

Deloitte Kft.

Budapest 1068
Dózsa György út 84/C

TELJESSÉGI NYILATKOZAT

Tisztelt Uraim!

Önök megvizsgálták a Navigator Engineering Kft. (a „Társaság”) 2005. december 31-i mérlegét, amelyben a mérlegfőösszeg 197 788 eFt és a mérleg szerinti eredmény 21 725 eFt nyereség, a fenti dátummal végződő évre vonatkozó eredménykimutatását és kiegészítő mellékletét (együttesen pénzügyi kimutatás), amelyet a Társaság 2005. december 31-i éves beszámolója tartalmaz az üzleti jelentéssel együtt, abból a célból, hogy véleményt mondjanak, miszerint a pénzügyi kimutatás megbízható és valós képet nyújt a Társaság vagyoni, pénzügyi és jövedelmi helyzetéről a Számviteli törvény és a Magyarországon elfogadott számviteli elvek szerint. Jelen nyilatkozatunk az Önök által elvégzett könyvvizsgálathoz kapcsolódóan készült el. Megerősítjük, hogy a pénzügyi kimutatásban szereplő vagyoni, pénzügyi jövedelmi helyzet, a mérleg szerinti eredmény, valamint a kiegészítő mellékletben közölt adatok valós bemutatása a Számviteli törvény szerint a mi felelőségünk.

Legjobb tudásunk és meggyőződésünk szerint megerősítjük a vizsgálatok folyamán általunk tett következő, az alábbi 23 pontban felsorolt állításokat:

1. Elismerjük felelőségünket a számviteli és belső ellenőrzési rendszerek bevezetéséért és működtetéséért, melyek célja a csalások és tévedések megelőzése és feltárása
2. A fentiekben megjelölt pénzügyi kimutatás a Számviteli törvénynek valamint a Magyarországon elfogadott számviteli elveknek megfelelően készült.
3. A Társaság biztosította az Önök számára az összes:
 - a) pénzügyi és számviteli nyilvántartást és azokkal kapcsolatos bizonylatokat.
 - b) tulajdonosi, igazgatósági, felügyelő bizottsági, vezetői ülések jegyzőkönyveit vagy olyan ülésekről szóló összefoglalókat, melyekről jegyzőkönyv még nem készült.
4. Nem voltak visszaélések a Társaság vezetése, illetve a belső ellenőrzésen vezető beosztásban dolgozó munkatársak részéről.
5. A felügyeleti szervek vagy más hatóságok nem értesítették a Társaságot jelentéstételi kötelezettségeivel kapcsolatos, a számviteli törvény vagy más egyéb érvényes jogszabály megsértéséből adódó semmilyen tényről.

6. Tájékoztatottuk Önöket a Társaságot érintő összes jogvitáról és követelésről. Nincsenek olyan meg nem nevezett követelések, kárigények vagy jogviták, melyekkel kapcsolatban valamilyen igény merülhetne fel a Társasággal szemben. Ezenkívül hozzáférhetővé tettünk minden, a felügyeleti szervektől vagy más hatóságtól kapott írásos dokumentumot, ideértve az ellenőrzési jegyzőkönyveket és a hozzákapcsolódó levelezést. Informáltuk Önöket minden olyan a felügyeleti szervek vagy más hatóságok által folyamatban lévő minden olyan vizsgálatról illetve már befejezett vizsgálatról, melyről a jelentés még nem készült el.
7. A könyvvizsgálót tájékoztattuk minden a vezetés tudomására jutott és a társaságot esetlegesen érintő csalásra vagy feltételezett csalásra vonatkozó tényről.
8. A könyvvizsgáló tudomására hoztuk arra vonatkozó felmérésünk eredményét, hogy mekkora a kockázata annak, hogy az éves beszámoló csalás miatt jelentős tévedéseket tartalmazhat.

Amennyiben az alábbi pontokban másképp nem jelezzük a 350 eFt összértéket meg nem haladó tételek olyan kivételt képeznek, amelyet ebben a dokumentumban nem kell feltüntetni. Ez az összeg nem feltétlenül jelez olyan összeget, amely módosítást illetve bemutatást tenne szükségessé a pénzügyi kimutatásban.

9. Az alábbiak – feltéve, hogy a Társaság esetében az felsorolt fogalmak és események értelmezhetőek – megfelelően kerültek a nyilvántartásokba és megfelelően lettek bemutatva a pénzügyi kimutatásokban:
 - a) kapcsolt vállalkozásokkal való tranzakciók és az ezekkel kapcsolatos követelések és kötelezettségek összegei, beleértve az árbevételt, beszerzéseket, hiteleket, átutalásokat, lízing ügyleteket és (írásos vagy szóbeli) garanciákat,
 - b) az olyan írásos vagy szóbeli garanciák, melyek a Társaság függő kötelezettségei,
 - c) saját részvény visszavásárlási opciók, megállapodások, konverzióra jogosító értékpapír opciók, vagy más követelmény miatt tartalékkolt saját részvény,
 - d) hitelintézetekkel való ügyletek, melyek kötelezettségek fedezésére szolgáló bankbetétekkel vagy más, pénzeszközállomány korlátozására vonatkozó konstrukciókkal, hitelkerettel vagy más hasonló megoldásokkal kapcsolatosak.
 - e) minden mérlegen kívüli származékos és egyéb pénzügyi ügylet (határidős ügyletek, opciók, swap ügyletek, stb.), beleértve a forward kihelyezések és stand by kötelezettségek keretében vállalt értékpapírok vételére vagy eladására vonatkozó jelentős mértékű kötelezettségeket,
 - f) jelentős mértékű egyéni vagy csoportos hitelkockázati koncentrációt megtestesítő pénzügyi eszközök,
 - g) értékesítés visszereseti feltételekkel,
 - h) kétes megítélésűvé vált adott kölcsönök,
 - i) olyan hitelek melyeket kamat illetve tőketörlesztés kedvezmény vagy elhatárolás biztosítása céljából ütemezték át az adós nehéz pénzügyi helyzete miatt,
 - j) korábban értékesített eszközök visszavásárlására vonatkozó megállapodások.
10. Nem történt olyan esemény, hogy a dolgozók (a vezetőségen és a 4. pontban meghatározott olyan személyeken kívül, akik fontos szerepet töltenek be a belső ellenőrzésben) bármilyen olyan visszaélést követtek volna el, mely hatással lehetett volna a pénzügyi kimutatásokra.
11. A Társaságnak nincsenek olyan tervei vagy szándéka, mely befolyásolhatná az eszközök vagy források könyv szerinti értékét vagy minőségét.

12. Nem volt:

- a) a szabályoknak, törvényeknek, a Társaság szabályzatainak olyan jellegű megsértése, melynek hatását a pénzügyi kimutatásban meg kellene jeleníteni, vagy ami egy jövőbeni veszteség elhatárolásának alapjait képezhetné.
- b) a pénzügyi kimutatásban lévő egyéb kötelezettségeken vagy függőben lévő veszteségeken, nyereségeken kívül más tétel, melyet időbenileg el kell határolni, vagy ki kell mutatni.

