

**INFORMATIKAI KOCKÁZATI
TŐKEALAP-KEZELŐ ZRT.**

ÜZLETI JELENTÉS

2017.06.30.

Tartalom

1. Bevezetés
2. A vállalkozás általános bemutatása
3. A Zrt. vagyoni helyzetének bemutatása
4. A Zrt. pénzügyi, likviditási helyzetének bemutatása
5. A Zrt. jövedelmi helyzetének bemutatása
6. A Zrt. létszámának bemutatása
7. Környezetvédelem
8. Várható tendenciák

1. Bevezetés

Az üzleti jelentés a cég eredményeinek elemzését, valamint minden olyan további információt tartalmaz, mely a működés megítéléséhez szükséges, így többek között a várható fejlődés irányát, befektetési stratégiát.

2. A vállalkozás általános bemutatása

2.1. A vállalkozás alapadatai

Cég neve:	Informatikai Kockázati Tőkealap-kezelő Zrt.
Rövidített cégneve	-
Székhelye	1027 Budapest, Kapás u. 6-12.
Cégjegyzékszám	01-10-044733
Alapításának időpontja	2002. január 31.
Részvényese	Kecskemét MJV Önkormányzata
Adószáma	12798988-1-41
Statisztikai számjele	12798988-6630-114-01
Pénzforgalmi jelzőszáma	10300002-20163329-00003285 (MKB Bank Zrt.)
Tevékenységi köre	6630'08 Alapkezelés
PSZÁF engedély száma	III/600.006/2002. (2002. április 23.)
Kezelt tőkealapok	Kecskemét Fejlődéséért Alap

2.2. A vállalkozási tevékenység rövid bemutatása

A Kormány a Modern Városok Program keretében 2016. február 9. napján együttműködési megállapodást kötött Kecskemét Megyei Jogú Város Önkormányzatával a város további fejlődése és megújulása érdekében.

A Kormány a Megállapodásban foglaltak eredményes kormányzati végrehajtását, valamint a végrehajtás Miniszterelnökséget vezető miniszter útján történő koordinációját biztosítva, az 1131/2016. (III. 10.) Korm. hat. számon döntést hozott.

Ennek keretében egyebek közt a Kormány határozott a Kecskemét Fejlődéséért Alap létrehozásáról, amely egyedülálló lehetőséget nyit meg a város gazdaságfejlesztése előtt. Az Alap létrehozásához vezető feladatokat ugyanezen kormánydöntés tartalmazza.

Az állami támogatással biztosított tőkét a 2007-2013-as Európai Unió pénzügyi időszak visszafizetett forrásai képezik (volt JEREMIE Program), amelyek visszaforgatása a gazdaságba további pozitív élénkítő hatást fejtenek ki.

2.3. Szervezet



Az alapkezelő hatékonyabb működése érdekében egyes feladatok kiszervezésre kerülnek, szigorúan követve a 2014. évi XVI. törvény „A kollektív befektetési formákról és kezelőikről, valamint egyes pénzügyi tárgyú törvények módosításáról” VI. fejezetének „21. A kiszervezés ÁÉKBV-alapkezelőre vonatkozó szabályai” pontjában foglaltakat.

A kiszervezett tevékenységek a következők:

- Gazdasági terület
- Számviteli feladatok
- Bér – TB terület
- Pénzügyi terület
- Kontrolling terület
- IT terület
- Üzemeltetés

2.4. Végrehajtott fejlesztések, jelentős karbantartások

A cég nem rendelkezik befektetett eszközökkel, azokban nem történt fejlesztés, karbantartás.

3. A Zrt. vagyoni helyzetének bemutatása

3.1. Eszközök

Megnevezés (adatok e Ft-ban)	2016.12.31	Megoszlás %	2017.06.30	Megoszlás %	Változás
Befektetett eszközök	0	0	0	0	0
Forgóeszközök	102 615	99,2	8 147	95,6	-94 468
Aktív időbeli elhatárolások	64	0,8	374	4,4	+310
ESZKÖZÖK ÖSSZESEN	103 405	100	8 521	100	-94 158

A 2017. féléves adatok alapján a Zrt. forgóeszköz állománya 8,1 M Ft, amely a pénzeszközök csökkenése (-94,4 M Ft) miatt csökkent az előző év végi 102,6 M Ft-ról. A jegyzett tőke csökkentésére a cég értékesítése miatt volt indokolt, ezzel együtt a pénzeszközök szintén csökkentek.

A követelések jelentősen nem változtak, összegük változatlanul 1,5 M Ft, mely teljes egészében egyéb követelésekből áll.

