

FOCUS VENTURES

Tőkealap-kezelő Zártkörűen Működő Részvénytársaság

A 2022. ÉVI ÉVES BESZÁMOLÓ

Üzleti jelentése

Budapest, 2023. február 28

Buda Sándor
vezérigazgató

A működés bemutatása

A Focus Ventures Tőkealap-kezelő Zrt. (a továbbiakban: „Társaság”) 2021. évről készült éves üzleti jelentésének célja, hogy az éves beszámoló adatainak értelmezésével bemutassa a Társaság vagyoni, pénzügyi, jövedelmi helyzetét, és számot adjon az üzletmenetről, biztosítva a múltbeli tényadatok alapján a tényleges körülményeknek megfelelő kép kialakítását a Társaságról.

A Fővárosi Törvényszék Cégbírósága Cg. 01-10-049495 számon 2017. szeptember 22-én jegyezte be a Logos-Ventures Kockázati Tőkealap-kezelő Zrt-t (továbbiakban: a „Társaság”). A Társaság egyedüli tulajdonosa az MFB Invest Befektetési és Vagyonkezelő Zrt. (székhelye: 1027 Budapest, Kapás u. 6-12., cégjegyzékszám: 01-10-045174, továbbiakban: „Invest”), amely 2019. szeptemberben vásárolta meg a Társaság részvényeit az alapítótól. A Társaság új neve 2020. március 3-tól FOCUS VENTURES Tőkealap-kezelő Zrt. A Társaság székhelye: 1027 Budapest, Kapás u. 6-12. A Társaság honlapot üzemeltet, melynek címe: <https://focusventures.hu/>.

A Társaság főtevékenysége 6630'08 Alapkezelés. A Társaság 6 db zártkörű forgalomba hozatal útján létrehozott, zárt végű, határozott futamidejű, szakmai befektetők részére forgalmazott, ABA-ként harmonizált magántőkealapot kezel 2021-ben:

Megnevezés	Alap típusa	Székhely	Nettó eszközérték 2022.12.31. (eFt)
Debrecen Városi Alap	zárt végű magántőkealap	1027 Budapest, Kapás utca. 6-12.	540 739
Székesfehérvár Városi Alap	zárt végű magántőkealap	1027 Budapest, Kapás utca. 6-12.	1 095 431
Kaposvár Városi Alap	zárt végű magántőkealap	1027 Budapest, Kapás utca. 6-12.	163 058
Veszprém Városi Alap	zárt végű magántőkealap	1027 Budapest, Kapás utca. 6-12.	169 923
Nyíregyháza Városi Alap	zárt végű magántőkealap	1027 Budapest, Kapás utca. 6-12.	280 210
Pécs Városi Alap	zárt végű magántőkealap	1027 Budapest, Kapás utca. 6-12.	173 390
Vidékfejlesztési Tőkealap	zárt végű magántőkealap	1027 Budapest, Kapás utca. 6-12.	299 233

A befektetési alapokat a Magyar Nemzeti Bank, mint felügyeleti hatóság nyilvántartásba vette.

A Társaság a 2014. évi XVI. törvény [Kbtv.] 2. § (2) aa) bekezdése alapján limit alatti tőkealap-kezelőnek minősül, mivel az általa kezelt alapok összesített eszközértéke nem haladja meg a törvényi értékhatárt.

Az időszak alatt feltárt, jelentős összegű hibák:

A Társaság a 2022. évi beszámoló elkészítése során jelentős összegű hibát azonosított a 2021. üzleti évben elhatárolt prémiumok és járulékai tekintetében az alábbiak szerint:

- 2021. évben 12.000 eFt prémium és az ehhez tartozó 1.560 e Ft összegű járulék esetében prémiumelhatárolás nem szerepelhetett volna. Ennek kapcsán a céltartalék-képzés lett volna a megfelelő eljárás. Hatások: bérköltség és bérjárulék csökken, passzív időbeli elhatárolás csökken; egyéb ráfordítás nő, céltartalék nő.

