

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

Statisztikai számjel

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

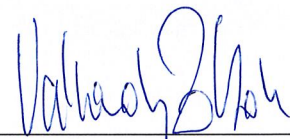
Lajstromszám

A vállalkozás neve: **Kecskemét Vállalkozásfejlesztési Alap**

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

2025.

Kecskemét, 2026. március 19.



Városi Alapkezelő Zrt.
Dr. Várady Zoltán
vezérigazgató

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

Statistikai számjel

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

Cégjegyzékszám

Kecskemét Vállalkozásfejlesztési Alap

Mérleg "A"

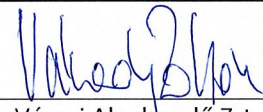
2025.01.01. - 2025.12.31.

Időszak

adatok E Ft-ban

Sor- szám	A tétel megnevezése	2024.	2025.
a	b	c	d
A)	Befektetett eszközök	3 002 639	2 852 152
I.	Tartós részesedések, értékpapírok	1 936 906	1 856 661
1	Részvények, egyéb rész. (kockázati befekt.)	1 936 906	1 856 661
2	Állampapírok	0	0
II.	Értékhelyesbítések	0	0
III.	Értékelési különbözet	0	0
IV.	Adott kölcsönök	1 065 733	995 491
B)	Forgóeszközök	6 910 629	7 260 023
I.	Készletek	0	0
II.	Követelések	87 015	82 115
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	6 823 614	7 177 908
C)	Aktív időbeli elhatárolások	26 891	54 939
	ESZKÖZÖK (AKTÍVÁK)	9 940 159	10 167 114

Kecskemét, 2026. március 19.



Városi Alapkezelő Zrt.
Dr. Várady Zoltán
vezérigazgató

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

Statistikai számjel

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

Cégjegyzékszám

Kecskemét Vállalkozásfejlesztési Alap

Mérleg "A"

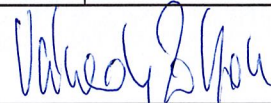
2025.01.01. - 2025.12.31.

Időszak

adatok E Ft-ban

Sor- szám	A tétel megnevezése	2024.	2025.
a	b	c	d
D)	Saját tőke	9 871 243	10 159 494
I.	Jegyzett tőke	9 448 900	9 448 900
II.	Jegyzett, de még be nem fizetett tőke (-)	0	0
III.	Tartalék	-10 290	397 126
IV.	Lekötött tartalék	0	0
V.	Értékelési tartalék	0	0
1	Érték helyesbítés értékelési tartaléka	0	0
2	Valós értékelés értékelési tartaléka	0	0
VI.	Adózott eredmény	432 633	313 468
E)	Céltartalékok	0	0
F)	Kötelezettségek	61 983	0
I.	Hátrasorolt kötelezettségek	0	0
II.	Hosszú lejáratú kötelezettségek	0	0
III.	Rövid lejáratú kötelezettségek	61 983	0
IV.	Kötelezettségek értékelési különbözete	0	0
V.	Szám. ügyletek negatív értékelési különb.	0	0
G)	Passzív időbeli elhatárolások	6 933	7 620
	FORRÁSOK (PASSZÍVÁK)	9 940 159	10 167 114

Kecskemét, 2026. március 19.



Városi Alapkezelő Zrt.
Dr. Várady Zoltán
vezérigazgató

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

Statistikai számjel

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

Cégjegyzékszám

Kecskemét Vállalkozásfejlesztési Alap

Eredménykimutatás (összköltség)

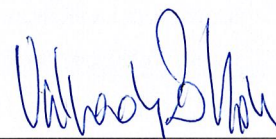
2025.01.01. - 2025.12.31.