13. Nincsenek olyan tranzakciók, melyek nem lettek megfelelően a pénzügyi kimutatások alapjául szolgáló bizonylatokban rögzítve.

14. A Társaságnak igazolt jogcíme van minden eszközre, ezeket az eszközöket az Önökkel közöltekén kívül semmilyen tilalom vagy idegen zálogjog nem terheli, és semelyik eszköz nincsen biztosítékként lekötve.

15. Megfeleltünk minden olyan szerződéses kötelezettségünknek, melyek megszegése jelentős hatást gyakorolna a pénzügyi kimutatásokra.

16. A mérleg fordulónapja. után nem történt olyan esemény, mely a pénzügyi kimutatásban való megjelenítést, illetve annak módosítását tenné szükségessé.

17. A Társaság a felelős a határidőn túli vagy kétes követelésekre képzett értékvesztés meghatározásáért, valamint az értékvesztés képzés során használt becslések megfelelőségéért. A menedzsment úgy véli, hogy az elszámolt értékvesztések elégségesek az ilyen követelések után esetlegesen elszámolandó hitelezési veszteségek fedezetére.

18. Amennyiben az szükséges volt, értékvesztést számoltunk el a készletek után, ha a várható értékesítési árak a nyilvántartási (önköltség) áraknál alacsonyabbak, illetve kiselejteztük, vagy értékvesztést számoltunk el az elfekvő vagy használhatatlan készletek után. A pénzügyi beszámolóban kimutatott teljes készletállománya a Társaság tulajdonában van, és nem tartalmaz nem a Társaság tulajdonában lévő készleteket (bizományostól származó, illetve vevőnek már kiszámlázott tételek) vagy olyan készletek, amelyekhez kapcsolódó kötelezettség nem került lekönyvelésre.

19. Véleményünk szerint minden aktívan elhatárolt kiadás a jövőben megtérül.

20. Az értékesítési vagy garanciális kötelezettségekből, vagy ezek nem teljesítéséből eredő jövőbeni veszteségekre a szükséges céltartalékot megképeztünk.

21. Tájékoztattuk Önöket, minden az értékesítéssel kapcsolatos tranzakcióról, beleértve a visszaszállítási vagy ármódosítási jogokról és a garanciális kötelezettségekről.

22. A Társaság, ésszerű és alátámasztható feltételezésekre és előrejelzésekre alapozva, felülvizsgálta a tárgyi eszközöket és az immateriális javakat, ha bizonyos események vagy a körülményekben beállt változások azt jelzik, hogy ezeknek az eszközöknek a további működtetése, használata nem biztosítható és megállapította, hogy az éves beszámoló módosítása nem szükséges.

23. Megítélésünk szerint a könyvvizsgáló által a könyvvizsgálat során azonosított, nem helyesbített tévedések hatásai sem külön-külön, sem összesítve nem jelentősek az éves beszámoló egésze szempontjából.

Budapest, 2006. március 31.

1	2	0	9	4	9	3	0	7	4	2	0	1	1	3	0	1
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

Statisztikai számjel

0	1	-	0	9	-	4	6	5	3	9	1
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

Cégjegyzék száma

NAVIGATOR ENGINEERING KFT.

a vállalkozás megnevezése

1095 Budapest, Máriássy u. 5-7.

a vállalkozás címe

2005.december 31.

Éves beszámoló

Kelt: Budapest, 2006. március 1.

a vállalkozás vezetője
(képviselője)

P.H.

NAVIGATOR ENGINEERING KFT.

" A "

MÉRLEG

Eszközök (aktívák)

adatok eFt-ban

Sor szám	A tétel megnevezése	2004.12.31.	2005.12.31.
a	b	c	d
A.	Befektetett eszközök (I.+II.+III.sor)	52 481	25 921
I.	IMMATERIÁLIS JAVAK (01.-07. sorok)	23 255	20 192
1	Alapítás-átszervezés aktivált értéke	0	0
2	Kísérleti fejlesztés aktivált értéke	0	0
3	Vagyoni értékű jogok	0	15 161
4	Szellemi termékek	23 255	5 031
5	Üzleti vagy cégérték	0	0
6	Immateriális javakra adott előlegek	0	0
7	Immateriális javak értékhelyesbítése	0	0
II.	TÁRGYI ESZKÖZÖK (01.-07. sorok)	29 226	5 729
1	Ingatlanok és a kapcsolódó vagyoni értékű jogok	22 704	144
2	Műszaki berendezések, gépek, járművek	0	1 819
3	Egyéb berendezések, felszerelések, járművek	6 522	3 728
4	Tenyészállatok	0	0
5	Beruházások, felújítások	0	38
6	Beruházásokra adott előlegek	0	0
7	Tárgyi eszközök értékhelyesbítése	0	0
III.	BEFEKTETETT PÉNZÜGYI ESZKÖZÖK (01.-08. sorok)	0	0
1	Tartós részesedés kapcsolt vállalkozásban	0	0
2	Tartósan adott kölcsön kapcsolt vállalkozásban	0	0
3	Egyéb tartós részesedés	0	0
4	Tart. adott kölcsön egyéb rész.v.-ban álló vállalk.-ban	0	0
5	Egyéb tartósan adott kölcsön	0	0
6	Tartós hitelviszonyt megtestesítő értékpapír	0	0
7	Befektetett pénzügyi eszközök értékhelyesbítése	0	0

Kelt: Budapest, 2006. március 1.

a vállalkozás vezetője
(képviselője)

A kiegészítő melléklet az éves beszámolóban elválaszthatatlan részét képezi.

NAVIGATOR ENGINEERING KFT.

" A "

MÉRLEG

Eszközök (aktívák)

adatok eFt-ban

Sor szám	A tétel megnevezése	2004.12.31.	2005.12.31.
a	b	c	d
B.	Forgóeszközök (I.+II.+III.+IV. sor)	458 779	171 776
I.	KÉSZLETEK (01.-06. sorok)	0	0
1	Anyagok	0	0
2	Befejezetlen termelés és félkész termékek	0	0
3	Növendék-,hízó- és egyéb állatok	0	0
4	Késztermékek	0	0
5	Áruk	0	0
6	Készletekre adott előlegek	0	0
II.	KÖVETELÉSEK (01.-06. sorok)	456 295	170 415
1	Követelések áruszállításból és szolgáltatásból (vevők)	416 233	106 504
2	Követelések kapcsolt vállalkozással szemben	22 640	54 858
3	Követelések egyéb rész. v.-ban lévő váll-al szemben	0	0
4	Váltókövetelések	0	0
5	Egyéb követelések	6 790	9 053
	Követelések értékelési különbözete	10 632	0
III.	ÉRTÉKPAPÍROK (01.-04. sorok)	0	0
1	Részesedés kapcsolt vállalkozásban	0	0
2	Egyéb részesedés	0	0
3	Saját részvények, saját üzletrészek	0	0
4	Forgatási célú hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	0	0
IV.	PÉNZESZKÖZÖK (01.-02. sorok)	2 484	1 361
1	Pénztár, csekkek	2 058	518
2	Bankbetétek	426	843
C.	Aktív időbeli elhatárolások (1- 3 sorok)	1 096	91
1	Bevételek aktív időbeli elhatárolása	0	0
2	Költségek, ráfordítások aktív időbeli elhatárolása	1 096	91
3	Halasztott ráfordítások	0	0
	ESZKÖZÖK (AKTÍVÁK) ÖSSZESEN (A+B+C.sorok)	512 356	197 788

Kelt: Budapest, 2006. március 1.

a vállalkozás vezetője
(képviselője)

A kiegészítő melléklet az éves beszámolóban elválaszthatatlan részét képezi.

