

Összevont tájékoztató

a Bookline.hu Internetes Kereskedelmi Zártkörűen Működő Részvénytársaság

**3.275.000 darab 100 forint névértékű
névre szóló dematerializált törzsrészvényének**

a Budapesti Értéktőzsde részvények „B” kategóriájába történő bevezetéséről

Jelen Tájékoztató összeállítását a Kibocsátó Forgalmazó közreműködése nélkül végezte, így a Tájékoztatóval kapcsolatosan fennálló, jogszabályban meghatározott felelősségvállalás kizárólag a Kibocsátót terheli.

2006. augusztus



TARTALOMJEGYZÉK

<u>I. ÖSSZEFOGLALÓ</u>	6
1.1. Általános információk a tőzsdei bevezetésről.....	6
1.2. A Részvény.....	7
1.2.1. A Részvények leírása.....	7
1.2.2. A Részvények előállítás.....	7
1.3. A Részvényekhez kapcsolódó jogok:.....	7
1.3.1. Osztalékjogok.....	7
1.3.2. Szavazati jogok.....	7
1.3.3. Jegyzési elsőbbségi jog az alaptőke felemelése esetén.....	7
1.3.4. A likvidációs hányadhoz való jog.....	7
1.3.5. Átruházás.....	8
1.4. A Kibocsátó.....	8
1.5. A Tőzsdei bevezetés szándéka és ezen határozatok száma.....	8
1.6. A Tájékoztatóra vonatkozó szabályok.....	8
1.7. Társasági jogi alapinformációk.....	9
1.8. A Társaság tevékenysége.....	10
1.9. Pénzügyi összefoglaló.....	11
1.9.1. A Társaság mérleg és eredmény kimutatásának fő sorai 2003-2005.....	11
1.9.2. A Társaság részletes eredmény kimutatása 2005-re vonatkozóan.....	12
1.9.3. A Társaság konszolidált, de nem auditált összevont mérleg és eredmény kimutatása 2005-re vonatkozóan.....	13
1.10. Általános információk a Társaság részvényeiről.....	14
1.11. A fő kockázati tényezők összefoglalása.....	14
<u>II. KOCCÁZATI TÉNYEZŐK</u>	15
2.1. Általános politikai és gazdasági kockázat.....	15
2.2. A Társaságra jellemző kockázati tényezők.....	16
2.2.1. Piaci verseny.....	16
2.2.2. Kulcsalkalmazottak elvesztése.....	16
2.2.3. A Társaság stratégiájából fakadó kockázatok.....	16
2.2.4. A növekedés gyorsaságából fakadó kockázatok.....	16
2.2.5. Akvizíciós kockázatok.....	17
2.2.6. Ingatlanbérleti kockázat.....	17
2.2.7. Informatikai kockázat.....	17
2.3. Hatósági kockázatok.....	17
2.4. A Társaság részvényeire ható kockázati tényezők.....	17
2.4.1. A magyar részvénytőzsde kockázata.....	17
2.4.2. Az árfolyamváltozás és likviditás kockázata.....	18
2.4.3. A tulajdonosi szerkezet kockázata.....	18
2.4.4. Osztalék kockázat.....	18
2.4.5. A részvények adózási szabályainak változásából fakadó kockázat.....	18
2.4.6. A hígulás kockázata.....	18
<u>III. Részletes tájékoztató</u>	19
1. A FELELŐS SZEMÉLYEK.....	19
2. BEJEGYZETT KÖNYVVIZSGÁLÓ.....	20

3. KIEMELT PÉNZÜGYI INFORMÁCIÓK.....	20
3.1. Pénzügyi adatok.....	20
3.2. Forgalmi adatok.....	22
4. A TÁRSASÁG BEMUTATÁSA.....	23
4.1. A Társaság története és fejlődése.....	23
4.2. Társasági jogi alapinformációk a Kibocsátóról.....	24
4.3. Befektetések és beruházások.....	28
4.3.1. Befektetések.....	28
4.3.2. Beruházások.....	28
4.4. A Társaság üzleti tevékenységének áttekintése.....	28
4.4.1. A www.bookline.hu elérése.....	29
4.4.2. Rendelés leadása és fizetés.....	29
4.4.3. A rendelések teljesítése.....	29
4.4.4. Árubeszerzés.....	29
4.4.5. A rendelések teljesítésének határideje.....	30
4.4.6. Ügyfélszolgálat.....	30
4.4.7. Logisztika.....	30
4.4.8. Marketing.....	30
4.5. A Társaság üzleti folyamatainak áttekintése.....	30
4.5.1. Biztonsági termékek és megoldások.....	32
4.5.2. Termékek.....	32
4.5.3. Egyéb tevékenységek.....	32
4.6. Kiemelt üzleti partnerek.....	32
4.6.1. Vevők.....	33
4.6.2. Szállítók.....	33
4.6.3. Konzorciumok, fővállalkozók és alvállalkozók.....	33
4.7. A Társaság piacainak áttekintése.....	33
4.8. Internetes kereskedelemre vonatkozó speciális szabályozás.....	34
5. SZERVEZETI FELEPÍTÉS.....	35
5.1. Vállalatszervezési struktúrája.....	35
5.2. A Társaság struktúrája.....	36
5.3. A Társaság szervezeti egységei.....	37
6. ESZKÖZÖK.....	38
6.1.1. Ingatlanok.....	38
6.1.2. Eszközök (Termelő gépek, Járművek, IT infrastruktúra).....	38
6.2. Szellemi termékek.....	38
6.2.1. Szabadalmak.....	38
6.2.2. A Társaság védjegyei.....	38
6.2.3. A Társaság által regisztrált domain nevek.....	39
6.3. Minőségbiztosítás, engedélyek, tanúsítványok.....	39
6.4. Kutatás-fejlesztés.....	39
7. A TÁRSASÁG VEZETÉSÉNEK ELEMZÉSE A PÉNZÜGYI HELYZETRŐL ÉS A MŰKÖDÉS EREDMÉNYEIRŐL.....	40
7.1. A Bookline.hu Zrt. auditált gazdálkodási eredményei 2003-2005.....	41
7.2. Bookline Magyarország Kft. auditált gazdálkodási eredményei 2003-2005 (2004-2005 auditált).....	42
7.3. A Bookline.hu Zrt. konszolidált de nem auditált 2005. évi mérlegadatai.....	43

7.4 Lényeges változások a Társaság üzleti vagy pénzügyi teljesítményében a 2005. évi beszámoló fordulónapja óta.....	43
7.5. Tőkeinformációk.....	44
8. TRENDEK.....	45
9. NYERESÉGEJELZÉS.....	45
10. VEZETŐK ÉS ALKALMAZOTTAK.....	45
10.1. A Társaság vezető tisztségviselőinek, ügyvezetésének elérhetősége.....	45
10.2. Nyilatkozat az összeférhetetlenségi szabályokról.....	45
10.3. A Társaság vezető tisztségviselői.....	46
10.3.1. Igazgatóság.....	46
10.3.2. Felügyelő Bizottság.....	46
10.3.3. Ügyvezetés.....	46
10.4. Egyéb információk a Társaság vezető tisztségviselőiről.....	47
10.5. Javadalmazás és juttatások.....	47
10.6. Az Igazgatóság, a Felügyelő Bizottság, valamint az ügyvezetés tagjainak tulajdonában lévő Bookline.hu Zrt. részvények (közvetlen és közvetett tulajdon).....	48
10.8. Vállalatirányítás.....	48
10.9. Alkalmazottak.....	48
10.10. A munkavállalók tulajdonában lévő Bookline.hu részvények.....	49
11. RÉSZVÉNYESEK.....	49
11.1. Tulajdonosi struktúra.....	49
11.2. Vezető állású munkavállaló részesedése.....	50
12. KAPCSOLT VÁLLALKOZÁSOKKAL FOLYTATOTT ÜGYLETEK.....	50
12.1. Hatályos szerződések.....	50
13. PÉNZÜGYI INFORMÁCIÓK.....	50
13.1. Osztalékpolitika.....	50
13.2. Számviteli politika.....	51
14. BÍRÓSÁGI ÉS VÁLASZTOTTBÍRÓSÁGI ELJÁRÁSOK.....	52
15. A RÉSZVÉNYEKRE VONATKOZÓ INFORMÁCIÓK.....	52
15.1. A részvények.....	52
15.2. Saját részvény.....	52
16. AZ ALAPSZABÁLY ISMERTETÉSE.....	52
16.1. A Társaság alaptőkéje.....	52
16.2. A Társaság közgyűlése.....	53
16.3. Szavazati jogok.....	53
16.3.1. Általános szabályok.....	53
16.4. Az alaptőke felemelése és leszállítása.....	55
16.4.1. Az alaptőke leszállítása.....	55
16.4.2. Az alaptőke felemelése.....	55
16.5. A részvények átruházása.....	55
16.6. Saját részvény megszerzése.....	55
16.7. A részvényekhez fűződő jogok.....	56
16.8. Bejelentési kötelezettség.....	56
16.9. A Társaság megszűnése.....	57
17. LÉNYEGES SZERZŐDÉSEK.....	57
18. HARMADIK SZEMÉLYTŐL SZÁRMAZÓ INFORMÁCIÓ.....	57

<u>19. MEGTEKINTHETŐ DOKUMENTUMOK.....</u>	<u>58</u>
<u>20. RÉSZESEDESEK BEMUTATÁSA.....</u>	<u>58</u>
<u>21. A TŐZSDEI BEVEZETÉS ÉS MÁSODPIACI KERESKEDÉS.....</u>	<u>58</u>
<u>22. ADÓZÁS</u>	<u>59</u>
<u>22.1. A Részvényekhez kapcsolódó adózási kérdések</u>	<u>59</u>
<u>22.1.1. Adózási szabályok.....</u>	<u>59</u>
<u>22.2. A legfontosabb adózási szabályok belföldi illetőségű Befektetők esetén</u>	<u>60</u>
<u>22.3. A legfontosabb adózási szabályok külföldi illetőségű Befektetők esetén.....</u>	<u>60</u>
<u>23. KIEGÉSZÍTŐ INFORMÁCIÓK.....</u>	<u>61</u>
<u>23.1. Tanácsadók.....</u>	<u>61</u>
<u>23.2. Pénzügyi információk</u>	<u>61</u>
<u>23.3. További kiegészítő információk.....</u>	<u>62</u>

I. ÖSSZEFOGLALÓ

A jelen Összefoglaló a Tájékoztató bevezető része csak, a befektetői döntés kizárólag a Tájékoztató egészének ismeretében hozható meg.

Az alábbi Összefoglaló teljes egészében a Tájékoztató fejezeteiben szereplő információkon alapul és ezen fejezetekkel, illetve a Tájékoztató Mellékleteiben bemutatott pénzügyi beszámolókkal együtt értelmezendő. A Részvényekbe befektetni szándékozók számára elengedhetetlen a jelen Tájékoztató egészének alapos áttanulmányozása és mérlegelése. Befektetési döntéseik meghozatalakor a Befektetőknek jelen Tájékoztatóban foglaltakon túl a befektetés kockázatait és előnyeit maguknak kell mérlegelniük, ezért kérjük, fordítsanak külön figyelmet a „Kockázati tényezők” című fejezetben foglaltakra.

A Kibocsátó felhívja a figyelmet arra, hogy ha a Tájékoztatóban foglalt információkkal kapcsolatban keresetindításra kerül sor, tekintettel arra, hogy a Tájékoztató eredeti és bármilyen jogvita esetén irányadó nyelve a magyar nyelv, előfordulhat, hogy tagállamok nemzeti jogszabályai alapján a felperes befektetőnek kell viselnie a bírósági eljárás megindítását megelőzően a tájékoztató fordításának költségeit. Az Összefoglaló tartalmáért felelősséget vállaló személyt, illetve az Összefoglaló fordítását végző személyt kártérítési felelősség terheli a befektetőknek okozott kárért abban az esetben, ha az összefoglaló félrevezető, pontatlan, vagy nincs összhangban a Tájékoztató más elemeivel.

1.1. Általános információk a tőzsdei bevezetésről

A Bookline.hu Internetes Kereskedelmi Zártkörűen Működő Részvénytársaság (székhelye: 1097 Budapest, Ecseri út 14-16.; cégjegyzékszám: 01-10-044841) (a továbbiakban: Társaság) mint kibocsátó, közgyűlésének 2006. 04. 04. dátumú 8/2006 és 16/2006 sz. határozata alapján szabályozott piacra történő bevezetéssel megvalósuló Nyilvánosan Működő társasággá történő átalakulásról döntött. Ennek érdekében kezdeményezi a Társaság által kibocsátott teljes törzsrészvény sorozat, azaz 3.275.000 darab 100 forint névértékű névre szóló dematerializált törzsrészvény („Részvények”) bevezetését a Budapesti Értéktőzsde részvények „B” kategóriájába („Tőzsdei Bevezetés”).

A PSZÁF a tőzsdei bevezetésre vonatkozó Tájékoztató közzétételének jóváhagyása során a Tájékoztatóban szereplő adatok és információk valódiságát nem vizsgálja, és azokért nem vállal felelősséget. A Tőzsdei Bevezetés során senki sem jogosult a jelen Tájékoztatóban szereplő, a Társaságra vagy a Tőzsdei Bevezetésre vonatkozó adatokon kívül más információkat vagy adatokat szolgáltatni. A Tájékoztatóban nem szereplő adatok a Társaságtól származó megerősítés nélkül nem tekinthetők hitelesnek. A befektetni szándékozók figyelembe kell venniük, hogy a Társaság ügyeiben a Tájékoztató közzététele után változások következhetnek be. A Tájékoztató közzététele és a Részvényekkel való tőzsdei kereskedés megkezdése közötti időszak alatt esetlegesen bekövetkező, a Társaság működését és megítélését érdemben befolyásoló lényeges változások esetén a Társaság a Tpt. 32. §-ában szereplő rendelkezéseinek megfelelően kezdeményezi a Tájékoztató kiegészítését és azt a Tájékoztatóval megegyező módon közzéteszi. A Tájékoztatót olyan személyek, akik erre nem jogosultak, üzleti ajánlatként nem használhatják fel.

A Társaság jelen Tájékoztató alapján nem kívánja bevezetni Részvényeit sem az Európai Unió más tagállamának, sem más államnak a tőzsdéjére.

1.2. A Részvény

1.2.1. A Részvények leírása

A Társaság alaptőkéje **3.275.000 darab**, egyenként 100,- Ft névértékű, dematerializált formában előállított, névre szóló törzsrészvényre oszlik.

A Részvények ISIN kódja: HU 0000065008.

1.2.2. A Részvények előállítása

Valamennyi Részvény dematerializált formában került előállításra.

1.3. A Részvényekhez kapcsolódó jogok:

1.3.1. Osztalékjogok

A Társaság által kibocsátott valamennyi részvény esetében a részvényesnek joga van a Társaságnak a Gt. 223. § (1) bekezdése szerint felosztható, és a közgyűlés által felosztani rendelt, a számviteli törvény szerint meghatározott tárgyevi adózott eredményéből, illetve a szabad eredménytartalékkal kiegészített tárgyevi adózott eredményből való részesedésre (osztalék).

A részvényes az osztalékra csak a már teljesített vagyoni hozzájárulása arányában jogosult.

1.3.2. Szavazati jogok

Minden egyes törzsrészvény egy szavazatra jogosít.

1.3.3. Jegyzési elsőbbségi jog az alaptőke felemelése esetén

A Társaság alaptőkéjének felemelése esetén, ha az alaptőke felemelésére pénzbeli hozzájárulás ellenében kerül sor, a Társaság részvényeseit az Alapszabályban meghatározott feltételek szerint jegyzési elsőbbség illeti meg. Ha az alaptőke felemelésére zártkörű forgalomba hozatallal került sor a jegyzési elsőbbségi jog alatt a részvények átvételére vonatkozó elsőbbségi jog értendő.

1.3.4. A likvidációs hányadhoz való jog

A Társaság által kibocsátott minden részvény esetében a részvényesnek – törvény eltérő rendelkezése hiányában - joga van a Társaság jogutód nélküli megszűnése esetén, a tartozások kiegyenlítése után fennmaradó vagyonából a részvényes által a részvényekre ténylegesen teljesített befizetések, illetve nem pénzbeli hozzájárulás alapján a részvényei névértékével arányos részére (likvidációs hányad).

1.3.5. Átruházás

A Részvények szabadon átruházhatóak.

1.4. A Kibocsátó

A Kibocsátó a Bookline.hu Internetes Kereskedelmi Zártkörűen Működő Részvénytársaság (székhelye: 1097 Budapest, Ecseri út 14-16.); amelyet a Fővárosi Bíróság, mint Cégbíróság 01-10-044841 cégjegyzékszámmon vett nyilvántartásba.

1.5. A Tőzsdei bevezetés szándéka és ezen határozatok száma

A Társaság közgyűlése 2006. április 4.-i 8/2006 számú határozatában jóváhagyta a Társaság nyilvánosan működő társasággá való alakulását és 16/2006 számú határozatában határozott a Társaság törzsrészvényeinek tőzsdei bevezetéséről, a BÉT „B” kategóriájú részvényei közé.

1.6. A Tájékoztatóra vonatkozó szabályok

"Tpt. 21. § (1) Ha e törvény másként nem rendelkezik, értékpapír nyilvános forgalomba hozatala, illetve szabályozott piacra történő bevezetése esetén a kibocsátó, az ajánlattevő, illetőleg az értékpapír szabályozott piacra történő bevezetését kezdeményező személy kibocsátási tájékoztatót (a továbbiakban: tájékoztatót) és - az értékpapír szabályozott piacra történő bevezetése kivételével - nyilvános ajánlattételt (a továbbiakban: hirdetményt) köteles közzétenni."

A jelen magyar nyelvű Tájékoztató a magyar jog és különösen a Tpt. és a 2003/71/EK európai parlamenti és tanácsi irányelvnek a tájékoztatókban foglalt információk formátuma, az információk hivatkozással történő beépítése, a tájékoztatók közzététele és a reklámok terjesztése tekintetében történő végrehajtásáról szóló 809/2004/EK Rendelet értelmében a Befektetők számára nyújt a Társaság gazdálkodási és pénzügyi helyzetére, eredményeire és vagyonára vonatkozó információkat.

A Tpt. a Tájékoztató tartalmával kapcsolatban az alábbiakról rendelkezik:

"29. § (1) Az értékpapír tulajdonosának a tájékoztató félrevezető tartalmával és az információ elhallgatásával okozott kár megtérítéséért a kibocsátó, a forgalmazó (forgalmazási konzorcium esetében a vezető forgalmazó), az értékpapírban foglalt jogokért kezességet (garanciát) vállaló személy, az ajánlattevő vagy az értékpapír szabályozott piacra történő bevezetését kezdeményező személy felel. A tájékoztatóban pontosan, egyértelműen azonosítható módon meg kell jelölni annak a személynek a nevét/megnevezését, a forgalomba hozatalban betöltött szerepét, valamint lakcímét/székhelyét, aki/amely a tájékoztató vagy annak valamely részének tartalmáért felel. A tájékoztatóban foglalt minden információra, illetőleg az információ hiányára is ki kell terjednie valamely személy felelősségvállalásának.