- 2021. évben 4.417 e Ft prémium és az ehhez tartozó 574 eFt járulék esetében, mivel kifizetésre nem került sor prémiumelhatárolás egyáltalán nem szerepelhetett volna. Ennek korrigálásaként a bérköltség és a bérjárulék csökken, a passzív időbeli elhatárolás szintén csökken.
- Az előzőek hatásaként az adózás előtti eredmény 4.991 e Ft-tal nő, az adófizetési kötelezettség 1.670 e Ft-tal nő, valamint az adózott eredmény 3.321 e Ft-tal nő

A hibák hatásai a mérlegre és az eredménykimutatásra az alábbiak szerint kerülnek összefoglalásra:

A feltárt hibák bemutatása az eredménykimutatással összefüggésben

adatok ezer Ft-ban

Megnevezés	2021.12.31 eredeti összeg	módosítás összege	2021.12.31 korrigált összeg
Bérköltség	229 864	-16 417	213 447
Személyi jellegű egyéb kifizetések	21 430	0	21 430
Bérjárulékok	39 007	-2 134	36 873
Személyi jellegű ráfordítások	290 301	-18 551	271 750
Egyéb ráfordítások	16 839	13 560	30 399
Üzemi tevékenység eredménye	169 122	4 991	174 113
Adózás előtti eredmény	172 955	4 991	177 946
Adófizetési kötelezettség	16 543	1 670	18 213
Adózott eredmény	156 412	3 321	159 733

A feltárt hibák bemutatása a mérleggel összefüggésben

adatok ezer Ft-ban

Megnevezés	2021.12.31 eredeti összeg	módosítás összege	2021.12.31 korrigált összeg
Saját tőke	236 172	3 321	239 493
Adózott eredmény	156 412	3 321	159 733
Céltartalékok	0	13 560	13 560
Céltartalék a jövőbeni költségekre	0	13 560	13 560
Kötelezettségek	55 759	1 670	57 429
Rövid lejáratú kötelezettségek	55 759	1 670	57 429
Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek	27 828	1 670	29 498
Passzív időbeli elhatárolások	34 377	-18 551	15 826
Költségek, ráfordítások passzív időbeli elhatárolása	34 377	-18 551	15 826
Források összesen:	326 308	0	326 308

A Társaság tárgyévi gazdálkodása főbb adatainak ismertetése

adatok ezer Ft-ban

Megnevezés	2021. Bázisév	Előző évek módosítása	2022. Tárgyév	Eltérés (Tárgyév - Bázisév)	
				összege	%-a
Értékesítés nettó árbevétele	566 236	0	637 899	71 663	12,66%
Aktivált saját teljesítmények értéke	0	0	0	0	0,00%
Egyéb bevételek	72	0	13 560	13 488	18733,33%
Anyagjellegű ráfordítások	77 486	0	67 024	-10 462	-13,50%
Személyi jellegű ráfordítások	290 301	-18 551	337 387	47 086	16,22%

Értécsökkenési leírás	12 560	0	4 837	-7 723	-61,49%
Egyéb ráfordítások	16 839	13 560	14 603	-2 236	-13,28%
Pénzügyi műveletek bevételei	3 845	0	43 741	39 896	1037,61%
Pénzügyi műveletek ráfordításai	12	0	11	-1	-8,33%
Adófizetési kötelezettség	16 543	1 670	23 342	6 799	41,10%
Adózott eredmény	156 412	3 321	247 996	91 584	58,55%

Az „előző évek módosítása” oszlopban szerepel a korábban többletként elszámolt bérköltség (16.417 eFt) és bérjárulék (2.134 eFt), valamint az adófizetési kötelezettség korrekciója. Az általános részben a „Az időszak alatt feltárt, jelentős összegű hibák” cím alatt a jelentős összegű hiba részletesen bemutatásra került.

