

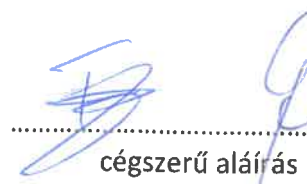
Adószám: 14880719-2-41
Cégbíróság: Fővárosi Törvényszék
Cégjegyzék szám: 01-10-046451

ITK Holding Zrt.
1044 Budapest, Óradna utca 5.

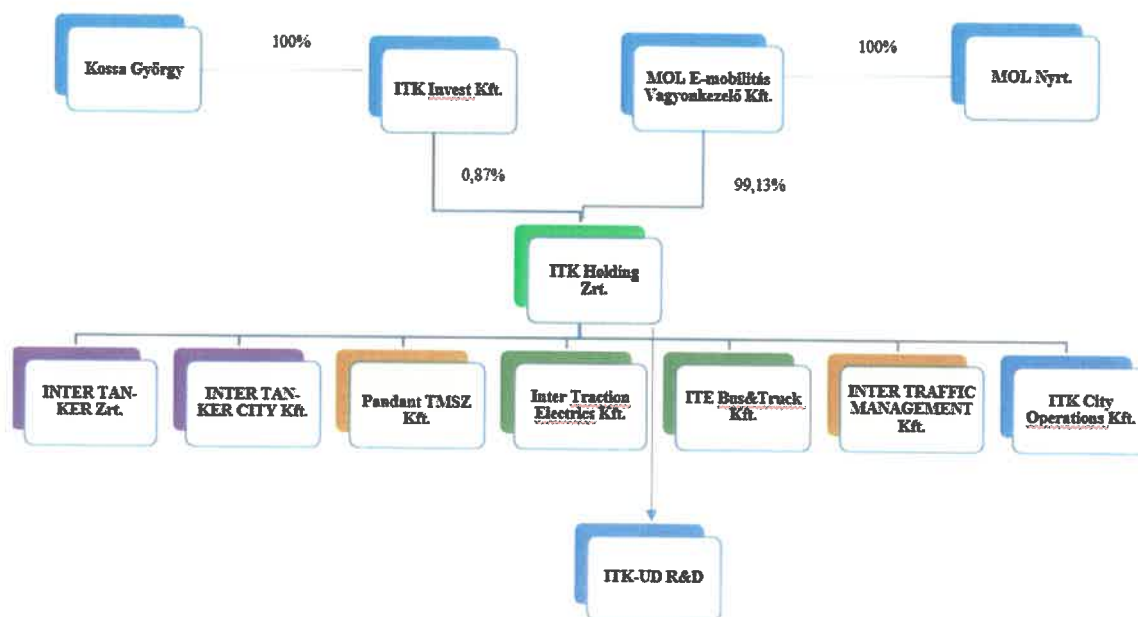
**Vezetőségi/Üzleti jelentés
2025.**

Fordulónap: 2025. december 31.
Beszámolási időszak: 2025. január 1 - 2025. december 31.

Budapest, 2026. május 19.


.....
cégszerű aláírás

Cégstruktúra és tulajdonosok:



Cégvezetés

A Társaság legfőbb szerve a közgyűlés, az ügyvezetést az Igazgatóság látja el. Az Igazgatóság a Társaság ügyeiben a Társaság létesítő okiratában, illetve az igazgatósági ügyrendben meghatározottak szerint jogosult dönteni.

A Társaság ügyvezetését az Igazgatóság látja el, az Igazgatóság tagjai mellett a Társaság egyes munkavállalói rendelkeznek együttes cégjegyzési jogosultsággal.