(3) Felelősség nem állapítható meg kizárólag az összefoglaló alapján - ideértve annak bármely nyelvre lefordított változatát is - kivéve, ha az összefoglaló félrevezető, pontatlan vagy a tájékoztatóban foglalt információnak nem megfelelő információt tartalmaz.”

„30. § A 29. § (1) bekezdésében meghatározott személyt a hirdetmény közzétételétől számított öt évig terheli a 29. §-ban meghatározott felelősség. E felelősség érvényesen nem zárható ki és nem korlátozható.”

A Bookline.hu Internetes Kereskedelmi Zártkörűen Működő Részvénytársaság (székhelye: 1097 Budapest, Ecseri út 14-16.; nyilvántartja a Fővárosi Bíróság, mint Cégbíróság; cégjegyzékszám: 01-10-044841) mint Kibocsátó a jelen Tájékoztatóban foglaltakért felelősséget vállal.

A jelen Tájékoztató összeállítása és a részvények tőzsdei bevezetése során a Kibocsátó Forgalmazó közreműködését nem vette igénybe.

1.7. Társasági jogi alapinformációk

Cégnév: Bookline.hu Internetes Kereskedelmi Zártkörűen Működő Részvénytársaság

Rövidített cégnév: Bookline.hu Zrt.

Székhely: 1097 Budapest, Ecseri út 14-16.

Székhely országa: Magyarország

Telefonszám: (1)235-6070

Irányadó jog: magyar

A Társaság cégbejegyzésének helye és kelte, a cégjegyzék száma: a Társaságot a Fővárosi Bíróság, mint Cégbíróság 2003.01.31-én kelt végzésével, a 01-10-044841 cégjegyzékszámmon jegyezte be a cégjegyzékbe.

A Társaság alaptőkéje: a Társaság alaptőkéje 327.500.000,- Ft azaz Háromszázhuszonhétmillió-öttszázezer forint.

A Társaság működésének időtartama: a Társaság határozatlan időtartamra alakult meg.

Üzleti év: az üzleti év megegyezik a naptári évvel.

Hirdetmények közzétételi helye: Magyar Tőkepiac és Napi Gazdaság című országos napilapok, a www.bet.hu a BÉT hivatalos internetes oldal, a jogszabályban előírt esetekben továbbá a Céglap. Ezen túlmenően attól kezdve, hogy a Társaság részvényeit a Budapesti Értéktőzsdén (“BÉT”) forgalmazzák, a forgalomban tartás időtartama alatt a BÉT által megkövetelt közzétételi kötelezettségnek a Társaság a BÉT szabályzataiban előírt módon is köteles eleget tenni.

A Társaság igazgatóságának tagjai:

ifj. Márffy György az Igazgatóság Elnöke

Földvári Gábor az Igazgatóság tagja

Korányi Tamás az Igazgatóság tagja

Dr. Stéger Orsolya az Igazgatóság tagja

A Társaság felügyelő bizottságának tagjai:

Gránicz János a Felügyelő Bizottság Elnöke
Kovácsné Lám Andrea a Felügyelő Bizottság tagja
Lovas András a Felügyelő Bizottság tagja

A Társaság ügyvezetősége:

Dietrich Tamás a Társaság Cégvezetője, Vezérigazgatója
Budai Zoltán Rendszer és Szervezetfejlesztési Igazgató
Tóth Anikó Kereskedelmi Igazgató
Szabó Anett Pénzügyi Vezető

A Társaság könyvvizsgálója:

Szabóné Papp Ibolya
an.: Tisler Julianna,
lakcím: 7100 Szekszárd, Bródy Sándor utca 28.
kamarai nyt. szám.: 000944

A Részvényesek és tulajdoni részesedésük:

<i>Részvényes adatai</i>	<i>Névérték</i>	<i>Darabszám</i>	<i>Névérték összesen</i>	<i>Részvényes szavazati aránya</i>
Ifj. Márffy György (1122 Budapest, Ügyész út 3.)	100 Ft	259 998	25 999 800 Ft	7,94%
Forrás Vagyonkezelési és Bef. Rt. (1113 Budapest, Bartók Béla út 152.)	100 Ft	750 000	75 000 000 Ft	22,90%
Földvári Gábor 1025 Budapest Vöröstorony lejtő 9.	100 Ft	500 001	50 000 100 Ft	15,27%
M-Metronic Bt. (1122 Budapest, Ügyész utca 3.)	100 Ft	665 000	66 500 000 Ft	20,31%
5%-os tulajdonrésznel kisebb részvénycsomaggal rendelkező kisbefektetők	100 Ft	1 100 001	110 000 100 Ft	33,58%

1.8. A Társaság tevékenysége

A Társaság fő tevékenysége az internetes kiskereskedelem.

A Társaság kiskereskedelmi tevékenységét jórészt a www.bookline.hu címen elérhető internetes áruházán keresztül folytatja. Viszonteladóktól, közgyűjteményektől, iskoláktól érkező rendelések hagyományos (papír alapú) módon is.

Jelenleg a Társaság forgalmának megközelítőleg 80%-át az új könyv és 20%-át az antikvár könyv értékesítése adja.

Egyéb termékek értékesítése is előfordult időszakonként de csak kísérleti jelleggel.

A Társaság által a személyes rendelések átvételét szolgáló bérelt üzletekben 2006 márciusától hagyományos könyvértékesítés is folyik.

1.9. Pénzügyi összefoglaló

Az alábbi adatok és táblázatok bemutatják a Bookline.hu Zrt., illetve a Társaság 100%-os tulajdonában álló Bookline Magyarország Kft. 2003. december 31-én, 2004. december 31-én, 2005. december 31-én lezárt pénzügyi éveit a pénzügyi beszámolók alapján (2004-2005 auditált pénzügyi beszámoló).

A 2005. év konszolidált de nem auditált mérlege tartalmazza a Bookline.hu Zrt., a Bookline Magyarország Kft. és a Morgan Hill Communications Kft. adatait.

Az online értékesítés bevételei 2005. december 31-ig a Bookline Magyarország Kft.-ben realizálódtak, 2006. január 1-től azonban kizárólag a Bookline.hu Zrt.-ben jelentkeznek.

A költségek korábban jellemzően vegyesen oszlottak meg a két Társaság között, 2006. január 1 óta jellemzően a Bookline.hu Zrt.-ben realizálódnak.

A 2003-2006 májusa közötti forgalmi adatokat a Tájékoztató 3.2. pontja tartalmazza.

1.9.1.A Társaság mérleg és eredmény kimutatásának fő sorai 2003-2005

Bookline.hu Zrt.	2003	2004	2005
MÉRLEG	E Ft	E Ft	E Ft
Befektetett eszközök	91497	81414	301187
Forgóeszközök	48662	109913	133542
Aktív időbeli elhatárolások	1657	2639	6063
Eszközök összesen	141816	193966	440792
Saját tőke	108064	173262	177212
Jegyzett tőke	110000	200000	200000
Tőketartalék	573	573	573
Eredménytartalék	-7600	-2909	-27311
Mérleg szerinti eredmény	5091	-24402	3950
Céltartalékok	0	0	0
Kötelezettségek	33302	20000	262663
Passzív időbeli elhatárolások	450	704	917
Források összesen	141816	193966	440792
EREDMÉNYKIMUTATÁS*			
Értékesítés nettó árbevétele	121417	94579	86814
Egyéb bevételek	2	2186	753
Üzleti tev. eredménye	-1934	-24223	6482

Pü-i műveletek eredménye	9703	-179	2626
Szokásos vállalkozói eredmény	7769	-24402	9108
Rendkívüli eredmény	0	0	0
Adózás előtti eredmény	7769	-24402	9108
Adózott eredmény	5091	-24402	3950

A Bookine.hu Zrt. eszközállománya 2005-ben lényegesen megnőtt. Az internetes kereskedelmi tevékenység a Zrt.-ből a Kft. tevékenységei közé került, így a Bookline.hu Zrt. 2005. december 31-ével megvette a Bookline Magyarország Kft. eszközeit 230 MFt + ÁFA áron.

A Közgyűlés 2005.11.09 - én hozott 12/2005 számú határozatával megemelte a Társaság jegyzett tőkéjét 127,5 MFt-tal (200%-os árfolyamon). A tőkeemelés során kibocsátott részvények ellenértékét a részvényesek 2005-ben teljes mértékben befizették. A Cégbíróság 2006.03.01. hatállyal jegyezte be a tőkeemelést. A Társaság kötelezettség állománya erre tekintettel 255 MFt-tal megemelkedett.

1.9.2. A Társaság részletes eredmény kimutatása 2005-re vonatkozóan

Megnevezés	2 005 (EFt)
01. Belföldi értékesítés nettó árbevétele	86 814
I. Értékesítés nettó árbevétele (01+02)	86 814
III. Egyéb bevételek	753
05. Anyagköltség	1 350
06. Igénybe vett szolgáltatások értéke	45 899
07. Egyéb szolgáltatások értéke	1 083
09. Eladott (közvetített) szolgáltatások értéke	4 539
IV. Anyagjellegű ráfordítások (05+06+07+08+09)	52 871
10. Bérköltség	3 614
11. Személyi jellegű egyéb kifizetések	717
12. Bérjárulékok	1 527
V. Személyi jellegű ráfordítások (10+11+12)	5 858
VI. Értékcsökkenési leírás	17 548
VII. Egyéb ráfordítások	4 808
A. Üzemi (üzleti) tevékenység eredménye (I+-II+III-IV-V-VI-VII)	6 482
16. Egyéb kapott (járó) kamatok és kamatjellegű bevételek	4 327
17. Pénzügyi műveletek egyéb bevételei	8
VIII. Pénzügyi műveletek bevételei (13+14+15+16+17)	4 335
19. Fizetendő kamatok és kamatjellegű ráfordítások	1 648
21. Pénzügyi műveletek egyéb ráfordításai	61
IX. Pénzügyi műveletek ráfordításai (18+19+-20+21)	1 709
B. Pénzügyi műveletek eredménye (VIII-IX)	2 626
C. Szokásos vállalkozási eredmény (+-A+-B)	9 108
E. Adózás előtti eredmény (+-C+-D)	9 108

XII. Adófizetési kötelezettség	5 158
F. Adózott eredmény (+E-XII)	3 950
G. Mérleg szerinti eredmény (+F+22-23)	3 950

1.9.3. A Társaság konszolidált, de nem auditált összevont mérleg és eredmény kimutatása 2005-re vonatkozóan

A konszolidálás Bookline.hu Zrt., a Bookline Magyarország Kft. és a Morgan Hill Communications Kft. mérleg adatait tartalmazza.

Bookline.hu Zrt.	2005 Eft
MÉRLEG	
Befektetett eszközök	157 489
Forgóeszközök	277 693
Aktív időbeli elhatárolások	44 714
Eszközök összesen	479 896
Saját tőke	26 855
Jegyzett tőke	200 000
Tőketartalék	573
Eredménytartalék	-42 311
Mérleg szerinti eredmény	-147 269
Céltartalékok	0
Kötelezettségek	388 703
Passzív időbeli elhatárolások	64 338
Források összesen	479 896
EREDMÉNYKIMUTATÁS	
Értékesítés nettó árbevétele	652 632
Egyéb bevételek	807
Üzleti tev. Eredménye	-145 351
Pü-i műveletek eredménye	-1 873
Szokásos vállalkozói eredmény	-147 224
Rendkívüli eredmény	
Adózás előtti eredmény	-147 224
Adózott eredmény	-147 224

1.10. Általános információk a Társaság részvényeiről

3.275.000 db egyenként 100,- Ft névértékű, dematerializált formában előállított, névre szóló törzsrészvény.

A Részvények ISIN kódja: HU 0000065008.

1.11. A fő kockázati tényezők összefoglalása

A Bookline.hu Zrt. által kibocsátott részvényekbe való befektetés általános és specifikus kockázatai közül kiemelendő (a teljesség igénye nélkül), hogy

- a magyar gazdaság és politika általános, a többi új EU tagállamra jellemző kockázata, valamint a 2006. nyarán felálló új kormány által tervezet költségvetés javító intézkedések most még nehezen felmérhető hatása a vállalatok nyereségességére, illetve a magyar életszínvonalra.
- a készülő kormányzati intézkedések érinthetik a magyar tőzsde likviditását, konjunkturális helyzetét, beleértve a részvényekből származó jövedelem adóterheinek növekedését.
- nem adható garancia arra, hogy a Társaság számára elsőrendű fontosságú magyar internetes kiskereskedelmi piac növekedése hosszabb távon is fennmarad, illetve a Társaság meg tudja őrizni jelenlegi kedvező piaci pozícióját.
- a magyar internetes piacon még nem jelentek meg a legnagyobb nemzetközi cégek, és ezért nincs garancia arra, hogy ha ezek piacra lépése megtörténik, a Társaság meg tudja őrizni jelenlegi piaci pozícióját. Hasonló kockázattal járhat az off-line piaci versenytársak erőteljesebb internetes jelenléte is.
- a kulcsalkalmazottak esetleges elvesztése is negatívan befolyásolhatja a Társaság jövedelmezőségét.
- nem adható garancia arra nézve, hogy a Társaság által választott üzleti stratégia- az internetes kereskedelem újabb területeire való terjeszkedés illetve a határon túli megjelenés-sikeres lesz, és nem forgácsolja szét az erőforrásokat, és nem eredményezi az eredményesség csökkenését.
- a tervezett akvizíciók is befolyásolhatják a Társaság eredményességének alakulását
- a Társaság szempontjából kiemelt fontosságú Ecseri úti ingatlan – ahol tevékenysége jelenleg zajlik- nem tulajdona, csupán bérlő 2007-ig. Egy esetleges kényszerű költözés erőforrásokat kötne le, ugyanakkor a forgalom növekedése szükségessé teheti a bérelt raktárterület bővítését is.
- a Társaság napi működése jelentősen függ a komplex informatikai rendszerektől, amelyek – bonyolultságuknál fogva- egyre nagyobb működési kockázatot hordoznak.
- a Társaság részvényeire ható kockázatok közül kiemelendő a magyar tőzsde kisebb méretéből fakadó likviditási kockázat, illetve ebből fakadóan az árfolyamváltozások fokozottabb kockázata. A Társaság meglehetősen koncentrált tulajdonosi szerkezetéből fakadóan már egyetlen nagyobb tulajdonos eladási döntése is komoly negatív befolyást gyakorolhat az árfolyamra.

- a Társaság még soha sem fizetett osztalékot, a keletkezett nyereséget fejlesztésre fordította. Ez a tendencia a jövőben is fennmaradhat, ami befolyásolhatja a részvények piaci megítélését.
- A magánszemélyek számára lényeges változás, hogy 2006. szeptember 1-től a tőzsdei árfolyamnyereséget terhelő adó mértéke 20%. Nem adható garancia a tőkejövedelmek adózásának további, a jelenleginél is kedvezőtlenebb változására, tekintettel a magyar költségvetés helyzetére.

A fenti összefoglaló nem pótolja a Tájékoztató II., a kockázati tényezőket bemutató fejezetének részletes elolvasását.

II. KOCKÁZATI TÉNYEZŐK

A részvényekbe történő befektetés számos kockázatot hordoz. Minden befektetőnek javasolt mérlegelnie a kockázati tényezőket bemutató, a Társaság legjobb tudomása szerint összeállított alábbi fejezetet, különösen pedig a Társaság vezetésének elemzése a pénzügyi helyzetről és a működés eredményeiről című fejezetet, illetve az ahhoz kapcsolódó pénzügyi kimutatásokat, mielőtt a Bookline.hu Zrt. részvényeinek megvásárlásáról dönt.

2.1. Általános politikai és gazdasági kockázat

Bármely befektető Magyarországon ki van téve a magyar gazdaság viszonylag kisebb méretéből, nyitottságából, illetve az államháztartás helyzetéből adódó általános kockázatoknak. A magyar gazdaság utóbbi másfél évtizedében nem voltak ritkák a szabályozási környezet előre meg nem jósolható, váratlan változásai, a kormányzati gazdaságpolitika erőteljes fordulatai. A 2006. áprilisi választások után felálló kormány nincs könnyű helyzetben, a várható fiskális megszorító intézkedések érinthetik:

- a Társaság adózási környezetét,
- a Társaság vásárlóinak pénzügyi helyzetét, életszínvonalát,
- a magyar tőzsde likviditását, konjunkturális helyzetét, beleértve a részvényekből származó jövedelem adóterheinek növekedését.

A gazdaságpolitika, ezen keresztül az infláció, az árfolyam-politika és a kamatkörnyezet alakulása erőteljesen befolyásolhatja a részvénybefektetések megtérülését.

A makrogazdasági környezet esetleges kedvezőtlen alakulása negatívan hathat a Társaság fejlődési kilátásaira, árbevételére, nyereségességére.

Nem adható garancia arra, hogy korábban felfüggesztett vagy enyhített kormányzati szabályozások és gyakorlatok a jövőben nem kerülnek visszaállításra vagy megszigorításra. Ugyancsak nem adható garancia arra nézve, hogy más szigorítások, a Társaság üzleti lehetőségeit korlátozó megszorítások, a piaci helyzetet hátrányosan befolyásoló döntések, lépések vagy szabályozások nem kerülnek bevezetésre a jövőben.

A magyar jogrendszer az utóbbi években, különösen a 2004-es EU-csatlakozást követően jelentős mértékben hasonult az európai jogi normákhoz, mindazonáltal elképzelhető, hogy vannak a Társaság vagy a Befektetők számára kedvezőtlen eltérések. Ezért javasoljuk, hogy a befektetők befektetési döntésük meghozatala előtt alaposan tájékozódjanak az aktuális jogi környezetről.

2.2. A Társaságra jellemző kockázati tényezők

A Társaság bevételeinek túlnyomó részét az internetes kiskereskedelmi piacon éri el. Nem adható garancia arra nézve, hogy a magyar internet-penetráció növekedése nem torpan meg, illetve, hogy a Társaság jelenlegi, viszonylag kedvező pozícióját hosszabb távon is meg tudja őrizni.

2.2.1. Piaci verseny

A magyar internetes kiskereskedelmi piacon még nem jelentek meg azok a nagy nemzetközi cégek (például az amazon.com), amelyek jól ismert márkánévvel és a hazai szereplőknél több nagyságrenddel nagyobb anyagi eszközeikkel átalakíthatják a piaci pozíciókat. Nincs garancia arra, hogy ha ezek piacra lépése megtörténik, a Bookline.hu Zrt. meg tudja őrizni jelenlegi pozícióit vagy egyáltalán, képes lesz-e tartósan állni a versenyt velük szemben. Egy ilyen verseny az árrés jelentős szűkülésével, ezen keresztül a cég eredményességének drámai csökkenésével járhat.

Hasonló kockázattal járhat az off-line piaci versenytársak erőteljesebb internetes jelenléte is.

2.2.2. Kulcsalkalmazottak elvesztése

A Bookline.hu Zrt. tevékenysége, elsősorban a fejlesztés és a marketing fokozottan épül a Társaságnál évek óta dolgozó kulcsfontosságú vezetők és alkalmazottak munkájára. Ezek elvesztése – amely nem zárható ki - adott esetben átmenetileg vagy tartósan negatívan befolyásolhatja a Társaság jövedelmezőségét. A vezetők megtartását segítheti, hogy közülük többen rendelkeznek részvénytulajdonnal a Társaságban, ám nem adható garancia arra nézve, hogy részvényeiket hosszabb távon is megtartják.

