

1	8	9	4	5	8	1	0	6	4	3	0	9	1	5	0	3
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

Statistikai számjel

6	1	2	2	-	5	5	(	M	N	B	)
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

Lajstromszám

A vállalkozás neve: **Kecskemét Vállalkozásfejlesztési Alap**

Címe: **6000 Kecskemét, Csányi János körút 14. II. emelet**

## ÉVES BESZÁMOLÓ 2023.

Kecskemét, 2024. április 4.



---

Városi Alapkezelő Zrt.  
Dr. Várady Zoltán  
vezérigazgató

1 8 9 4 5 8 1 0 6 4 3 0 9 1 5 0 3

Statistikai számjel

6 1 2 2 - 5 5 ( M N B )

Lajstromszám

Kecskemét Vállalkozásfejlesztési Alap

Mérleg "A"

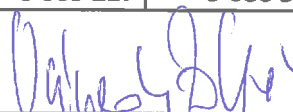
2023.01.01. - 2023.12.31.

Időszak

adatok E Ft-ban

Sorszám	A tétel megnevezése	2022.	2023.
a	b	c	d
<b>A)</b>	<b>Befektetett eszközök</b>	<b>2 079 809</b>	<b>2 350 968</b>
I.	Tartós részesedések, értékpapírok	1 278 933	1 534 724
1	Részvények, egyéb részesedések (kockázati befektetések)	1 278 933	1 534 724
2	Állampapírok	0	0
II.	Értékhelyesbítések	0	0
III.	Értékelési különbözet	0	0
IV.	Adott kölcsönök	800 876	816 244
<b>B)</b>	<b>Forgóeszközök</b>	<b>6 714 704</b>	<b>7 298 618</b>
I.	Készletek	0	0
II.	Követelések	15	102 045
III.	Követelések értékelési különbözete	0	0
IV.	Származékos ügyletek pozitív értékelési különbözete	0	0
V.	Értékpapírok	0	0
1	Követelés fejében átvett értékpapírok	0	0
2	Állampapírok	0	0
VI.	Értékpapírok értékelési különbözete	0	0
VII.	Pénzeszközök	6 714 689	7 196 573
<b>C)</b>	<b>Aktív időbeli elhatárolások</b>	<b>70 704</b>	<b>30 918</b>
	<b>ESZKÖZÖK (AKTÍVÁK)</b>	<b>8 865 217</b>	<b>9 680 504</b>

Kecskemét, 2024. április 4.

  
Városi Alapkezelő Zrt.  
Dr. Váradny Zoltán  
vezérigazgató

1 8 9 4 5 8 1 0 6 4 3 0 9 1 5 0 3

Statistikai számjel

6 1 2 2 - 5 5 ( M N B )

Lajstromszám

Kecskemét Vállalkozásfejlesztési Alap

Mérleg "A"

2023.01.01. - 2023.12.31.

Időszak

adatok E Ft-ban

Sorszám	A tétel megnevezése	2022.	2023.
a	b	c	d
<b>D)</b>	<b>Saját tőke</b>	<b>8 856 852</b>	<b>9 438 610</b>
I.	Jegyzett tőke	9 448 900	9 448 900
II.	Jegyzett, de még be nem fizetett tőke (-)	0	0
III.	Tartalék	-419 510	-592 048
IV.	Lekötött tartalék	0	0
V.	Értékelési tartalék	0	0
1	Értékhelyesbítés értékelési tartaléka	0	0
2	Valós értékelésértékelési tartaléka	0	0
VI.	Adózott eredménye	-172 538	581 758
<b>E)</b>	<b>Céltartalékok</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>F)</b>	<b>Kötelezettségek</b>	<b>2 655</b>	<b>240 000</b>
I.	Hátrasorolt kötelezettségek	0	0
II.	Hosszú lejáratú kötelezettségek	0	0
III.	Rövid lejáratú kötelezettségek	2 655	240 000
IV.	Kötelezettségek értékelési különbözete	0	0
V.	Származékos ügyletek negatív értékelési különbözete	0	0
<b>G)</b>	<b>Passzív időbeli elhatárolások</b>	<b>5 710</b>	<b>1 894</b>
	<b>FORRÁSOK (PASSZÍVÁK)</b>	<b>8 865 217</b>	<b>9 680 504</b>

Kecskemét, 2024. április 4.



Városi Alapkezelő Zrt.  
Dr. Várady Zoltán  
vezérigazgató

1 8 9 4 5 8 1 0 6 4 3 0 9 1 5 0 3

Statistikai számjel

6 1 2 2 - 5 5 ( M N B )

Lajstromszám

Kecskemét Vállalkozásfejlesztési Alap

Eredménykimutatás (összköltség)


2023.01.01. - 2023.12.31.

Időszak

adatok E Ft-ban

Sorszám	A tétel megnevezése	2022.	2023.
a	b	c	d
1	Értékesítés nettó árbevétele	0	0
2	Eladott áruk beszerzési értéke	0	0
3	Eladott közvetített szolgáltatások	0	0
4	Működési költségek	141 730	146 533
5	Egyéb bevételek	0	0
	Ebből: visszaírt értékvesztés	0	0
6	Egyéb ráfordítások	0	0
	Ebből: Értékvesztés	0	0
7	Pénzügyi műveletek bevételei	586 876	866 921
	Ebből: visszaírt értékvesztés	0	0
8	Pénzügyi műveletek ráfordításai	617 684	138 630
	Ebből: értékvesztés	617 684	114 897
9	<b>Adózás előtti eredmény (01-02-03-04+05-06+07-08)</b>	<b>-172 538</b>	<b>581 758</b>
10	Adófizetési kötelezettség	0	0
11	<b>Adózott eredmény (09-10)</b>	<b>-172 538</b>	<b>581 758</b>

Kecskemét, 2024. április 4.

  
Városi Alapkezelő Zrt.  
Dr. Várady Zoltán  
vezérigazgató

1	8	9	4	5	8	1	0	6	4	3	0	9	1	5	0	3
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

Statistikai számjel

6	1	2	2	-	5	5	(	M	N	B	)
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

Lajstromszám

## Kecskemét Vállalkozásfejlesztési Alap

(6000 Kecskemét, Csányi J. krt. 14. II. em.)

### KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET 2023.

Kecskemét, 2024. április 4.



Városi Alapkezelő Zrt.  
Dr. Várady Zoltán  
vezérigazgató

## **1. A gazdálkodó bemutatása**

### **1.1. Az Alapra vonatkozó információk**

Az Alap megnevezése: Kecskemét Vállalkozásfejlesztési Alap  
(Korábbi megnevezése Kecskemét Fejlődéséért Alap).

Székhelye: 6000 Kecskemét, Csányi J. krt. 14. II. emelet.

Adószáma: 18945810-1-03.

Statisztikai számjele: 18945810-6430-915-03.

Lajstromszáma: 6122-55.

Bejegyzés dátuma: 2017.11.17.

Az Alap működési formája: zártkörű.

Az Alap fajtája: zártvégű.

Elsődleges eszközkategória típusa: kockázati tőkealap.