Időszak

adatok E Ft-ban

Sor-szám	A tétel megnevezése	2024.	2025.
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	155 882	165 487
5	Egyéb bevételek	0	93
	Ebből: visszaírt értékvesztés	0	0
6	Egyéb ráfordítások	0	0
	Ebből: értékvesztés	0	0
7	Pénzügyi műveletek bevételei	593 663	576 182
	Ebből: értékelési különbözet	0	0
8	Pénzügyi műveletek ráfordításai	5 148	97 320
	Ebből: értékvesztés, értékelési különbözet	3 255	3 635
9	Adózás előtti eredmény (1-2-3-4+5-6+7-8)	432 633	313 468
10	Adófizetési kötelezettség	0	0
11	Adózott eredmény (9-10)	432 633	313 468

Kecskemét, 2026. március 19.



Városi Alapkezelő Zrt.
Dr. Várady Zoltán
vezérigazgató

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

Statistikai számjel

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

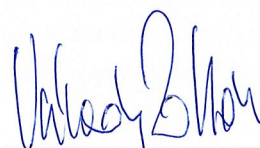
Lajstromszám

Kecskemét Vállalkozásfejlesztési Alap

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

KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET 2025.

Kecskemét, 2026. március 19.



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: 18945810-6431-915-03.

Lajstromszáma: 6122-55.

Bejegyzés dátuma: 2017.11.17.

Futamidejének vége: 2047. december 15.

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: 6630'25 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 vállalkezési 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 lábón álló gazdasági struktúra kialakítása. Megfelelő vállalkezói környezet és háttérfeltételek megteremtése és hosszú távú biztosítása, amely elősegítheti a Kecskeméten megtelepedett vállalkezések 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 lakosság számának 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:

- vállalkezésfejlesztési projektek: nem állami vagy önkormányzati tulajdonban, azaz 25% alatti állami, önkormányzati tulajdonban álló magánvállalkezések, 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 tőkeemelést hajtott végre, mely befizetését 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-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 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. Vezető tisztségviselők

Az Alapkezelő Igazgatóságának tagjai:

- Csapó Ágnes Marianna,
- Dr. Kardos Gyula Sándor,
- Dr. Várady Zoltán.

Az Alapkezelő Felügyelőbizottságának tagjai:

- Dr. Lukács János,
- Dr. Farkas László,
- 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 2025. évi beszámolójának szabályszerűségét, megbízhatóságát és valóságát könyvvizsgáló ellenőrizte. A beszámolót hitelesítő könyvvizsgáló adatai: BPO-AUDIT Könyvvizsgáló és Vezetési Tanácsadó Kft. (1146 Budapest, Zichy Géza u. 5. III. em. 1-2., kamarai nyilvántartási száma: 002331) a személyében felelős könyvvizsgáló Killik László Vilmos (kamarai tagsági száma: 007173).

A 2025. évi beszámoló könyvvizsgálatának díja 2.000.000 Ft + áfa. A könyvvizsgáló egyéb bizonyosságot nyújtó, ill. bizonyosságot nem nyújtó szolgáltatással nem lett megbízva, egyéb díjazásban nem részesül.

2.3. Beszámoló típusa, formája

Az Alap éves beszámoló készítésére kötelezett, a 216/2000. (XII.11.) Kormányrendelet 1. számú melléklete szerinti mérleg és 2. melléklet szerinti 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 eszközeit és forrásait 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	2024.12.31.	2025.12.31.
Tulajdoni részesedést jelentő befektetések	1 936 906	1 856 661
Céltársaságoknak nyújtott kölcsönök	1 152 733	1 077 591
<i>Ebből: hosszú lejáratú kölcsön</i>	<i>1 065 733</i>	<i>995 491</i>
<i> rövid lejáratú kölcsön</i>	<i>87 000</i>	<i>82 100</i>
Összesen:	3 089 639	2 934 252