NAVIGATOR ENGINEERING KFT.

" A "

MÉRLEG

Források (passzívák)

adatok eFt-ban

Sor- szám	A tétel megnevezése	2004.12.31.	2005.12.31
a	b	c	d
D.	D.Saját tőke (I.+II.+III.+IV.+V.+VI.+VII.+/-VIII.+/-IX.+X.sorok)	40 030	61 756
I.	JEGYZETT TŐKE	40 030	40 030
	Ebből: visszavásárolt tul. részesedés névértéken	0	0
II.	JEGYZETT DE MÉG BE NEM FIZETETT TŐKE (-)	0	0
III.	TŐKETARTALÉK	0	0
IV.	EREDMÉNYTARTALÉK	-23 550	1
V.	LEKÖTÖTT TARTALÉK	0	0
VI.	ÉRTÉKELESI TARTALÉK	0	0
VII.	MÉRLEG SZERINTI EREDMÉNY	23 550	21 725
E.	Céltartalékok (1 - 3. sorok)	0	0
1	Céltartalék a várható kötelezettségekre	0	0
2	Céltartalék a jövőbeni költségekre	0	0
3	Egyéb céltartalék	0	0
F.	Kötelezettségek (I.+II.+III. sor)	403 526	132 583
I.	HÁTRASOROLT KÖT. (Alárendelt kölcsöntőke) 1+4 sor	0	0
1	Hátrasorolt köt. kapcsolt vállalkozással szemben	0	0
2	Hátrasorolt köt. egyéb rész.v.-ban lévő v.-al szemben	0	0
3	Hátrasorolt köt. egyéb gazdálkodóval szemben	0	0
II.	HOSSZÚ LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK (1.- 8. sorok)	0	0
1	Hosszú lejáratra kapott kölcsönök	0	0
2	Átváltoztatható kötvények	0	0
3	Tartozások kötvénykibocsátásból	0	0
4	Beruházási és fejlesztési hitelek	0	0
5	Egyéb hosszú lejáratú hitelek	0	0
6	Tartós köt. kapcsolt vállalkozással szemben	0	0
7	Tartós köt. egyéb rész.v.-ban lévő váll.-al szemben	0	0
8	Egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek	0	0
III.	RÖVID LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK (1.- 9. sorok)	403 526	132 583
1	Rövid lejáratú kölcsönök	0	0
	- ebből: az átváltoztatható kötvények	0	0
2	Rövid lejáratú hitelek	80 763	0
3	Vevőktől kapott előlegek	0	0
4	Köt. áruszállításból és szolgáltatásból (szállítók)	200 554	54 505
5	Váltótartozások	0	0
6	Rövid lejáratú köt. kapcsolt vállalkozással szemben	34 008	67 915
7	Rövid lej.köt. egyéb rész.v.-ban lévő v.-al szemben	0	0
8	Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek	88 201	10 163
G.	G. Passzív időbeli elhatárolások (1+ 3 sorok)	68 800	3 449
1	Bevételek passzív időbeli elhatárolások	0	0
2	Költségek, ráfordítások passzív időbeli elhatárolása	55 333	2 066
3	Halasztott bevételek	13 467	1 383
	FORRÁSOK (PASSZÍVÁK) ÖSSZESEN (D+E+F+G. sor)	512 356	197 788

Kelt: Budapest, 2006. március 1.

a vállalkozás vezetője
(képviselője)

NAVIGATOR ENGINEERING KFT.

EREDMÉNYKIMUTATÁS
 (összköltség eljárással)

adatok eFt-ban

Tétel szám	A tétel megnevezése	2004.12.31.	2005.12.31.
a	b	c	d
01.	Belföldi értékesítés nettó árbevétele	515 552	490 615
02.	Export értékesítés nettó árbevétele	0	0
I.	Értékesítés nettó árbevétele (01.+02.)	515 552	490 615
03.	Saját termelésű készletek állományváltozása	0	0
04.	Saját előállítású eszközök aktivált értéke	0	0
II.	Aktivált saját teljesítmények értéke (+/-03.+04.)	0	0
III.	Egyéb bevételek	838	11
	Ebből: visszaírt értékvesztés	0	0
05.	Anyagköltség	1 441	4 699
06.	Igénybe vett szolgáltatások értéke	56 382	237 411
07.	Egyéb szolgáltatások értéke	1 830	2 560
08.	Eladott áruk beszerzési értéke	268 947	0
09.	Eladott (közvetített) szolgáltatások értéke	134 955	64 420
IV.	Anyagjellegű ráfordítások (05.+06.+07.+08.+ 09.)	463 555	309 090
10.	Béreköltség	20 232	31 030
11.	Személyi jellegű egyéb kifizetések	3 419	7 731
12.	Bérbírlások	7 325	11 457
V.	Személyi jellegű ráfordítások (10.+11.+12.)	30 976	50 218
VI.	Értékcsökkenési leírás	11 066	9 271
VII.	Egyéb ráfordítások	4 518	30 989
	Ebből: értékvesztés	0	0
A.	ÜZEMI/ÜZLETI/TEV.EREDMÉNYE (I.+/-II.+III.+III./A-IV.-V.-VI.-VII.-VII/A.)	6 275	91 058

Kelt: Budapest, 2006. március 1.

 a vállalkozás vezetője
 (képviselője)

A kiegészítő melléklet az éves beszámolóinak elválaszthatatlan részét képezi.

NAVIGATOR ENGINEERING KFT.