2.2.3. A Társaság stratégiájából fakadó kockázatok

Nem adható garancia arra nézve, hogy a Társaság által választott üzleti stratégia - az internetes kereskedelem újabb területeire való terjeszkedés, illetve a határokon túli megjelenés - sikeres lesz és nem eredményezi az eredményesség csökkenését, nem forgácsolja szét az erőforrásokat és nem vezet középtávon nehezen kezelhető eladósodási folyamathoz.

2.2.4. A növekedés gyorsaságából fakadó kockázatok

Az új területekre való terjeszkedés illetve a gyors, extenzív jellegű növekedés a menedzsment ellenőrző funkcióinak gyengülésével járhat. A mindenáron való növekedés erőltetése megoszthatja a Társaság meghatározó tulajdonosait, adott esetben hosszabb távon nem igazolható döntésekre készítheti a vezetést. Az új üzletágak bevezetésének költségeit, a fejlesztési kiadások nagyságát jelenleg nem lehet pontosan felbecsülni. Ugyancsak nem becsülhető fel, hogy az új üzletágak mikor tudnak érdemben hozzájárulni a Társaság eredménytermelő képességének növekedéséhez.

2.2.5. Akvizíciós kockázatok

A dinamikus növekedés érdekében a Társaság tervezi, hogy különböző akvizíciókat hajt végre a hazai, illetve a környező országok piacán. Közép és hosszabb távon azonban az akvizíciók tervezett eredményességét befolyásolhatják olyan előre nem tervezhető tényezők, melyek a Társaság működésén kívül állnak és előre nem kalkulálhatóak.

2.2.6. Ingatlanbérleti kockázat

A Társaság szempontjából kiemelt fontosságú Ecseri úti ingatlan – ahol a Társaság székhelye is van - nincs a Társaság tulajdonában, csupán 2007-ig határozott időre bérlti. Egy esetleges kényszerű költözés váratlan többletköltséget róna a Társaságra és erőforrásokat kötne le. Ugyanakkor a forgalom növekedése előbb-utóbb szükségessé teheti egy nagyobb raktár-telep bérlését is, amely a nyereségalakulásra gyakorolhat negatív hatást.

2.2.7. Informatikai kockázat

A Társaság napi működése erősen függ komplex informatikai rendszerektől, amelyek - bonyolultságuknál fogva - egyre nagyobb működési kockázatot hordoznak. Nem adható garancia egy esetleges elemi csapásból, vagy szándékos rongálásból fakadó adatvesztés ellen. Előfordulhat, hogy az informatikai rendszerek nem megfelelő vagy nem teljesen biztonságos működése komoly veszteségeket okoz, vagy más módon okoz jelentős hátrányt a Társaság számára. Ezen kockázati tényező elkerülése érdekében a Társaság minőségbiztosítási rendszert üzemeltet.

2.3. Hatósági kockázatok

Az adóhatóság és más hatóságok is jogosultak ellenőrzéseket lefolytatni. Adott esetekben ezek - köztük akár a versenyjogi eljárások is - okozhatnak a Társaság számára jelentős pénzügyi hátrányt.

2.4. A Társaság részvényeire ható kockázati tényezők

2.4.1. A magyar részvénytőzsdén kockázata

A magyar részvénytőzsde kis mérete (a tőzsdére bevezetett 44 részvényből csak 6-8 tekinthető folyamatosan likvidnek, a napi forgalom 2006. tavaszán átlagosan 30-40 milliárd, a részvénykapitalizáció 2006. júniusában 6500 milliárd forint körül mozgott), illetve nyitottsága (a külföldi befektetők aránya 2006. március végén az MNB adatai szerint elérte a 78%-ot) miatt igen erőteljesen reagál a nemzetközi tendenciákra. Egy esetleges világméretű bessz hullám a magyar tőzsdén fokozott árfolyam- és forgalom visszaesést okozhat. A külföldi befektetők magas aránya miatt (a hazai magánbefektetők részaránya a kapitalizációból nem éri el a 3%-ot) az árfolyamok különösen volatilisak.

2.4.2. Az árfolyamváltozás és likviditás kockázata

A Bookline.hu Zrt. a Budapesti Értéktőzsde Részvények „B” kategóriába kéri részvényei bevezetését. E kategóriában más internetes kereskedelemmel foglalkozó Társaság részvénye nem forog. A „B” kategóriában forgó részvények likviditása lényegesen kisebb, mint az „A” kategóriában szereplő részvényeké. A Társaság meglehetősen koncentrált tulajdonosi struktúrájából adódóan már egyetlen nagyobb részvényes eladási döntése is komoly negatív befolyást gyakorolhat az árfolyamra.

2.4.3. A tulajdonosi szerkezet kockázata

A Bookline.hu Zrt. tulajdonosai között van olyan Társaság, amely maga is jelen van részvényeivel a BÉT-en. E cég részvényeinek árfolyam-alakulása közvetett módon akár hatással is lehet a Bookline.hu Zrt. részvényeinek árfolyam-alakulására, függetlenül a Társaság tényleges gazdasági teljesítményétől. Nem adható garancia arra nézve, hogy egy esetleges tartósan negatív árfolyamtrendet a Bookline.hu Zrt. valamelyik nagy tulajdonosa nem próbál-e meg kihasználni arra, hogy a kisméretű részvényesek számára kedvezőtlen árfolyamon nyilvános vételi ajánlatot tegyen és megkísérelje a Társaság részvényeit kivezetni a BÉT-ről.

2.4.4. Osztalék kockázat

A Társaság a 2005-ös gazdasági évig egyetlen üzleti év eredményét sem fizette ki osztalék formájában, a keletkezett nyereséget fejlesztésre fordította. A Társaság középhosszú távon elsődlegesen nem osztalék kifizetésre, hanem fejlesztésre kívánja fordítani a realizált nyereséget, így a részvényesek elsődlegesen a részvények árfolyamának emelkedéséből profitálhatnak. Amennyiben nem keletkezik hosszabb időn keresztül osztalék alap, a részvények tulajdonosai nem támaszthatnak emiatt semmilyen igényt a részvénytársasággal szemben.

2.4.5. A részvények adózási szabályainak változásából fakadó kockázat

A magyar adótörvények szerint magánszemélyek tőzsdén elért árfolyamnyeresége 2006-ban 0%-os adó alá esik, de 2006. szeptember 1-től az árfolyamnyereséget terhelő adó mértéke 20 %. A Társaságok számára a tőzsdei árfolyamnyereség a rendes pénzügyi bevételek részét képezi. Nem adható garancia a tőkejövedelmek adózásának további, a jelenleginél is kedvezőtlenebb változására, tekintettel a magyar költségvetés helyzetére.

2.4.6. A hígulás kockázata

A Társaság alapszabályának 14.2.3. pontja a következőképpen hatalmazza fel az igazgatóságot a tőkeemelésre:

Az Alapszabály felhatalmazza az igazgatóságot, hogy a Társaság alaptőkéjét évente a mindenkori alaptőke legfeljebb 25%-ának megfelelő mértékben, új részvények kibocsátásával felemelje.

Ebben az esetben, ha a részvényesek egy része nem vesz részt az alaptőke-emelésben, tulajdonrészük aránya csökkenhet. Nem adható garancia arra nézve, hogy a későbbi alaptőke-emelések az összes részvényes számára kedvező árfolyamon történnek, így ebből fakadóan egyes részvényesek hátrányos helyzetbe kerülhetnek.

A fent felsorolt kockázati tényezők lefedik a Bookline.hu Zrt. részvények megvásárlásával felmerülő kockázatok teljes körét. Azt ajánljuk a befektetőknek, hogy a Társaság részvényeinek megvásárlása előtt gondosan mérlegeljék a piaci helyzetet, a magyar tőkepiac jogi környezetét, a magyar internet-ágazat helyzetét, illetve a társaságról napvilágra került nyilvános információkat és adott esetben kérjék ki befektetési, adóügyi és jogi tanácsadóik véleményét.

III. Részletes tájékoztató

1. A FELELŐS SZEMÉLYEK

A Rendelet I. és III. mellékletének 1. pontja, valamint a Tpt. 29. § (1) bekezdése értelmében a Társaság, mint kibocsátó felelős a Tájékoztatóban szereplő információkért és a Tájékoztató félrevezető tartalmával és az információ elhallgatásával okozott kár megtérítéséért.

Alulírott - az Igazgatóság 2006. május 22-i határozata alapján felhatalmazva - mint a Tájékoztatóban szereplő információkért felelős személy kijelentem, hogy a jelen Tájékoztatóban szereplő információk megfelelnek a tényeknek, a jelen Tájékoztató a valóságnak megfelelő tényeket és adatokat tartalmazza, és nem mellőzi azon körülmények bemutatását, amelyek a Társaság részvényei és a Társaság helyzetének megítélése szempontjából jelentőséggel bírnak, illetve befolyásolhatnák az információkból levonható következtetéseket, továbbá nem tartalmaz félrevezető adatot, téves következtetés levonására alkalmas csoportosítást, elemzést, valamint nem hallgat el olyan tény, amely a befektetés megalapozott megítéléséhez szükséges.

Kelt: Budapest, 2006. június 20.



.....

Dietrich Tamás
vezérigazgató

2. BEJEGYZETT KÖNYVVIZSGÁLÓ

A Társaság bejegyzett könyvvizsgálója:

Szabóné Papp Ibolya

an.: Tisler Julianna, lakcím: 7100 Szekszárd Bródy Sándor utca 28.

Kamarai nyt. szám.: 000944

A 2003-2006-os időszakban a társaságnál könyvvizsgáló személyében változás nem történt.

3. KIEMELT PÉNZÜGYI INFORMÁCIÓK

A Bookline.hu Zrt. a 100%-os tulajdonosa a Bookline Magyarország Kft.-nek (székhely: 1088 Budapest Rákóczi út 1-3, cégjegyzékszám 01-09-694442). Az internetes kereskedelem 2005. végéig a Kft.-ben zajlott és azt csak 2006-ban vette át a Társaság. A Társaság 2006-tól nem folytatja korábbi tevékenységét, kizárólag az internetes kereskedelemmel foglalkozik.

3.1. Pénzügyi adatok

A Társaság mérleg és eredmény kimutatásának fő sorai az utolsó 3 üzleti évben:

Bookline.hu Zrt	2003 EFt	2004 EFt	2005 EFt
MÉRLEG			
Befektetett eszközök	91497	81414	301187
Forgóeszközök	48662	109913	133542
Aktív időbeli elhatárolások	1657	2639	6063
Eszközök összesen	141816	193966	440792
Saját tőke	108064	173262	177212
Jegyzett tőke	110000	200000	200000
Tőketartalék	573	573	573
Eredménytartalék	-7600	-2909	-27311
Mérleg szerinti eredmény	5091	-24402	3950
Céltartalékok	0	0	0
Kötelezettségek	33302	20000	262663
Passzív időbeli elhatárolások	450	704	917
Források összesen	141816	193966	440792
EREDMÉNYKIMUTATÁS			
Értékesítés nettó árbevétele	121417	94579	86814
Egyéb bevételek	2	2186	753
Üzleti tev. Eredménye	-1934	-24223	6482
Pü-i műveletek eredménye	9703	-179	2626
Szokásos vállalkozói eredmény	7769	-24402	9108

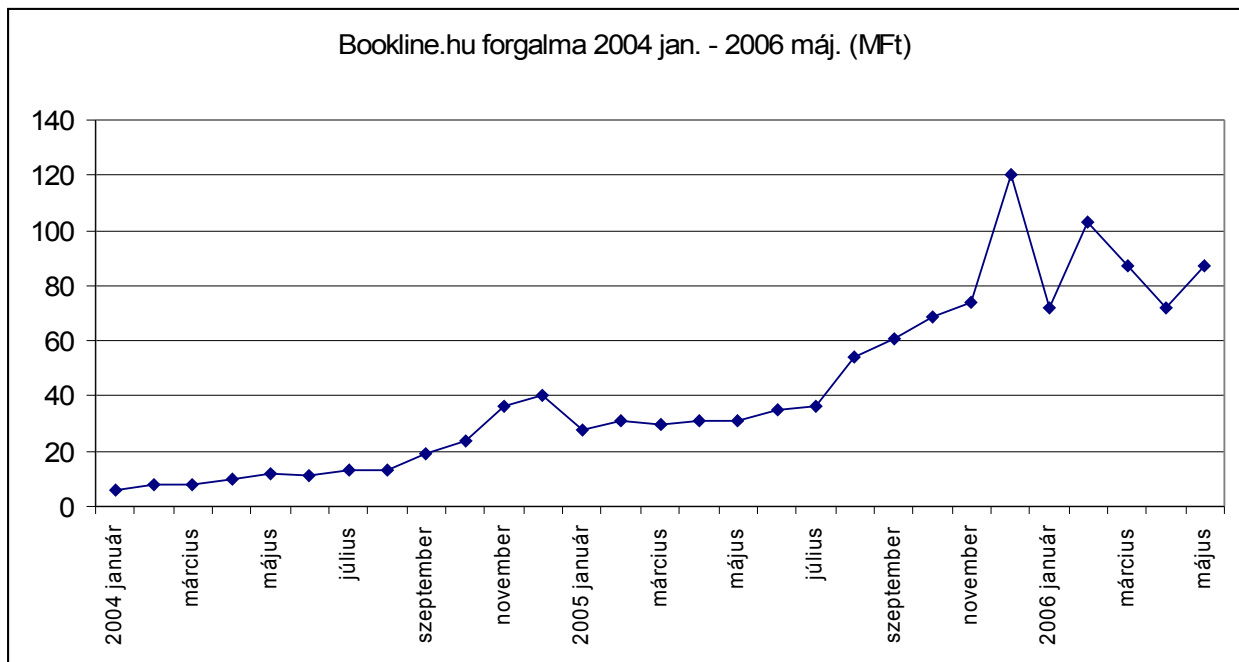
Rendkívüli eredmény	0	0	0
Adózás előtti eredmény	7769	-24402	9108
Adózott eredmény	5091	-24402	3950

A Társaság részletes eredmény kimutatása 2005. üzleti évre vonatkozóan:

Megnevezés	2 005 Eft
01. Belföldi értékesítés nettó árbevétele	86 814
I. Értékesítés nettó árbevétele (01+02)	86 814
III. Egyéb bevételek	753
05. Anyagköltség	1 350
06. Igénybe vett szolgáltatások értéke	45 899
07. Egyéb szolgáltatások értéke	1 083
09. Eladott (közvetített) szolgáltatások értéke	4 539
IV. Anyagjellegű ráfordítások (05+06+07+08+09)	52 871
10. Bérköltség	3 614
11. Személyi jellegű egyéb kifizetések	717
12. Bérjárulékok	1 527
V. Személyi jellegű ráfordítások (10+11+12)	5 858
VI. Értécsökkenési leírás	17 548
VII. Egyéb ráfordítások	4 808
A. Üzemi (üzleti) tevékenység eredménye (I+-II+III-IV-V-VI-VII)	6 482
16. Egyéb kapott (járó) kamatok és kamatjellegű bevételek	4 327
17. Pénzügyi műveletek egyéb bevételei	8
VIII. Pénzügyi műveletek bevételei (13+14+15+16+17)	4 335
19. Fizetendő kamatok és kamatjellegű ráfordítások	1 648
21. Pénzügyi műveletek egyéb ráfordításai	61
IX. Pénzügyi műveletek ráfordításai (18+19+-20+21)	1 709
B. Pénzügyi műveletek eredménye (VIII-IX)	2 626
C. Szokásos vállalkozási eredmény (+-A+-B)	9 108
E. Adózás előtti eredmény (+-C+-D)	9 108
XII. Adófizetési kötelezettség	5 158
F. Adózott eredmény (+-E-XII)	3 950
G. Mérleg szerinti eredmény (+-F+22-23)	3 950

3.2. Forgalmi adatok

A Társaság kiskereskedelmi forgalmi adatait a következő grafikonok szemléltetik.



A Társaság forgalma a tevékenység megkezdése óta hónapról hónapra folyamatosan emelkedik. Az év végi ünnepekhez kapcsolódóan a forgalom minden évben jelentősen emelkedik, ezt követően a kereskedelemben általános visszaesés tapasztalható az év első két hónapjában. 2006. februárjában nemzetközileg is elismert bestsellerek megjelenése kiemelkedő forgalmi eredményeket eredményezett.

4. A TÁRSASÁG BEMUTATÁSA

4.1. A Társaság története és fejlődése

A Bookline.hu Zrt. jogelődjét (Morgan Hill Consulting Kft.) 1999-ben ifj. Márffy György alapította két társával. A Társaság főbb tevékenységi körei a szoftverfejlesztés, az internetes alkalmazásfejlesztés és az online marketing voltak.

Az 1999-2003 időszakban számos kiemelkedő nemzetközi és hazai megrendelő igényeit elégítette ki a vállalat így: EU magyarországi delegáció, KLM, Heineken, Accenture, Paksi Atomerőmű Rt., Lira és Lant Rt.

A szoftverfejlesztés terén elért sikerek és a Társaság növekedése megkívánta a folyamatos szervezeti fejlődést így többszöri tőkeemelés és átalakulás során jött létre a Morgan Hill Consulting Rt. (a továbbiakban: MHC Rt.) 2003-ban.

Ifj. Márffy György a Társaság ügyvezetése mellett ellátta a Központi Antikvárium ügyvezetői feladatait is. A két tevékenység (szoftverfejlesztés és könyvkereskedelem) magától értetődő módon kínálta az online könyvesbolt nyitásának ötletét. E gondolat mentén alapította meg a MHC Rt a Láng Holdinggal közösen (50-50%) a Bookline Magyarország Kft-t 2003. januárjában.

A Bookline Magyarország Kft. gyors fejlődésével kínálta az MHC Rt. számára a legígéretesebb perspektívát, ezért a 2004-2005. évek fordulóján profiltisztítás zajlott le a vállalatnál melynek eredményeképpen 2004. végén megalakult a Morgan Hill Communications Kft. 2005. folyamán megszűnt az Rt-ben minden korábbi tevékenység, 2004. végén az Rt 100% tulajdonrészt szerzett a Bookline Magyarország Kft.-ben majd 2005 márciusában az MHC Rt felvette a Bookline.hu Rt. nevet.

2006. év eleje óta kereskedelmi tevékenységet kizárólag a Bookline.hu Zrt. végez, a Bookline Magyarország Kft. lényegében megszűntette korábbi tevékenységét, kizárólag alvállalkozói tevékenységet végez a Társaság részére. A Morgan Hill Communications Kft. online marketing és reklámtevékenységet végez partnerei, így a Bookline.hu Nyrt megbízásából.

Székhelyek, telephelyek:

A Bookline.hu Zrt., illetve jogelődje a MHC Rt. székhelye az alapítástól 2005-ig az East-West Business Center Budapest, Rákóczi út 1-3. volt, 2005. óta az Autóker Zrt.-től bérelt 1600 nm területű raktár és iroda.

A Bookline Magyarország Kft. kezdetben a Központi Antikváriumtól bérelt területet, majd 2004-től az ELTE épületében bonyolította a logisztikai feladatokat. 2005. áprilisában az Rt-vel együtt költözött az Ecseri úti épületbe.