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

adatok E Ft-ban

Kockázati befektetések céltársaságokként	Befektetés 2024.12.31.	Kihelyezés	Exit	Átértékelés	Helyesbítés	Értékvesztés, Értékvesztés visszaírás	Befektetés 2025.12.31.	Tulajdoni részarány 2025.12.31.
C.S. V. Floor Kft.	0*						0	49,15%
Euro Bioinvest Kft.	2 800						2 800	48,28%
Gasztromanna Kft.	4 900						4 900	49,49%
Horváth & Semperger Vagyonkezelő Kft.	12 000						12 000	52,17%
IGPark Kecskemét Kft.	412 591			-24 841			387 750	6,27%
Interconex Engineering Kft. "f.a."	0*						0	45,45%
Kecszirodalom Kft.	1 500						1 500	33,33%
KEPI Z Development Kft.	240 000						240 000	12,37%
Matkói 99 Holding Kft.	1 000						1 000	25,00%
Nyíl Lakópark Kft.	0	1 450					1 450	24,17%
Kecskeméti Nyugati Ipari Park Kft.	919 548			-55 101	5 464		869 911	27,13%
Rudolf Ingatlanhasznosító Kft.	750						750	23,44%
Unlimited Style Kft.	2 900						2 900	49,15%
Városi Egészségpark Kft.	2 700						2 700	90,00%
Városi Eszközkezelő Kft.	33 217	10 000			-13 217		30 000	100,00%
Városi Solar Kft.	303 000				-4 000		299 000	100,00%
Összesen:	1 936 906	11 450	0	-79 942	-7 753	0	1 856 661	

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

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 (továbbiakban KVRFA) is rendelkezik az alábbi tulajdoni részesedésekkel:

Céltársaság megnevezése	KVRFA tulajdoni részesedése E Ft-ban	KVRFA tulajdoni részaránya
IGPark Kecskemét Kft.	2 703 241	42,70%
Városi Egészségpark Kft.	300	10,00%
KEPI Z Development Kft.	1 740 000	36,63%
Rudolf Ingatlanhasznosító Kft.	750	23,44%

Mindkét Alapot azonos hozamfizetési feltételek illetik meg.

adatok E Ft-ban

Céltársaságoknak nyújtott kölcsönök	Kölcsön 2024.12.31.	Kihelyezés	Törlesztés	Értékvesztés Értékvesztés visszaírás	Kölcsön 2025.12.31.	Kölcsön lejárata 2025.12.31.
C.S. V. Floor Kft.	0*	3 635**		-3 635	0	2027.12.31.
Euro Bioinvest Kft.	130 000		15 000		115 000	2032.12.31.
Gasztromanna Kft.	10 100		5 000		5 100	2027.12.31.
Interconex Engineering Kft. "f.a."	0*				0	2024.01.20.
Kecszbirodalom Kft.	13 500		2 142		11 358	2034.12.31.
Matkói 99 Holding Kft.	259 000		40 000		219 000	2032.12.31.
Rudolf Ingatlanhasznosító Kft.	489 250				489 250	2047.11.15.
Unlimited Style Kft.	157 300		7 000		150 300	2034.11.30.
Városi Eszközkezelő Kft.	46 583*	30 000	36 000***		40 583	2034.12.31.
Városi Solar Kft.	47 000				47 000	2040.05.20.
Összesen:	1 152 733	33 635	105 142	-3 635	1 077 591	