Bevételek

adatok ezer Ft-ban

Megnevezés	2021. Bázisév	Előző évek módosítása	2022. Tárgyév	Eltérés (Tárgyév - Bázisév)	
				összege	%-a
Értékesítés nettó árbevétele	566 236	0	637 899	71 663	12,66%
Aktivált saját teljesítmények értéke	0	0	0	0	0,00%
Egyéb bevételek	72	0	13 560	13 488	18733,33%
Anyagjellegű ráfordítások	77 486	0	67 024	-10 462	-13,50%
Személyi jellegű ráfordítások	290 301	-18 551	337 387	47 086	16,22%
Értécsökkenési leírás	12 560	0	4 837	-7 723	-61,49%
Egyéb ráfordítások	16 839	13 560	14 603	-2 236	-13,28%
Pénzügyi műveletek bevételei	3 845	0	43 741	39 896	1037,61%
Pénzügyi műveletek ráfordításai	12	0	11	-1	-8,33%
Adófizetési kötelezettség	16 543	1 670	23 342	6 799	41,10%
Adózott eredmény	156 412	3 321	247 996	91 584	58,55%

A Társaság 2022. évi nettó árbevétele 637.899 eFt (bázis 566.236 eFt). Az árbevétel legnagyobb részét a Társaság által kezelt alapok éves kezelési díja képezi, ami az alap teljes jegyzett tőkéjére vetített 2%. A kezelési díj fizetési kötelezettség a felügyeleti bejegyzés napjától időarányosan jár a Társaság számára. A tárgyidőszaki árbevétel növekedést az okozta, hogy 2022-ben több alapot, és az év egészében kezelt a Társaság, mint a bázisidőszakban.

Kapcsolt vállalkozásokkal szemben nettó árbevétel az alábbiak szerint alakultak:

adatok ezer Ft-ban

Partner	2022. Tárgyév
Debrecen Városi Alap	206 925
Székesfehérvár Városi A.	108 280
Kaposvár Városi Alap	68 042

Veszprém Városi Alap	68 042
Nyíregyháza Városi Alap	106 032
Vidékfejlesztési Tőkealap	11 792
Pécs Városi Alap	68 042

Mind a hét kezelt alap zárt végű, határozott futamidejű, szakmai befektetők részére forgalmazott, alternatív befektetési alapként harmonizált magántőkealap.

Export árbevételt a Társaság nem realizált.

Anyagjellegű ráfordítások

adatok ezer Ft-ban

Megnevezés	2021. Bázisév	Báziséven belüli megoszlás	2022. Tárgyév	Tárgyéven belüli megoszlás	Eltérés (Tárgyév - Bázisév)	
					összege	%-a
Anyagköltség	3 243	4,19%	2 072	3,09%	-1 171	-36,11%
Igénybe vett szolg. értéke	71 703	92,54%	58 492	87,27%	-13 211	-18,42%
Egyéb szolgáltatások értéke	1 155	1,49%	1 216	1,81%	61	5,28%
Eladott áruk beszerzési értéke	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%
Eladott szolgáltatások értéke	1 385	1,79%	5 244	7,82%	3 859	278,63%
Anyagjellegű ráfordítások össz.:	77 486	100,00%	67 024	100,00%	-10 462	-13,50%

adatok ezer Ft-ban

Megnevezés	2021.12.31	2022.12.31
	Bázisév	Tárgyév
Szakértői díjak	19 661	16 285
Könyvvizsgálati díjak	3 048	3 048
Jogi költségek	3 616	210
Számítástechnikai költségek	3 048	9 169
Bérleti díjak	23 805	21 521
Reklám és marketing költségek	6 950	1 356
Hírközlési, távközlési díjak	268	609
Biztosítási, vagyonvédeleml költségek	0	
Tagsági díjak	98	5
Ingatlan fenntartási költségek	8 546	5 049
Szállás, utazás	35	0
Oktatás, konferencia	345	706
Munkaerőközvetítés, álláshirdetés	140	0
Információgyűjtés, adatbáziselfizetés	0	
Egyéb szolgáltatás	2 143	534
Igénybe vett szolgáltatások értéke össz.:	71 703	58 492