A Morgan Hill Communications Kft. székhelye alapítása óta az East-West Business Center.

Az online leadott rendelések kézhezvételének egyik választható módja a bookline.hu értékesítési rendszerében a személyes átvétel. Ez a rendelések több mint 20 százalékát tette ki 2005-ben, a könyveket átvenni személyesen a Központi Antikváriumban (1053 Budapest, Múzeum krt. 13-15.) lehetett.

A Bookline Kft. 2005. december 31-ével befejezte internetes kereskedelmi tevékenységét. A Kft. tulajdonában lévő eszközöket és a könyvadatbázist (kb. 250 ezer könyv internetes kereskedéshez feldolgozott, könyvborítóval kiegészített törzsadata) eladta a Bookline.hu Zrt.-nek 230 MFt + ÁFA vételáron. A Kft. jelenleg számítógépes programok készítésével foglalkozik alvállalkozók bevonásával. Az Ecseri úti cégközpontot a Kft. bérli az Autóker Zrt.-től.

A Bookline.hu Zrt. 2006. január 1-ével kezdte meg internetes kereskedelmi tevékenységét, a Kft. összes dolgozójának átvételével. Az internetes tevékenység megkezdését követően a Társaság a beszállítókkal új szerződést kötött.

A Bookline.hu Zrt. együttműködési szerződést kötött továbbá a Céhis Könyvkereskedelmi Kft.-vel, annak érdekében, hogy a Rákóczi út 16. és Pólus Center Rodeó Drive 236. számú üzletekben kerüljön sor az interneten keresztül rendelt könyvek személyes átvétele, ezzel bővült a korábbi egy átvételi lehetőség (Központi Antikvárium).

4.2. Társasági jogi alapinformációk a Kibocsátóról

Cégnév: Bookline.hu Internetes Kereskedelmi Zártkörűen Működő Részvénytársaság

Rövidített cégnév: Bookline.hu Zrt.

Székhely: 1097 Budapest, Ecseri út 14-16.

A székhely országa: Magyarország

Telefonszám (1) 235-6070

Irányadó jog: a magyar

A Társaság cégbejegyzésének helye és kelte, a cégjegyzék száma: a Társaságot a Fővárosi Bíróság, mint Cégbíróság 2003. 01. 31-én kelt végzésével, a 01-10-044841 cégjegyzékszámra jegyezte be a cégjegyzékbe

A Társaság alaptőkéje: 327.500.000,- Ft azaz Háromszázhuszonhétmillió-ötszázézer forint.

A Társaság működésének időtartama: a Társaság határozatlan időtartamra alakult meg.

Üzleti év: az üzleti év megegyezik a naptári évvel.

Hirdetmények közzétételi helye: a Társaság Alapszabálya szerint hirdetményeit és közleményeit a Magyar Tőkepiac és Napi Gazdaság című országos napilapokban valamint a www.bet.hu-n a BÉT hivatalon honlapján jelenteti meg, a jogszabályban előírt esetekben pedig továbbá a Céglőnyben is közzé teszi. Ezen túlmenően attól kezdve, hogy a Társaság részvényeit a BÉT-en forgalmazzák, a forgalombantartás időtartama alatt a BÉT által megkövetelt közzétételi kötelezettségnek a Társaság a BÉT szabályzataiban előírt módon is köteles eleget tenni.

A Társaság tevékenységi körei: a Társaság tevékenységi körébe a tevékenységek egységes ágazati osztályozási rendszere (TEÁOR'03) szerint a következők tartoznak:

Fő tevékenység:

52.47 '03 Könyv-, újság-, papíráru kiskereskedelem

Egyéb tevékenység:

22.11 '03 Könyvkiadás

22.12 '03 Napilapkiadás

22.13 '03 Időszaki kiadvány kiadása

22.14 '03 Hangfelvétel-kiadás

22.15 '03 Egyéb kiadás

22.21 '03 Napilapnyomás

22.22 '03 Máshova nem sorolt nyomás

22.23 '03 Könyvkötés

22.24 '03 Nyomdai előkészítő tevékenység

22.25 '03 Kiegészítő nyomdai tevékenység

22.31 '03 Hangfelvétel-sokszorosítás

22.32 '03 Videofelvétel-sokszorosítás

22.33 '03 Számítógépes adathordozó sokszorosítása

51.47 '03 Egyéb fogyasztási cikk nagykereskedelme

51.84 '03 Számítógép, szoftver nagykereskedelme

51.85 '03 Egyéb irodagép, - bútor nagykereskedelme

52.12 '03 Iparcikk jellegű vegyes kiskereskedelem

52.25 '03 Ital-kiskereskedelem

52.48 '03 Egyéb, máshova nem sorolt iparcikk-kiskereskedelem

52.50 '03 Használtcikk kiskereskedelem

52.61 '03 Csomagküldő kiskereskedelem

70.11 '03 Ingatlan beruházás, - eladás

70.20 '03 Ingatlan bérbeadása, üzemeltetése

70.32 '03 Ingatlankezelés

72.10 '03 Hardver-szaktanácsadás

72.21 '03 Szoftver-kiadás

72.22 '03 Egyéb szoftver-szaktanácsadás, - ellátás

72.30 '03 Adatfeldolgozás

72.40 '03 Adatbázis-tevékenység, on-line kiadás

72.50 '03 Irodagép-, számítógép-javítás

72.60 '03 Egyéb számítástechnikai tevékenység

73.10 '03 Műszaki kutatás, fejlesztés

73.20 '03 Humán kutatás, fejlesztés

74.13 '03 Piac- és közvélemény-kutatás

74.14 '03 Üzletviteli tanácsadás

74.15 '03 Vagyonkezelés

74.40 '03 Hirdetés

74.81 '03 Fényképészet

74.87 '03 Máshova nem sorolt egyéb gazdasági szolgáltatás

80.42 '03 Máshova nem sorolt felnőtt- és egyéb oktatás

92.32 '03 Művészeti kiegészítő tevékenység

A Társaság Igazgatósága tagjainak elérhetősége:
a Társaság székhelye: 1097 Budapest, Ecseri út 14-16.
Telefonszám: (1)235-6070

A Társaság Igazgatóságának tagjai:

ifj. Márffy György az Igazgatóság Elnöke

2003. óta tagja az Igazgatóságnak. 35 éves, informatikus. 1996-tól a Márffy és Társa Antikvárium Kft. résztulajdonosa. 1999. májusában két társával megalakította a Morgan Hill Gazdasági Tanácsadó Kft-t, amely jogelődje a Bookline.hu Nyrt-nek. Ezzel egyidőben – mint az antikvár szakma meghatározó személyisége – ellátta a Központi Antikvárium ügyvezető igazgatói feladatait is. A Bookline.hu alapítója. A Magyar Antikváriusok Egyesülete igazgatóságának tagja. Nyelvismerete: angol

Földvári Gábor az Igazgatóság tagja

2005. óta tagja az igazgatóságnak. 46 éves, közgazdász.

1979-1985: Csőszerelőipari vállalat

1986-1992: ÁZSIÓ Számítástechnikai Kiszövetkezet: elnökhelyettes

1991-1993: Novotrade csoporthoz tartozó Noveco

Vámszabadterületi Vállalat (off-shore): igazgató

1993-1996: Aerus Számítástechnikai Kft.: ügyvezető igazgató

1998-2000: Német Befektetési Rt.: vállalatfinanszírozási tanácsadó

1996- : a Toshiba Magyarországi Képviselet finanszírozó cégének,
Technotrade Finance Kft.: ügyvezető igazgató

2004- : Földvári és Fia Tanácsadó Kft.: ügyvezető igazgató

2005- : Országos Széchényi Könyvtár Corvina alapítványának kuratóriumi elnöke

Nyelvismerete: orosz

Korányi Tamás az Igazgatóság tagja

2005. óta tagja az igazgatóságnak. 46 éves, bölcész, tőzsdei szakíró, a NAPI Gazdaság tőzsdei rovatvezetője 1991. óta. A Fotex Nyrt. Igazgatósági (1998-2001) és Felügyelő Bizottsági (2001-2006) tagja és a Budapesti Értéktőzsde (2004), a Budapesti Árutőzsde (2003-2004) Felügyelő Bizottsági tagja volt. Ügyvezetője a többségi tulajdonában lévő BAÁL Vagyonkezelő Kft-nek és a Napinvest Kft-nek. A Napinvest Kft a Napi Gazdaság országos napilap 34%-os tulajdonosa.

Dr. Stéger Orsolya az Igazgatóság tagja

2005. óta tagja az igazgatóságnak. 27 éves jogász. 2003. óta az ARAGO Nyrt. jogi előadója.

Nyelvismerete: német

A Társaság Felügyelő Bizottságának tagjai:

Gránicz János a Felügyelő Bizottság Elnöke

2005. óta tagja a Felügyelő Bizottságnak. Közgazdász, az ARAGO Nyrt. vezérigazgatója.

Kovácsné Lám Andrea a Felügyelő Bizottság tagja

2005. óta tagja a Felügyelő Bizottságnak. 36 éves, 2003-tól a Központi Antikvárium Kft. gazdasági igazgatója, 2006-tól ügyvezetője. A Magyar Antikváriusok Egyesületének tagja.
Nyelvismerete: angol

Lovas András a Felügyelő Bizottság tagja

2005. óta tagja a Felügyelő Bizottságnak, 31 éves. 2000-ben fejezte be tanulmányait a Budapesti Közgazdaságtudományi és Államigazgatási Egyetemen, Nemzetközi Kapcsolatok karon.
1997-től a Világgazdaság Pénz- és Tőkepiacok rovatának újságírója, majd szerkesztője.
1998-tól a NAPI Gazdaság Tőzsdék-Piacok rovat újságírója, szerkesztője.

A Társaság könyvvizsgálója: Szabóné Papp Ibolya

an.: Tisler Julianna, cím: 7100 Szekszárd Bródy Sándor utca 28.
Kamarai Nyilv. szám.: 000944

A Társaság részvényeinek tőzsdei bevezetését kezdeményező határozat száma és kelte: a közgyűlés 16/2006 számú 2006. április 4. dátumú határozata.

A Társaság BÉT-re bevezetni szándékozott részvénytörzsének ISIN kódja: HU0000065008.

Részvények előállítás: dematerializált részvény.

A Részvényesek és tulajdoni részesedésük:

<i>Részvényes adatai</i>	<i>Névérték</i>	<i>Darabszám</i>	<i>Névérték összesen</i>	<i>Részvényes szavazati aránya</i>
Ifj. Márffy György (1122 Budapest, Ügyész út 3.)	100 Ft	259 998	25 999 800 Ft	7,94%
Forrás Vagyonkezelési és Bef. Rt. (1113 Budapest, Bartók Béla út 152.)	100 Ft	750 000	75 000 000 Ft	22,90%
Földvári Gábor 1025 Budapest Vöröstorony lejtő 9.	100 Ft	500 001	50 000 100 Ft	15,27%
M-Metronic Bt. (1122 Budapest, Ügyész utca 3.)	100 Ft	665 000	66 500 000 Ft	20,31%
5%-os tulajdonrésznel kisebb részvénycsomaggal rendelkező kisbefektetők	100 Ft	1 100 001	110 000 100 Ft	33,58%

4.3. Befektetések és beruházások

4.3.1. Befektetések

A Társaság legfontosabb befektetési a Bookline Magyarország Kft. és a Morgan Hill Communication Kft.

A társaságnak a 2004. óta két befektetése van. A 15 MFt alaptőkéjű Bookline Magyarország Kft., amelyet a társaság hozott felerészben létre és 2004. végén szerzett 100%-os tulajdont, valamint a 3 MFt alaptőkéjű és szintén saját alapítású (2003. december) Morgan Hill Communication Kft, amelynek a 75%-os tulajdonosa.

4.3.2. Beruházások

A 2005-ös évben 237 MFt értékű beruházást hajtott végre a Társaság, amelynek nagy része (110 MFt), a Bookline Magyarország Kft-től vásárolt internetes kereskedelmi rendszer szoftvere és a könyvadatbázis (109 MFt) volt. Hardverre 10MFt-ot költött a Társaság.

A 2006-os beruházási terv szerint a Társaság 60 MFt-ot irányzott elő szoftver-, hardver- és raktári beruházásokra.

4.4. A Társaság üzleti tevékenységének áttekintése

- a társaság tevékenysége
- az áruház üzemeltetése és fejlesztése
- az áruház elérése
- rendelés leadás
- rendelések teljesítése
- árubeszerzés
- logisztika
- ügyfélszolgálat
- marketing

A Társaság célkitűzései, tevékenysége

A Társaság fő tevékenysége online könyv kiskereskedelem, amely jelentősen eltér a klasszikus (off-line) kiskereskedelemtől.

A Társaság kiskereskedelmi tevékenységének fő csatornája. A Társaság a www.bookline.hu címen elérhető áruház. A Társaság fő célkitűzése az online kereskedelmi tevékenység bővítése

Az áruház üzemeltetése és fejlesztése

A online áruház működését biztosító szoftverek fejlesztése kezdettől fogva a Társasággal munkaviszonyban álló vezető fejlesztők irányításával folyik, alvállalkozók bevonásával. A rendszerek üzemeltetéséről szintén elmondható, hogy a kulcsfontosságú feladatokat a Társaság alkalmazásában álló munkatársak végzik.

A szoftver és hardver rendszerek fejlesztési irányát a Társaság üzleti stratégiája határozza meg. Az alkalmazott megoldások kiválasztásánál a messzemenőig figyelembe kell venni az ár – érték arányt, a továbbfejleszhetőséget és a rendszer működésével kapcsolatos különböző visszacsatolásokat így különösen az ügyfélszolgálat által gyűjtött javaslatokat és panaszokat valamint a munkatársak javaslatait.

Az alkalmazott technológiák minden esetben üzleti, nagyvállalati megoldások a jövőbeni fenntarthatóság és értékállóság érdekében.

4.4.1. A www.bookline.hu elérése

A felhasználók internetes böngésző segítségével érik el az áruházat. A látogatók többsége közvetlenül az áruház címének megadásával, valamely egyéb helyen elhelyezett linkre kattintva, e-mail üzenetben található linkre kattintva vagy valamely kereső segítségével jut el az áruházhoz. Az áruház kínálatát, az oldalon található híreket és egyéb információkat valamint a rendszer által kiküldött e-mail üzenetek tartalmát és reklámokat a Társaság munkatársai állítják össze.

Az áruház látogatói kereső segítségével tájékozódhatnak az árukészletről, illetve kategória linkek segítségével megtekinthetik a kínálatot különböző csoportosításokban.

Az éppen nem kapható könyvekre előjegyzést lehet leadni. Az aktuális akciókról, újdonságokról illetve az előjegyzett könyvek megérkezéséről a rendszer e-mailben értesíti a felhasználókat.

4.4.2. Rendelés leadása és fizetés

A felhasználók a kiválasztott terméket pár kattintással, egyszerű módon tudják megrendelni. A rendeléshez szükség van a megrendelő adataira, a szállítási mód illetve a fizetési mód kiválasztására.

4.4.3. A rendelések teljesítése

A rendelések kézhezvétele történhet futárszolgálat segítségével vagy személyesen, külföldről érkezett megrendelések esetében egyéb futárszolgálat vagy posta segítségével.

A fizetési mód utánvét vagy hitelkártyás fizetés lehet.

4.4.4. Árubeszerzés

A beérkezett rendeléseket a Társaság raktárában található készletből, nagykereskedelmi partnerektől, kiadóktól illetve antikváriumoktól szerzi be a kereskedelmi részleg.

A saját raktárkészletet kivéve a beszerzés minden esetben a rendelés leadása után kezdődik meg.

4.4.5. A rendelések teljesítésének határideje

A rendelések teljesítésének határideje függ az adott termék beszerzésének lehetőségeitől, illetve a logisztikai kapacitás sebességétől. A saját raktárban lévő készleteknél a legrövidebb határidő 1 munkanap, kereskedelmi partnerektől beszerzett áruk esetében meghaladhatja a 7 munkanapot is.

4.4.6. Ügyfélszolgálat

Az áruház működésével, technikai problémákkal, rendelésekkel kapcsolatos kérdésekkel az ügyfélszolgálathoz fordulhatnak a felhasználók. A kapcsolatfelvétel jellemző módja az e-mail üzenet, illetve a telefon.

4.4.7. Logisztika

A rendelésekkel kapcsolatos logisztikai tevékenységeket a Társaság munkatársai a központi raktárban illetve a Társaság telephelyein végzik, a szállítást saját teherkocsik illetve alvállalkozók oldják meg.

A folyamatosan növekvő rendelésállomány megköveteli a belső logisztikai folyamatok szoftveres támogatását, így azok mindig az aktuális igényekhez tudnak igazodni.

A forgalom további növekedésével rövidesen szükségessé válhat egyes munkafolyamatok gépesítése, ami jelentős beruházásokat fog igényelni.

4.4.8. Marketing

A bookline.hu online áruház forgalmát nagymértékben növelni tudja az aktív marketing tevékenység egyéb internetes helyeken elhelyezett reklámok, linkek, affiliate rendszer, hírlevelek, kategóriaértesítők, előjegyzés értesítők, játékok, keresőmarketing és a hagyományos kereskedelemben megszokott akciók segítségével.

A Társaság marketing stratégiájában törekszik arra, hogy a felsorolt eszközöket minél költséghatékonyabb módon valósítsa meg, előnyben részesülnek a részben vagy egészben saját erőforrásból megoldható programok, együttműködések.

4.5. A Társaság üzleti folyamatainak áttekintése

Összefoglalva az internetes kereskedelem a Társaságnál a következőképpen zajlik:

A www.bookline.hu oldalt látogató mielőtt vásárol regisztrálnia kell magát a rendszerben. Ekkor kell néhány személyes adatot megadni a felhasználónak, valamint ekkor választja ki a jelszavát amivel a jövőben azonosítja a tevékenységét. A vevő interneten kiválasztja a kívánt könyveket, majd a fizetési folyamatban eldönti az átvétel módját, a fizetési módot, a számlázási címet, valamint a kiszállítási címet.

A megrendelt könyveket a Társaság másnap vagy a saját raktárából szolgálja ki, vagy a nagyobb nagykereskedésekből, antikváriumokból és kiadókból beszerzi. A beszerzett könyveket a rendelések szerint szortírozzuk, számlázzuk és csomagoljuk. Ezt követően az átadás formájától függően kiszállítjuk a személyes átvétel helyére vagy átadjuk a futárszolgálatnak, aki megkap minden rendelkezésünkre álló adatot a precíz kiszállítás lebonyolításához. Másnap a vevők hozzájuthatnak a megrendelt könyvekhez. Egyes esetekben a folyamat tovább tarthat, amelyről a honlapunkon könyvenként a szállítási határidő rovatban adunk tájékoztatást.

Az egész folyamat alatt email-ben (visszaigazoljuk a rendelést, értesítjük a megrendelt könyvekből álló csomag elkészültéről, esetleg a problémákról tájékoztatjuk, stb...) vagy a vevőszolgálatunk útján kapcsolatban vagyunk a vevőkkel.