Vevőkövetelések bemutatása:

Dátum	Le nem járt követelések	Lejárt követelések					Összesen:
		30 napon belül	31-90 nap között	91-180 nap között	181-360 nap között	360 napon túli	
2016.12.31	0	0	0	0	0	0	0
2017.06.30	0	0	0	0	0	0	0

Követelésekre elszámolt értékvesztés: 0

A cég nem végzett aktív alapkezelési tevékenységet, így vevőkövetelése sem származott.

Eszközhatékonysági mutatók:

Mutatószám	Képlet	2016.12.31	2017.06.30.
Eszközarányos megtérülés (ROA)	Adózás előtti eredmény / Összes eszköz	0,0	-0,9
Tőkeigényesség (%)	(Befektetett eszközök / Összes eszköz) x 100	0,7	0
Forgóeszközök aránya (%)	(Forgóeszközök / Összes eszköz) x 100	99,2	95,6
Eszközarányos árbevétel	Árbevétel / Összes eszköz	0	5,2
Eszközarányos jövedelmezőségi mutató (%)	(Adózás előtti eredmény / Befektetett eszközök + Készletek) x 100	533,9	-

A cég tulajdonában sem ingatlan, sem eszköz nem volt.

3.2. Források

Megnevezés (adatok e Ft-ban)	2016.12.31	Megoszlás %	2017.06.30	Megoszlás %	Változás
Saját tőke	101 874	98,5	6 138	72,0	-95 736
ebből jegyzett tőke	100 000		16 000		
ebből eredménytartalék	-2 002		-2 286		
ebből adózott eredmény	3 876		-7 576		
Céltartalékok	0	0	0	0	0
Kötelezettségek	531	0,5	2 288	26,9	+1 757
Passzív időbeli elhatárolások	1 000	1,0	95	1,1	-905
FORRÁSOK ÖSSZESEN	103 405	100	8 521	100	-94 884

A Kötelezettségek és Saját tőke oldalon a saját tőke 94 %-kal csökkent ezen belül a jegyzett tőke 100 M Ft-ról 16 M Ft-ra csökkent az előző időszakhoz képest, mivel értékesítéskor a tulajdonos csökkentette jegyzett tőkét.

A kötelezettségek 431%-kal emelkedtek az előző időszakhoz képest, melyek a cég tevékenységének előkészítésével kapcsolatos felmerült kötelezettségeit tartalmazzák 2017-ben.

Szállítói kötelezettségek bemutatása:

Dátum	Le nem járt kötelezettségek	Lejárt kötelezettségek					Összesen:
		30 napon belül	31-90 nap között	91-180 nap között	181-360 nap között	360 napon túli	
2016.12.31	0	0	0	0	0	0	0
2017.06.30	0	0	0	0	0	0	0

A cég nem végzett aktív alapkezelési tevékenységet, így vevőkövetelése sem származott.

Tőkehatékonysági mutatók:

Mutatószám	Képlet	2016.12.31	2017.06.30.
Saját tőke arányos megtérülés (ROE)	Adózott eredmény / Saját tőke	0,04	-1,23
Saját tőke aránya (%)	(Saját tőke / Összes forrás) x 100	98,5	72,0
Saját tőke növekedési aránya (%)	(Saját tőke / Jegyzett tőke) x 100	101,9	33,4
Tőke feszültség (%)	(Kötelezettségek / Saját tőke) x 100	0,5	37,3

A cég nem végzett aktív alapkezelési tevékenységet.

4. A Zrt. pénzügyi, likviditási helyzetének bemutatása

Mivel a Zrt. nem rendelkezett hitelállománnyal, így kamat költsége sem keletkezett. A Zrt-nek az adó- és egyéb hatóságok felé lejárt kötelezettsége nem volt.

Likviditási mutatók

Mutatószám	Képlet	2016.12.31	2017.06.30.
Likviditási mutató	Forgóeszközök / Rövid lejáratú források	193,2	3,56
Likviditási gyorsráta	(Pénzeszközök + Követelések + Értékpapírok) / Rövid lejáratú kötelezettségek	193,2	3,56

5. A Zrt. jövedelmi helyzetének bemutatása

5.1. Árbevétel alakulása

A Zrt. 2016-ban nem rendelkezett árbevétellel, 2017.06.30-i adatok minimális, 447 e Ft összegű árbevételt mutatnak. Ez az árbevétel a korábbi tulajdonos, Regionális Fejlesztési Holding Zrt. által tovább számázott ügyvédi díjat tartalmazza, mely az IKTK Zrt. tevékenységével volt kapcsolatos.