EREDMÉNYKIMUTATÁS

(összköltség eljárással)

adatok eFt-ban

Tétel szám	A tétel megnevezése	2004.12.31.	2005.12.31.
a	b	c	d
13.	Kapott (járó) osztalék és részesedés	0	0
	Kapott osztalékok társult vállalkozástól	0	0
	Kapott osztalékok egyéb rész. viszonyban lévő vállal.-tól	0	0
14.	Részesedések értékesítésének árfolyamnyeresége	0	0
	Ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott	0	0
15.	Befektetett pénzügyi eszközök kamatai, árfolyamnyeresége	0	0
	Ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott	0	0
16.	Egyéb kapott (járó) kamatok és kamatjellegű bevételek	684	2 523
	Ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott	676	358
17.	Pénzügyi műveletek egyéb bevételei	13 914	7 064
VIII.	Pénzügyi műveletek bevételei (13.+14.+15.+16.+17.)	14 598	9 587
18.	Befektetett pénzügyi eszközök árfolyamvesztesége	0	0
	Ebből: kapcsolt vállalkozásnak adott	0	0
19.	Fizetendő kamatok és kamatjellegű ráfordítások	3 264	1 196
	Ebből: kapcsolt vállalkozásnak adott	0	73
20.	Részesedések, értékpapírok, bankbetétek értékvesztése	0	0
21.	Pénzügyi műveletek egyéb ráfordításai	1 014	2 612
IX.	Pénzügyi műveletek ráfordításai (18.+19.+/-20.+21.)	4 278	3 808
B.	PÉNZÜGYI MŰVELETEK EREDMÉNYE (VIII.-IX.)	10 320	5 779
C.	SZOKÁSOS VÁLLALKOZÁSI EREDMÉNY (+/-A.+/-B.)	16 595	96 837
X.	Rendkívüli bevételek	13 186	12 084
XI.	Rendkívüli ráfordítások	160	70 223
D.	RENDKÍVÜLI EREDMÉNY (X.-XI.)	13 026	-58 139
E.	ADÓZÁS ELŐTTI EREDMÉNY (+/-C.+/-D.)	29 621	38 698
XII.	Adófizetési kötelezettség	3 009	16 973
F.	ADÓZOTT EREDMÉNY (+/-E.-XII.+/-XII/A.)	26 612	21 725
22.	Jóváhagyott osztalék és részesedés	3 062	0
G.	MÉRLEG SZERINTI EREDMÉNY (+/-F.-22.)	23 550	21 725

Kelt: Budapest, 2006. március 1.

a vállalkozás vezetője
(képviselője)

A kiegészítő melléklet az éves beszámolóban elválaszthatatlan részét képezi.

**NAVIGATOR ENGINEERING Mérnöki Szolgáltató
Korlátolt Felelősségű Társaság**

**Statisztikai számjel: 12094930-7420-113-01
Cégjegyzékszám: 01-09-465391**

**Kiegészítő melléklet
2005. december 31-i mérlegbeszámolóhoz**

Kelt.: Budapest, 2006. március 1.

**Juhász György
ügyvezető**

Kiegészítő melléklet tartalomjegyzéke

1.	ÁLTALÁNOS RÉSZ	3
	A TÁRSASÁG BEMUTATÁSA	3
2.	A SZÁMVITELI POLITIKA FŐ VONÁSAI	4
2.1.	A SZÁMVITELI POLITIKA FŐ VONÁSAI	4
2.2.	BEFEKTETETT ESZKÖZÖK.....	4
2.3.	KÉSZLETEK.....	4
2.4.	KÖVETELÉSEK	4
2.5.	KÖTELEZETTSÉGEK	5
2.6.	AZ EREDMÉNYKIMUTATÁS FORMÁJA	5
2.7.	AZ ÁRBEVÉTEL ELSZÁMOLÁSÁNAK MÓDJA.....	5
2.8.	A MÉRLEG FORMÁJA.....	5
3.	A VAGYONI, PÉNZÜGYI ÉS JÖVEDELMI HELYZET.....	6
3.1.	MÉRLEGHEZ KAPCSOLÓDÓ KIEGÉSZÍTÉSE.....	6
3.1.1.	BEFEKTETETT ESZKÖZÖK.....	6
3.1.2.	FORGÓESZKÖZÖK.....	7
3.1.3.	AKTÍV IDŐBELI ELHATÁROLÁS.....	7
3.1.4.	SAJÁT TŐKE	8
3.1.5.	CÉLTARTALÉKOK	8
3.1.6.	KÖTELEZETTSÉGEK	8
3.1.7.	PASSZÍV IDŐBELI ELHATÁROLÁS	8
	A VAGYONI ÉS PÉNZÜGYI HELYZET ALAKULÁSA, A JÖVEDELMEZŐSÉG BEMUTATÁSA	9
3.2.	EREDMÉNYKIMUTATÁSHOZ KAPCSOLÓDÓ KIEGÉSZÍTÉSEK	10
	TÁRSASÁGI ADÓ KALKULÁCIÓ / ADÓALAPOT NÖVELŐ ÉS CSÖKKENTŐ TÉTELEK.....	13
	CASH-FLOW KIMUTATÁS	14

1. Általános rész

A társaság bemutatása

A vállalkozás neve: NAVIGATOR ENGINEERING Mérnöki Szolgáltató Korlátolt Felelősségű Társaság
A cég rövidített elnevezése: NAVIGATOR ENGINEERING Kft.
Céggogi forma: Korlátolt Felelősségű Társaság
A cég adószáma: 12094930-2-43
Cégjegyzék szám: 01-09-465391
Székhely: 1095 Budapest, Máriássy u. 5-7.
Bejegyzett székhely: 1097 Budapest, Könyves Kálmán krt. 5/b

A társaság tulajdonosai és részesedésük megoszlása 2004.12.31-i állapothoz hasonlóan 2005.12.31-én az alábbiak szerint alakult:

NAVIGATOR INFO Kft. (1095 Budapest, Máriássy u. 5-7.)	99,75%
NAVIGATOR Zrt. (1095 Budapest, Máriássy u. 5-7.)	0,25%

A Társaság a vezető tisztségviselői (üzletvezetés, felügyelő-bizottsági tagok) részére a 2005. év során előleget és kölcsönt nem folyósított, nevükben garanciát nem vállalt. A Társaság korábbi vezető tisztségviselőivel szemben nyugdíjfizetési kötelezettség nem áll fenn. A Társaság vezető tisztségviselői felé 2005-ben 1.200 eFt összegű járandóságot fizetett.

A részvénytársaság ügyvezetője Juhász György (5123 Jászárokszállás, Gárdonyi u. 14/A.) aki egyben az éves beszámoló aláírója is.

A Társaság cégjegyzésére jogosultak:
Juhász György ügyvezető

A beszámolási időszakban a munkavállalók átlagos statisztikai állományi létszáma az alábbiak szerint alakult:

2005.01.01-2005.12.31. 25 fő szellemi foglalkozású

A társaság bérköltsége éves szinten 31.030 eFt, a személyi jellegű egyéb kifizetés 7.731 eFt volt.

A társaság fő tevékenységi köre:
74.20 Mérnöki tevékenység, tanácsadás

A társaság ügyfeleinek mérnöki tervezési, tesztelési, karbantartási szolgáltatást nyújt távközlési területen, valamint ügyfeleinél projektjellegű informatikai szolgáltatást nyújt.

A Társaságnak könyvvizsgálati kötelezettsége van.

Könyvvizsgáló adatai:

Deloitte Könyvvizsgáló és Tanácsadó Kft. (székhelye: 1068 Budapest, Dózsa György út 86/C., Cg. 01-09-071057, MKVK nyilvántartási száma: 000083), aláíró Bodor Kornél (kamarai száma 005343).