Harmonizáció típusa: ABA.

### **1.2. Az Alap kezelőjére vonatkozó információk**

Az Alapkezelő megnevezése: Városi Alapkezelő Zártkörűen Működő Részvénytársaság (Korábbi megnevezése Informatikai Kockázati Tőkealap-kezelő Zrt., amelynek székhelye: 1027 Budapest, Kapás u. 6-12., cégjegyzékszám: Cg. 01-10-044733 volt).

Székhelye: 6000 Kecskemét, Csányi J. krt. 14. II. emelet.

A cégbejegyzés száma: 03-10-100565.

A cégbejegyzés helye: Pest Megyei Törvényszék Cégbírósága.

Alapításának időpontja: 2002. január 31.

A Felügyelet által kiadott tevékenységi engedély száma: III/600.006/2002.

Engedély dátuma: 2002. április 23.

Adószáma: 12798988-1-03.

Statisztikai számjele: 12798988-6630-114-03.

Tevékenységi köre: 6630'80 Alapkezelés.

Az Alapkezelő a Kecskemét Vállalkozásfejlesztési Alapon kívül a Kecskemét Városfejlesztési Alap kezelését is végzi.

### **1.3. Az Alap létrejöttének, gazdálkodásának fő célja**

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 (későbbi nevén Kecskemét Vállalkozásfejlesztési Alap) létrehozásáról, amely egyedülálló lehetőséget nyitott meg a város gazdaságfejlesztése előtt. A városfejlesztési célok között az integrált városfejlesztési célok elérését szolgáló vállalászati projektek kerülnek támogatásra, összhangban a használni kívánt állami támogatási jogcímmel és a város fejlesztési érdekeivel.

Az Alap városi fejlesztési stratégiája az alábbi főbb elemeket foglalja magában:

- versenyképes-innovatív város: cél Kecskemét gazdaságának fejlesztése során diverzifikált, több lábon álló gazdasági struktúra kialakítása. Megfelelő vállalkozói környezet és háttérfeltételek megteremtése és hosszú távú biztosítása, amely elősegítheti a Kecskeméten megtelepedett vállalkozások versenyképességét, kutatás-fejlesztési és innovációs teljesítményük növelését,
- ökotudatos zöld város: a stratégia Kecskemét gazdasági fejlődését környezettudatos gondolkodás és a természeti környezet megóvása mellett kívánja megvalósítani. Tudatos felkészülés az éghajlatváltozás kihívásaira, annak fejlesztéseiben anyag-, erőforrás- és energiatakarékos megoldásokban érdekelt,
- megújuló város: kiemelkedő fejlődés eléréséhez jól képzett, kreatív, szorgalmas és nyitott társadalom szükséges, ezért Kecskemét további fejlődésében alapvető fontosságú a humán erőforrás tudásának, mentális és egészségügyi állapotának folyamatos emelése,
- élhető város: Kecskemét lakosságának növelésében, a fiatalok megtartásában meghatározó szerepet játszhat egy vonzó városi környezet kialakítása, új funkciók városba történő vonzásával, magas szintű köz- és üzleti szolgáltatások biztosításával, a szabadidő tartalmas eltöltését lehetővé tevő intézmények és szolgáltatások fejlesztésével.

#### 1.4. Az Alap tevékenységi köre

Az Alap méretét, kockázatviselő képességét, erőforrás bázisát, tulajdonosi elvárásait, szervezeti felépítését, valamint a tulajdonos által elvárt célok teljesítését figyelembe véve az alábbiakban felsorolt jellemzőkkel bíró célprojektek finanszírozásában kíván szerepet vállalni a fentebb részletezettek betartása mellett:

- vállalkozásfejlesztési projektek: nem állami vagy önkormányzati tulajdonban, azaz 25% alatti állami, önkormányzati tulajdonban álló magánvállalkozások, amelyek tevékenysége közvetlenül és közvetve támogatja a megfogalmazott célokat. A megtérülés forrásai lehet a közös cégértékesítéssel történő kiszállás, illetve a társtulajdonos kivásárlása is,
- energetikai jellegű projektek: az energetikai projektek keretében piaci, valamint állami és önkormányzati tulajdonú gazdasági társaságok, szervezetek energia felhasználásának racionalizálása kerül végrehajtásra, amelyek megtérülése az alacsonyabb energiaigény által csökkent költségekből valósul meg. Az energialogisztikai projekt esetében hasonlóképpen a tevékenységhez kapcsolódó költségek csökkenéséből realizált haszon jelenti a megtérülés forrását,
- egyéb K+F+I fejlesztésekhez kapcsolódó projektek.

Az Alap befektetési politikájának alapelveit az Alapkezelési szabályzata tartalmazza.

#### 1.5. Tulajdonosi adatok

Kecskemét Megyei Jogú Város (KMJV) önkormányzata az Alapkezelő kizárólagos tulajdonosa. Úgyszintén a KMJV az egyedüli (100%-os) tulajdonosa az Alap jegyzett tőkéjére kibocsátott befektetési jegyeknek.

A Felügyelet 2017. november 17-én az Alapot 15.000.000.000 Ft (azaz tizenötmilliárd forint) induló saját tőkével vette nyilvántartásba. 2019. december 19-én a tulajdonos további 5.000.000.000,-Ft (azaz ötmilliárd forint) értékben tőkeemelését teljes összegben teljesítette.

Kecskemét MJV egy új tőkealapot (Kecskemét Városfejlesztési Alap) hozott létre, amelynek jegyzett tőkéje 15 milliárd Ft, mely összegből 5 milliárd Ft összeget a kormány biztosít, 10 milliárd Ft pedig a két alap közötti forrás átcsoportosítás alapján került befizetésre. Ennek értelmében a jelenlegi Alap jegyzett tőkéje csökkentésre került névértéken 10.551.100.000 Ft-tal.

### **1.6. Tőkealap-jegyhez fűződő jogok bemutatása**

Az Alap jegyzett tőkéje 9.448.900.000 Ft (azaz kilencmilliárd-négy száznegyvennyolcmillió-kilencszázezer forint), amely 94.489 db (azaz kilencvennégyezer-négy száznyolcvankilenc darab) egyenként 100.000 Ft (azaz egyszázezer forint) névértékű, "A" sorozatú dematerializált formában előállított kockázati tőkealap-jegy testesít meg.

Az Alap az Alapkezelési szabályzatában szabályozza a tőkealap-jegyhez fűződő jogokat, amely szerint a Befektető jogosult arra, hogy

- befektetési jegyet értékesítsen a jelen Kezelési Szabályzatban meghatározott korlátozással;
- részesedjen az Alap megszűnése esetén az Alap felosztható vagyonából, hozamából;
- folyamatosan elérje az Alap tájékoztatóját/kezelési szabályzatát tartós adathordozón vagy az Alap közzétételi helyén, és kérés esetén átvegyen egy nyomtatott példányt díjmentesen;
- a kollektív befektetési formákról és kezelőikről, valamint egyes pénzügyi tárgyú törvények módosításáról szóló 2014. évi XVI. törvényben meghatározott rendszeres és rendkívüli tájékoztatást kapjon a Kezelési Szabályzatban megjelölt közzétételi helyeken és az Alap székhelyén;
- megismerje az Alap megszűnése után a megszűnési jelentést a közzétételi helyként megjelölt internetes oldalakon;
- szavazhat a Kezelési Szabályzat 22. pontjában meghatározott esetekben;
- gyakorolhatja a jogszabályban, valamint a Kezelési Szabályzatban meghatározott egyéb jogait.