A Társaság Igazgatóságának tagjai a 2025. pénzügyi évben Bozóki Csaba, Labancz Péter, Kossa György Géza, Kovács Sándor és Dr. Tölgyesi Vilmos voltak. Az év során Bozóki Csaba és Dr. Tölgyesi Vilmos az Igazgatóságban betöltött vezető tisztségviselő megbízásukról lemondtak, Kovács Sándort, aki munkaviszonyban a Társaság vezérigazgatójának munkaköréért is ellátta a Társaság Közgyűlése igazgatósági tagsági megbízatásából visszahívta, egyúttal munkaviszonya megszüntetésre került. A Társaság vezérigazgatója munkakörének ellátásával a Társaság Igazgatósága Fejes Miklóst bízta meg és együttes cégjegyzési joggal ruházta fel.

A Társaság vezető tisztségviselői közül Kossa György Géza, az igazgatóság elnöke, igazgatóság tagja és dr. Gulya Géza az igazgatóság tagja tisztségükről lemondtak, a vezető tisztségviselők lemondását a Társaság 2026/04/10-én tartott Közgyűlése elfogadta. A Közgyűlés módosította a Társaság létesítő okiratát is, eszerint a Társaság ügyvezetését 3 főből álló igazgatóság látja el.

A 2025. pénzügyi évben együttes cégjegyzési joggal Dr. Tenk Gábor, Mészáros Lajos és Varga Annamária, Fejes Miklós munkavállalók voltak jogosultak a cég képviselésére.

A Társaság Igazgatósága a 2025. pénzügyi évet követően a beszámoló elkészítéséig terjedő időszakban Dr. Tenk Gábor, Mészáros Lajos és Varga Annamária munkavállalók együttes cégjegyzési jogát visszavonta, Kreisz György, Lassu Péter és dr. Bauer Ferenc munkavállalókat együttes cégjegyzési jogosultsággal ruházta fel. Az Igazgatóság 2026/04/10-én tartott ülésén Lassu Péter cégjegyzésre jogosult munkavállaló együttes cégjegyzési jogát visszavonta, Demeter Péter, Faragó Gergely és Tóth Zoltán munkavállalókat együttes cégjegyzési joggal ruházta fel.

Mérleg fordulónapja után bekövetkezett lényeges gazdasági események

A mérleg fordulónapját követően a Társaság működésében lényeges változások nem történtek.

Főbb gazdasági események 2025-ben

A Társaság 2025. július 15-én tartott Közgyűlése a társaság tőke megfelelésének helyreállítása érdekében új részvények névértéken való kibocsátásával történő zártkörű alaptőke-emelésről döntött. Ebben az alaptőke-emelésben csak a társaság többségi részvényese, a MOL E-mobilitás Vagyonkezelő Kft. vett részt, amely az általa átvenni vállalt összes részvények teljes kibocsátási értékét 2025. július 23-án megfizette. A Közgyűlés a Társaság alaptőkéjét 7.488.400.000.-Ft-tal, 74.884 db egyenként 100.000.-Ft névértékű új törzsrészvény kibocsátásával emelte meg. Az alaptőkeemelés eredményeként a Társaság korábbi 1.211.200.000.-Ft alaptőkéje 8.699.600.000.-Ft-ra nőtt, ezáltal a többségi részvényes Társaságban meglévő részesedése 99,13%-ra változott.

Várhatóan a tulajdonosok a 2026. év folyamán újabb tőke rendezést (jegyzett tőke leszállítást és / vagy tőkeemelést vagy tőkeemeléseket hajtanak végre). A tőkeemelés célja alapvetően a saját tőke pótlása, valamint a cégcsoportba tartozó leányvállalatok veszteségének fedezése.

A cégcsoport struktúrájának egyszerűsítését célzó 2024. évben megkezdett folyamat részeként a Társaság üzletrész átruházási szerződés keretén belül megszerezte a Debreceni Egyetemtől a felek közös tulajdonát képező ITK-UD R&D Kft. üzletrészeit, így a Társaság az ITK-UD R&D Kft. egyszemélyi tagjává vált.