Az internetes (online) kiskereskedelem nagyban eltér a klasszikus (off-line) kiskereskedelemtől. Az interneten könyvet vásárlók a böngészőjükbe egyszerűen begépelik a www.bookline.hu címet majd az áruház kínálatát és ajánlatait találják maguk előtt. Kifinomult keresőkkel böngészhetnek a könyvek között, cím, szerző, tematika, kiadás vagy akár tartalmi leírás alapján is. Sikerlistáink, tematikus ajánlataink és akcióink segítik őket a vásárlásban.

Az oldal egyedi módon lehetőséget nyújt ritka bolti forgalomban nem kapható könyvek előjegyzésére. Amint ezek megjelennek valamelyik partnerünk kínálatában, a rendszer azt az adott felhasználónak félreteszi és levélben (email) értesíti a felhasználót.

A passzív vevőre „várákozás” mellett a bookline.hu pro-aktívan is közelít a vevőkhöz. Rendszeres heti hírlevéllel, automatikus tematikus értesítővel, más weboldalakon elhelyezett hirdetésekkel a látogatók száma jelentősen növelhető. A hatékony marketing eszközöknek köszönhetően például az akciók hatékonysága az interneten sokkal nagyobb, mint a normál könyvesboltokban.

Minden internetező leadhat rendelést egy egyszerű regisztrációs folyamat után. A fizetés történhet utánvétellel, készpénzzel személyes átvételkor vagy hitelkártyával. Ettől kezdve, a vásárló otthon ül és várja a könyvek kézbesítését vagy az általa kiválasztott helyen átveszi a könyvet. A magyar vásárlókat nehéz volt meggyőzni arról, hogy amit rendelt, az tényleg meg is kapja, ráadásul jó minőségben, sértetlenül és azon az áron, amin megrendelte. Ez az a bizalmi űr, amit a piacon a www.bookline.hu-nak sikerült legjobban kitöltenie és ennek következményeként választhatták 2005-ben az év internetes kereskedőjévé. A bizalom nagyban a megfelelő ügyfél-tájékoztatáson múlik: a vevő oldalainkon követheti nyomon rendelésének alakulását, a főbb változásokról levélben értesítjük őt és magas színvonalú telefonos és levelező ügyfélszolgálat áll vásárlóink rendelkezésére. Erre szükség van, hiszen a leadott rendelések pontos teljesítése sem egyszerű feladat.

Főbb lépései a következők:

- beszerzés (a könyveket az után kezdjük összeszedni, beszerezni, miután megrendelték)
- a vevő által rendelt könyvek kiválogatása, összeállítása, számlázása
- esetlegesen időleges várákoztatása
- csomagolása és kézbesítése futárszolgálat útján
- vagy bolti átadása (helyi számlázással).

Ez a folyamat akár már másnapra eljuttathatja a könyvet a vevőhöz, de az utólagos beszerzési mód miatt néha akár egy hétig is elhúzódhat.

A megrendelt könyveket három forrásból szerezi be a Társaság:

- saját raktárkészletből (bizományi készlet)
- külső forrásból a vevői megrendelés után (ami nincs raktáron)
- partner antikváriumainkból (akik naponta behozzák a rendelt könyveket).

A Társaság a rendelések teljesítését, saját munkafolyamatait folyamatosan monitorozza belső rendszerein.

4.5.1. Biztonsági termékek és megoldások

A Bookline.hu Zrt. tevékenységének természetéből adódóan a legnagyobb hangsúlyt az informatikai biztonságra fekteti. Biztonsági megoldásainak kiválasztásánál minden esetben a kockázat kontra költség irányelvet követi.

Néhány fontosabb az alkalmazott biztonsági elemekből és elvekből:

- internetes áruház védelme
- az üzleti adatok teljes körű napi mentése (távoli helyre)
- nagy biztonságú szervergépek alkalmazása helyszíni "meleg tartalék" gépekkel (hot backup)
- stabil, biztonságos, robosztus operációs rendszerek
- erős betörés védelemi beállítások (tűzfal)
- katasztrófa-elhárítási terv
- egyéb vállalati rendszerek védelme
- szigorú munkavállalói jogosultsági rendszer (szükséges minimális elv alapján)
- szigorú ergonomiai szabályok
- vállalaton belüli felhasználói tevékenységek naplózása
- erős jelszóvédelem
- titkosított adatforgalom az üzleti levelezésben

Az informatikai kockázatok mellett ugyancsak prioritást élvez a központi logisztikai központ fizikai biztonsága. A Bookline.hu Zrt. rendelkezik az iparágban megszokott biztosítási fedezettel.

4.5.2. Termékek

Jelen pillanatban a Társaság új és antikvár könyvértékesítéssel foglalkozik. A forgalom kevesebb, mint 1%-át adja a térkép, a hangos könyv és a nyelvtanulást elősegítő kazetták forgalma.

A termék paletta bővítése során először DVD-ket kíván árusítani.

4.5.3. Egyéb tevékenységek

A Társaság egyéb tevékenységet nem folytat.

4.6. Kiemelt üzleti partnerek

A szállítókon kívül a következő meghatározó üzleti partnerei vannak a Társaságnak:

- GLS Hungary Kft. látja el a csomagok kiszállításának feladatát,
- Autóker Rt.-től béreli a Társaság a központi telephelyét a Bookline Magyarország Kft.-én keresztül,
- index.hu és az origo.hu a fő hirdetési partnerei a Társaságnak a Morgan Hill Communications Kft.-n keresztül,
- Központi Antikvárium Kft.-vel együttműködési szerződése van a Társaságnak a könyvek személyes átvételére,
- Céhis Kft.-től béreli a Társaság a személyes átvételt szolgáló könyvesboltokat.

4.6.1. Vevők

A Társaság vevői elsősorban magyarországi magánszemélyek és cégek. A cégek vásárlásai nem különböznek lényegesen a magánszemélyek vásárlásától. A megrendelések egy kisebb része külföldről jön, szinte a világ összes országából, ahol magyar anyanyelvűek élnek.

A vevők kb. 35%-a vidéki megrendelő. A megrendelők közül 20-25% személyesen kívánja átvenni a megrendelt könyvet, a többiek futárszolgálat útján kapják meg a kívánt terméket.

4.6.2. Szállítók

A Társaság a könyvszakma minden jelentős kiadói vállalkozásával kapcsolatban áll. A kisebb kiadók könyveit nagykereskedéseken keresztül szerezi be. A teljesség igénye nélkül főbb beszállítók:

- Lira és Lant Rt.
- Pécsi Direkt. Kft.
- Librotrade Rt.
- Szakkönyv Kft.
- Európa Könyvkiadó Kft.
- Kossuth Könyvkiadó Rt.
- Talentum Kft.
- Vince Könyvkiadó Kft.

Egyre nagyobb számú antikvárium jelenik meg az oldalunkon kínálatával és szállítja be a tőle megrendelt könyveket. Az antikvár forgalom több mint negyedét a Központi Antikvárium adja.

4.6.3. Konzorciumok, fővállalkozók és alvállalkozók

A Társaság nem tagja egyetlen konzorciumnak sem, nem alkalmaz fővállalkozót.

Társaság alvállalkozói a beszállító antikváriumok és a 4.6. pontban említett üzleti partnerek.

4.7. A Társaság piacainak áttekintése

A Társaság elsősorban az *internetes kereskedelem világában* keresi vevőit, kis mértékben jelen van a személyes átvételt elősegítő könyvesboltok miatt a hagyományos könyvek piacán is. A Társaság forgalmából a könyvesbolti forgalom adja a bevétel 10%-át, az internetes forgalom kb. 44-44%-át adja a vidéki és a budapesti bevétel. A külföldi megrendelés jelen pillanatban minimális, kb. 2%.

Könyvpiac

A magyar könyvpiac forgalma a MKKE (Magyar Könyvkiadók és Könyvkereskedők Egyesülete) adatai alapján:

2001	45 Mrd Ft
2002	53 Mrd Ft
2003	56 Mrd Ft
2004	58 Mrd Ft
2005	62 Mrd Ft

A piaci szereplők száma az elmúlt években jelentősen csökkent, a piac koncentrált.

Internetes Kereskedelem

A magyar internetes vásárlások értéke a GKI felmérése szerint:

2001	3.0 Mrd Ft
2002	4.5 Mrd Ft
2003	6.0 Mrd Ft
2004	12.0 Mrd Ft
2005	18.0 Mrd Ft

Internetes könyvkereskedelem

1999-től kezdődően terjedt el Magyarországon az interneten keresztüli könyvvásárlás. Az online könyvkereskedelem előnye, hogy az interneten több cég kínálatából válogathat a potenciális vásárló, a kínálat, az árak és a szolgáltatások könnyebben versenyezhetnek egymással.

Magyarországon több tucat cég foglalkozik internetes könyvkereskedelemmel. Tudomásunk szerint az internetes könyvpiac nagyobb szereplői a következő áruházak:

- alexandra.hu
- bookline.hu
- fokussonline.hu
- libri.hu

Az internetes könyvpiac nehezen felmérhető - vélhetően növekedése hasonló az egész magyar internetes kereskedelem növekedéséhez -, de a piac méretére jó alapot adhat a GVH 1159/12/2005-ös határozata, amelynek II. 4. pontja a következőket állapítja meg: „A www.bookline.hu könyvárúház készlete körülbelül 230.000 címből áll. Az oldal heti látogatószáma a 2005 májusi adatok alapján 35.942, az áruház piaci részesedése 40-50%.”

4.8. Internetes kereskedelemre vonatkozó speciális szabályozás

Ez a fejezet – a teljesség igénye nélkül – áttekinti a Társaság speciális piacaira vonatkozó kiemelt fontosságú szabályokat.

A könyvpiacot általában a MKKE Versenyszabályzata szabályozza, amely nem kötelező érvényű, de a szakma egyértelműen elfogadja és eszerint működik. A szabályzat nem foglalkozik az internetes könyvkereskedelemmel. A MKKE tervezi új versenyszabályzat kiadását, amely majd részletesen fogja szabályozni e piacot is, így érintheti a Bookline.hu Zrt. gazdasági és jogi környezetét.

A Társaság rendelkezik a Gazdasági és Közlekedési Minisztérium Engedélyezési és Közigazgatási Hivatala (Belkereskedelmi és Idegenforgalmi Főosztály) által kiadott (Ikt. szám: KIG-KO/004876200/2006/C-H) csomagküldő tevékenység gyakorlásához szükséges engedéllyel.

5. SZERVEZETI FELÉPÍTÉS

5.1. Vállalatcsoport struktúrája

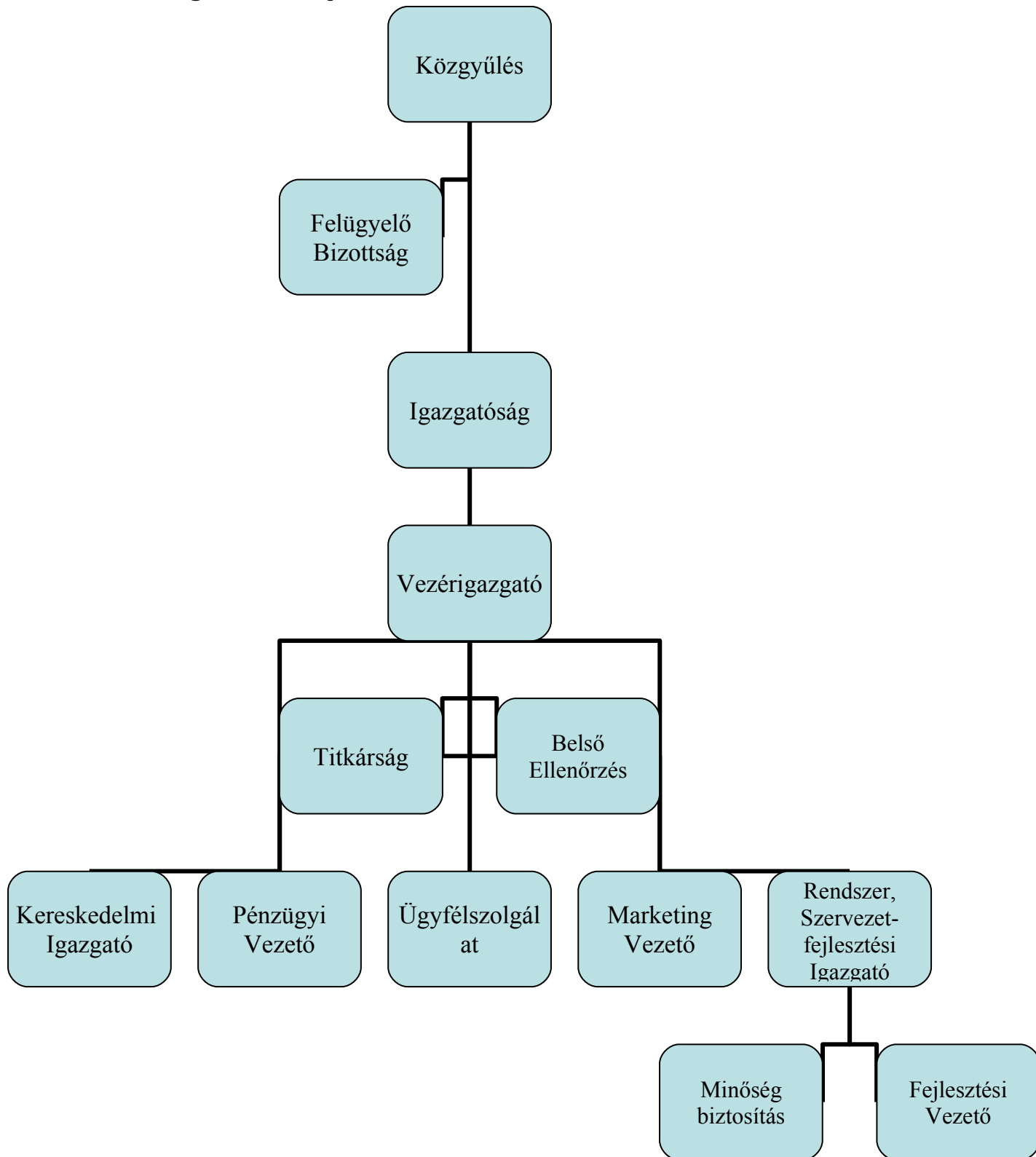
A Bookline Magyarország Kft. a Fővárosi Bíróság, mint Cégbíróság 01-09-694442 cégjegyzékszám alatt 2001. március 12. napján jegyezte be.

A Társaság 15 MFt-os alaptőkéjéből 100%-os tulajdon és 100%-os szavazati joggal rendelkezik.

A Morgan Hill Communications Kft., a Fővárosi Bíróság, mint Cégbíróság 01-09-722401 cégjegyzékszám alatt 2004. február 17. napján jegyezte be.

A Társaság 3 MFt-os alaptőkéjéből 75%-os (2,25 MFt) tulajdon és 75% szavazati joggal rendelkezik a Kft.-ben.

5.2. A Társaság struktúrája



5.3. A Társaság szervezeti egységei

Közgyűlés

A Társaság legfőbb döntéshozó szervezete.

Felügyelő Bizottság

A Társaság törvényes működését ellenőrző szervezete.

Igazgatóság

A Társaság operatív döntéshozó szervezete.

Vezérigazgató

Az Igazgatóság irányítása mellett a napi működési folyamatok irányítója, befektetési kapcsolattartó.

Belső Ellenőrzés

A Felügyelő Bizottság útmutatásai és határozatai alapján a vezérigazgató irányításával végzi a tevékenységét.

Titkárság

Az Igazgatóság és a Vezérigazgató munkáját segítő szervezet

Kereskedelmi Igazgató

Irányítja, szervezi a terület napi munkáját, kereskedelmi szerződéseket köt.

Pénzügyi Vezető

Feladata a számviteli és pénzügyi folyamatok irányítása, vezetés döntéseihez szükséges információk szolgáltatása, beszámolók elkészítése, befektetési kapcsolattartás.

Ügyfélszolgálat

A vevőkkel és érdeklődőkkel való kapcsolattartás, reklamációk ügyintézése.

Marketing Vezető

Külső és belső arculat gondozása, reklámok és akciók szervezése.

Rendszer és Szervezetfejlesztési Igazgató

A Társaság nagymértékű növekedése miatt alakította ki e pozíciót. A rendszer és szervezet állandó fejlesztése a naponta jelentkező új kihívások miatt.

Minőségbiztosítás

A Társaság működésének és szolgáltatásainak folyamatos ellenőrzése, javaslattétel.

Fejlesztési vezető

A Társaság saját tulajdonú szoftver rendszerének folyamatos fejlesztése és üzemeltetése.

6. ESZKÖZÖK

6.1.1. Ingatlanok

A Társaság ingatlantulajdonnal nem rendelkezik és nem is rendelkezett a Tájékoztató időszakában.

A Társaság 2 ingatlant bérel:

- 1097 Budapest Ecséri út 14-16: A Társaság telephelye, ahol 1200 m² raktár és 400 m² iroda található.
- 1088 Budapest Rákóczi út 1-3: A Társaság a 135 m²-es irodát bérbeadja a Bookline Magyarország Kft-nek és a Morgan Hill Communications Kft-nek.

6.1.2. Eszközök (Termelő gépek, Járművek, IT infrastruktúra)

A Társaság rendelkezésére álló eszközök bruttó értéke 2005-ben 330 MFt, nettó értéke 284 MFt. Az eszközökből 303 MFt-ot tesz ki az IT területhez tartozó szoftverek, hardverek és adatbázisok értéke.

A Társaság 3 kistehergépkocsit bérel.

A Társaság összesített tárgyi eszközállománya nettó értéken 2003-ban 16 MFt, 2004-ben 13 MFt volt.

6.2. Szellemi termékek

A Társaság meghatározó értéke az internetes kereskedelmet, a logisztikát, a marketinget és a pénzügyet kiszolgáló szoftverek összessége, amelyet a Társaság és a Bookline Magyarország Kft. fejlesztett ki az elmúlt években, saját erőforrások és alvállalkozók bevonásával. A Társaság rendelkezik az általa kifejlesztett szoftverek tulajdon, használati és korlátlan továbbfejlesztési jogával.

6.2.1. Szabadalmak

A Társaság nem rendelkezik szabadalmi oltalom alá eső jogokkal.

6.2.2. A Társaság védjegyei

Bookline.hu védjegy szabadalmaztatása folyamatban van.

6.2.3. A Társaság által regisztrált domain nevek

- bookline.hu
- bline.hu
- b-line.hu
- booklinenagyker.hu
- bookline.sk

A Társaságnak további domain nevek vannak a tulajdonában, amelyek várhatólag lényegesen nem befolyásolják tevékenységét.

6.3. Minőségbiztosítás, engedélyek, tanúsítványok

A Társaság a belső know-how-ja szerint végzi tevékenységét, belső ellenőrzési rendszerével oldja meg a minőségbiztosítás feladatát. Gyors növekedése miatt hangsúlyt fektet a hatékony munkaszervezés és az ellenőrzés alapelveinek szigorú betartására:

- munkafolyamatok számítógépes átláthatósága
- gyors és biztonságos vonalkódos azonosítási rendszerek
- valós idejű vezetői információs rendszerek
- kockázat kontra érték alapú biztonsági rendszerek.

A Társaság rendelkezik a Magyar Köztársaság Gazdasági és Közlekedési Minisztériumának Engedélyezési és Közigazgatási Hivatala (Belkereskedelmi és Idegenforgalmi Főosztály) által kiadott (Ikt. szám: KIG-KO/004876200/2006/C-H) csomagküldő tevékenység gyakorlásához szükséges engedéllyel.