5.2. Költségszint és ráfordítások alakulása

Megnevezés (adatok e Ft-ban)	2016.12.31.	Megoszlás %	2017.06.30.	Megoszlás %	Változás
Anyagköltség	719	4,8	172	2,2	-547
Igénybe vett szolgáltatások értéke	7 665	51,1	2 179	27,7	-5 486
Egyéb szolgáltatások értéke	1 131	7,5	539	6,8	-592
ELÁBÉ	0	0	0	0	0
Közvetített szolgáltatások	0	0	331	4,2	+331
Béreköltség	3 780	25,2	3 760	47,7	-20
Személyi egyéb kifizetések	366	2,4	10	0,1	-356
Bérbírlások	1 130	7,5	884	11,2	-246
Értékcsökkenés	215	1,4	0	0	-215
ÖSSZES KÖLTSÉG	15 006	100	7 875	100	-7 131

A Zrt. költségei az előző évhez képest közel a felére visszaestek, ennek oka, hogy a vállalkozás alapkezelői tevékenységet nem végzett. Az anyagköltség főként üzemanyag költségből, az igénybe vett szolgáltatások irodabérlésből, könyvelési és ügyvédi díjból álltak.

5.3. Eredménykategóriák alakulása

Megnevezés (adatok e Ft-ban)	2016.12.31.	Megoszlás %	2017.06.30.	Megoszlás %	Változás
Üzleti tevékenység eredménye	3 271	84,4	-7 585	100	-10 856
Értékcsökkenés	215	5,5	0	0	-215
EBITDA	3 486	89,9	-7 585	100	-11 071
Pénzügyi műveletek eredménye	605	15,6	9	0	-596
Rendkívüli eredmény	0	0	0	0	0
Adózás előtti eredmény	3 876	100	-7 576	100	-11 452
Adózott eredmény	3 876	100	-7 576	100	-11 452

Mivel 2017-ben a cég nem végzett tevékenységet, fix költségei viszont felmerültek, ezért a cég mind EBIDTA, mind adózott eredmény szinten veszteséget realizált.

2017. II. félévében az alapkezelési díj fedezetet biztosít a tevékenység finanszírozásához.

6. A Zrt. létszámának bemutatása

Átlagos statisztikai létszám:

2016.12.31	2017.06.30.
1	1

A társaság munkatársainak toborzása megkezdődött, az alapkezelő hatékony és szabályszerű működése céljából két szenior, két junior és egy back office / asszisztens kolléga felvételére kerül sor.

7. Környezetvédelem

A gazdálkodónak sem az előző évben, sem a tárgyévben közvetlen környezetvédelmi kötelezettsége nem volt, ezzel kapcsolatban költséget nem számolt el, céltartalékot nem képzett, a mérlegben meg nem jelenő környezetvédelmi, helyreállítási kötelezettsége nincs. A Zrt. veszélyes hulladékot, környezetre káros anyagot érdemben nem termel, nem tárol.

8. Várható tendenciák

8.1. A Zrt célja

A Tőkealap elsődleges célja Kecskemét és térsége gazdasági növekedésének elősegítése egy olyan fenntartható városfejlesztést szolgáló finanszírozási modell keretén belül, amely lehetőséget biztosít a város számára fontos, megtérülő fejlesztési projektek finanszírozására.

Az Alap a tervek szerint a szokásos banki gyakorlatban még nem finanszírozható, de mégis üzletileg kiszámítható – a piaci elvárásoknál alacsonyabb mértékű vagy lassabb megtérülésű – olyan projekteket támogat, amely fontos Kecskemét dinamikus gazdasági fejlődése számára.

Az Zrt. elsődleges célja a Kecskemét Fejlődéséért Alapok kezelése, illetve a jövőben, hasonló – városfejlesztési – alapok kezelése.

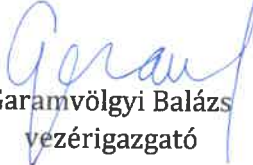
8.2. Befektetési stratégia

- Pénzügyileg is megtérülő vállalkozások és projektek kerülnek fókuszba, nem pedig a vissza nem térítendő támogatások kiváltása, kiegészítése.
- A finanszírozandó projektek eredményeinek maximalizálása érdekében, a városfejlesztési stratégia céljainak eléréséhez az egyes, akár eltérő forrás felhasználásával megvalósítani tervezett városfejlesztési projekteket, programokat össze kell hangolni, biztosítani kell az egymásra épülésüket egy az Alap befektetéseit és a városi fejlesztéseket koordináló, szűrő ernyőszerkezet által.

- Hitel- és tőke típusú finanszírozásra egyaránt szükség van a tervezett projektportfólió alapján. Hitel típusú finanszírozást kereskedelmi banki partneren keresztül tervez az Alap nyújtani.

Az Alap befektetési stratégiáját, illetve az döntési mechanizmusokat, testületi tagok delegálási módszereit a városfejlesztési stratégia felelősei fogadják el.

Kelt, Kecskemét, 2017.09.07.


Garamvölgyi Balázs
vezérigazgató