### **1.7. Az Alap tárgyidőszakban végzett tevékenysége**

2023-ban a következő ügylet módosítására került sor:

A Matkói 99 Holding Kft. tulajdonosi szerkezete megváltozott, mivel az egyik alapító-tag kilépett a céltársaságból. Üzletrészt a másik alapító-tag vette át, aki egyszemélyben vállalta a kilépéstől az Alappal szembeni kivásárlási kötelezettséget. Az Alap részesedésének mértéke nem változott.

2023-ban a következő új szerződéskötés és folyósítás történt:

A VÁROSI SOLAR Kft. projektje még 2022. évben került jóváhagyásra 350 millió Ft összegben, melyből az Alap 2022-ben 50 millió Ft-ot szerződött le és folyósított (tőkeemelés és tagi kölcsön



útján). 2023-ban az Alapkezelő a projekt előkészítéséről/engedélyeztetéséről, a projekt villamos csatlakozási feltételeinek elfogadásáról és a kapcsolódó további pénzügyi biztosítékok nyújtásáról döntött. Ennek megfelelően a további lehetséges 300 millió Ft-ot is leszerződte új tagi kölcsönként 2023-ban az Alap a céltársasággal és azt teljes egészében ki is folyósította.

2023. évben az alábbi új befektetési projekt került jóváhagyásra:

A KEPI Z Development Kft. keretein belül egy új 15.333 m<sup>2</sup> alapterületű ipari csarnokot és egy 1.293 m<sup>2</sup> irodát finanszíroz az Alap Kecskeméten, a Déli Iparterületen. A projekt nettó bekerülési költsége eléri a 9 milliárd Ft-ot, melyből az Alapok együttesen 1.980 millió Ft-ot finanszíroznak tőkeemelés útján. A KEPI Z Development Kft.-ben az Alapok együttesen összesen 49% üzletrészt szereztek meg a befektetésük eredményeképpen. Az Alapok finanszírozásának futamideje 8+2 év. A csarnok hosszú távú bérelője a ZF Chassis Modules Hungary Kft. 2024. december 12-én került sor a tőkeemelést elhatározó taggyűlés megtartására, a folyósításra pedig 2024-ben került sor.

### **1.8. Vezető tisztségviselők**

Az Alapkezelő Igazgatóságának tagjai:

- Dr. Bánfi Tamás György (2024.01.08-ig),
- Csapó Ágnes Marianna (2024.01.09-től),
- Dr. Kardos Gyula Sándor,
- Dr. Várady Zoltán.

Az Alapkezelő Felügyelőbizottságának tagjai:

- Dr. Lukács János,
- Dr. Szabó József,
- Dunainé Berente Zsuzsanna Magdolna.

Az éves beszámolót a Városi Alapkezelő Zrt. vezérigazgatója Dr. Várady Zoltán (1125 Budapest, Fogaskerekű utca 12.) köteles aláírni.

## **2. Számviteli politika alkalmazása**

Az Alap könyvvezetését és beszámolóképzését a Számviteli törvényen túlmenően a 216/2000 (XII.11.) Kormányrendelet szabályozza.

A számviteli politikában megfogalmazott döntések a Számviteli törvényben (a továbbiakban: Szt.) foglalt alapelvekre és értékelési előírásokra épülnek, és figyelembe veszik az Alap sajátosságait is.

A Számviteli politika célja az, hogy a gazdálkodó olyan számviteli rendszert alakítson ki és működtessen, amely

- biztosítja a Szt. előírásainak való teljes mértékű megfelelést,
- alapján megbízható és valós információkat tartalmazó beszámoló állítható össze,
- számviteli rendszer egyidejűleg a vezetői döntések számára is használható információs bázisul szolgál.

## **2.1. Könyvvezetés módja**

A számviteli információs rendszer kialakítása és működtetése a beszámoló összeállításával megbízott külső szolgáltató feladata. A számviteli szolgáltatást nyújtó vállalkozás adatai: Lukovszki Jánosné EV. (6000 Kecskemét, Irinyi u. 8.), aki mérlegképes könyvelői képesítéssel rendelkezik és a könyvviteli szolgáltatást végzők nyilvántartásában szerepel (nyilvántartási szám: 208038). Az Alap a könyveit magyar nyelven, forintban, a kettős könyvvitel elvei és szabályai szerint vezeti.

## **2.2. Könyvvizsgálat**

Az Alap 2023. évi beszámolójának szabályszerűségét, megbízhatóságát és valódiságát könyvvizsgáló ellenőrizte. A beszámolót hitelesítő könyvvizsgáló adatai: BDO Magyarország Könyvvizsgáló Kft. (1103 Budapest, Kőér u.2/A. C épület, kamarai nyilvántartási száma: 002387), személyében eljáró könyvvizsgáló Baumgartner Ferenc (kamarai tagsági száma: 002955). A könyvvizsgálat 2023. évi díja: 1.900.000 Ft + áfa. A könyvvizsgáló ezen felül 200.000 Ft + áfa díjazásban részesült a 2023. évi üzleti terv felülvizsgálatáért.

## **2.3. Beszámoló típusa, formája**

Az Alap éves beszámoló készítésére kötelezett, a 216/2000. (XII.11.) Kormányrendelet 1. számú melléklete szerinti mérleg és eredménykimutatást alkalmazásával, melyet tovább nem tagol, illetve sorokat nem töröl belőle. Továbbá a Számviteli törvény szerinti Üzleti jelentést is el kell készítenie.

## **2.4. Mérlegkészítés időpontja**

A mérleg fordulónapja: a tárgyév december 31.

A mérlegkészítés időpontja: a tárgyévet követő év január 31.

## **2.5. Jelentős összegű hibák értelmezése**

Az Alap jelentős összegű hibának tekinti, ha a hiba feltárásának évében az ellenőrzések során – ugyanazon évet érintően – megállapított hibák, hibahatások eredményt, saját tőkét növelő-csökkentő (előjeltől független) abszolút értékének együttes összege meghaladja az ellenőrzött üzleti év mérlegfőösszegének 2%-át, de a legalább az 1 millió forintot. Ebben az esetben a feltárt hibák hatása a tárgyévi beszámolóban elkülönítetten, az előző évek módosításaként kerül bemutatásra.

## **2.6. Devizás tételek értékelése**

Külföldi pénzürtékre szóló befektetett pénzügyi eszközöket és bankszámlákat az Alap a mérleg fordulónapján érvényes MNB árfolyamon átértékeli.

## 2.7. Értékcsökkenés elszámolása

Az Alap immateriális javakba és tárgyi eszközökbe nem fektet be, ezért esetében az értékcsökkenés elszámolása nem értelmezhető.