A Társaság tervei

A 2025-es évben az ITK Holding Zrt. folytatja a leányvállalatok menedzsment, stratégia és központi szolgáltatásokra vonatkozó támogatását a korábbi tevékenységéhez hasonlóan. Az ITK cégcsoport stratégiájának fő mérföldkövei az üzletágak és leányvállalatok szintjére is lebontva a következők:

1. **Közlekedési üzletág** (INTER TAN-KER Zrt. és INTER TAN-KER City Kft.): A meglévő operáció fenntartása, illetve új szolgáltatási lehetőségek/pályázatok (alapvetően szerződéses/szabadáras/vonatpótlás szolgáltatások) megnyerése, folyamatos flotta bővítés, új projektek költséghatékonyságának növelése és a Mercedes Benz márka, illetve független szervíz tevékenység (autóbusz, kamion és személygépjármű)

felfuttatása Debrecenben és új szervízrendszer kialakítása Pest vármegyében és Kelet-Magyarországon.

Továbbra is kiemelt projektek a DKV Zrt., KEKO Zrt., BKV Zrt. és MÁV Személyszállítási Zrt. partnereiként végzett helyi és helyközi személyszállítási szolgáltatások, illetve a Magyar Úszó Szövetség Úszó Nemzet Programjának logisztikai támogatása. A debreceni városi flotta 2022-2024 éveket érintő megújítását követően 2025-ben megkezdődött a kecskeméti autóbusz flotta megújítása is, ami várhatóan 2025-2027 folyamán zajlik a KEKO Zrt.-vel közösen szerződött menetrend szerint. Az első 5db Mercedes Benz Conecto G dízel csuklós autóbusz 2025. februárban állt forgalomba.

2. **Jármű gyártási üzletág** (Inter Traction Electrics Kft.): Tekintettel a Mercedes Benz Reform szóló járművek piaci keresleti viszonyaira 2023 folyamán leírásra kerültek a járműcsaládhoz tartozó fejlesztések, illetve 2024. folyamán a szériagyártás megállításra került. A 2021-2023 folyamán megkezdett hidrogén üzemanyag / tisztán elektromos hajtású szóló autóbusz prototípus modellek fejlesztése szintén megállításra került 2024-ben. 2025. év végére kialakult koncepció alapján: a cégben a meglévő jármű bérbeadások és a még meglévő készleten lévő járművek eladásával párhuzamosan kialakításra kerül a debreceni telephelyen történő szervíztevékenység. Tervek között szerepel a márkaszervízjogok átruházása is a cégcsoporton belüli vállalattól, valamint elkezdődik az országos szervízrendszer kiépítése elsősorban a cégcsoporton belüli járművek, valamint az egyéb partnerek kiszolgálása és egyben a társaság árbevételének növelése érdekében.
3. **Mercedes Benz** magyarországi kamion, illetve autóbusz és kapcsolódó alkatrész **disztribúciós tevékenység**: 2023. áprilisi indulással a cégcsoportba került a Mercedes Benz kamionok magyarországi disztribúciója, illetve decemberi indulással a Mercedes Benz 7,5t feletti autóbuszok magyarországi disztribúciója is. A rövid és hosszú távú stratégiai célok megvalósításának első lépése az alkatrész kereskedelem/ellátás egységes kezelése volt, következő lépés az értékesítés és vevőszolgálat egységesítése. Előkészítés alatt van a Magyarországi szervízrendszerre vonatkozó stratégia kialakítása. További kiemelt feladat a MOL Csoport (MOHU, MOL Trans, stb) járműbeszerzéseinek közvetlen kiszolgálása.
4. **Ingyen kezelés és fejlesztés** (INTER-TRAFFIC MANAGEMENT Kft.): a cégcsoport meglévő ingatlanjainak kezelése tekintetében nincs változás, a csoport ingatlan igényének kezelése az alapvető cél.
5. **IT, távközlés, facility management és épületgépészet** (Pandant TMSZ Kft.): A Társaság árbevétele meghaladta a 2024. évet. 2025. év kiemelt projektje a MOL Nyrt. Kiskereskedelmi Üzletága részére nyújtott karbantartási szolgáltatás, amely első körben a központi régióra terjedt ki, majd 2025. év májusától 76%-os országos lefedettséget ért el. Azonban az évközbéli árkorrekció ellenére: ez a tevékenység egyelőre masszív veszteséget okozott a Pandant TMSZ Kft.-nek.
6. Zöld terület karbantartás (ITK City Operations Kft.): A Társaság újabb 3 évre elnyerte Debrecen város parkfenntartási szolgáltatási feladatra kiírt pályázatát, így folytatja korábbi tevékenységét várhatóan 2027. szeptemberéig.