A könyvvezetésért felelős számviteli szolgáltatást nyújtó társaság adatai:

PERFACTA Kft. (székhely: 1122 Budapest, Hajnóczy József u. 3. fsz.2., adószám: 12099887-2-43, Cg: 01-09-465645) Pap Attila (lakcím: 6100 Kiskunfélegyháza, Béke u. 5., regisztrációs szám:124605)

2. A számviteli politika fő vonásai

A Társaság könyveit és nyilvántartását a módosításokkal hatályos 2000. évi C. számviteli törvényben (a továbbiakban a "Törvény"), és a Magyarországon általánosan elfogadott számviteli elveknek megfelelően vezeti. A Társaság számviteli politikája, az értékelés módszerei és eljárásai, az év során a számviteli politikában végrehajtott változtatásokkal együtt az alábbiak:

2.1. A számviteli politika fő vonásai

Az éves beszámoló részei:

- mérleg,
- eredménykimutatás,
- kiegészítő melléklet,
- üzleti jelentés.

A társaság éves beszámolóját december 31-i fordulónappal készíti.

A mérlegkészítés időpontja: március 1.

2.2. Befektetett eszközök

A Társaság a szellemi termékek aktivált értékét 6 év alatt írja le.

A vásárolt/előállított tárgyi eszközöket a Társaság a beszerzési/közvetlen előállítási költségen tartja nyilván.

Az egyedileg 50 eFt beszerzési érték alatti tárgyi eszközöket a Társaság a rendeltetésszerű használatba vételkor (aktíváláskor) egy összegben terv szerinti értékcsökkenésként elszámolja.

Az eszközöket a beszerzés hónapjának utolsó napján helyezük üzembe, a könyvelőprogram sajátossága miatt az értékcsökkenés elszámolása ezen a napon kezdődik meg.

A Társaság lineáris értékcsökkenési módszert alkalmaz a tárgyi eszközök várható hasznos élettartamának figyelembevételével. A várható hasznos élettartamok a következők:

	Év
Szellemi termékek	6
Ingatlanok	30
Irodai berendezések	5
Számítástechnikai eszközök	3
Egyéb	7

2.3. Készletek

A vásárolt készleteket beszerzési áron veszik készletre a társaság, felhasználáskor a FIFO elv alapján történik az elszámolás.

2.4. Követelések

A követelések nyilvántartásba vétele könyv szerinti értéken történik, a devizás követelések a számlavezető hitelintézet év végi, illetve a beszámolási időszak végi eladási árfolyamára kerülnek átértékelésre.

A Társaság a következő táblázat alapján képzett értékvesztést a mérlegkészítésig be nem folyt, határidőn túli vevő- és adósköveteléseire:

Lejárat	Mérték
91-150 nap	50%
151-180 nap	80%
181-365 nap	80%
+365 nap	100%

A felsorolt százalékok irányadóak, a vevők értékelése egyedileg történt. A Társaság nem számol el értékvesztést azon határidőn túli követelésekre, melyekre fizetési megállapodást kötött, ellenben elszámol értékvesztést a 90 napon belüli követelésekre is, amennyiben információink alapján a követelés megtérülése kétséges. Kisértékű

követelés az egyedileg 10 eFt alatti követelések, mert a behajtás várható költsége meghaladná a követelés összegét.

2.5. Kötelezettségek

A kötelezettségek szintén könyv szerinti értéken vannak nyilvántartásba véve, a devizás kötelezettségek a számlavezető hitelintézet év végi, illetve a beszámolási időszak végi eladási árfolyamára kerülnek átértékelésre.

2.6. Az eredménykimutatás formája

A Társaság az eredménykimutatást összköltség módszer szerint készítette "A" változat szerint.

2.7. Az árbevétel elszámolásának módja

A Társaság árbevételt akkor számol el, ha a termék leszállításra került, illetve a szolgáltatásnyújtás megvalósult. A szolgáltatásnyújtásból származó árbevételt a Társaság abban az időszakban számolja el, amikor annak teljesítése megvalósult, vagy a szerződés fix díjat határoz meg. A Társaság nem számol el árbevételt olyan befolyt fizetések után, amelyek teljesítése a következő időszakban valósul meg.

A Társaságnak egyszeri szolgáltatásokból is származik árbevétele. Ilyen tevékenységek a harmadik fél által tulajdonolt jogdíjas termékek installálása, konfigurálása, tesztelése és oktatások, tanácsadások tartása. Ezen tevékenységekből származó árbevétel elszámolása, amennyiben a szerződés azt egyértelműen megfogalmazza, a teljesítéssel arányosan történik.

2.8. A mérleg formája

A Társaság mérlegét az "A" változat szerint készíti.

3. A vagyoni, pénzügyi és jövedelmi helyzet

3.1. Mérleghez kapcsolódó kiegészítése

3.1.1. Befektetett eszközök

Az immateriális javak és tárgyi eszközök bruttó értékét, az értékcsökkenés és a nettóérték alakulását az alábbi, a tárgyi eszközök és immateriális javak mozgásnem táblázata tartalmazza.

		BEFEKTETETT ESZKÖZÖK		2005 dec 31.					eFt-ban	
		Nyitó érték	Beszerezés, Növekedés	Aktiválás	Átsorolás	Értékesítés, csökkenés	Záró érték	ÉCS	Záró nettó érték	
Immat.javak	Vagyoni értékű jogok	-	-	-	24.530	-	24.530	9.369	15.161	
	Szellemi termékek	30.910	620	-	-24.530	-	7.000	1.969	5.031	
	Üzleti vagy cégérték	-	-	-	-	-	-	-	-	
	Immateriális javak összesen	30.910	620	-	-	-	31.530	11.338	20.192	
Tárgyi eszközök	Ingatlanok	24.927	-	-	-	24.689	238	94	144	
	Épületrészek	238	-	-	-	-	238	94	144	
	Egyéb építmények	24.689	-	-	-	24.689	-	-	-	
	Műszaki	-	-	2.132	-	-	2.132	313	1.819	
	Berendezések	-	-	2.132	-	-	2.132	313	1.819	
	Felszerelések	-	-	-	-	-	-	-	-	
	Járművek	-	-	-	-	-	-	-	-	
	Egyéb	11.639	-	401	-	36	12.004	8.276	3.728	
	Berendezések	11.639	-	401	-	36	12.004	8.276	3.728	
Felszerelések	-	-	-	-	-	-	-	-		
Járművek	-	-	-	-	-	-	-	-		
Tárgyi eszközök összesen	36.566	-	-	-	24.725	14.374	8.683	5.691		
Befejezetlen beruházások (saját)	-	2.571	-2.533	-	-	38	-	38		
Kisértékű tárgyi eszközök	-	121	-	-	121	-	-	-		
ÖSSZESEN:	67.476	3.312	-	-	24.846	45.942	20.021	25.921		