6.4. Kutatás-fejlesztés

A Társaság alapvetően a stabil, jól bevált technológiák alkalmazását részesíti előnyben. Kutatói, fejlesztői munka, illetve innovatív eljárások és technológiák alkalmazását azonban nem zárja ki, főleg az olyan területeken, ahol ez kis üzleti kockázatot, de nagy várható hozzáadott értéket jelent. Ilyen például a személyes vásárlási szokások és preferenciák feltérképezése, az áruház lapjain megjelenő kínálat és funkciók jobb illesztése a vásárló személyéhez. Elmondható azonban, hogy a kutatási és fejlesztési tevékenység a Társaság tevékenységének egyelőre nem számottevő része.

7. A TÁRSASÁG VEZETÉSÉNEK ELEMZÉSE A PÉNZÜGYI HELYZETRŐL ÉS A MŰKÖDÉS EREDMÉNYEIRŐL

Az alábbi tájékoztató és elemzés a Társaság által készített auditált beszámolóin, valamint a Társaság vezetői információs rendszeréből származó nem auditált adatokon alapul, melyeket csak a Tájékoztató Mellékleteiben található konszolidált beszámolókkal és az azokhoz fűzött megjegyzésekkel, valamint a Tájékoztató 2. „Kockázati tényezők” című fejezetében bemutatott kockázati tényezőkkel együtt ajánlott olvasni.

Az alábbiakban mind a Társaság mind a Bookline Magyarország Kft. adatait bemutatjuk. A tevékenység átcsoportosítás miatt az elmúlt időszak adataiból nem vonható le olyan következtetés, amelyből egyértelműen lehet következtetni a két cég jövőbeli bevételeire és költségeire.

7.1. A Bookline.hu Zrt. auditált gazdálkodási eredményei 2003-2005

Megnevezés	2003 EFt	2004 EFt	2005 EFt
01. Belföldi értékesítés nettó árbevétele	121 417	94579	86814
I. Értékesítés nettó árbevétele (01+02)	121 417	94579	86814
III. Egyéb bevételek	2	2186	753
05. Anyagköltség	1879	684	1350
06. Igénybe vett szolgáltatások értéke	20 512	42502	45899
07. Egyéb szolgáltatások értéke	1159	1369	1083
09. Eladott (közvetített) szolgáltatások értéke	64 915	22863	4539
IV. Anyagjellegű ráfordítások (05+06+07+08+09)	88 465	67610	52871
10. Bérköltség	13 859	7619	3614
11. Személyi jellegű egyéb kifizetések	589	1005	717
12. Bérjárulékok	5 180	3068	1527
V. Személyi jellegű ráfordítások (10+11+12)	19 628	11692	5858
VI. Értékcsökkenési leírás	13 347	16003	17548
VII. Egyéb ráfordítások	1 913	25683	4808
A. Üzemi (üzleti) tevékenység eredménye (I+-II+III-IV-V-VI-VII)	-1 934	-24223	6482
16. Egyéb kapott (járó) kamatok és kamatjellegű bevételek	2 608	331	4327
17. Pénzügyi műveletek egyéb bevételei	10 050	1	8
VIII. Pénzügyi műveletek bevételei (13+14+15+16+17)	12 658	332	4335
19. Fizetendő kamatok és kamatjellegű ráfordítások	2 943	485	1648
21. Pénzügyi műveletek egyéb ráfordításai	12	26	61
IX. Pénzügyi műveletek ráfordításai (18+19+-20+21)	2 955	511	1709
B. Pénzügyi műveletek eredménye (VIII-IX)	9 703	-179	2626
C. Szokásos vállalkozási eredmény (+-A+-B)	7 769	-24402	9108
E. Adózás előtti eredmény (+-C+-D)	7 769	-24402	9108
XII. Adófizetési kötelezettség	2 678	0	5158
F. Adózott eredmény (+-E-XII)	5 091	-24402	3950
G. Mérleg szerinti eredmény (+-F+22-23)	5 091	-24402	3950

**7.2. Bookline Magyarország Kft. auditált gazdálkodási eredményei
2003-2005 (2004-2005 auditált)**

Bookline Kft.	2003 EFt	2004 EFt	2005 EFt
01. Belföldi értékesítés nettó árbevétele	39 647	194488	582743
I. Értékesítés nettó árbevétele (01+02)	39 647	194488	582743
II. Aktivált saját teljesítmények értéke (+-03+04)		0	0
III. Egyéb bevételek	1	628	236453
05. Anyagköltség	738	3303	11603
06. Igénybe vett szolgáltatások értéke	5 818	57911	164938
07. Egyéb szolgáltatások értéke	423	958	3083
08. Eladott áruk beszerzési értéke	25 432	132577	451536
09. Eladott (közvetített) szolgáltatások értéke		378	0
IV. Anyagjellegű ráfordítások (05+06+07+08+09)	32 411	195127	631160
10. Bérköltség	2 100	6902	22999
11. Személyi jellegű egyéb kifizetések	47	160	1131
12. Bérjárulékok	833	2732	9032
V. Személyi jellegű ráfordítások (10+11+12)	2 980	9794	33162
VI. Értékcsökkenési leírás	2 464	3079	6016
VII. Egyéb ráfordítások	190	1973	139371
A. Üzemi (üzleti) tevékenység eredménye (I+-II+III-IV-V-VI-VII)	1 603	-14857	9487
16. Egyéb kapott (járó) kamatok és kamatjellegű bevételek		16	30
17. Pénzügyi műveletek egyéb bevételei		1231	332
VIII. Pénzügyi műveletek bevételei (13+14+15+16+17)	4	1247	362
19. Fizetendő kamatok és kamatjellegű ráfordítások		477	4805
21. Pénzügyi műveletek egyéb ráfordításai		5	71
IX. Pénzügyi műveletek ráfordításai (18+19+-20+21)		482	4876
B. Pénzügyi műveletek eredménye (VIII-IX)	4	765	-4514
C. Szokásos vállalkozási eredmény (+-A+-B)	1 607	-14092	4973
X. Rendkívüli bevételek		0	0
XI. Rendkívüli ráfordítások		100	0
D. Rendkívüli eredmény (X-XI)		-100	0
E. Adózás előtti eredmény (+-C+-D)	1 607	-14192	4973
XII. Adófizetési kötelezettség	0	0	0
F. Adózott eredmény (+-E-XII)	1607	-14192	4973
G. Mérleg szerinti eredmény (+-F+22-23)	1 607	-14192	4973

7.3. A Bookline.hu Zrt. konszolidált de nem auditált 2005. évi mérlegadatai

A konszolidálásba a Bookline.hu Zrt., a Bookline Magyarország Kft. és a Morgan Hill Communications Kft. lett bevonva.

A Társaság eddig nem készített konszolidált beszámolót. A befektetők minél jobb tájékoztatása érdekében elkészítettük és az alábbiakban bemutatjuk a 2005. évre vonatkozó pro-forma konszolidált mérleget és eredmény kimutatást. (A bemutatott számok nem auditáltak.)

Bookline.hu Zrt	2005 Eft
MÉRLEG	
Befektetett eszközök	147988
Forgóeszközök	277693
Aktív időbeli elhatárolások	44714
Eszközök összesen	470395
Saját tőke	17219
Jegyzett tőke	200000
Tőketartalék	573
Eredménytartalék	-49311
Mérleg szerinti eredmény	-144752
Céltartalékok	0
Kötelezettségek	388838
Passzív időbeli elhatárolások	64338
Források összesen	470395
EREDMÉNYKIMUTATÁS	
Értékesítés nettó árbevétele	652632
Egyéb bevételek	807
Üzleti tev. Eredménye	-142879
Pü-i műveletek eredménye	-1873
Szokásos vállalkozói eredmény	-144752
Rendkívüli eredmény	
Adózás előtti eredmény	-144752
Adózott eredmény	-144752

7.4 Lényeges változások a Társaság üzleti vagy pénzügyi teljesítményében a 2005. évi beszámoló fordulónapja óta

A Bookline.hu Zrt. 2006. január 1-jével kezdte meg internetes kereskedelmi tevékenységét olyan módon, hogy átvette a Kft. összes dolgozóját, valamint a beszállítókkal új szerződést kötött.

A Társaság tulajdonosai a Társaság jegyzett tőkéjét 127,5 MFt-tal megemelték 200%-os árfolyamon, a Közgyűlés 2005. 11. 09-én hozott 12/2005. számú határozatával, amit a tulajdonosok teljes egészében 2005-ben befizettek. A Fővárosi Bíróság, mint Cégbíróság 2006.03.01. hatállyal jegyezte be a tőkeemelést.

A Bookline.hu Zrt. együttműködési szerződést kötött a Céhis Könyvkereskedelmi Kft.-vel (a vezérigazgató 35%-os résztulajdonában áll a cég), hogy a Rákóczi út 16. és Pólus Center Rodeó Drive 236. számú üzletekben kerüljön sor az interneten keresztül rendelt könyvek személyes átvétele, így az eddigi átvételi lehetőség (Központi Antikvárium) bővült.

7.5. Tőkeinformációk

	2004 EFt	2005 EFt	2006.I. félév EFt
Saját tőke	173 262	170 212	385 337
Jegyzett tőke	200 000	200 000	327 500
Jegyzett de be nem fizetett tőke			
Tőketartalék	573	573	128 073
Eredmény tartalék	-2 909	-34 311	-30 361
Lekötött tartalék			
Értékelési tartalék			
Mérlegszerinti eredmény	-24 402	3 950	-39 875
Hosszú lejáratú kötelezettségek	1 147	243	244
Rövid lejáratú kötelezettségek	18 853	262 420	128709

A Társaság kötelezettségei 128.953 EFt, követeléseit 177.121 EFt 2006. június 30-án, ebből a szállítókkal szemben fennálló kötelezettség 124 232 EFt, a vevőkkel szemben fennálló követelés 47 EFt-ot tesz ki.

Ezen kötelezettségek garanciával nem fedezettek.

A társaság rendelkezésére álló tőke elégséges a társaság működéséhez.

A Társaság éven belüli lejáratú 50 MFt-os folyószámlahitel felvételét tervezi 2006. augusztusában a könyvszakmai forgalmi ingadozás éven belüli finanszírozásához.

A bérelt ingatlanok bérleti díj garanciájára 15 MFt bankgarancia szükséges.

8. TRENDEK

A nemzetközi internetes kereskedelemmel kapcsolatban rendelkezésre álló trendek nem értelmezhetők egyértelműen a magyar viszonylatban. Az internetes kereskedelem az elmúlt időszakban nemzetközi és magyar viszonylatban folyamatosan fejlődött. A Társaság várakozása az, hogy ez a folyamat folytatódik, de nincs garancia a megvalósulásra.

9. NYERESÉGELŐREJELZÉS

A Bookline.hu Zrt. nem alkalmaz nyereség előrejelzést a jelen Tájékoztató összeállítása során.

10. VEZETŐK ÉS ALKALMAZOTTAK

10.1. A Társaság vezető tisztségviselőinek, ügyvezetésének elérhetősége

A Társaság Igazgatósága és Felügyelő Bizottsága tagjainak, valamint ügyvezetésének üzleti elérhetősége: 1097 Budapest, Ecseri út 14-16. Telefon: (1)235-6070

A Társaságnál könyvvizsgálói és javadalmazási bizottság nem működik.

10.2. Nyilatkozat az összeférhetlenségi szabályokról

A Társaság vezető tisztségviselőinek (igazgatósági és felügyelő bizottsági tagok) és ügyvezetésének és nyilatkozata szerint nem áll fenn családi, rokon kapcsolat a Bookline.hu Zrt. vezető tisztségviselői és ügyvezetésének tagjai között.

A vezető tisztségviselőket és az ügyvezetés tagjait nem ítélték el bűncselekmény miatt az elmúlt öt évben és ezen személyek– beosztásukból eredően – nem voltak részesei semmilyen csődeljárásnak, csődgondnokságnak vagy felszámolási eljárásnak a Tájékoztató aláírását megelőző öt évben.

A vezető tisztségviselőikkel és az ügyvezetés tagjaival szemben nem indított semmilyen hatóság (ideértve a kijelölt szakmai szervezeteket is) hivatalos eljárást és nem alkalmazott semmilyen szankciót. Ezen személyeket bírósági ítélettel nem tiltották el igazgatási, irányító és felügyelő szervben betöltött tagságától, illetve üzleti tevékenységének irányításától.

A vezető tisztségviselők és az ügyvezetés tagjainak magánérdeke, feladatai, az általuk betöltött tisztségek, illetve ezen személyek tevékenysége nem összeférhetetlen a Bookline.hu Zrt. részére végzett tevékenységgel.

A vezető tisztségviselők az ügyvezetés tagjai egyéb társaságban fennálló részesedésük igazgatási, irányító szervekben betöltött tagságuk felsorolását a 4.2. pont tartalmazza.

10.3. A Társaság vezető tisztségviselői

10.3.1. Igazgatóság

Ifj. Márffy György az Igazgatóság Elnöke
Földvári Gábor az Igazgatóság tagja
Korányi Tamás az Igazgatóság tagja
Dr. Stéger Orsolya az Igazgatóság tagja

10.3.2. Felügyelő Bizottság

Gránicz János a Felügyelő Bizottság Elnöke
Kovácsné Lám Andrea a Felügyelő Bizottság tagja
Lovas András a Felügyelő Bizottság tagja

10.3.3. Ügyvezetés

Az ügyvezetés tagjai határozatlan idejű munkaszerződéssel rendelkeznek a Társaságnál.
Dietrich Tamás cégvezető megbízatása és munkaszerződése 2011. májusáig szól.

Dietrich Tamás a Társaság Cégvezetője, Vezérigazgatója:

2005. májusában csatlakozott a céghez. 49 éves, közgazdász. Pályafutását a Malév Rt.-nél kezdte, ahol 1994-ig dolgozott, először Informatikai területen rendszerszervezőként 5 évet töltött el, majd 10 éven keresztül a Malév Tax Free helyettes vezetője majd vezetője volt.

A könyvszakmában 1996 óta dolgozik. A Libri Kft.-t 8 éven keresztül vezette, ő alakította át a csődbe ment ÁKV-ból a Libri Kft.-t a mai könyvszakma modern piacvezető vállalatává.

2002-2003 a Skála Divatház Rt. és az S Modell Rt. Igazgatóságának Elnöke. 2003-2004 között a Skála Divatház Rt. vezérigazgató-helyetteseként tevékenykedett.

2004-ben 3 társával alapította a Céhis Könyvkereskedelmi Kft.-t, melynek ügyvezetője.

A Magyar Könyvkiadók és Könyvkereskedők Egyesülete Elnökségének, Országos Kereskedelmi Szövetség Etikai Bizottságának valamint a MOB-nak tagja.

Nyelvismerete: angol, német

Budai Zoltán Rendszer és Szervezetfejlesztési Igazgató:

2003. januárja óta dolgozik a bookline.hu érdekében. 34 éves, fizikus, MBA-t végzett a London Business School-on. Korábban a KFKI-nél, majd a PWC-nél dolgozott informatikai és üzleti rendszerek tanácsadójaként (OSRM Üzemelési és rendszer kockázat management). A Bookline Magyarország Kft. ügyvezető igazgatója.

Nyelvismerete: angol

Tóth Anikó Kereskedelmi Igazgató:

2003-ban csatlakozott a bookline.hu csapatához. 39 éves, magyar szakos főiskolai tanár. 21 éve dolgozik a könyvszakmában, 14 évet volt boltvezető, 4 éven keresztül Magyarország legnagyobb forgalmú könyvesboltjának, Libri Mammot Könyvárúhájának volt vezetője.

Nyelvismerete: német

Szabó Anett Pénzügyi Vezető

2004 óta dolgozik a csoportnál, 33 éves. 1991-től dolgozik a számviteli szakmában.

Mérlegképes oklevelét a Perfekt Rt-nél 1994-ben szerezte meg.

Jelenleg a GDF közgazdász-informatikus szakának végzős hallgatója.

1991-1995. Ost. In. West Kft Könyvelő és Adótanácsadó Iroda / könyvelő (Szekszárd)

1995-1999. Aranydeviza Pénzügyi Szolgáltató és Adótanácsadó Kft / számviteli vezető

1999- Aranydeviza Kft ügyvezető igazgató, társtulajdonos

2004- től foglalkozik a Bookline Magyarország Kft, Bookline.hu Rt, és Morgan-Hill Communications Kft számviteli és pénzügyi feladataival.

10.4. Egyéb információk a Társaság vezető tisztségviselőiről

A Társaság az Igazgatóság Elnökének rész tulajdonában lévő Központi Antikvárium Kft.-től antikvár könyveket vásárol és a megrendelt könyvek személyes átvételére a Központi Antikvárium Kft.-vel együttműködési szerződést kötött.

A Társaság a cégvezető rész tulajdonában lévő Céhis Kft.-től további 2 üzletet vesz albérletbe ugyancsak a könyvek személyes átvétele céljából.

10.5. Javadalmazás és juttatások

A Társaság Igazgatósága és Felügyelő Bizottsága nem részesül javadalmazásban és juttatásban.

A Társaságnak jelenleg nincs elfogadott manager ösztönzési programja, de tervek között szerepel ennek kidolgozása.

A cégvezető 100 EFt/hó juttatásban részesült a 2005-ös év során, ami 2006. július 1-ével 300 EFt/hó-ra módosul. Az ügyvezetés további tagjai 2005-ben nem álltak a Társaság alkalmazásában. Jelenleg Budai Zoltán 100 EFt/hó, Tóth Anikó 95 EFt/hó és Szabó Anett 87 EFt/hó juttatásban részesül.

Az ügyvezetésnek nincs jelenleg olyan szerződése, ami a munkaviszony megszűnésére juttatást ír elő.

10.6. Az Igazgatóság, a Felügyelő Bizottság, valamint az ügyvezetés tagjainak tulajdonában lévő Bookline.hu Zrt. részvények (közvetlen és közvetett tulajdon)

<i>Részvényes adatai</i>	<i>Névérték</i>	<i>Darabszám</i>	<i>Névérték összesen</i>	<i>Részvényes szavazati aránya</i>
Ifj. Márffy György (1122 Budapest, Ügyész út 3.)	100 Ft	259 998	25 999 800 Ft	7,94%
Korányi G. Tamás (1014 Budapest Országház u. 8.)	100 Ft	1	100 Ft	0,00003%
Földvári Gábor 1025 Budapest Vöröstorony lejtő 9.	100 Ft	500 001	50 000 100 Ft	15,27%
M-Metronic Bt. (1122 Budapest, Ügyész utca 3.)	100 Ft	665 000	66 500 000 Ft	20,31%
Budai Zoltán (1131 Budapest Övezet út 8.)	100 Ft	100 000	10 000 000 Ft	3,05%

10.8. Vállalatirányítás

A döntési jogköröket, a feladat delegálás és az információ szolgáltatás irányát a Társaság hatályos Szervezeti és Működési Szabályzata szabályozza.

A Kibocsátó megfelel a Magyarországon elfogadott felelős vállalatirányítási követelményeknek.