## 2.8. Értékvesztés elszámolása

Az értékvesztés elszámolását az Alap az Alapkezelési szabályzata a Számviteli törvényben foglaltakkal összhangban szabályozza.

## 2.9. Valós értéken történő értékelés

Az Alap a nettó eszközértékének számítása során a valós értéken való értékelést nem alkalmazza.

## 2.10. Kockázati tőkebefektetések alkalmazott értékelési elvei

Az Alap Számviteli Politikája valamint az Alapok kockázati tőkebefektetéseinek értékelési elveit részletesen szabályozó Alap Kezelési Szabályzat értelmében értékvesztés elszámolására kerül sor azonnali hatállyal az alábbiak esetében:

- a portfólióban lévő gazdasági társaság ellen jogerős felszámolási, illetve végelszámolási eljárás indul;
- a befektetés értéke az értékelés időpontjában a befektetési döntés alapjául szolgáló, legalább a tervezett befektetési időszak végéig terjedő éves bontású üzleti tervben szereplő adatokhoz képest több mint 25%-ban eltér a bekerülési/nyilvántartási értéktől; ebben az esetben a nyilvántartási érték a tényleges saját tőke szerint kalkulált összegre módosul.

A kockázati tőkebefektetések után elszámolt értékvesztés összegét negyedévenként felül kell vizsgálni, és annak összegét a minősítésnek megfelelően korrigálni kell. Ha a következő értékelési időszakban a céltársaság saját tőkéje újra eléri a tervezett szintet, akkor az értékvesztés visszairásra kerülhet sor a saját tőke javulás arányában, de maximum a bekerülési értékre.

## 3. Mérleghez kapcsolódó kiegészítések

### 3.1. Befektetett eszközök

adatok E Ft-ban

Megnevezés	2022.12.31.	2023.12.31.
Tulajdoni részesedést jelentő befektetések	1 278 933	1 534 724
Céltársaságoknak nyújtott kölcsönök	800 876	918 274
Ebből: <i>hosszú lejáratú kölcsön</i>		816 244
<i>rövid lejáratú kölcsön</i>		102 030

Összesen:	2 079 809	2 452 998
-----------	-----------	-----------

Az Alap a tárgyévet követő évben esedékes tagi kölcsöneit a rövid lejáratú követelései között szerepelteti a beszámolóban.

adatok E Ft-ban

Kockázati befektetések céltársaságoként	Befektetés 2022.12.31.	Kihelyezés 2023-ban	Exit	Devizás tételek átértékelése	Értékvesztés, Értékvesztés visszairás	Befektetés 2023.12.31	Tulajdoni részarány 2023.12.31.
Interconex Engineering Kft. "fa"	0*				0	0	45,45%
Horváth & Semperger Vagyonkezelő Kft.	12 000					12 000	52,17%
Városi Eszközkezelő Kft.	20 000					20 000	100,00%
Gasztromanna Kft.	4 900					4 900	49,49%
Matkói 99 Holding Kft.	1 000					1 000	25,00%
Nyugati Ipari Park Kft.	818 733			39 577		858 310	27,13%
Mobil Trade Renting Kft.	2 900					2 900	49,15%
Euro Bioinvest Kft.	2 800					2 800	48,28%
Városi Solar Kft.	3 000	2 000**				5 000	100,00%
IGPark Kecskemét Kft.	403 000			-17 886		385 114	6,92%
C.S. V. Floor Kft.	7 900				-7 900	0	49,15%
Városi Egészségpark Kft.	2 700					2 700	90,00%
KEPI Z Development Kft.	0	240 000***				240 000	12,37%
Összesen:	1 278 933	242 000	0	21 691	-7 900	1 534 724	

\* A nyitó érték az előző évben elszámolt értékvesztéssel csökkentett értéket mutatja.

\*\* Korábbi időszakban nyújtott tagi kölcsönből teljesített pótbefizetés lekötött tartalék javára.

\*\*\* Még nem realizált befektetés: A KEPI Z Development Kft. üzletrészét 2023. december 12-én szerezte meg a KVLFA, a jegyzett tőke és a tőketartalék pénzügyi teljesítése azonban 2024. folyamán történt meg.

A Kecskemét Vállalkozásfejlesztési Alap, létesítésének céljából eredően, kizárólag kecskeméti székhelyű társaságokba fektet be. A Kecskemét Vállalkozásfejlesztési Alap mellett a következő társaságokban a Kecskemét Városfejlesztési Alap is rendelkezik az alábbi tulajdoni részesedésekkel:

Céltársaság megnevezése	KVRFA tulajdoni részesedése E Ft-ban	KVRFA tulajdoni részaránya
IGPark Kecskemét Kft.	2 392 584	42,05%
Városi Egészségpark Kft.	300	10,00%
KEPI Z Development Kft.	1 740 000	36,63%

Mindkét Alapot azonos hozamfizetési feltételek illetik meg.

Céltársaságoknak nyújtott kölcsönök	Kölcsön 2022.12.31.	Kihelyezés 2023-ban	Törlesztés	Értékvesztés, Értékvesztés visszaírás	Kölcsön 2023.12.31.	Kölcsön lejárat 2023.12.31.
Interconex Engineering Kft. "fa"	74 000*			-74 000	0	2024.01.20.
Horváth & Semperger Vagyongazdálkodó Kft.	1 850		234		1 616	2024.05.31.
Városi Eszközkezelő Kft.	139 800*		55 000		84 800	2026.09.02.
Gasztromanna Kft.	18 100		3 000		15 100	2027.12.31.
Matkói 99 Holding Kft.	316 000				316 000	2032.12.31.
Mobil Trade Renting Kft.	14 026		3 268		10 758	2026.02.01.
Euro Bioinvest Kft.	158 000		13 000		145 000	2032.12.31.
Városi Solar Kft.	47 000	300 000	2 000**		345 000	2040.05.20.
C.S. V. Floor Kft.	32 100	897***		-32 997	0	2027.12.31.
Összesen:	800 876	300 897	76 502	-106 997	918 274	

\* A nyitó érték az előző évben elszámolt értékvesztéssel csökkentett értéket mutatja.

\*\* Tagi kölcsönből teljesített pótbefizetés lekötött tartalék javára.

\*\*\* Előző évre járó kamat tőkésítése

A Kecskemét Vállalkozásfejlesztési Alap és a - szintén a Kecskemét Vállalkozásfejlesztési Alap által finanszírozott - Városi Eszközkezelő Kft. jelentős összeggel (együttesen 683 millió Ft-tal) finanszírozta az Interconex Engineering Kft-t. Az Interconex Engineering Kft. – részben a COVID járvány negatív gazdasági hatásának is köszönhetően - eredeti terveit lényegesen meghaladó - veszteséggel zárta a 2021. évet és az azóta eltelt időszakot. Ennek következtében az Interconex Engineering Kft. adósságállománya meghaladja az 1,6 milliárd Ft-ot, míg a lejárt fizetési kötelezettsége megközelíti a 0,5 milliárd Ft-ot és 2022.11.12-én jogerőre emelkedett a felszámolást elrendelő végzés ellene. Az Alapkezelő megtett minden szükséges jogi lépést az Alap érdekeinek védelmében, valamint a felszámolónak bejelentésre került a hitelezői követelés. Az Interconex Engineering Kft. követelés állományára 100 %-os értékvesztés került elszámolásra. A Városi Eszközkezelő Kft. könyveiben szereplő Interconex Engineering Kft.-vel szembeni jelentős lejárt követelésállomány miatt a tagi kölcsönére az Alap értékvesztés képességét tartotta indokoltnak 2022. évben.

