indokolja szigorúbb eljárási rend kialakítását.

**2. Az Ajánlások 1.2.2. pontjához:**

A Felügyelő Bizottság rendelkezik ügyrenddel és munkatervvel.

Igen **Nem** A Felügyelő Bizottság alacsony létszáma (3 fő) nem indokolja szigorúbb eljárási rend kialakítását.

**3. Az Ajánlások 1.3.2. pontjához**

Az Igazgatóság és a Felügyelő Bizottság üléseiről jegyzőkönyv készült, és határozataik dokumentálásra kerültek.

**Igen** Nem (magyarázat)

**4. Az Ajánlások 1.6.1. pontjához és 2.1.6. pontjához**

Az Igazgatóság elkészítette a menedzsment munkájának értékelésére és javadalmazására vonatkozó irányelveket.

Igen **Nem** Az Igazgatóság tagjai tiszteletdíjban nem részesülnek.

Az Igazgatóság közzétette a menedzsment munkájának értékelésére és javadalmazására vonatkozó irányelveket.

Igen **Nem**  
(hol, mikor)



\* Alternatívaként a nyilatkozatot két igazgatósági tag együttesen is aláírhatja igazgatósági határozat hiányában.

**5. Az Ajánlások 1.7. pontjához:**

A Társaságnál független belső audit csoport (független belső ellenőrzés) működik

Igen Nem A társaság tevékenysége a Felügyelő Bizottságon és a független könyvvizsgálón kívül belső audit csoport működését nem igényli.

A független belső audit csoport az Igazgatóság vagy a Felügyelő Bizottság által jóváhagyott éves ellenőrzési tervvel rendelkezik.

Igen Nem

**6. Az Ajánlások 1.10. pontjához:**

A könyvvizsgálatot végző gazdálkodó szervezetnek adott más jelentős megbízásról az Igazgatóság tájékoztatta a Társaság közgyűlését és Felügyelő Bizottságát.

Igen Nem (magyarázat)

Nem volt ilyen megbízás

**7. Az Ajánlások 2.1.1. pontjához:**

A nyilvánosságra hozatalra vonatkozó alapelveket a Társaság elkészítette .

Igen Nem A vonatkozó jogszabályi rendelkezések és a BÉT Bevezetési és Forgalmantartási Szabályzata által előírtakat hozza a Társaság nyilvánosságra.

**8. Az Ajánlások 2.1.4. pontjához:**

Az Igazgatóság nyilvánosságra hozta az aktuális üzleti stratégiai célokat.

Igen Nem Az éves jelentésben évente a BÉT honlapján.

**9. Az Ajánlások 2.1.6. pontjához:**

A Társaság az Ajánlások 2.1.6. pontjának megfelelően nyilvánosságra hozta az igazgatóság, felügyelő bizottság és a menedzsment tagjainak szakmai pályafutására vonatkozó információkat.

Igen Nem Eddig ilyen igény nem merült fel, az igazgatósági tagok nagy része már több cikluson keresztül látja el ezt a tisztséget.

**10. Az Ajánlások 2.1.7. pontjához:**

A Társaság az Ajánlások 2.1.7. pontjának megfelelően nyilvánosságra hozta kockázatkezelési irányelveit.

Igen Nem Az éves jelentésben évente nyilvánosságra hozza a Társaság a konkrét kockázati elemeket.

**11. Az Ajánlások 2.1.9. pontjához:**

A Társaság nyilvánosságra hozta a bennfentes kereskedelemre vonatkozó irányelveit.

Igen Nem Ilyen jellegű tranzakció nem volt, a Társaság részvény alapú ösztönzési rendszert nem alkalmaz.

**12. Az Ajánlások 2.1.10. pontjához:**

A Társaság az Ajánlások 2.1.10. pontjának megfelelően közzétette az igazgatóság és a menedzsment harmadik személlyel fennálló kapcsolataira vonatkozó tájékoztatását.

Igen Nem Ilyen jellegű kapcsolat nincs.

**Információk és egyéb megjegyzések:**

**1. Az Ajánlások 1.3.1. pontjához:**

Az Igazgatóság 90%-os átlagos részvételi arány mellett 3 számú ülést tartott az előző 2005. évi üzleti évben.

A Felügyelő Bizottság 100%-os átlagos részvételi arány mellett 3 számú ülést tartott az előző 2005. évi üzleti évben.

**2. Az Ajánlások 1.5.2. pontjához:**

A független Igazgatósági tagok aránya az Igazgatóság teljes létszámára vetítve: 50% független.

**3. Az Ajánlások 1.5.5. pontjához:**

A független Felügyelő Bizottsági tagok aránya a Felügyelő Bizottság teljes létszámára vetítve: 100% független.

**4. Az Ajánlások 1.8. pontjához:**

A Társaságnál az alábbi testületi bizottságok az alábbi számú ülést tartották (bizottságoként) az előző ..... évi üzleti évben.

**A Társaságnál nem működnek testületi bizottságok.**

**5. Az Ajánlások 3.1.4 pontjához:**

A Társaság közgyűlése előkészítése és megtartása során az előző 2005. évi üzleti évben figyelembe vette a Budapesti Értéktőzsde Részvénytársaság vonatkozó ajánlásait.

Igen

Nem

**6. A Társaság saját felelős vállalatirányítási kódex-szel rendelkezik:**

Igen  
(hozzáférhetőség)

Nem

**7. A Társaság etikai kódex-szel rendelkezik:**

Igen  
(hozzáférhetőség)

Nem

**8. Az elnök-vezérigazgatói tisztséget egy személy tölti be a Társaságnál.**

Igen

Nem

Kelt: Budapest, 2006. május 2.

dr. Sziklai Gábor  
az Igazgatóság tagja

dr. Rényi Gábor  
az Igazgatóság elnöke