10.9. Alkalmazottak

A Társaságnak 2006. I. félév végén 78 fő munkavállalója volt, amelyből 15 fő részmunkaidős alkalmazott. Az alkalmazottak közül 25 fő felsőfokú végzettségű. A szellemi munkát végző alkalmazottak száma 58 fő, a fizikai munkát végző munkatársaké 20 fő.

2005-ben az átlagos munkavállalói létszám 4 fő, 2004-ben pedig 7 fő volt.

10.10. A munkavállalók tulajdonában lévő Bookline.hu részvények

A munkavállalók tulajdonában a Társaság tudomása szerint nincs a Társaság részvénye.
Az ügyvezetés munkavállaló tagjának részvénye: lásd 10.6. pont.

11. RÉSZVÉNYESEK

11.1. Tulajdonosi struktúra

<i>Részvényes adatai</i>	<i>Névérték</i>	<i>Darabszám</i>	<i>Névérték összesen</i>	<i>Részvényes szavazati aránya</i>
5%-os tulajdonrésznél kisebb részvénytársasággal rendelkező kisbefektetők (munkavállalók nélkül)	100 Ft	1 000 001	100 000 100 Ft	30,53%
<hr/>				
Ifj. Márffy György (1122 Budapest, Ügyész út 3.)	100 Ft	259 998	25 999 800 Ft	7,94%
<hr/>				
Munkavállalók Környezetkezelési és Bef. Rt. (1113 Budapest, Bartók Béla út 152.)	100 Ft	760 000	76 000 000 Ft	23,09%
<hr/>				
Földvári Gábor 1025 Budapest Vöröstorony lejtő 9.	100 Ft	500 001	50 000 100 Ft	15,27%
<hr/>				
M-Metronic Bt. (1122 Budapest, Ügyész utca 3.)	100 Ft	665 000	66 500 000 Ft	20,31%

11.2. Vezető állású munkavállaló részesedése

Budai Zoltán (1131 Budapest, Övezet út 8.)	100 Ft	100 000	10 000 000 Ft	3,05%
-----------------------------------------------	--------	---------	---------------	-------

12. KAPCSOLT VÁLLALKOZÁSOKKAL FOLYTATOTT ÜGYLETEK

12.1. Hatályos szerződések

A Morgan Hill Communication Kft., mint reklámügynökség szervezi a Társaság számára az online média megjelenéseket.

A Társaság központi telephelyét a Bookline Magyarország Kft.-től bérli.

A Központi Antikvárium Kft.-vel együttműködési szerződése van a Társaságnak a könyvek személyes átvételére, antikvár könyvek vásárlására.

A Céhis Kft.-től bérli a Társaság a személyes átvételt szolgáló két könyvesboltot, amelyben az összforgalom 20-25%-a realizálódik. Ebből a könyvesbolti forgalom éves szinten 150 MFt-ot jelent, míg a személyes átvétel 250 MFt körül alakul.

13. PÉNZÜGYI INFORMÁCIÓK

A pénzügyi információkat a jelen Tájékoztató 3. pontja tartalmazza.

A társaság pénzügyi helyzetében a Tájékoztató készítéséig, 2006-ban lényeges változás nem történt.

13.1. Osztalékpolitika

A Társaságnak jelenleg nincs elfogadott osztalék politikája, a Részvények tulajdonosának joga van a tulajdonában álló Részvény után a Társaságnak a Gt. 223. § (1) bekezdése szerint felosztható, és a közgyűlés által felosztani rendelt, a számviteli törvény szerint meghatározott tárgyevi adózott eredményéből, illetve a szabad eredménytartalékkal kiegészített tárgyevi adózott eredményből való részesedésre (osztalék). A részvényes az osztaléokra csak a már teljesített vagyoni hozzájárulása arányában jogosult.

A Társaság eredményét az eddigi gyakorlat alapján fejlesztésre fordítja.

13.2. Számviteli politika

A Társaság tulajdonosai, hitelezői és üzleti partnerei gazdasági döntéseikhez szükséges információk biztosítása érdekében Éves beszámolót készít, mely megbízható és valós összképet ad a lezárt üzleti évről.

A Társaság köteles beszámolóját könyvvizsgálóval ellenőriztetni.

A beszámolót a naptári évről december 31-i fordulónappal kell elkészíteni.

A beszámolót magyar nyelven kell elkészíteni, az adatokat ezer forintban kell megadni.

Mérlegkészítés időpontja: március 31.

Az éves beszámoló részei:

- a mérleg
- az eredmény-kimutatás
- a kiegészítő melléklet
- a cash-flow kimutatás
- az üzleti jelentés

A Társaság az eredmény-kimutatását „A” típusú, összköltség eljárással készíti.

A Társaság, jellemzően a társasági adó szerinti amortizációs kulcsokat alkalmazza a számvitelben, 1 millió forint feletti tétel esetén esetleges maradványérték meghatározásával együtt.

A Társaság a szoftverek esetén, 20%-os amortizációs kulcsot érvényesít.

Könyvvizetés módja: kettős könyvvitel.

Az éves beszámoló adatainak alátámasztására a Társaság tevékenysége során előforduló, a vagyoni és jövedelmi helyzetére kiható eseményeiről folyamatos nyilvántartást köteles vezetni, és nyilvántartásait az üzleti év végével le kell zárni.

A Társaság részesedései más társaságokban:

Bookline Magyarország Kft (100 %-os részesedés)

Könyvvizetés módja: kettős könyvvitel

Beszámoló formája: éves beszámoló

Morgan Hill Communications Kft (75 %-os részesedés)

Könyvvizetés módja: kettős könyvvitel

Beszámoló formája: éves beszámoló

Az utolsó bemutatott időszak óta nem következett be lényeges változás a Társaság pénzügyi helyzetében.

A Tájékoztatóban bemutatott utolsó pénzügyi időszak óta a Társaság pénzügyi helyzetében lényeges változás nem következett be.

14. BÍRÓSÁGI ÉS VÁLASZTOTTBÍRÓSÁGI ELJÁRÁSOK

A Társaságnak nincs tudomása folyamatban lévő bírósági vagy választott bírósági eljárásokról.

15. A RÉSZVÉNYEKRE VONATKOZÓ INFORMÁCIÓK

15.1. A részvények

A részvényekre vonatkozó információkat a Tájékoztató Összefoglaló részének 1.2. és 1.3. pontjai tartalmazzák.

A Társaságnak nincs saját részvénye és a Társaság tulajdonában lévő cégeknek sincs részvénye a Bookline.hu Zrt.-ben.

A RÉSZVÉNYTŐKE ÖSSZETÉTELE

	2004 Eft	2005 Eft	2006.I. félév* Eft
Saját tőke	173 262	170 212	385 337
Jegyzett tőke	200 000	200 000	327 500
Jegyzett de be nem fizetett tőke			
Tőketartalék	573	573	128 073
Eredmény tartalék	-2 909	-34 311	-30 361
Lekötött tartalék			
Értékelési tartalék			
Mérlegszerinti eredmény	-24 402	3 950	-39 875

15.2. Saját részvény

A Társaságnak jelenleg nincs saját tulajdonú részvénye.

16. AZ ALAPSZABÁLY ISMERTETÉSE

16.1. A Társaság alaptőkéje

A Társaság alaptőkéje 327.500.000,- Ft azaz Háromszázhuszónhétmillió-ötszázezer forint.

16.2. A Társaság közgyűlése

A közgyűlés a Társaság legfőbb szerve, amely a részvényesek összességéből áll. A Társaság minden üzleti év április 30. napjáig évi rendes közgyűlést tart. Az évi rendes közgyűlést az Igazgatóság hívja össze, ha a Gt. másképp nem rendelkezik.

A közgyűlés helyét, idejét és napirendjét a közgyűlés összehívója határozza meg. A Gt.-ben és az Alapszabályban meghatározott esetekben rendkívüli közgyűlést kell összehívni.

A közgyűlést, az ülés napját legalább 30 nappal megelőzően, az igazgatóság hívja össze a Társaság hirdményeinek közzétételére vonatkozó alapszabályi rendelkezések szerint közzétett meghívóval, a Társaság cégnevének, székhelyének a közgyűlés helyének, idejének, napirendjének, valamint a szavazati jog gyakorlásához az Alapszabályban előírt feltételeknek valamint a határozatképtelenség esetén megismételt közgyűlés helyének és idejének a megjelölésével azzal, hogy a megismételt közgyűlés időpontjának az eredeti közgyűlést követő 15 napon belül kell lennie. A közgyűlésre az Igazgatóság és a Felügyelő Bizottság tagjainak, valamint a könyvvizsgálónak külön meghívót is kell küldeni.

A szavazatok legalább egytizedét képviselő részvényesek - az ok megjelölésével – a közgyűlés összehívásáról szóló hirdmény megjelenésétől számított nyolc napon belül írásban kérhetik az igazgatóságtól, hogy valamely kérdést tűzzön a közgyűlés napirendjére. Az Igazgatóság köteles a kérést - lehetőleg annak kézhezvételét követő három napon belül - véleményezni, s az ezzel kapcsolatos döntéséről a napirendi pontok kiegészítésére vonatkozó - lehetőleg két napon belül megtörtént közzétételével tájékoztatja a részvényeseket. Ha az Igazgatóság a részvényesek kérését elutasítja, és nem tűzi napirendre a kért kiegészítést, a részvényesek kéréséről és az elutasítás indokairól lehetőleg három napon belül tájékoztatja a részvényeseket.

A közgyűlés határozatképes, ha a szavazatra jogosító részvények által megtestesített szavazatok több mint 50%-át (ötven százalék) képviselő részvényesek személyesen vagy képviselő útján a közgyűlésen megjelentek és részvényesi vagy képviselői minőségüket megfelelően igazolták. Határozatképtelenség esetén a közgyűlést meg kell ismételni. A megismételt közgyűlés az eredeti közgyűlés napirendjén szereplő ügyekben a megjelentek számára tekintet nélkül határozatképes.

A közgyűlést az Igazgatóság elnöke, akadályoztatása esetén az Igazgatóság helyettes elnöke vagy amennyiben ő is akadályoztatva van, akkor az Igazgatóság által előzetesen felkért más személy vezeti.

16.3. Szavazati jogok

16.3.1. Általános szabályok

A közgyűlésen való részvétel és szavazás feltétele a részvény(ek)ről a tulajdonosi igazolás, továbbá meghatalmazott képviselő eljárása esetén a meghatalmazás átadása a Társaság részére a közgyűlési meghívóban megjelölt időben és helyen.

Minden egyes törzsrészvény annyi szavazatra jogosít, ahányszor a névértéke száz forinttal osztható. Nem gyakorolhatja szavazati jogát a részvényes, amíg az esedékes pénzbeli hozzájárulását nem teljesítette.

A közgyűlés olyan határozata, amely valamely részvénytársasághoz kapcsolódó jogot hátrányosan változtat meg, akkor hozható meg, ha az érintett részvénytársaság jelenlévő részvényesei egyszerű többséggel külön is hozzájárultak.

A Társaság közgyűlésének kizárólagos hatáskörébe tartoznak az alábbi kérdések:

- az Alapszabály megállapítása és - ha a Gt. másként nem rendelkezik - módosítása;
- döntés a Társaság működési formájának megváltoztatásáról;
- a Társaság átalakulásának és jogutód nélküli megszűnésének elhatározása;
- az Igazgatóság tagjának a Felügyelő Bizottság tagjainak és a könyvvizsgálónak a megválasztása, visszahívása, díjazásának megállapítása;
- a számviteli törvény szerinti beszámoló elfogadása, ideértve az adózott eredmény felhasználására vonatkozó döntést is;
- az egyes részvénytársaságokhoz fűződő jogok megváltoztatása, illetve az egyes részvényfajták, osztályok átalakítása;
- döntés - ha a Gt. vagy az Alapszabály másképp nem rendelkezik - átváltoztatható vagy jegyzési jogot biztosító kötvény kibocsátásáról;
- döntés – ha a Gt. másként nem rendelkezik – a saját részvény megszerzéséről, továbbá nyilvánosan működő részvénytársaság esetében a saját részvényre kapott nyilvános vételi ajánlat elfogadásáról;
- döntés a felügyelő bizottság ügyrendjének jóváhagyásáról;
- döntés - ha a Gt. másképp nem rendelkezik - az alaptőke felemeléséről;
- döntés - ha a Gt. másképp nem rendelkezik - az alaptőke leszállításáról;
- döntés a jegyzési elsőbbségi jog kizárásáról;
- döntés a Társaság által kibocsátott értékpapírok tőzsdei be, illetve kivezetéséről,
- döntés minden olyan kérdésben, amit törvény vagy az Alapszabály a közgyűlés kizárólagos hatáskörébe utal.

A közgyűlés a határozati javaslatot elfogadó szavazatok legalább 80%-os többségével határoz az alábbi kérdésekben:

- az Alapszabály megállapítása és módosítása,
- a Társaság működési formájának megváltoztatása azzal, hogy a közgyűlésnek a nyilvánosan működő részvénytársaság formájának megváltoztatására vonatkozó döntése érvényességéhez a szavazatok egyenként legfeljebb 1 %-át képviselő részvényesek legalább háromnegyedes többsége előzetesen írásban, az igazgatóságnak a közgyűlési meghívó közzétételét követő nyolc napon belül megküldött, és a részvényes nevére szóló írásbeli megkeresése alapján, az abban foglalt módon legkésőbb a közgyűlés napjáig hozzájárul;
- a Társaság átalakulásának és jogutód nélküli megszűnésének elhatározása;
- az egyes részvénytársaságokhoz fűződő jogok megváltoztatása, illetve az egyes részvényfajták, osztályok átalakítása;
- döntés a jegyzési elsőbbségi jog kizárásának gyakorlásáról;
- döntés az alaptőke leszállításáról;
- döntés - a Tpt. szerinti nyilvános vételi ajánlatról történt tudomásszerzést követően – az eljárás megzavarására alkalmas lépésről, így az alaptőke felemeléséről, és a saját részvény megszerzéséről azzal, hogy e döntések meghozatala során, a részvényhez fűződő szavazati jog korlátozására vonatkozó rendelkezések – a saját részvényt kivéve – nem alkalmazhatók,
- igazgatósági tagok, felügyelő bizottsági tagok visszahívása.

16.4. Az alaptőke felemelése és leszállítása

16.4.1. Az alaptőke leszállítása

A közgyűlés az alaptőkét leszállíthatja, a Gt.-ben meghatározott esetekben pedig az alaptőke leszállítása kötelező. A közgyűlés az alaptőke feltételes leszállításáról is határozhat. Alaptőke leszállítása esetén mindenekelőtt a Társaság tulajdonában álló saját részvényeket kell bevonni. Ha törvény az alaptőke leszállítását kötelezővé teszi, a cégbíróság a Társaság kérelmére - a törvényességi felügyeleti eljárásra irányadó szabályok megfelelő alkalmazásával - tizenöt napon belül határoz az alaptőke leszállítására irányuló eljárás lefolytatásának elrendeléséről vagy a kérelem elutasításáról.

16.4.2. Az alaptőke felemelése

Az alaptőke felemelésére az alábbiak szerint kerülhet sor:

- (a) új részvények forgalomba hozatalával;
- (b) az alaptőkén felüli vagyon terhére;
- (c) dolgozói részvény forgalomba hozatalával;
- (d) feltételes alaptőke emelésként, átváltoztatható kötvény forgalomba hozatalával.

16.5. A részvények átruházása

A részvények szabadon átruházhatóak.

A dematerializált értékpapír megszerzésére és átruházására kizárólag értékpapírszámlán történő terhelés, illetve jóváírás útján kerülhet sor. Az értékpapír tulajdonosának - az ellenkező bizonyításáig - azt kell tekinteni, akinek számláján az értékpapírt nyilvántartják.

A névre szóló részvény, illetve az ideiglenes részvény átruházása a Társasággal szemben akkor hatályos, ha az új tulajdonos nevét a Részvénykönyvbe bejegyezték.

16.6. Saját részvény megszerzése

A Társaság saját részvényt a Társaság közgyűlésének döntése alapján szerezhethet.

A közgyűlés határozatában rendelkezni kell a saját részvények megszerzésének céljáról, módjáról, illetve feltételeiről. Ha a részvény megszerzésére visszerthes módon kerül sor, meg kell határozni az egy részvényért kifizethető ellenérték legalacsonyabb és legmagasabb összegéről.

A Társaság kizárólag azokat a részvényeit szerezhetheti meg, amelyekre vonatkozóan a részvényes a teljes névértéket, illetve kibocsátási értéket megfizette, a nem pénzbeli hozzájárulást pedig a Társaság rendelkezésére bocsátotta.

Tilos a saját részvények megszerzése, ha a Társaság osztalék fizetéséről sem határozhatna.

A Társaság működése során a Társaság által megszerzett, illetve a tulajdonában lévő saját részvények együttes névértékének összege – a Gt. 226/C. §-ban foglalt kivétellel - egy időpontban sem haladhatja meg az alaptőke tíz százalékát.

A nyilvánosan működő Társaság saját részvényeinek megszerzése során - ha arra nem a tőzsdei forgalomban kerül sor - nyilvános ajánlatot köteles tenni.

Mellőzhető a Társaság saját részvényeinek a megszerzéséhez a közgyűlés előzetes felhatalmazása, ha a részvények megszerzésére a Társaságot közvetlenül fenyegető, súlyos károsodás elkerülése érdekében kerül sor. Ilyen esetben az igazgatóság a soron következő közgyűlésen köteles tájékoztatást adni a saját részvények megszerzésének indokáról, a megszerzett részvények számáról, össznévértékéről, valamint e részvényeknek a Társaság alaptőkéjéhez viszonyított arányáról és a kifizetett ellenértékről.

A Társaság a megszerzett saját részvény alapján szavazati jogot nem gyakorolhat, a saját részvényt a határozatképesség megállapításánál, valamint a jegyzési elsőbbségi jog gyakorlásával összefüggésben is figyelmen kívül kell hagyni. A saját részvényre osztalék nem fizethető.

A saját részvény megszerzésére vonatkozó rendelkezéseket kell alkalmazni azokban az esetekben is, amikor a Társaság részvényeit olyan belföldi vagy külföldi részvénytársaság vagy korlátolt felelősségű társaság szerzi meg, amelyben a Társaság - közvetlenül vagy közvetve - a szavazatok több mint ötven százalékával vagy meghatározó befolyással rendelkezik.

16.7. A részvényekhez fűződő jogok

A Társaság által kibocsátott valamennyi részvény esetében a részvényesnek joga van a Társaságnak a Gt. 223. § (1) bekezdése szerint felosztható, és a közgyűlés által felosztani rendelt, a számviteli törvény szerint meghatározott tárgyevi adózott eredményéből, illetve a szabad eredménytartalékkal kiegészített tárgyevi adózott eredményből való részesedésre (osztalék).

A részvényes az osztalékra csak a már teljesített vagyoni hozzájárulása arányában jogosult (osztalékhoz való jog). A Társaság által kibocsátott minden részvény esetében a részvényesnek – törvény eltérő rendelkezése hiányában - joga van a Társaság jogutód nélküli megszűnése esetén, a tartozások kiegyenlítése után fennmaradó vagyonából a részvényes által a részvényekre ténylegesen teljesített befizetések, illetve nem pénzbeli hozzájárulás alapján a részvényei névértékével arányos részére (likvidációs hányadhoz való jog).