A C.S.V Floor Kft.-nek nyújtott 2,9 millió Ft jegyzett tőke, 5 millió Ft tőketartalék és 32,1 millió Ft tagi kölcsön után az Alap 100% értékvesztést számolt el 2023.06.30-ával.

Az értékvesztés elszámolásának főbb okai:

- C.S.V Floor Kft. a 2022.12.31 napján esedékes első kamatfizetési kötelezettségét sem és az azóta felmerülő további kamat és tőkefizetési kötelezettségeit sem teljesítette,
- záloggal terhelt ingóság törvénytelen értékesítése,
- többszörös szerződészegés,
- ügyféllel történő érdemi kommunikáció ellehetetlenülése,
- számviteli szabályok súlyos megszegése,
- a tervezett árbevételről, eredményességtől történő jelentős eltérés.

### 3.2. Forgóeszközök

A forgóeszközök között az Alap egyéb követeléseinek és pénzeszközeinek záróegyenlege szerepel.

Megnevezés	adatok E Ft-ban	
	2022.12.31.	2023.12.31.
Következő évben esedékes kölcsöntörlesztés		102 030
Egyéb követelések	15	15
Elszámolási betétszámla HUF	9 713	251
Deviza betétszámla EUR	111 976	226
Lekötött betétszámla HUF	6 593 000	7 089 300
Lekötött betétszámla EUR	0	106 796
<b>Összesen:</b>	<b>6 714 704</b>	<b>7 298 618</b>

### 3.3. Aktív időbeli elhatárolások

Megnevezés	adatok E Ft-ban	
	2022.12.31.	2023.12.31.
Befektetett eszközök időarányos kamata	16 683	11 905
Lekötött bankbetét tárgyidőszakra jutó kamata	54 021	19 013
<b>Összesen:</b>	<b>70 704</b>	<b>30 918</b>

### 3.4. Saját tőke

Megnevezés	adatok E Ft-ban		
	2022.12.31.	Adózott eredmény átvezetése tartalékba	2023.12.31.
Jegyzett tőke	9 448 900		9 448 900
Tartalék	-419 510	-172 538	-592 048
Adózott eredmény	-172 538	172 538	581 758
<b>Összesen</b>	<b>8 856 852</b>		<b>9 438 610</b>

A Kecskemét Fejlődéséért Alap 15.000.000.000 Ft induló tőkével jött létre, 2019. december 19-én a tulajdonos további 5.000.000.000 Ft (azaz ötmilliárd forint) értékben tőkeemelését hajtott végre, mely összeg megfizetése teljes egészében megtörtént. Kecskemét MJV egy új tőkealapot (Kecskemét Városfejlesztési Alap) hozott létre, amelynek jegyzett tőkéje 15.000.000.000 Ft, mely összegből 5.000.000.000 Ft összeget a kormány biztosít, 10.000.000.000 Ft pedig a két alap közötti forrás átcsoportosítás alapján került befizetésre. Ennek értelmében az Alap jegyzett tőkéje 2020. június 26-án csökkentésre került névértéken 10.551.100.000 Ft-tal.

Az Alap jegyzett tőkéje 9.448.900.000 Ft (azaz kilencmilliárd-négyszáznegyvennyolcmillió-kilencszázezer forint), amely 94.489 db (azaz kilencvennégyezer-négyszáznyolcvankilenc darab) egyenként 100.000 Ft (azaz egyszázezer forint) névértékű, "A" sorozatú dematerializált formában előállított kockázati tőkealap-jegy testesít meg.

Az Alap 2023-ban 581.758 E Ft nyereséget realizált.

### 3.5. Céltartalékok

A mérlegben céltartalék képzése nem szerepel, a tárgyévben a körülmények nem indokolták.

### 3.6. Kötelezettségek

Megnevezés	adatok E Ft-ban	
	2022.12.31	2023.12.31
Szállítókkal szembeni kötelezettségek	105	0
Egyéb kötelezettségek	2 550	240 000
<b>Összesen:</b>	<b>2 655</b>	<b>240 000</b>

### 3.7. Passzív időbeli elhatárolások

Megnevezés	adatok E Ft-ban	
	2022.12.31	2023.12.31
Következő időszakban esedékes tárgyidőszaki könyvvizsgálati díj	1 206	1 332
Tárgyidőszakra járó teljesítményalapú alapkezelési díj	4 504	562
<b>Összesen:</b>	<b>5 710</b>	<b>1 894</b>

### 3.8. Mérlegen kívüli tételek

Az Alapnak a mérlegben nem látszó, a fordulónapig le nem zárt ügyletek miatti függő vagy biztos jövőbeni kötelezettsége nincs.

Olyan, a mérlegben meg nem jelenő pénzügyi kötelezettség, amely a pénzügyi helyzet értékelése szempontjából jelentőséggel bír, a fordulónapon nem volt.

## 4. Eredménykimutatáshoz kapcsolódó tételek

### 4.1. Működési költségek

A működési költségek az alábbi költségelemekből tevődtek össze:

Megnevezés	adatok E Ft-ban	
	2022.	2023.
Alapkezelési díj	132 952	140 679
Igénybe vett szolgáltatások:		
- szakértői szolgáltatások díja	3 733	0
- számviteli és könyvvizsgálati díj	4 137	4 431
Hatósági szolgáltatási díjak, illetékek	728	1257
Bankköltség	180	166
<b>Összesen:</b>	<b>141 730</b>	<b>146 533</b>

Az Alap a Számviteli politikájában kivételes nagyságú költségként határozza meg azon egy szerződésből származó költséget, amely eléri vagy meghaladja az adott évre vonatkozó összes

költsége és ráfordítása együttes értékének 50%-át. Ez alapján kivételes nagyságú költség a Városi Alapkezelő Zrt. részére fizetett alapkezelési díj. Kivételes előfordulású költség a tárgyidőszakban nem merült fel.

#### 4.2. Pénzügyi műveletek ráfordításai

Megnevezés	adatok E Ft-ban	
	2022.	2023.
Részesedések értékvesztése	280 000	7 900
Tagi kölcsönök értékvesztése	297 200	106 997
Tagi kölcsönök kamatának értékvesztése	40 484	0
Fordulónapi nem realizált árfolyamvesztés	0	23 733
<b>Összesen:</b>	<b>617 684</b>	<b>138 630</b>

#### 4.3. Pénzügy műveletek bevételei

Megnevezés	adatok E Ft-ban	
	2022.	2023.
Kapott osztalék	59 249	700
Részesedés értékesítés nyeresége	3 294	0
Tagi kölcsönök kamata	37 597	35 281
Lekötött betétek kamata	478 651	790 404
Fordulónapi nem realizált árfolyamnyereség	8 085	40 536
<b>Összesen:</b>	<b>586 876</b>	<b>866 921</b>

Az Alap a Számviteli politikájában kivételes nagyságú bevételként határozza meg azon egy szerződésből származó bevételt, amely eléri vagy meghaladja az adott évre vonatkozó összes bevételének 50%-át. Kivételes nagyságú és kivételes előfordulású bevételt a tárgyidőszakban nem merült fel.