		ÉRTÉKCSÖKKENÉS					eFt-ban	
		Nyitó ÉCS	Tárgyévi elsz. ÉCS	Átsorolás növekedés	Átsorolás csökkenés	Értékesítés, csökkenés	Záró ÉCS	
Immat.javak	Vagyoni értékű jogok	-	-	9.369	-	-	9.369	
	Szellemi termékek	7.655	3.683	-	9.369	-	1.969	
	Üzleti vagy cégérték	-	-	-	-	-	-	
	Immateriális javak összesen	7.655	3.683	9.369	9.369	-	11.338	
Tárgyi eszközök	Ingatlanok	2.222	1.995	-	-	4.123	94	
	Épületrészek	74	20	-	-	-	94	
	Egyéb építmények	2.148	1.975	-	-	4.123	-	
	Műszaki	-	313	-	-	-	313	
	Berendezések	-	313	-	-	-	313	
	Felszerelések	-	-	-	-	-	-	
	Járművek	-	-	-	-	-	-	
	Egyéb	5.117	3.159	-	-	-	8.276	
	Berendezések	5.117	3.159	-	-	-	8.276	
Felszerelések	-	-	-	-	-	-		
Járművek	-	-	-	-	-	-		
Tárgyi eszközök összesen	7.339	5.467	-	-	4.123	8.683		
Kisértékű tárgyi eszközök	-	121	-	121	-	-		
ÖSSZESEN	14.994	9.271	9.369	9.490	4.123	20.021		

Az immateriális javak nettó értéke a mérlegfordulónapon 20.192 eFt. Ebben a Vagyoni értékű jogok soron szereplő vásárolt szoftverek 15.161 eFt-tal, a Szellemi termékek soron megjelenő saját fejlesztésű szoftverek 5.031 eFt-tal szerepelnek.

Az Ingatlanok között 2004-ben szerepelt egy bérelt ingatlanon végzett beruházás. Az ingatlanban, amelyre az aktiválás történt a Társaságnak már nincs és nem is lesz bérleti szerződése, így ez már nem szolgálja a Társaság érdekeit. Ennek alapján az aktivált összeg 2005. év végén kivezetésre került. Az Épületrészek soron szerepel 144 eFt nettó értéken telefonhálózat.

3.1.2. Forgóeszközök

A Társaságnál 2005. december 31-én **készlettel** nem rendelkezett a társaság.

A **vevőkkel szembeni követelés** 106.504 eFt. A mérlegkészítés időpontjáig nem volt 90 napon túli be nem folyt követelés, így a Társaság a 2005.év folyamán nem számolt el vevői értékvesztést, hasonlóan az előző évhez. A mérleg sor tavalji értéke 416.233 eFt.

A **Kapcsolt vállalkozással szembeni követelések** soron nyilvántartott összegének döntő többsége a NAVIGATOR Zrt.-vel szemben fennálló Cash-Pool követelés (49.015 eFt), és ennek kamata (2.156 eFt), valamint a NAVIGATOR INFO Kft. felé fennálló 3.687 eFt követelés. A mérleg sor tavalji értéke 22.640 eFt.

Az **Egyéb követelések** megoszlása a következő

Egyéb követelések	<i>Adatok eFt-ban</i>	
	2004.12.31	2005.12.31
Munkavállalókkal szembeni köv.	3.093	3.842
Áthárított árfolyamvesztés	-	3.706
Társasági adó	-	1.213
Innovációs járulék	-	108
Helyi iparüzési adó	287	-
Szakképzési hozzájárulás	145	-
Egyéb követelések	3.265	184
ÖSSZESEN	6.790	9.053

A **pénzeszközök állománya** a következő:

Pénzeszközök	<i>Adatok eFt-ban</i>	
	2004.12.31	2005.12.31
Pénztár	1.667	13
Deviza pénztár	391	505
Devizaszámla - Commerzbank	-	507
Devizaszámla- OTP	319	41
Kártyaszámla - Commerzbank	-	295
Kártyaszámla - OTP	107	-
Pénzeszközök	2.484	1.361

3.1.3. Aktív időbeli elhatárolás

Megnevezés	<i>Adatok eFt-ban</i>	
	2004.12.31.	2005.12.31.
Költségek aktív időbeli elhatárolása	1.096	91
Aktív id. elhat. Összesen	1.096	91

3.1.4. Saját tőke

A saját tőke alakulását az alábbi táblázat mutatja

Adatok e Ft-ban

Megnevezés	2004.12.31.	2005.12.31.
Jegyzett tőke	40.030	40.030
Jegyzett de be nem fizetett tőke (-)	-	-
Eredménytartalék	-23.550	1
Mérleg szerinti eredmény	23.550	21.725
Saját tőke összesen	40.030	61.756

3.1.5. Céltartalékok

A Társaság 2005. évben céltartalékot nem mutat ki a könyveiben.

3.1.6. Kötelezettségek

Adatok e Ft-ban

Megnevezés	2004.12.31.	2005.12.31.
Hosszú lejáratú kötelezettségek	-	-
Rövid lejáratú kötelezettségek	403.526	132.583
<i>Rövid lejáratú hitelek</i>	<i>80.763</i>	<i>0</i>
Kötelezettségek áruszállításból és szolgáltatásból	200.554	54.505
Belföldi szállítók	6.875	49.419
Külföldi szállítók	193.679	5.086
Rövid lej. Kötelezettségek kapcsolt vállalkozással szemben	34.008	67.915
Egyéb rövid lejáratú kötelezettség	88.201	10.163
ÁFA pénzügyi elszámolási számla	74.436	4.183
Jövedelem elszámolás	1.575	2.488
Iparüzési adó, és egyéb helyi adó	-	1.200
Munkáltató által fizetett nyugdíjjárulék	3.352	789
Munkáltató által fizetett egészségbiztosítási járulék	2.272	465
SZJA	2.431	441
Szakképzési hozzájárulás teljesítés	-	269
Bérből levont magánnyugdíjpénztár	106	129
Munkaadói járulék előírás	449	93
EHO teljesítése	396	56
Munkavállalói járulék tel	149	32
Rehabilitációs hozzájárulás teljesítés	-	18
Társasági adó	2.967	-
Innovációs járulék	55	-
Egyéb	13	-
Kötelezettségek összesen	403 526	132 583

A 67.915 eFt összegű, kapcsolt vállalkozással szembeni kötelezettség egyrészt az EuroWeb Internetszolgáltató Zrt. felé fennálló 66 eFt-os szállítói tartozásból, másrészt a NAVIGATOR INFORMATIKA Zrt. Felé fennálló 67.849 eFt összegű szállítói kötelezettségből áll, melyből 12.901 eFt vevőkövetelés-engedményezési díj kötelezettség, 35.250 eFt könyvelési és egyéb gazdasági adminisztrációs szolgáltatásokkal, 11.500 eFt szerver hosting szolgáltatással kapcsolatos kötelezettség, a fennmaradó 8.198 eFt hardver-, szoftver-értékesítésből, illetve egyéb IT és telekom szolgáltatásból adódó kötelezettség.