Minden részvényes jogosult a közgyűlésen részt venni, felvilágosítást kérni, észrevételt és indítványt tenni. A szavazati joggal rendelkező részvényes jogosult szavazni. Minden egyes törzsrészvény egy szavazatra jogosít.

16. 8. Bejelentési kötelezettség

Minden olyan személy, aki a Társaságban közvetlenül vagy közvetetten 5%-os (öt százalékos) mértéket elérő, majd ezt követően az 50%-os (ötven százalékos) befolyás eléréséig minden további öttel osztható százalékos mértéket elérő, az 50%-os (ötven százalékos) befolyás elérését követően pedig 75%-os, 80%-os, 85%-os illetve 90%-os befolyást szerzett, illetve ezt követően a befolyás mértékének minden újabb egy százalékos növekedése esetén a befolyásszerzést köteles a Társaságnak és a PSZÁF-nak a szerzést követően bejelenteni, továbbá egyidejűleg kezdeményezni a bejelentés közzétételét.

Bejelentési és közzétételi kötelezettség áll fenn minden olyan megállapodás esetében is, amelynek alapján a befolyás megszerzésére csak a megállapodásban meghatározott későbbi időpontban vagy feltételtől függően kerül sor. A bejelentésnek tartalmaznia kell a résztvevő felek megnevezését, székhelyét (lakóhelyét), cégjegyzékszámát, az elért befolyás mértékét, a résztvevő személyek közötti kapcsolat vagy a hozzátartozói minőség megjelölését, és a befolyásszerzés (vagy elidegenítés) időpontját.

16.9. A Társaság megszűnése

A Társaság határozatlan időre jött létre.

A Társaság megszűnik, ha

- a) az Alapszabályban meghatározott időtartam eltelt, vagy más megszűnési feltétel megvalósult,
- b) elhatározza jogutód nélküli megszűnését,
- c) elhatározza jogutódlással történő megszűnését (átalakulását),
- d) a Cégbíróság megszűntnek nyilvánítja,
- e) a Cégbíróság hivatalból elrendeli törlését,
- f) a bíróság felszámolási eljárás során megszünteti.

17. LÉNYEGES SZERZŐDÉSEK

GLS Hungary Kft.-vel szerződött a Társaság a csomagok kiszállítására.

Autóker Zt.-vel megkötött bérleti szerződés a Társaság központi telephelyére vonatkozóan a Bookline Magyarország Kft.-n keresztül.

Index.hu és az origo.hu a fő hirdetési partnere a Társaságnak a Morgan Hill Communications Kft.-n keresztül.

Központi Antikvárium Kft.-vel együttműködési szerződése van a Társaságnak a könyvek személyes átvételére és a Társaság antikvár könyveket vásárol a Központi Antikváriumtól.

Céhis Kft.-től béreli a Társaság az interneten rendelt könyvek személyes átvételt szolgáló könyvesboltokat.

A Társaságnak nincs a szokásos üzletmeneten kívül olyan szerződése, amely lényeges kötelezettséget róna a társaságra.

18. HARMADIK SZEMÉLYTŐL SZÁRMAZÓ INFORMÁCIÓ

A Tájékoztatóban szereplő azon információkat, amelyek harmadik személytől származnak, a Társaság pontosan vette át és a Társaság tudomása szerint, illetve olyan mértékig, amennyire a harmadik fél által közzétett információkból a Társaság erről megbizonyosodhatott, a harmadik féltől átvett információkból nem maradtak ki olyan tények, amelyek az információkat pontatlanná vagy félrevezetővé tennék. A Tájékoztatóban szereplő, harmadik személyektől származó információk felhasználása esetén feltüntetésre került az információ forrása is.

19. MEGTEKINTHETŐ DOKUMENTUMOK

A Társaság Alapszabálya megtekinthető a Társaság honlapján (www.bookline.hu). A 2003., 2004. és 2005. évekre terjedő időszakra vonatkozó pénzügyi információk és az auditált jelentések megtalálhatók a Társaság honlapján (www.bookline.hu) és jelen Tájékoztató mellékleteiben.

20. RÉSZESEDÉSEK BEMUTATÁSA

A Társaság részesedései más társaságokban:

Bookline Magyarország Kft.

A Társaság részesedésének mértéke: 100 %

Székhely: 1088 Budapest Rákóczi út 1-3.

Cégjegyzékszám: 01-09-694442.

Morgan Hill Communications Kft.

A Társaság részesedésének mértéke: 75 %

Székhely: 1088 Budapest, Rákóczi út 1-3.

Cégjegyzékszám: 01-09-722401

21. A TŐZSDEI BEVEZETÉS ÉS MÁSODPIACI KERESKEDÉS

A Társaság BÉT-re bevezetni szándékozott részvénytársaságok listája

A Kibocsátó

A Bookline.hu Internetes Kereskedelmi Zártkörűen Működő Részvénytársaság (székhely 1097 Budapest, Ecséri út 14-16.), melyet a Fővárosi Bíróság, mint Cégbíróság 01-10-044841 cégjegyzékszámmon vett nyilvántartásba.

Részvények

A Társaság az által kibocsátott teljes törzsrészvénytársaságot, azaz 3.275.000 darab egyenként 100 Ft névértékű, dematerializált formában előállított, névre szóló törzsrészvényt kívánja bevezetni a Budapesti Értéktőzsde részvények „B” kategóriájába. A Társaság jelen Tájékoztató alapján nem kívánja bevezetni Részvényeit sem az Európai Unió más tagállamának, sem más államnak a tőzsdéjére.

A Részvények ISIN kódja: HU0000065008.

A Részvények előállítása

A részvények dematerializált formában kerültek előállításra. A Részvények kibocsátására vonatkozó alapvető szabályokat a Gt. és a Tpt. tartalmazzák.

A Részvényekhez kapcsolódó jogok

Osztalékjogok:

A Társaság által kibocsátott valamennyi részvény esetében a részvényesnek joga van a Társaságnak a Gt. 223. § (1) bekezdése szerint felosztható, és a közgyűlés által felosztani rendelt, a számviteli törvény szerint meghatározott tárgyévi adózott eredményéből, illetve a szabad eredménytartalékkal kiegészített tárgyévi adózott eredményből való részesedésre (osztalék). A részvényes az osztalékra csak a már teljesített vagyoni hozzájárulása arányában jogosult.

Szavazati jogok:

Minden egyes törzsrészvény annyi szavazatra jogosít, ahányszor a névértéke száz forinttal osztható.

Jegyzési elsőbbségi jog az alaptőke felemelése esetén:

A Társaság alaptőkéjének felemelése esetén, ha az alaptőke felemelésére pénzbeli hozzájárulás ellenében kerül sor, a Társaság részvényeseit az Alapszabályban meghatározott feltételek szerint jegyzési elsőbbség illeti meg. Ha az alaptőke felemelésére zártkörű forgalomba hozattal került sor a jegyzési elsőbbségi jog alatt a részvények átvételére vonatkozó elsőbbségi jog értendő.

Likvidációs hányadhoz való jog:

A Társaság által kibocsátott minden részvény esetében a részvényesnek – törvény eltérő rendelkezése hiányában - joga van a Társaság jogutód nélküli megszűnése esetén, a tartozások kiegyenlítése után fennmaradó vagyonnak a részvényes által a részvényekre ténylegesen teljesített befizetések illetve nem pénzbeli hozzájárulás alapján a részvényei névértékével arányos részére (likvidációs hányad).

A Részvények átruházhatósága:

A Részvények szabadon átruházhatóak.

22. ADÓZÁS

22.1. A Részvényekhez kapcsolódó adózási kérdések

22.1.1. Adózási szabályok

A jelen pont tartalma a Tájékoztató aláírásának időpontjában hatályos magyar adójogi jogszabályok, egyezmények figyelembevételével került összeállításra, amelyek a Tájékoztató közzétételét követően változhatnak.

A jelen pont csupán az alapvető magyar adójogi következmények tekintetében nyújt tájékoztatást, ezért a leendő Befektetők számára a befektetési döntés meghozatalát megelőzően az adójogszabályok alapos áttekintése javasolt.

Azt tanácsoljuk a Befektetőknek, hogy döntésük meghozatalát megelőzően konzultáljanak adószakértőjükkel a rájuk vonatkozó adózási szabályok, következmények megismerése érdekében.

A külföldi Befektetőknek javasoljuk továbbá, hogy az adóilletőség kérdésében is kérjék ki adószakértőjük véleményét.

A Társaság a forrásadó levonásáért a felelősséget vállalja.

22.2. A legfontosabb adózási szabályok belföldi illetőségű Befektetők esetén

A belföldi illetőségű magánszemélyek által az árfolyamnyereség, illetve az osztalék után fizetendő jövedelemadóval kapcsolatos rendelkezéseket az SZJA tv. határozza meg.

A belföldi illetőségű Társaságok adókötelezettsége tekintetében a Tao. szabályait kell alkalmazni.

A belföldi illetőségű Társaság vállalkozási tevékenységéből származó jövedelem adóköteles. A társasági adó alapja az adózás előtti eredmény, módosítva a csökkentő és a növelő tételekkel, a különös módosító tételekkel, a kapcsolt vállalkozások miatti korrekcióval, a kettős adóztatás elkerülése miatti tételekkel, valamint az átmeneti rendelkezések miatti korrekciókkal. A társasági adó mértéke - általános esetben - a pozitív adóalap 16 százaléka.

A belföldi illetőségű magánszemély adóköteles osztalékjövedelme után a kifizető a kifizetett összegből az adót megállapítja, levonja és a kifizetést követő hó 12-éig fizeti meg. A Társaság a forrásadó levonásáért a felelősséget vállalja.

22.3. A legfontosabb adózási szabályok külföldi illetőségű Befektetők esetén

Az SZJA tv. szerint a külföldi illetőségű magánszemély adókötelezettsége kizárólag a jövedelemszerzés helye alapján belföldről származó, vagy egyébként nemzetközi szerződés, viszonyosság alapján a Magyar Köztársaságban adóztatható bevételére terjed ki (korlátozott adókötelezettség). A külföldi illetőségű személyek adókötelezettségének megállapítása kapcsán figyelemmel kell lenni a nemzetközi egyezményekre és a viszonyosságra is.

Az SZJA tv. a jövedelemszerzés helyének meghatározásakor nem nevesíti az árfolyamnyereségből megszerzett jövedelmet, így az árfolyamnyereségből megszerzett jövedelem esetén a magánszemély illetősége szerinti államot kell a jövedelemszerzés helyének tekinteni.

A Tao. szerint a külföldi vállalkozó adókötelezettsége a belföldi telephelyen végzett vállalkozási tevékenységből származó jövedelemre terjed ki.

Amennyiben a külföldi vállalkozó nem rendelkezik a Tao. szerinti telephellyel a Magyar Köztársaság területén, úgy az árfolyamnyereség után Magyarországon nem kell társasági adót fizetnie.

Osztalék esetében - az SZJA tv. szerint - a jövedelemszerzés helye az osztalék fizetésére kötelezett jogi személy, egyéb szervezet illetősége szerinti állam. Magyarországon székhellyel rendelkező jogi személy esetén tehát a jövedelemszerzés helye belföld, azaz az SZJA tv.-t kell alkalmazni.

A külföldi személy adóköteles bevétele után a kifizető a kifizetett összegből az adót megállapítja, levonja és a kifizetést követő hó 12-éig fizeti meg. Kettős adózást kizáró nemzetközi egyezmény (ha van ilyen a külföldi személy illetősége szerinti állam és Magyarország között) szerinti adót von csak le a kifizető, ha a kifizetés időpontjáig a külföldi személy, illetőleg a képviselőjében eljáró személy az Art. 4. számú mellékletében meghatározott illetőség igazolásokat és nyilatkozatokat csatolja.

23. KIEGÉSZÍTŐ INFORMÁCIÓK

23.1. Tanácsadók

A tőzsdei bevezetés jogi tanácsadója: dr. Vida Mariann Ügyvédi Iroda (1075 Budapest, Asbóth u. 9-11.).

A tőzsdei bevezetés gazdasági tanácsadója: Kaptár Zrt. (székhely: 1055 Budapest, Honvéd tér 10/a, cégjegyzékszám: 01-10-042644). A Kaptár Zrt. végezte a Társaság múltira vonatkozó átvilágítását, valamint közreműködött az üzleti terv és a tájékoztatóhoz kapcsolódó dokumentáció elkészítésében.

23.2. Pénzügyi információk

A Társaság auditált, nem konszolidált éves beszámolót készít a számvitelről szóló 2000. évi C. törvény („Sztv”), a vonatkozó jogszabályok előírásainak és a Magyar Számviteli Szabályoknak („MSZSZ”) megfelelően.

A Társaság a 2003. december 31-én végződött évre, a 2004. december 31-én végződött évre és a 2005. december 31-én végződött évre a Társaság könyvvizsgálója által auditált beszámolót készített, amelyek jelen Tájékoztató 1. számú mellékleteiben találhatóak.

23.3. További kiegészítő információk

A PSZÁF a tőzsdei bevezetésre vonatkozó Tájékoztató közzétételének jóváhagyása során a Tájékoztatóban szereplő adatok és információk valódiságát nem vizsgálja, és azokért nem vállal felelősséget. A Tőzsdei Bevezetés során senki sem jogosult a jelen Tájékoztatóban szereplő, a Társaságra vagy a Tőzsdei Bevezetésre vonatkozó adatokon kívül más információkat vagy adatokat szolgáltatni. A Tájékoztatóban nem szereplő adatok a Társaságtól származó megerősítés nélkül nem tekinthetők hitelesnek. A befektetni szándékozóknek figyelembe kell venniük, hogy a Társaság ügyeiben a Tájékoztató közzététele után változások következhetnek be.

A Tájékoztató közzététele és a Részvényekkel való tőzsdei kereskedés megkezdése közötti időszak alatt esetlegesen bekövetkező, a Társaság működését és megítélését érdemben befolyásoló lényeges változások esetén a Társaság a Tpt. 32. §-ában szereplő rendelkezéseinek megfelelően kezdeményezi a Tájékoztató kiegészítését és azt a Tájékoztatóval megegyező módon közzéteszi. A Tájékoztatót olyan személyek, akik erre nem jogosultak, üzleti ajánlatként nem használhatják fel.

A Társaság jelen Tájékoztató alapján nem kívánja bevezetni Részvényeit az Európai Unió más tagállamának, valamint az Amerikai Egyesült Államok, Ausztrália, Kanada vagy Japán egyetlen tőzsdéjére sem és ezen országokban nem kívánja Részvényeit más formában sem nyilvánosan forgalomba hozni.

A Társaság jelen Tájékoztatóban nem szerepeltet a Társaság jövőjére vonatkozó előrejelzéseket vagy becsléseket, amennyiben valamely a jelen Tájékoztatóban szereplő információ előrejelzésnek vagy becslésnek minősülne, úgy a Társaság kifejezetten kijelenti, hogy az esetlegesen előrejelzésnek vagy becslésnek minősülő információk nem tekinthetők a jövőre vonatkozó kötelezettségvállalásnak.

A Tájékoztatóban a források megjelölését nem tartalmazó ábrák és táblázatok a Társaságtól származó információk alapján kerültek összeállításra.

A Tájékoztatóban az adatok bemutatása során kerekítéseket végeztünk a kerekítés általános szabályai alapján, aminek eredményeképpen eltérés adódhat az egyes sorok összege és az összegző sorok értéke között.

A Tőzsdei bevezetés szándéka

A Társaság közgyűlése 2006. április 04. napján meghozott 8/2006. és 16/2006. sz. határozatával döntött a Társaság törzsrészvényeinek tőzsdei bevezetéséről.

A TÁJÉKOZTATÓBAN SZEREPLŐ KIFEJEZÉSEK ÉS FOGALMAK MEGHATÁROZÁSA

Alapszabály: a Társaság 2006. április 4.-i közgyűlése által jóváhagyott alapszabálya

APEH: az Adó és Pénzügyi Ellenőrzési Hivatal

Art.: a 2003. évi XCII. törvény az adózás rendjéről

Budapesti Értéktőzsde vagy BÉT: Budapesti Értéktőzsde Zártkörűen működő Részvénytársaság (1052 Budapest, Deák Ferenc utca 5.)

BUX: a BÉT hivatalos részvényindexe

EBITDA: Társasági adó, kamatok és értékcsökkenés nélkül számított eredmény

Eladó: Részvényesek

EU: Európai Unió

EUR vagy euró: Ausztria, Belgium, Finnország, Franciaország, Görögország, Hollandia, Írország, Luxemburg, Németország, Olaszország, Portugália és Spanyolország hivatalos fizetőeszköze

Felügyelő Bizottság: a Társaság felügyelő bizottsága

Ft vagy forint: a Magyar Köztársaság hivatalos fizetőeszköze

GKI: Gazdasági Kutató Intézet (1092 Budapest, Ráday utca 42-44.)

Gt.: a Magyar Köztársaság 1997. évi CXLIV. törvénye a Gazdasági társaságokról

GVH: Gazdasági Versenyhivatal (1054 Budapest, Alkotmány u. 5.)

Igazgatóság: a Társaság igazgatósága

KELER: a Központi Elszámolóház és Értéktár (Budapest) Zártkörűen működő Részvénytársaság (1075 Budapest, Asbóth utca 9-11.)

Közgyűlés: a Társaság közgyűlése

MKKE: Magyar Könyvkiadók és Könyvkereskedők Egyesülete (1073 Budapest, Kertész u. 41)

MNB: Magyar Nemzeti Bank Részvénytársaság (1054 Budapest, Szabadság tér 8-9.)

MSZSZ: a Magyar Számviteli Szabályok

PM: a Magyar Köztársaság Pénzügyminisztériuma

PSZÁF vagy Felügyelet: a Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyelete (1013 Budapest, Krisztina körút 39.)

Rendelet: a Bizottság 809/2004/EK Rendelete a 2003/71/EK európai parlamenti és tanácsi irányelvnek a tájékoztatókban foglalt információk formátuma, az információk hivatkozással történő beépítése, a tájékoztatók közzététele és a reklámok terjesztése tekintetében történő végrehajtásáról

Régi Art.: az 1990. évi XCI. törvény az adózás rendjéről

Részvény vagy Részvények: a Társaság 100 Ft névértékű névre szóló törzsrészvényei

SZJA törvény: a Magyar Köztársaság 1995. évi CXVII. törvénye a személyi jövedelemadóról

Sztv.: a Magyar Köztársaság 2000. évi C. törvénye a számvitelről

Tájékoztató: a Budapesti Értéktőzsdére történő bevezetés céljából készített magyar nyelvű Tájékoztató, amely megfelel a Tpt., a Rendelet és a BÉT Bevezetési és Forgalmantartási Szabályokról szóló Szabályzat előírásainak

Tao. vagy Társasági Adótörvény: a Magyar Köztársaság 1996. évi LXXXI. törvénye a társasági adóról és osztalékadóról

Tpt. vagy Tőkepiaci Törvény: a Magyar Köztársaság 2001. évi CXX. törvénye a tőkepiacról

Tranzakció vagy Tőzsdei Bevezetés: a Bookline. Hu Zrt. Részvényeinek tőzsdei bevezetése

USD vagy dollár: az Amerikai Egyesült Államok hivatalos fizetőeszköze 