### 5. Az Alap vagyoni és jövedelmi helyzetének bemutatása

#### Eszközök

Megnevezés	adatok E Ft-ban				
	2022.12.31.	Megoszlás %	2023.12.31.	Megoszlás %	Változás
<b>Befektetett eszközök</b>	<b>2 079 809</b>	<b>23,46</b>	<b>2 350 968</b>	<b>24,28</b>	<b>271 159</b>
<i>Tulajdoni részesedést jelentő befektetések</i>	1 278 933		1 534 724		255 791
<i>Céltársaságoknak nyújtott kölcsönök</i>	800 876		816 244		15 368
<b>Forgóeszközök</b>	<b>6 714 704</b>	<b>75,74</b>	<b>7 298 618</b>	<b>75,40</b>	<b>583 914</b>
<i>Rövid lejáratú kölcsön</i>	0		102 030		102 030
<i>Egyéb követelések</i>	15		15		0
<i>Bankbetétek</i>	6 714 689		7 196 573		481 884
<b>Aktív időbeli elhatárolások</b>	<b>70 704</b>	<b>0,80</b>	<b>30 918</b>	<b>0,32</b>	<b>-39 786</b>
<b>ESZKÖZÖK ÖSSZESEN</b>	<b>8 865 217</b>	<b>100,00</b>	<b>9 680 504</b>	<b>100,00</b>	<b>815 287</b>



Az Alap könyveiben az eszközök több mint 74%-át a bankszámlákon lévő pénzeszközök teszik ki, amelyek alapját képezik a későbbi befektetéseknek.

**Források**

adatok E Ft-ban

Megnevezés	2022.12.31	Megoszlás %	2023.12.31.	Megoszlás %	Változás
<b>Saját tőke</b>	<b>8 856 852</b>	<b>99,91</b>	<b>9 438 610</b>	<b>97,50</b>	<b>581 758</b>
ebből: jegyzett tőke	9 448 900		9 448 900		0
tartalék	-419 510		-592 048		-172 538
lekötött tartalék	0		0		0
adózott eredmény	-172 538		581 758		754 296
<b>Céltartalékok</b>	<b>0</b>	<b>0,00</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Kötelezettségek</b>	<b>2 655</b>	<b>0,03</b>	<b>240 000</b>	<b>2,48</b>	<b>237 345</b>
<b>Passzív időbeli elhatárolások</b>	<b>5 710</b>	<b>0,06</b>	<b>1 894</b>	<b>0,02</b>	<b>-3 816</b>
<b>FORRÁSOK ÖSSZESEN</b>	<b>8 865 217</b>	<b>100,00</b>	<b>9 680 504</b>	<b>100,00</b>	<b>815 287</b>

**Nettó eszközérték alakulása**

Megnevezés	2021.12.31.	2022.12.31.	2023.12.31.
Összes nettó eszközérték E Ft-ban	9 029 390	8 856 852	9 438 610
Egy befektetési jegyre jutó nettó eszközérték Ft-ban	95 560,22	93 734,21	99 891,10

**Szállítói kötelezettségek bemutatása**

adatok E Ft-ban

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	
2022.12.31.	105	0	0	0	0	0	105
2023.12.31.	0	0	0	0	0	0	0

A fordulónapi kötelezettségállomány a KEPI Z Development Kft-ben megszerzett, 2023. december 12-én szerződésbe foglalt befektetéseket tartalmazza, melyek pénzügyi teljesítése 2024 folyamán történt meg.

## Költségszint és ráfordítások alakulása

adatok E Ft-ban

Megnevezés	2022.	Megoszlás %	2023.	Megoszlás %	Változás
<b>Alapkezelési díj</b>	<b>132 952</b>	<b>17,51</b>	<b>140 679</b>	<b>49,33</b>	<b>7 727</b>
<b>Igénybe vett szolgáltatások értéke</b>	<b>7 870</b>	<b>1,03</b>	<b>4 431</b>	<b>1,56</b>	<b>-3 439</b>
ebből:	<i>szakértői szolgáltatások költsége</i>	3 733	0		-3 733
	<i>számviteli és könyvvizsgálati költségek</i>	4 137	4 431		294
<b>Bankköltség</b>	<b>180</b>	<b>0,02</b>	<b>166</b>	<b>0,06</b>	<b>-14</b>
<b>Hatósági szolgáltatási díjak, illetékek</b>	<b>728</b>	<b>0,10</b>	<b>1 257</b>	<b>0,44</b>	<b>529</b>
<b>Pénzügy műveletek ráfordításai</b>	<b>617 684</b>	<b>81,34</b>	<b>138 630</b>	<b>48,61</b>	<b>-479 054</b>
ebből:	<i>Értékvesztés</i>	617 684	114 897		-502 787
	<i>Fordulónapi nem realizált árfolyamvesztesség</i>	0	23 733		23 733
<b>ÖSSZES KÖLTSÉG ÉS RÁFORDÍTÁS</b>	<b>759 414</b>	<b>100,00</b>	<b>285 163</b>	<b>100,00</b>	<b>-474 251</b>

A Kezelési Szabályzatban rögzített alapkezelési díj 0,9%-os mértékű éves díjból, valamint 2022. január 1-jétől bevezetett teljesítményalapú díjból tevődik össze.

## Bevételek alakulása

adatok E Ft-ban

Megnevezés	2022.	Megoszlás %	2023.	Megoszlás %	Változás
Kapott osztalék	59 249	10,10	700	0,08	-58 549
Részesedés értékesítés nyeresége	3 294	0,56	0	0,00	-3 294
Tagi kölcsönök kamata	37 597	6,40	35 281	4,07	-2 316
Lekötött betétek kamat	478 651	81,56	790 404	91,17	311 753
Fordulónapi nem realizált árfolyamnyereség	8 085	1,38	40 536	4,68	32 451
<b>ÖSSZES BEVÉTEL</b>	<b>586 876</b>	<b>99,99</b>	<b>866 921</b>	<b>100,00</b>	<b>280 045</b>

2023-ban az Alap bevételeinek 4 %-a befektetések hozamaiból, 91 %-a az átmenetileg szabad pénzeszközöknek lekötéséből származott.

## 6. Tájékoztató adatok

## 6.1. Bér- és létszámadatok

Az Alap munkavállalót nem foglalkoztat, személyi jellegű kifizetés nem történt.