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

** Előző évre járó kamat tőkésítése

*** Ebből 28 millió forint törlesztés és 8 millió forint pótbefizetésre átvetett

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. Ennek következtében az Interconex Engineering Kft. fizetéképtelen lett, a működés reorganizációjára nem volt már lehetőség, a vagyona pedig nem nyújtott fedezetet az adósságaira és 2022.11.12-én jogerőre emelkedett a felszámolást elrendelő végzés ellene. Az Alapkezelő megtett minden szükséges jogi lépést az Alap érdekeinek védelmében, így pl. a felszámolónak bejelentésre került az Alap hitelezői követelése. Az Interconex Engineering Kft. követelés állományára 100 %-os értékvesztés került elszámolásra az Alapnál. A Városi Eszközkezelő Kft. könyveiben szereplő Interconex Engineering Kft.-vel szembeni jelentős lejárt követelésállomány miatt a tagi kölcsönére az Alap úgyszintén értékvesztés képzését tartotta indokoltnak 2022. évben. Az Interconex Engineering Kft. „f.a.” eszközeinek értékesítésére a felszámoló által kiírt pályázat(ok) 2025 februárjában zárultak le a vagyontárgyak értékesítésével. Az értékesítés eredményeként 93 E Ft tért meg, melyet az Alap a behajtási költségek ellentételezésére használt fel. 2024. április 18-án az Alap lehívta az eladási jogát is az Interconex Engineering Kft.-ben lévő üzletrészére vonatkozóan. Az Alap eladási jogának gyakorlása üzletrész-adásvételi szerződést hoz létre anélkül, hogy ahhoz az Alapító (Bedő Zoltán) bármilyen további közreműködésére lenne szükség, ugyanakkor az Alap üzletrészének tulajdonjoga az Eladási Jog gyakorlását követően csak az Alap részére fizetendő vételár hiánytalan megfizetésével száll át. Bedő Zoltán nem fizette meg a vételárat a megadott határidőig (2024. május 25.), így az Alap 2024. július 23-án végrehajtást kezdeményezett az Alapító és felesége magánvagyonára ellen, mely végrehajtás jelenleg is tart. Az Alapkezelő 2025 I. félévében elindította a Bedő Zoltán ügyvezetői felelősségének megállapítása iránti pert is, valamint a várható rendkívüli könyvvizsgálói kamarai minőség-ellenőrzés eredményétől függően az Interconex Engineering Kft. könyvvizsgálójának felelősségbiztosításának terhére is kárigényt kíván érvényesíteni.

A C.S.V Floor Kft.-nek nyújtott 7,9 millió Ft befektetés és 32,1 millió Ft tagi kölcsön után az Alap 100% értékvesztést számolt el 2023.06.30-ával. 2025. I. félévben további 3,635 millió Ft értékvesztés elszámolása vált szükségessé az időarányosan felmerülő meg nem fizetett, tőkésedett kamat összege miatt.

Az értékvesztés elszámolásának főbb okai:

- a 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.

Alapkezelő ügyvédje, illetve az illetékes hatóság is megtette a feljelentéseket a feltárt visszaélésekkel és kötelezettségzegésekkel kapcsolatban. Ez okból kifolyólag az Alapkezelő részéről már tanúkihallgatásokra is sor került. Továbbá az Alapkezelő forrásainak védelme érdekében az Alapkezelő ügyvédje a szükséges jogi eljárásokat is elindította.

Az előbb felsorolt okok miatt képzett értékvesztések időbeli alakulását az alábbi táblázat mutatja:

adatok E Ft-ban

Megnevezés	Nyitó 2025.01.01.	Értékvesztés képzés	Értékvesztés visszaírás	Záró 2025.12.31.
Részesedések értékvesztése	287 900	0	0	287 900
Hosszú lejáratra nyújtott kölcsönök értékvesztése	407 452	3 635	0	411 087
Bevételek aktív időbeli elhatárolásának értékvesztése	40 484	0	0	40 484
Összesen:	735 836	3 635	0	739 471

3.2. Forgóeszközök

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

adatok E Ft-ban

Megnevezés	2024.12.31.	2025.12.31.
Következő évben esedékes kölcsöntörlesztés	87 000	82 100
Egyéb követelések	15	15
Elszámolási betétszámla HUF	63 616	18 783
Deviza betétszámla EUR	374	189
Lekötött betétszámla HUF	6 579 800	6 926 000
Lekötött betétszámla EUR	179 824	232 936
Összesen:	6 910 629	7 260 023

3.3. Aktív időbeli elhatárolások

adatok E Ft-ban		
Megnevezés	2024.12.31.	2025.12.31.
Lekötött bankbetét, állampapírok időarányos kamata	26 891	54 939
Összesen:	26 891	54 939

3.4. Saját tőke

adatok E Ft-ban					
Megnevezés	2024.12.31.	2023-2024 évi tartalék helyesbítése	Pótbefizetés céltársaságba	Adózott eredmény átvezetése tartalékba	2025.12.31.
Jegyzett tőke	9 448 900	0	0	0	9 448 900
Tartalék	-10 290	-17 217	-8 000	432 633	397 126
Adózott eredmény	432 633	0	0	-432 633	313 468
Összesen	9 871 243	-17 217	-8 000	0	10 159 494

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-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.