adatok ezer Ft-ban

Megnevezés	2021.12.31 Bázisév	2022.12.31 Tárgyév
Értékpapír őrzés, keletkeztetés	37	0
Biztosítási díj	0	150
Bankköltség	927	889
Hatósági díjak	137	105
Illetékek	54	72
Egyéb szolgáltatások értéke össz.:	1 155	1 216

adatok ezer Ft-ban

Megnevezés	2021.12.31 Bázisév	2022.12.31 Tárgyév
Továbbszáml. alapítási ktg.	444	0
Továbbszáml. átvilágítási ktg.	0	0
Továbbszáml. szakértői díjak	160	4 210
Továbbszáml. egyéb szolg.	781	1 034
Eladott (közvetített) szolgáltatások értéke össz.:	1 385	5 244

Személyi jellegű ráfordítások

A személyi jellegű ráfordítások értéke a tárgyidőszakban 337.387eFt (bázis 290.301 eFt).

adatok ezer Ft-ban

Állományi csoportok	2021.			Átlagos statisztikai létszám (fő)	Előző évek módosítása	2022.	
	Átlagos statisztikai létszám (fő)	Béreköltség (eFt)	Személyi jellegű egyéb kifiz. (eFt)			Béreköltség (eFt)	Személyi jellegű egyéb kifiz. (eFt)
Fizikai munkavállalók	0,00	0	0	0,00		0	0
Szellemi munkavállalók	11,02	182 161	18 818	10,92	-16 417,00	211 137	18 385
Állományon kívüliek		47 703	2 612			66 813	2 984
- IG		16 800				16 813	
- FB		9 607				9 600	
- Egyéb		21 296	2 612			40 400	2 984
Összesen	11,02	229 864	21 430	10,92	-16 417,00	277 950	21 369

Az előző évek módosításaként az általános részben bemutatott „Az időszak alatt feltárt, jelentős összegű hibák” cím alatt a jelentős összegű hiba részletesen bemutatásra került.

A tárgyidőszak zárólétszáma 11 fő (bázis 10,1 fő), átlagléttszáma 10,92 (bázis 11,02 fő).

A Társaság saját munkavállalókat és a tulajdonos MFB Investtel közösen, többes munkajogviszonyban alkalmaz munkatársakat. Az elszámolt személyi költségek tartalmazzák a többes munkajogviszonyban dolgozó munkatársak Invest általi átterhelését is. A Társaság csak szellemi munkakörben foglalkoztatja munkatársait.

A személyi jellegű egyéb kifizetések összetevői (21.369 eFt):

adatok ezer Ft-ban

Megnevezés	2021. Bázisév	2022. Tárgyév
Cafeteria juttatás	14 928	13 479
Jubileumi jutalom	360	1 016
Beiskolázási utalvány	640	525
Segély	81	554
Foglalkozásegészségügyi, egészségügyi szolgáltatás	1 307	450
Betegszabadság, táppénz hozzájárulás	277	261
Reprezentáció, üzleti ajándék	2 612	2 984
Munkába járás költségtérítése	733	650
Egyéb személyi jellegű kifizetések	492	1 450
Személyi jellegű egyéb kifizetések össz.:	21 430	21 369

A bérjárulékok jogcímenkénti megbontása:

adatok ezer Ft-ban

Megnevezés	2021. Bázisév	Előző évek módosítása	2022. Tárgyév
Szociális hozzájárulási adó	35 967	-2 134	38 068
Szakképzési hozzájárulás	3 040	0	0
Rehabilitációs hozzájárulás	0	0	0
Bérjárulékok össz.:	39 007	-2 134	38 068

A vezető tisztségviselők és felügyelőbizottsági tagok részére előleg, kölcsön folyósítása nem volt, nyugdíjfizetési kötelezettség sincsen.

A vezérigazgatók részére 2022-ben teljesített személyi jellegű ráfordítások összege 38.419 eFt volt.

