

SZAKVÉLEMÉNY

Jelen szakvélemény készült a Városüzemeltetési és Városfejlesztési Osztály / Vagyongazdálkodási és Városfejlesztési Iroda Szombathely Megyei Jogú Város Polgármesteri Hivatala felkérésére a Haladás 1919 Labdarugó Kft üzletrészenek forgalmi értékének meghatározása tárgyában.

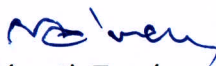
Egy társaság üzleti értékének meghatározása alapvetően három módszertan alapján határozható meg. Egy már működő társaság esetében ha a társaság nyereségérdekeltten működik, a **jövedelemtermelő -képesség alapján szerinti módszer** alkalmazandó, ahol társaság hét évre elővetítve üzleti eredménytervvel rendelkezik, ez esetben a piaci érték a jelenértékre diszkontált Cash-Flow érték alapján határozható meg. A Haladás 1919 Labdarugó Kft esetében ezen módszer több szempontból sem alkalmazható. A társaság ugyan Kft társasági formában működik, ami NB III. osztályban egy választható opció, de jellegében egy labdarugó sportclub, melynél az amatőr sport szabályai működnek. A játékosok is amatőr sportolónak minősülnek. Jelen pillanatban olyan várható eredmény nem számszerűsíthető, mely alapja lehetne üzleti érték meghatározásának.

A fentiek alapján a diszkontált Cash -Flow módszer az üzleti érték alapján nem használható.

A második módszer a **piaci információkon alapuló becslés**. Az értékelés a hasonló vállalkozás értékesítése során képződött információon alapszik. Jen időben ilyen információval nem rendelkezünk ezen módszer szerint sem tudjuk az értéket meghatározni.

A harmadik módszer a **költségbázisú értékelés**. A piaci érték meghatározásához a vagyoni érték alapján van lehetőség üzleti érték meghatározásra. Figyelembe véve, hogy a társaság alapítása óta csak egy nagyon rövid időszak telt el, 2024-10.25.-2024.12. 31. terjedő időszak zárómérlege, és a társaság 2025. évi üzleti terve, illetve a társaság 2025. I félévi főkönyvi kivonata áll rendelkezésre. A társaság gyakorlatilag 2024. évben nem voltak még működési kiadásai, a jegyzett tőke befizetésből származott 3 000 000 Ft pénzállománya, továbbá 1 004 000 Ft támogatói bevétele volt, aminek kö szönhetően a saját tőke értéke 3 865 000 Ft értékkel zárt. A féléves főkönyvi kivonat alapján az látszik, hogy várhatóan, ha a társaság felelősen gazdálkodik, az esetben a jegyzett tőke értéke megőrzi a befizetési értéket, várhatóan pótbefizetésre nem lesz szükség évvárast követően. Mivel a társaság saját tőkeállomány 2024. évi növekménye a szurkolói működési támogatás befizetéséből származott, a társaság üzletrész értékét a jegyzett tőke értékével azonos értékben névértéken határozom meg.

Kelt Szombathely 2025. július 17.


Németh Tamás

bejegyzett könyvvizsgáló

002327