A tartalékot csökkentette a Városi Eszközkezelő Kft. részére nyújtott pótbefizetés tárgyevi összege, valamint az előző években helytelenül a Városi Eszközkezelő Kft. és Városi Solar Kft. befektetések javára elszámolt pótbefizetések összege.

Alap 2025. évben 313.468 E Ft nyereséget realizált.

3.5. Céltartalékok

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

3.6. Kötelezettségek

adatok E Ft-ban		
Megnevezés	2024.12.31	2025.12.31.
Egyéb kötelezettségek	61 983	0
Összesen:	61 983	0

3.7. Passzív időbeli elhatárolások

Megnevezés	adatok E Ft-ban	
	2024.12.31	2025.12.31.
Következő időszakban esedékes tárgyidőszaki könyvelési és könyvvizsgálati díj	1 418	1 423
Tárgyidőszakra járó teljesítményalapú alapkezelési díj	5 515	6 197
Összesen:	6 933	7 620

3.8. Mérlegen kívüli tételek

Az Alapnak a mérlegben nem látszó, a fordulónapig le nem zárt ügyletek miatti függő vagy biztos jövőbeni kötelezettségei a következők:

- egyrésztől egyik portfóliótársasága, a NYÍL LAKÓPARK Kft.-vel szemben áll fenn egy 2025-ben megkötött tagi kölcsönszerződés alapján (amennyiben a NYÍL LAKÓPARK Kft. 2026. március 31-ig teljesíti a tagi kölcsön folyósítási előfeltételeit, úgy az lehívható 350 millió Ft összeg erejéig)
- másrésztől a Rudolf-kert 4 istállójának felújítására 2025-ben létrejött Befektetési Együttműködési Megállapodás alapján áll fenn feltételesen, a pályázati felhívás alapján várhatóan mintegy 2,5-3 milliárd Ft összegben egy vagy több újonnan alapítandó céltársaság finanszírozására vonatkozóan.

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	
	2024.	2025.
Alapkezelési díj	148 688	159 083
Igénybe vett szolgáltatások:		
- szakértői szolgáltatások költsége	400	508
- számviteli és könyvvizsgálati költségek	4 881	4 704
Hatósági szolgáltatási díjak, illetékek	356	1001
Bankköltség, lei-kód regisztráció díja	1557	191
Összesen:	155 882	165 487

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 80%-át. Ez alapján kivételes nagyságú költség a Városi Alapkezelő Zrt. részére fizetett alapkezelési díj. Kivételes előfordulású költség a tárgyidőszakban nem merült fel.

4.2. Pénzügy műveletek bevételei

adatok E Ft-ban

Megnevezés	2024.	2025.
Kapott osztalék	1 603	127 865
Tagi kölcsönök kamata	47 910	59 091
Lekötött betétek kamata	360 899	383 762
Befektetés könyvszerinti értékének helyesbítése	0	5 464
Diszkont kincstárjegy árfolyamnyeresége	85 080	0
Fordulónapi nem realizált árfolyamnyereség	98 171	0
Összesen:	593 663	576 182

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 80%-át. Kivételes nagyságú és kivételes előfordulású bevételt a tárgyidőszakban nem merült fel.

4.3. Pénzügyi műveletek ráfordításai

adatok E Ft-ban

Megnevezés	2024.	2025.
Tagi kölcsönök értékvesztése	3 255	3 635
Részesedés értékesítés vesztesége	1 530	0
Átváltáskori árfolyamveszteség	312	10 958
Fordulónapi nem realizált árfolyamveszteség	51	82 727
Összesen:	5 148	97 320