## **6.2. Beszámoló közzététele**

Az Alap beszámolója megtekinthető a Városi Alapkezelő Zrt. székhelyén (6000 Kecskemét, Csányi J. krt. 14. II. emelet), valamint a jogszabályi előírásoknak megfelelően a [www.kozzetetelek.hu](http://www.kozzetetelek.hu) oldalon.

## 7. Cash flow-kimutatás

adatok E Ft-ban

Sor- szám	Megnevezés		2022.	2023.
<b>I.</b>	<b>Működési cash flow (1-13. sorok)</b>		<b>322 670</b>	<b>706 953</b>
1a.	Adózás előtti eredmény ebből: működésre kapott, pü-leg rendezett támogatás	+/-	-172 538 0	581 758 0
1b.	Korrekciók az adózás előtti eredményben (1.b.1+1.b.2.sorok)	+	-67 334	-23 017
1.b.1.	Befektetési és finanszírozási tételek devizás árfolyamkülönb.	+	-8 085	-22 317
1.b.2.	Kapott osztalék	+	-59 249	-700
1.	Korrigált adózás előtti eredmény	+/-	-239 872	558 741
2.	Elszámolt amortizáció	+	0	0
3.	Elszámolt értékvesztés és visszaírás	+/-	577 200	114 897
4.	Céltartalék képzés és felhasználás különbözete	+/-	0	0
5.	Befektetett eszközök értékesítésének eredménye	+/-	-3 293	0
6.	Szállítói kötelezettség változása	+/-	5	-105
7.	Egyéb rövidlejáratú kötelezettség változása	+/-	2 550	-2 550
8.	Passzív időbeli elhatárolások változása	+/-	4 567	-3 816
9.	Vevőkövetelés változása	+/-	0	0
10.	Forgóeszközök (vevő és pénzeszköz nélkül) változása	+/-	4 500	0
11.	Aktív időbeli elhatárolások változása	+/-	-22 987	39 786
12.	Fizetett, fizetendő adó (nyereség után)	-	0	0
13.	Fizetett, fizetendő osztalék, részesedés	-	0	0
<b>II.</b>	<b>Befektetési cash flow (14-18. sorok)</b>		<b>-575 999</b>	<b>-225 695</b>
14.	Befektetett eszközök beszerzése	-	-419 150	-2 000
15.	Befektetett eszközök eladása	+	18 293	0
16.	Hosszú lej. nyújtott kölcsönök törlesztése, bankbetétek megszüntetése, beváltása	+	17 460	76 502
17.	Hosszú lejáratra nyújtott kölcsönök és elhelyezett bankbetétek	-	-251 851	-300 897
18.	Kapott osztalék, részesedés	+	59 249	700
<b>III.</b>	<b>Finanszírozási cash flow (19-26. sorok)</b>		<b>0</b>	<b>0</b>
19.	Részvénykibocsátás, tőkebevonás bevétele	+	0	0
20.	Kötvény, hitelviszonyt megtest. értékpapír kibocsátás bevétele	+	0	0
21.	Hitel, kölcsön felvétele	+	0	0
22.	Véglegesen kapott pénzeszköz	+	0	0
23.	Részvénybevonás, tőke kivonás (tőkeleszállítás)	-	0	0
24.	Kötvény és hitelviszonyt megtestesítő értékpapír visszafizetés	-	0	0
25.	Hitel, kölcsön törlesztése, visszafizetése	-	0	0
26.	Véglegesen átadott pénzeszköz	-	0	0
<b>IV.</b>	<b>IV. Pénzeszközök változása (I. +II. +III. sorok)</b>	+/-	<b>-253 329</b>	<b>481 258</b>
27.	Devizás pénzeszközök átértékelése	+	8 085	626
<b>IV.</b>	<b>IV. Pénzeszközök mérleg szerinti változása (IV. + 27. sorok)</b>	+/-	<b>-245 244</b>	<b>481 884</b>

## FÜGGETLEN KÖNYVVIZSGÁLÓI JELENTÉS

### a Kecskemét Vállalkozásfejlesztési Alap befektetői részére

#### Vélemény

Elvégeztük a Kecskemét Vállalkozásfejlesztési Alap („az Alap”) 2023. évi éves beszámolójának a könyvvizsgálatát, amely éves beszámoló a 2023. december 31-i fordulónapra készített mérlegből - melyben az eszközök és források egyező végösszege **9 680 504 ezer Ft**, az adózott eredmény **581 758 ezer Ft** nyereség-, és az ugyanezen időponttal végződő üzleti évre vonatkozó eredménykimutatásból, valamint a számviteli politika jelentős elemeinek összefoglalását is tartalmazó kiegészítő mellékletből áll.

Véleményünk szerint a mellékelt éves beszámoló megbízható és valós képet ad az Alap 2023. december 31-én fennálló vagyoni és pénzügyi helyzetéről, valamint az ezen időponttal végződő üzleti évre vonatkozó jövedelmi helyzetéről a Magyarországon hatályos, a számvitelről szóló 2000. évi C. törvénnyel (a továbbiakban: „számviteli törvény”) és a 216/2000. (XII. 11.) Korm. rendelettel összhangban.

#### Vélemény alapja

Könyvvizsgálatunkat a Magyar Nemzeti Könyvvizsgálati Standardokkal összhangban és a könyvvizsgálatra vonatkozó - Magyarországon hatályos - törvények és egyéb jogszabályok alapján hajtottuk végre. Ezen standardok értelmében fennálló felelőségünk bővebb leírását jelentésünk „A könyvvizsgáló éves beszámoló könyvvizsgálatáért való felelősége” szakasza tartalmazza.

Függetlenek vagyunk az Alaptól és annak kezelőjétől, a Városi Alapkezelő Zrt-től („az Alapkezelő”) a vonatkozó, Magyarországon hatályos jogszabályokban és a Magyar Könyvvizsgálói Kamara „A könyvvizsgálói hivatás magatartási (etikai) szabályairól és a fegyelmi eljárásról szóló szabályzata”-ban, valamint az ezekben nem rendezett kérdések tekintetében a Könyvvizsgálók Nemzetközi Etikai Standardok Testülete által kiadott „Nemzetközi etikai kódex kamarai tag könyvvizsgálóknak (a nemzetközi függetlenségi standardokkal egybefoglalva)” című kézikönyvében (az IESBA Kódex-ben) foglaltak szerint, és megfelelünk az ugyanezen normákban szereplő további etikai előírásoknak is.

Meggyőződésünk, hogy az általunk megszerzett könyvvizsgálati bizonyíték elegendő és megfelelő alapot nyújt véleményünkhöz.

#### Egyéb információk: Az üzleti jelentés

Az egyéb információk az Alap 2023. évi üzleti jelentéséből állnak. Az Alapkezelő vezetése felelős az üzleti jelentésnek a számviteli törvény, illetve egyéb más jogszabály vonatkozó előírásaival összhangban történő elkészítéséért. A független könyvvizsgálói jelentésünk „Vélemény” szakaszában az éves beszámolóra adott véleményünk nem vonatkozik az üzleti jelentésre.