3.1.7. Passzív időbeli elhatárolás

Adatok e Ft-ban

Megnevezés	2004.12.31.	2005.12.31.
Költségek passzív időbeli elhatárolás	55.333	2.066
Könyvvizsgálati díj elhatárolás	-	2.000
Egyéb költség elhatárolás	55.333	66
Halasztott bevételek (fejlesztési támogatás)	13.467	1.383
Passzív időbeli elhatárolás összesen	68.800	3.449

A vagyoni és pénzügyi helyzet alakulása, a jövedelmezőség bemutatása

Megnevezés	Számítás	2004. év	Index (%)	2005. év	Index (%)
I. Tőkeellátottság	saját tőke	40.030	7,81%	61.756	31,22%
	összes forrás	512.356		197.788	
II. Tőkeellátottság	saját tőke	40.030	76,28%	61.756	238,25%
	befektetett eszköz + készlet	52.481		25.921	

A tőkeellátottság kedvezőbben alakult az elmúlt évhez képest.

Megnevezés	Számítás	2004. év	Index (%)	2005. év	Index (%)
Likviditás I.	követelés	456.295	113,08%	170.415	128,53%
	kötelezettség	403.526		132.583	
Likviditás II.	<u>Követelés + pénzeszközök + készlet</u> kötelezettség	458.779 403.526	113,69%	171.776 132.583	129,56%

A fenti likviditási mutatók alapján elmondható, hogy a Társaság helyzete kedvezőbben változott az előző évhez képest. A követelések nagyobb arányban fedezik a kötelezettségeket, mint az előző évben.

Adatok eFt-ban

Megnevezés	2004. év	2005. év
Árbevétel (nettó)	515.552	490.615
Eredmény (adózás előtti)	29.621	38.698
Árbevétel arányos eredmény	5,7%	7,9%

3.2. Eredménykimutatáshoz kapcsolódó kiegészítések

Az eredménykimutatás kiegészítése

Az értékesítés nettó árbevétele 490.615 e Ft, amely belföldi értékesítésből származik. Az árbevétel jelentős hányadát az Ericsson Magyarország Kft-nek és az Országos Vérellátó Szolgáltatásnak nyújtott szolgáltatás teszi ki.

Adatok e Ft-ban

Megnevezés	2004. év	2005. év
Belföldi értékesítés nettó árbevétele	515.552	490.615
OVSZ – Superuser, egyéb értékesítés	373.847	255.595
Mérnöki tervezés, tesztelés	97.176	203.610
IT projekt	24.620	31.410
Egyéb szolgáltatás, tanácsadás	19.909	-
Egyéb bevétel	838	11
Összes bevétel	516.390	490 626

Költség-ráfordítás költségnemenkénti bontásban:

Megnevezés	2004. év	2005.év	Megoszlás
Anyagjellegű ráfordítások	463.555	309.090	77%
Anyagköltség	1.441	4.699	
Igénybe vett szolgáltatások	56.382	237.411	
Egyéb szolgáltatások	1.830	2.560	
Eladott áruk beszerzési értéke	268.947	-	
Eladott (közvetített) szolgáltatások értéke	134.955	64.420	
Személyi jellegű ráfordítások	30.976	50.218	13%
Béreköltség	20.232	31.030	
Személyi jellegű kifizetések	3.419	7.731	
Bérfelrakások	7.325	11.457	
Értékcsökkenés leírás	11.066	9.271	2%
Egyéb ráfordítások	4.518	30.989	8%
Összesen	510.115	399.568	100%

Az anyagjellegű ráfordítások között a kapcsolt vállalkozástól vásárolt áru/szolgáltatás értéke 91.837 eFt volt, mely a NAVIGATOR INFORMATIKA Zrt-től igénybevett könyvelési, gazdasági adminisztrációs szolgáltatás (56.400 eFt), IT-, Telo szolgáltatás, illetve hardver, szoftver értékesítés (35.437 eFt) ellenértéke.

Anyagjellegű ráfordítások kiemelt költségei az alábbiak szerint alakultak

Adatok e Ft-ban

Megnevezés	2004. év	2005.év
Anyagköltség részletezése	1.441	4.699
Számítástechnikai anyagok	225	3.333
Üzemanyag	34	995
Irodaszer	448	118
Szakkiadvány	-	42
Javítási, karbantartási anyag	-	5
Energia	156	-
Anyagfelhasználás	13	-
Egyéb anyag	565	206
Igénybevett szolgáltatások	56.382	237.411
Szakértői díjak	2.035	112.112
Tanácsadási díj és menedzsmentszolgáltatás	-	45.735
Számítástechnikai szolgáltatás	362	32.366
Hirdetés, reklám	960	26.444
Javítás, karbantartás	118	4.961
Bérleti díjak	13.380	3.503
Posta, telefon	3.164	3.205
Oktatás, konferencia	621	1.641
Utazási költség	467	249
Ügyvédi díjak	122	58
Kiküldetés	3.978	-
Számviteli szolgáltatás	2.017	-
Egyéb szolgáltatások	29.159	7.138

Adatok e Ft-ban

Megnevezés	2004. év	2005.év
Egyéb szolgáltatások	1.830	2.560
Bankköltség	932	1.265
Biztosítási díj	737	762
Hatósági díj	161	373
Különféle egyéb költségek	-	160
ELÁBÉ	268.947	-
Közvetített szolgáltatás összesen	134.955	64.420

Adatok e Ft-ban

Megnevezés	2004. év	2005.év
Egyéb ráfordítás	4.518	30.989
Értékesített, kivezetett, selejtezett tárgyi eszköz nettó értéke	-	20.566
Önkormányzattal elszámolt adók	2.214	8.455
Bírság, kötbér, késedelmi kamat	43	1.386
Költségvetéssel elszámolható adók, illetékek	1.785	91
Egyéb	476	491

Pénzügyi műveletek eredménye:

Adatok e Ft-ban

Megnevezés	2004. év	2005.év
Pénzügyi műveletek bevételei	14.598	9.587
Bankkamat, kölcsön kamata, befektetett pénzügyi eszközök kamata	684	2.523
Kapcsolt váll. Kapott kamat	676	358
Pénzügyi műveletek egyéb bevételei	13.914	7.064
Pénzügyi műveletek ráfordítása	4.278	3.808
Bankkamat, hitelkamat	3.264	1.196
Kapcsolt vállalkozásnak fizetett kamat	-	73
Pénzügyi műveletek egyéb ráfordításai	1.014	2.612
Pénzügyi műveletek eredménye	10.320	5.779

Rendkívüli eredmény:

Adatok e Ft-ban

Megnevezés	2004. év	2005.év
Rendkívüli bevétel	13.186	12.084
Véglegesen átvett pénzeszköz	2.924	12.084
Elengedett kötelezettség	10.262	-
Rendkívüli ráfordítások	160	70.223
Elengedett követelés	-	70.223
<i>Ebből kapcsolt vállalkozással szemben</i>	-	50.000
Tartozásátvállalás	160	-
Rendkívüli eredmény	13.026	-58.139

A rendkívüli ráfordításokat 2005-ben a Navigator Informatika Rt-vel szemben 50.000 eFt, és Wallitrade Kereskedelmi Kft-vel szembeni további 20.223 eFt követelés elengedés alkotja.

2006. március 1.