5. Az Alap vagyoni és jövedelmi helyzetének bemutatása

Eszközök

adatok E Ft-ban

Megnevezés	2024.12.31.	Megoszlás %	2025.12.31.	Megoszlás %	Változás
Befektetett eszközök	3 002 639	30,21	2 852 152	28,05	-150 487
<i>Tulajdoni részesedést jelentő befektetések</i>	1 936 906		1 856 661		-80 245
<i>Céltársaságoknak nyújtott kölcsönök</i>	1 065 733		995 491		-70 242
Forgóeszközök	6 910 629	69,52	7 260 023	71,41	349 394
<i>rövid lejáratú kölcsön</i>	87 000		82 100		-4 900
<i>egyéb követelések</i>	15		15		0
<i>bankszámlák</i>	6 823 614		7 177 908		354 294
Aktív időbeli elhatárolások	26 891	0,27	54 939	0,54	28 048
ESZKÖZÖK ÖSSZESEN	9 940 159	100,00	10 167 114	100,00	226 955

Az Alap könyveiben az eszközök több mint 70 %-át a bankszámlákon lévő pénzeszközök teszik ki, amelyek alapját képezik a későbbi befektetéseknek.

Források

adatok E Ft-ban

Megnevezés	2024.12.31	Megoszlás %	2025.12.31.	Megoszlás %	Változás
Saját tőke	9 871 243	99,31	10 159 494	99,93	288 251
jegyzett tőke	9 448 900		9 448 900		0
tartalék	-10 290		397 126		407 416
lekötött tartalék	0		0		0
adózott eredmény	432 633		313 468		-119 165
Céltartalékok	0	0,00	0	0	0
Kötelezettségek	61 983	0,62	0	0,00	-61 983
Passzív időbeli elhatárolások	6 933	0,07	7 620	0,07	687
FORRÁSOK ÖSSZESEN	9 940 159	100,00	10 167 114	100,00	226 955

Nettó eszközérték alakulása

Megnevezés	2023.12.31.	2024.12.31.	2025.12.31.
Összes nettó eszközérték E Ft-ban	9 438 610	9 871 243	10 159 494
Egy befektetési jegyre jutó nettó eszközérték Ft-ban	99 891,10	104 469,76	107 520,39

Az egy befektetési jegyre jutó nettóeszközérték a fordulónapon meghaladta a befektetési jegy névértékét.

Költségszint és ráfordítások alakulása

adatok E Ft-ban

Megnevezés	2024.	Megoszlás %	2025.	Megoszlás %	Változás
Alapkezelési díj	148 688	92,33	159 083	60,53	10 395
Igénybe vett szolgáltatások értéke	5 281	3,28	5 212	1,99	-69
ebből: szakértői szolgáltatások díja	400		508		108
számviteli és könyvvizsgálati díjak	4 881		4 704		-177
Bankköltség	1557	0,97	191	0,07	-1 366
Hatósági szolgáltatási díjak, illetékek	356	0,22	1 001	0,38	645
Pénzügy műveletek ráfordításai	5 148	3,20	97 320	37,03	92 172
ebből: Értékvesztés	3 255		3 635		380
Résztesedés értékesítés vesztesége	1 530		0		-1 530
Átváltáskori árfolyamvesztés	312		10 958		10 646
Fordulónapi nem realizált árfolyamvesztés	51		82 727		82 676
ÖSSZES KÖLTSÉG ÉS RÁFORDÍTÁS	161 030	100,00	262 807	100,00	101 777

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	2024.	Megoszlás %	2025.	Megoszlás %	Változás
Felszámolási eljárásból megtérült összeg	0	0,00	93	0,02	93
Kapott osztalék	1 603	0,27	127 865	22,19	126 262
Befektetés könyvszerinti értékének helyesbítése	0	0,00	5 464	0,95	5 464
Tagi kölcsönök kamata	47 910	8,07	59 091	10,25	11 181
Lekötött betétek kamat	360 899	60,79	383 762	66,59	22 863
Diszkont kincstárjegy árfolyamnyeresége	85 080	14,33	0	0,00	-85 080
Fordulónapi nem realizált árfolyamnyereség	98 171	16,54	0	0,00	-98 171
ÖSSZES BEVÉTEL	593 663	100,00	576 275	100,00	-17 481

2025. évben az Alap bevételeinek 33 %-a befektetések hozamaiból, 67 %-a az átmenetileg szabad pénzeszközeinek 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 oldalon.