Az éves beszámoló általunk végzett könyvvizsgálatával kapcsolatban a mi felelősségünk az üzleti jelentés átolvasása és ennek során annak mérlegelése, hogy az üzleti jelentés lényegesen ellentmond-e az éves beszámolóknak vagy a könyvvizsgálat során szerzett ismereteinknek, vagy egyébként úgy tűnik-e, hogy az lényeges hibás állítást tartalmaz. Ha az elvégzett munkánk alapján arra a következtetésre jutunk, hogy az egyéb információk lényeges hibás állítást tartalmaznak, kötelességünk erről és a hibás állítás jellegéről jelentést tenni.

A számviteli törvény alapján a mi felelősségünk továbbá annak megítélése, hogy az üzleti jelentés a számviteli törvény, illetve egyéb más jogszabály vonatkozó előírásaival összhangban van-e, és erről, valamint az üzleti jelentés és az éves beszámoló összhangjáról vélemény nyilvánítása.

Véleményünk szerint az Alap 2023. évi üzleti jelentése minden lényeges vonatkozásban összhangban van az Alap 2023. évi éves beszámolójával és a számviteli törvény vonatkozó előírásaival. Mivel egyéb más jogszabály az Alap számára nem ír elő további követelményeket az üzleti jelentésre, ezért e tekintetben nem mondunk véleményt.

Az üzleti jelentésben más jellegű lényeges ellentmondás vagy lényeges hibás állítás sem jutott a tudomásunkra, így e tekintetben nincs jelentenivalónk.

#### ***Az Alapkezelő vezetése és az irányítással megbízott személyek felelőssége az éves beszámolóért***

A vezetés felelős a megbízható és valós képet adó éves beszámoló elkészítéséért a számviteli törvénnyel összhangban, valamint az olyan belső kontrollért, amelyet a vezetés szükségesnek tart ahhoz, hogy lehetővé váljon az akár csalásból, akár hibából eredő lényeges hibás állítástól mentes éves beszámoló elkészítése.

Az éves beszámoló elkészítése során az Alapkezelő vezetése felelős azért, hogy felmérje az Alapnak a vállalkozás folytatására való képességét és az adott helyzetnek megfelelően közvéleménye a vállalkozás folytatásával kapcsolatos információkat, valamint a vezetés felel a vállalkozás folytatásának elvén alapuló éves beszámoló összeállításáért. A vezetésnek a vállalkozás folytatásának elvéből kell kiindulnia, ha ennek az elvnek az érvényesülését eltérő rendelkezés nem akadályozza, illetve a vállalkozási tevékenység folytatásának ellentmondó tényező, körülmény nem áll fenn.

Az irányítással megbízott személyek felelősek az Alap pénzügyi beszámolási folyamatának felügyeletéért.

#### ***A könyvvizsgáló éves beszámoló könyvvizsgálatáért való felelőssége***

A könyvvizsgálat során célunk kellő bizonyosságot szerezni arról, hogy az éves beszámoló egésze nem tartalmaz akár csalásból, akár hibából eredő lényeges hibás állítást, valamint az, hogy ennek alapján a véleményünket tartalmazó független könyvvizsgálói jelentést bocsássunk ki. A kellő bizonyosság magas fokú bizonyosság, de nem garancia arra, hogy a Magyar Nemzeti Könyvvizsgálati Standardokkal összhangban elvégzett könyvvizsgálat mindig feltárja az egyébként létező lényeges hibás állítást. A hibás állítások eredhetnek csalásból vagy hibából, és lényegesnek minősülnek, ha ésszerű lehet az a várakozás, hogy ezek önmagukban vagy együttesen befolyásolhatják a felhasználók adott éves beszámoló alapján meghozott gazdasági döntéseit.

A Magyar Nemzeti Könyvvizsgálati Standardok szerinti könyvvizsgálat egésze során szakmai megítélést alkalmazunk és szakmai szkepticizmust tartunk fenn.





Továbbá:

- Azonosítjuk és felmérjük az éves beszámoló akár csalásból, akár hibából eredő lényeges hibás állításainak a kockázatait, kialakítjuk és végrehajtjuk az ezen kockázatok kezelésére alkalmas könyvvizsgálati eljárásokat, valamint elegendő és megfelelő könyvvizsgálati bizonyítékot szerzünk a véleményünk megalapozásához. A csalásból eredő lényeges hibás állítás fel nem tárásának a kockázata nagyobb, mint a hibából eredőé, mivel a csalás magában foglalhat összejátszást, hamisítást, szándékos kihagyásokat, téves nyilatkozatokat, vagy a belső kontroll felülírását.
- Megismerjük a könyvvizsgálat szempontjából releváns belső kontrollt annak érdekében, hogy olyan könyvvizsgálati eljárásokat tervezzünk meg, amelyek az adott körülmények között megfelelőek, de nem azért, hogy az Alapkezelő belső kontrolljának hatékonyságára vonatkozóan véleményt nyilvánítsunk.
- Értékeljük az Alapkezelő vezetése által alkalmazott számviteli politika megfelelőségét és a vezetés által készített számviteli becslések és kapcsolódó közzétételek ésszerűségét.
- Következtetést vonunk le arról, hogy helyénvaló-e az Alapkezelő vezetése részéről a vállalkozás folytatásának elvén alapuló éves beszámoló összeállítása, valamint a megszerzett könyvvizsgálati bizonyíték alapján arról, hogy fennáll-e lényeges bizonytalanság olyan eseményekkel vagy feltételekkel kapcsolatban, amelyek jelentős kétséget vethetnek fel az Alap vállalkozás folytatására való képességét illetően. Amennyiben azt a következtetést vonjuk le, hogy lényeges bizonytalanság áll fenn, független könyvvizsgálói jelentésünkben fel kell hívnunk a figyelmet az éves beszámolóban lévő kapcsolódó közzétételekre, vagy ha a közzétételek e tekintetben nem megfelelőek, minősíteniünk kell véleményünket. Következtetéseink a független könyvvizsgálói jelentésünk dátumáig megszerzett könyvvizsgálati bizonyítékon alapulnak. Jövőbeli események vagy feltételek azonban okozhatják azt, hogy az Alap nem tudja a vállalkozást folytatni.
- Értékeljük az éves beszámoló átfogó bemutatását, felépítését és tartalmát, beleértve a kiegészítő mellékletben tett közzétételeket, valamint értékeljük azt is, hogy az éves beszámolóban teljesül-e az alapul szolgáló ügyletek és események valós bemutatása.
- Az irányítással megbízott személyek tudomására hozzuk - egyéb kérdések mellett - a könyvvizsgálat tervezett hatókörét és ütemezését, a könyvvizsgálat jelentős megállapításait, beleértve az Alapkezelő által alkalmazott belső kontrollnak a könyvvizsgálatunk során általunk azonosított jelentős hiányosságait is, ha voltak ilyenek.

Budapest, 2024. április 4.

BDO Magyarország Könyvvizsgáló Kft.  
1103 Budapest, Köer utca 2/A  
nyilvántartási szám: 002387

Orbán László  
Cégvezető



Baumgartner Ferenc  
Kamarai tag könyvvizsgáló  
Kamarai tagsági száma: 002955