Értékcsökkenés

Az értékcsökkenés tárgyévi összege 4.837 eFt

Egyéb ráfordítások

adatok ezer Ft-ban

Megnevezés	2021.12.31 Bázisév	2022.12.31 Tárgyév
Céltartalék képzés		
Értékevesztés képzés		
Értékesített immat. és tárgyi eszk. nettó értéke		
Értékesített követelés kivezetett nettó értéke		
Selejtezett tárgyi eszköz nyilvántartási értéke		26
Behajthatatlan követelés leírás		
Fizetett bírság, kötbér, kártérítés		31
Fizetett késedelmi kamat	9	8
Káreseményekkel kapcsolatos ráfordítások		
Utólag adott engedmény		
Költség ellentételezésére adott összeg		
Helyi iparűzési adó	11 232	12 612
Innovációs járulék	1 685	1 892
Egyéb adójellegű tételek		
Apportba adott eszköz nettó értéke		
Térítés nélkül átadott eszközök nettó értéke		
Véglegesen átadott pénzeszközök értéke		
Egyéb tételek:	1	34
Pénzügyi szervezetek kölönadója	3 912	0
Egyéb ráfordítások össz.:	16 839	14 603

Pénzügyi műveletek bevétele

A pénzügyi műveletek bevétele az átmenetileg szabad pénzeszközök bankbetét formájában történő lekötésének eredménye (tárgyidőszaki záró érték 43.741 eFt, bázis 3.845 eFt). A jelentős növekedés a piaci folyamatokban bekövetkezett változás eredménye.

Pénzügyi műveletek ráfordítása

Pénzügyi műveletek ráfordításai 11 eFt értékeben merültek fel a tárgyévben, ami árfolyamdifference és kerekítési különbségből adódik (bázis 12 eFt).

A társasági adó levezetése

adatok ezer Ft-ban

Megnevezés	2021.12.31 Bázisév	Előző évek módosítása	2022.12.31 Tárgyév
1. Adózás előtti eredmény	172 955	4 991	271 338
2. Csökkentő tételek Tao tv. 7.§ (1)	1 710	0	16 881
Áthozott veszteség a)	0	0	0
Céltartalék felhasználás b)	0	0	13 560
Adótörvény szerint elszámolható écs leírás, kivezetések c)	1 710	0	3 321
Behajthatatlan köv. miatti értékvesztés visszaírás n)	0	0	0
Tulajdoni részesedések visszaírt értékvesztése q)	0	0	0
3. Növelő tételek Tao tv. 8.§ (1)	12 568	13 560	4 902
Céltartalék képzés miatt elszámolt ráfordítás a)	0	13 560	0
Számvitel szerint elszámolható écs leírás, kivezetések b)	12 560	0	4 836
Leltárhány, selejtezés 3. mell. 5-6	0	0	26
Vállalkozási tevékenységgel nem összefüggő költség d)	0	0	0
Bírság, Késedelmi pótlék NAV e)	8	0	40
Követelésre elszámolt értékvesztés összege gy)	0	0	0
A behajthatatlan követelésnek nem minősülő, adóévben elengedett követelés h)	0	0	0
Adóellenőrzés, önell. során megállapított ráfordításként elsz. összeg p)	0	0	0
4. Adóalap	183 813	18 551	259 359
5. Számított adó - 9%	16 543	1 670	23 342
6. Adókedvezmények	0	0	0
7. Társasági adó	16 543	1 670	23 342
8. Előző éveket érintő önrevíziós hatás (nem jelentős)	0		0
9. Társasági adó összesen:	16 543	1 670	23 342

Az előző évek módosítása oszlopban a feltárt hiba következményeként elszámolt társasági adó összege szerepel. az általános részben „Az időszak alatt feltárt, jelentős összegű hibák” cím alatt bemutatott részletezés szerint. „

Vagyoni, pénzügyi, jövedelmi helyzet mutatói

A Társaság működtetése a következő mutatókkal jellemezhető: (az első adat a bázisév, a második a tárgyév).