7. Cash flow-kimutatás

adatok E Ft-ban

Sor- szám	Megnevezés		2024.	2025.
I.	Működési cash flow (1-13. sorok)		351 096	235 504
1a.	Adózás előtti eredmény ebből: működésre kapott, pü-leg rendezett támogatás	+ -	432 633 0	313 468 0
1b.	Korrekciók az adózás előtti eredményben (1.b.1-1.b..sorok)	+	-95 388	7 745
1.b.1.	Befektetési és finanszírozási tételek devizás árfolyamkülönb.	+ -	-93 785	82 727
1.b.2.	Kapott osztalék	+	-1 603	-65 883
1.b.3.	Tőkésített kamat	+	0	-3 635
1.b.4.	Befektetés helyesbítése	+	0	-5 464
1.	Korrigált adózás előtti eredmény	+ -	337 245	321 213
2.	Elszámolt amortizáció	+	0	0
3.	Elszámolt értékvesztés és visszairás	+ -	3 255	3 635
4.	Céltartalék képzés és felhasználás különbözete	+ -	0	0
5.	Befektetett eszközök értékesítésének eredménye	+ -	1 530	0
6.	Szállítói kötelezettség változása	+ -	0	0
7.	Egyéb rövidlejáratú kötelezettség változása	+ -	0	-61 983
8.	Passzív időbeli elhatárolások változása	+ -	5 039	687
9.	Vevőkövetelés változása	+ -	0	0
10.	Forgóeszközök (vevő és pénzeszköz nélkül) változása	+ -	0	0
11.	Aktív időbeli elhatárolások változása	+ -	4 027	-28 048
12.	Fizetett, fizetendő adó (nyereség után)	-	0	0
13.	Fizetett, fizetendő osztalék, részesedés	-	0	0
II.	Befektetési cash flow (14-18. sorok)		-729 125	121 575
14.	Befektetett eszközök beszerzése	-	-556 367	-11 450
15.	Befektetett eszközök eladása	+	1 370	0
16.	Hosszú lej. nyújtott kölcsönök törlesztése, bankbetétek megszűnt.	+	428 591	97 142
17.	Hosszú lejáratra nyújtott kölcsönök és elhelyezett bankbetétek	-	-666 305	-30 000
18.	Kapott osztalék, részesedés	+	63 586	65 883
III.	Finanszírozási cash flow (19-26. sorok)		0	0
19.	Részvénykibocsátás, tőkebevonás bevétele	+	0	0
20.	Kötvény, hitelviszonyt megtest.értékpapír kibocsátás bevétel	+	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
IV.	Pénzeszközök változása (I.+II.+III. sorok)	+ -	-378 029	357 079
27.	Devizás pénzeszközök ártértékelése	+	5 070	-2 785
IV.	Pénzeszközök mérleg szerinti változása (IV.+27. sorok)	+ -	-372 959	354 294

FÜGGETLEN KÖNYVVIZSGÁLÓI JELENTÉS

A Kecskemét Vállalkozásfejlesztési Alap befektetőjének

Vélemény

Elvégeztük a **Kecskemét Vállalkozásfejlesztési Alap** (székhely: 6000 Kecskemét, Csányi János körút 14. II. emelet, MNB nyilvántartási szám: 6122-55) (továbbiakban: „az Alap”) 2025. december 31-i fordulónapra vonatkozó éves beszámolójának könyvvizsgálatát, amely éves beszámoló a 2025. december 31-i fordulónapra készített mérlegből – melyben **az eszközök és források egyező végösszege 10.167.114 E Ft, az adózott eredmény 313.468 E Ft nyereség** -, és az ugyanezen időponttal végződő üzleti évre vonatkozó eredménykimutatásból, valamint a számviteli politika jelentős elemeinek összefoglalását is tartalmazó kiegészítő mellékletből – melyben a **nettó eszközérték 10.159.494 E Ft** – áll.