Juhász György
üzgyvezető

Társasági adó kalkuláció / Adóalapot növelő és csökkentő tételek

	2004 (eFt)	2005 (eFt)
Adózás előtti eredmény	29.621	38.698
Adóalap csökkentő tételek	21.878	34.065
Terv szerinti értékcsökkenés adótörvény szerint	11.066	9.271
Tárgyi eszköz értékesítés	-	20.566
Iparűzési adó 50 %-a (2004: 25%-a)	550	4.228
Elengedett kötelezettség	10.262	-
Adóalap növelő tételek	11.068	101.447
Terv szerinti értékcsökkenés számviteli törvény szerint	11.066	9.271
Tárgyi eszköz értékesítés	-	20.566
Bírság	2	1.386
Elengedett követelés	-	70.224
Adóalap	18.811	106.080
Társasági adó	3.009	16.973

Cash-flow kimutatás

No.	Megnevezés	2004	2005
I.	Szokásos tevékenységből származó pénzeszköz-változás (Működési Cash flow 1-13. sorok)	-108.586	82.916
1.	Adózás előtti eredmény + 2003 évi mérlegkorrekció	29.621 -33.278	38.698 -
2.	Elszámolt amortizáció és értékcsökkenés +	11.066	9.271
3.	Elszámolt értékvesztés és visszairás +	-	-
3.1.	Elengedett követelések +	-	70.223
4.	Céltartalék képzés és felhasználás különbözete +	-	-
5.	Befektetett eszközök értékesítésének eredménye +	-	20.566
6.	Szállítói kötelezettség változása +	145.243	-146.049
7.	Egyéb rövid lejáratú kötelezettség változása +	71.920	-44.131
8.	Passzív időbeli elhatárolások változása +	68.470	-65.351
9.	Vevőkövetelés változása +	-412.942	250.138
10.	Forgóeszközök (vevőkövetelés és pénzeszköz nélkül) változása +	-1.542	-34.481
11.	Aktív időbeli elhatárolások változása +	18.927	1.005
12.	Fizetett, fizetendő adó (nyereség után) -	-3.009	-16.973
13.	Fizetett, fizetendő osztalék, részesedés -	-3.062	-
II.	Befektetési tevékenységből származó pénzeszköz-változás (14-16. sorok)	-6.883	-3.276
14.	Befektetett eszközök beszerzése -	-6.883	-3.276
15.	Befektetett eszközök eladása +	-	-
16.	Kapott osztalék, részesedés +	-	-
III.	Pénzügyi műveletekből származó pénzeszköz-változás (17-27. sorok)	117.762	-80.763
17.	Részvénykibocsátás, tőkebevonás bevétele +	-	-
18.	Kötvény, hitelviszonyt megtestesítő értékpapír kibocsátásának bevétele +	-	-
19.	Hitel és kölcsön felvétele +	80.732	-
20.	Hosszú lejáratra nyújtott kölcsönök és elhelyezett bankbetétek törlesztése, megszüntetése, beváltása +	-	-
21.	Véglegesen kapott pénzeszköz +	37.030	-
22.	Részvénybevonás, tőke kivonás (tőkeleszállítás) -	-	-
23.	Kötvény és hitelviszonyt megtestesítő értékpapír visszafizetése -	-	-
24.	Hitel és kölcsön törlesztése, visszafizetése -	-	-80.763
25.	Hosszú lejáratra nyújtott kölcsönök és elhelyezett bankbetétek -	-	-
26.	Véglegesen átadott pénzeszköz -	-	-
27.	Alapítókkal szembeni, illetve egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek változása +	3.062	-
IV.	Pénzeszközök változása (I+II+III. sorok) +	2.293	-1.123
	Nyitó pénzeszközök	191	2.484
	Záró pénzeszközök	2.484	1.361

2006. március 1.

Juhász György
ügyvezető

NAVIGATOR ENGINEERING Kft.

Üzleti jelentés 2005

A NAVIGATOR Engineering Kft. életében a 2004-es év igen jelentős volt. A társaság fő üzleti partnereinél megvalósított szolgáltatási tevékenységei segítségével stabil működési alapot alakított ki középtávon is. A vállalkozás partneri rendszere segítségével az üzleti év során képes volt olyan üzleti lehetőség elnyerésére, melynek segítségével jelentős árbevétel növelés vált lehetővé.

A társaság árbevételét elsősorban továbbra is a korábbi években sikerrel megvalósított mérnöki szolgáltatási tevékenységgel, teszteléssel és informatikai rendszerek bevezetésével realizálta. Az árbevétel döntő hányada az Országos Vérellátó Szolgálathoz és a ERICSSON-hoz kötődik.

A társaság kutatás-fejlesztési tevékenységet elsősorban szoftverek fejlesztése során fejtett ki, de ez már nem volt olyan jelentős mértékű mint a korábbi években.

A cég tevékenységét a székhelyén 1095 Budapest, Máriássy u. 5-7. alatt található irodában fejt ki.

A NAVIGATOR Engineering Kft. olyan tevékenységi körben valósít meg szolgáltatásokat, amelyek a környezetet nem terhelik.

A társaság 2005-ben szolgáltatásaihoz kapcsolódóan nem kötött fedezeti ügyletet, ugyanakkor amennyiben ezt a konkrét ügylet megköveteli, a társaság vezetése megteszi a szükséges lépéseket. A cég devizában nyilvántartott normál követeléseit és kötelezettségeit az MNB által megadott deviza középárfolyamon tartja nyilván.

Mivel a cég speciális termékkörrel van jelen a piacon, ezért az árak meghatározására a pontos árkalkuláció szolgál. A vállalat nem rendelkezik semmilyen hitellel, kölcsönnel, így ehhez kapcsolódóan nem lép fel semmilyen kockázat.

A vállalkozás tevékenysége a mérleg és az elemzési adatok alapján a következők szerint alakult a 2005-es évben:

A vállalkozás mérlegfőösszege az előző évhez képest 314 568 ezer Ft-tal csökkent, melynek döntő hányadát az okozta, hogy a 2004-es számok még tartalmaztak egy egyszeri 268,947 MFt-összegű értékesítést és annak alvállalkozóját (illetve az ezekhez tartozó vevői-szállítói állományt), míg 2005-ben nem jelent meg hasonló nagyságrendű egyszeri tétel a követelések, illetve a kötelezettségek között. Mindezeket figyelembe véve a társaság árbevétele csupán 24 937 ezer Ft-tal csökkent az előző évhez képest, ráadásul a ráfordítások

sokkal nagyobb mértékben csökkentek, így az üzemi eredmény 84 783 eFt-tal növekedett a 2004. évihez képest.

A mérleg szerinti eredmény alakulása az eredménykimutatás segítségével jól nyomon követhető. A vállalkozás sikeres üzleti évet zárt 2005-ben.

A tulajdonos döntése értelmében az általa tulajdonolt cégeknél a 2006-os évben a társaságot is érintő cégstruktúra változás várható.

Budapest, 2006. március 1.

.....
Juhász György
Ügyvezető igazgató