Megnevezés	Számítás	2021. Bázisév	2022. Tárgyév	Eltérés (Tárgyév - Bázisév)
Saját tőke aránya	Saját tőke / Források	72,38%	83,92%	11,54%
Tőkefeszültség	Idegen forrás / Saját tőke	38,17%	19,17%	-19,00%
Eladósodottság	Kötelezettségek / Saját tőke	23,61%	12,77%	-10,84%
Saját tőke, jegyzett tőke arány	Saját tőke / Jegyzett tőke	3373,89%	4390,24%	1016,36%

- a saját tőke forrásokhoz viszonyított aránya a jelentős tárgyidőszaki eredmény hatására javult,

A pénzügyi helyzet mutatói

Megnevezés	Számítás	2021. Bázisév	2022. Tárgyév	Eltérés (Tárgyév - Bázisév)
Likviditási mutató	Forgóeszközök / Kötelezettségek	570,70%	918,73%	348,03%
Hitelfedezettség	Követelések / Rövid lejáratú kötel	16,52%	30,96%	14,44%
Likviditási gyorsráta	Pénzeszközök / Rövid lejáratú köt	554,18%	887,77%	333,59%

Egyéb információk

A Társaságnak telephelye és fióktelepe nincsen, a központi ügyintézés helye, ahol a munkavégzés történik a 1027 Budapest, Kapás u. 6-12. sz. alatti bérelt ingatlan.

Likviditáskezelésünket az elmúlt évben az ideiglenesen szabad pénzeszközök Pénzkezelési Szabályzat szerint történő lekötése jelentette, figyelembe véve a pénz és tőkepiaci kockázati tényezőket.

A Társaság szabályzatainak aktualizálása, a kockázati, illetve magántőke alapok kezelésével összefüggésben, valamint a 2022. évi jogszabályi előírásokat figyelembe véve megtörtént.

Peres ügyei nincsenek a Társaságnak.

Társaságunk kutatás és kísérleti fejlesztési tevékenységgel nem foglalkozott, környezetvédelemmel kapcsolatos eszközei, tevékenysége, kötelezettségei nincsenek, támogatásban nem részesült.

A Társaság az Alapító határozata szerint hajtott végre tőkebefektetéseket az általa kezelt alapokban. A Számviteli Politika részletesen szabályozta a befektetési, vagy forgatási célú minősítést, kiegészülve a kockázati és magántőke alapok minősítésével. Az üzleti működés jellemzője a tartós befektetés.

A kockázatkezelési politikát a Társaság az Alapító elvárásai szerint alakította ki. A megvalósult tőkebefektetésekhez kapcsolódó szerződésekben foglaltak végrehajtását a szervezeti, működési rend, a monitoring és Számviteli Politika szerint történő negyedéves minősítések együttesen biztosítják. A kezelt alapokban a minősítés a befektetés értékelés és a felmérhető megtérülés kockázatának függvénye. Jelentős devizaárfolyam különbözet elszámolás nem történt a 2022. évi működés során. A kezelt alapokban a további tőkebefektetési kockázatokat a befektetés előkészítési tevékenység és a befektetési szerződések (biztosítékok) csökkentik.

Cash-flow és likviditási kockázat a meglévő szabad pénzeszközök kamatbevétel érdekében történt lekötése miatt nem állt fenn, mivel a Pénzkezelési Szabályzat szerint történt végrehajtás minimalizálta a kockázatokat.

A mérleg fordulónapja és a mérlegkészítés időpontja között lényeges esemény

Az Alapkezelő az általa kezelt alapok kezelését Szerződés Befektetési Alapkezelési Tevékenység Átadásáról szóló dokumentummal alátámasztottan 2023.02.01-i hatállyal átadta a Global Capital Kockázati Tőkealap-kezelő Zártkörűen Működő Részvénytársaság részére, mivel a Nemzeti Tőkeholding Zrt. felállításával a Társaságra új feladatot határoztak meg. Az új tevékenység egy a Kbftv.

szabályai alapján létrehozandó zártkörű, alapok alapja besorolású értékpapír alap létrehozása és kezelése lesz.