Véleményünk szerint a mellékelt éves beszámoló megbízható és valós képet ad az Alap 2025. 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 kockázati tőketársaságok és a kockázati tőkealapok éves beszámoló készítési és könyvvezetési kötelezettségének sajátosságairól szóló 216/2000. (XII. 11.) számú kormányrendeletben (a továbbiakban: „kormányrendelet”) foglaltakkal összhangban.

A 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 felelősségünk bővebb leírását jelentésünk „A könyvvizsgáló éves beszámoló könyvvizsgálatáért való felelőssége” szakasza tartalmazza.

Függetlenek vagyunk az Alaptól és annak kezelőjétől, a Városi Alapkezelő Zrt-től (a továbbiakban: „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 állapot nyújt véleményünkhöz.

Egyéb kérdések

Az Alap 2024. december 31-ével végződő évre vonatkozó éves beszámolóját másik könyvvizsgáló ellenőrizte, aki erre az éves beszámolóra vonatkozóan 2025. március 17-én minősítés nélküli véleményét bocsátott ki.

Egyéb információk: az üzleti jelentés

Az egyéb információk a Kecskemét Vállalkozásfejlesztési Alap 2025. 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 beszámolónak vagy a könyvvizsgálat során szerzett ismereteinknek, vagy egyébként úgy tűnik-e, hogy az lényegesen hibás állítást tartalmaz. Ha az elvégzett munkánk alapján arra a következtetésre jutunk, hogy az egyéb információk lényegesen 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 a Kecskemét Vállalkozásfejlesztési Alap 2025. évi üzleti jelentése minden lényeges vonatkozásban összhangban van a Kecskemét Vállalkozásfejlesztési Alap 2025. 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 lényegesen hibás állítás sem jutott a tudomásunkra, így e tekintetben nincs jelentenivalónk.

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

Az Alapkezelő vezetése 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 lényegesen 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 közzé tegye a vállalkozás folytatásával kapcsolatos információkat, valamint az Alapkezelő vezetése felel a vállalkozás folytatásának elvén alapuló, éves beszámoló összeállításáért. Az Alapkezelő vezetésének 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 beszámolókönyvvizsgálatáért 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 kockázatait, kialakítjuk és végrehajtjuk az ezen kockázatok kezelésére alkalmas könyvvizsgálati eljárásokat, valamint elegendő és megfelelő könyvvizsgálati bizonyítékot szerzünk véleményünk megalapozásához. A csalásból eredő lényeges hibás állítás fel nem tárásának 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 tervezünk meg, amelyek az adott körülmények között megfelelőek, de nem azért, hogy a belső kontroll hatékonyságára vonatkozóan véleményt nyilvánítsunk.
- Értékeljük az Alapkezelő vezetése által alkalmazott számviteli politika megfelelőségét és az Alapkezelő vezetése 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, minősítenünk 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 Alap által alkalmazott belső kontrollnak a könyvvizsgálatunk során általunk azonosított jelentős hiányosságait is, ha voltak ilyenek.

Kelt: az elektronikus aláírásban szereplő időpontban

Elektronikusan aláírta:

Killik László Vilmos
2026-03-19 16:39:06 +0100



Killik László Vilmos

Kamarai tag könyvvizsgálóként

Kamarai tagsági szám: 007173, és

a BPO-AUDIT Kft. képviselőjében

BPO-AUDIT Kft.

1146 Budapest, Zichy Géza u. 5. III. em. 1-2.

Nyilvántartási szám: 002331

Hitelesítési záradék

Alulírott Killik László Vilmos kamarai tag könyvvizsgáló (kamarai nyilvántartási szám: 007173), egyben a BPO-AUDIT Kft. könyvvizsgáló cég (kamarai nyilvántartási szám: 002331) képviselője, mint az elektronikus okiratként kiállított független könyvvizsgálói jelentés záradékolásra jogosult kiállítója igazolom, hogy a jelen papíralapú kiadmány az alapul szolgáló elektronikusan hitelesített irattal megegyezik.

Keltezés: 2026. március 19.

Záradékolásra jogosult személy aláírása:

Killik László Vilmos
kamarai tag könyvvizsgáló
BPO-AUDIT Kft. ügyvezető