A vezetés folyamatosan figyeli a Társaság pénzügyi teljesítményét, a finanszírozási lehetőségeket és ezek alapján hoz fejlesztési/beruházási döntéseket a cégcsoport teljes egészére vonatkozóan.

2026. év folyamán az ITK Holding Zrt. és leányvállalatainak a fő fókuszai 1) vezetési és szervezeti struktúra átalakítása 2) az elmúlt években elindított új operációk működési modelljének átstrukturálása és 3) egy átfogó vállalat irányítási rendszer cseréje lesz. A Holding átlagosan 5%-os béremelést valósít meg 2026-ban. A költségek változása tervezetten tovább hátrításra kerül az üzletágak felé.

A telephelyek bemutatása

Társaságunk tevékenységét egyetlen telephelyen végzi, melynek címe 1044 Budapest, Óradna utca 5.

Kutatás Fejlesztés

2025-ben Társaságunk nem végzett kutatás-fejlesztési tevékenységet, ezt 2026. évre sem tervezzük.

Kockázatkezelés

Az árbevétel 100%-a és a szállítói forgalom nagy része HUF-ban kerül megállapításra és HUF-ban realizálódik.

2025. december 31-én a közép - és hosszú lejáratú hitelállomány nagyobb része fix kamatozású (NKP kötvény), egy kisebb részben BUBOR-hoz kötött (anyavállalati kölcsön és OTP Banki hitel). A leányvállalatok szintjén kereskedelmi banki hitelek és jelentős mértékben jármű lízing finanszírozások is vannak (túlnyomó többségben fix kamatozású, kisebb mértékben BUBOR alapú). Társaságunk több hazai kereskedelmi bankkal, valamint finanszírozó céggel működik együtt finanszírozási vagy fedezeti ügyletek biztosítására. A vezetőség rendszeresen tájékoztatja pénzügyi partnereit a jövőbeni beruházási terveiről, valamint a várható eredményéről és a cash-flow alakulásáról.

A Társaság korábbi években többször kötött EUR/HUF fedezeti ügyleteket elsősorban a felmerülő tervezett EUR alapú beruházási igények és a gyártáshoz szükséges anyagi jellegű beszerzések árfolyam kockázatának kezelésére. 2025. folyamán nem volt ilyen ügylet cégcsoport szinten. Az ITE Bus& Truck Kft.-nél áprilisban elindult kamion disztribúciós tevékenység árbevétele jelentős mértékben EUR alapú, illetve a decemberben indult autóbusz disztribúciós tevékenység is jelentős mértékben EUR alapú árbevételt hoz, ami természetes hedge-t eredményez cégcsoport szinten.

Az értékesítési árak a legtöbb partner esetében keretszerződésekben kerülnek rögzítésre.

A Társaság a közelmúltban nem adott be és ezáltal nem is nyert hazai – vagy EU-s finanszírozási pályázatot, ugyanakkor a Társaságcsoporton belül az INTER TAN-KER Zrt. 2021. decemberében nyert egy GINOP-2.1.1-21 pályázatot (IPOT rendszer kutatás-fejlesztése az adatvezérelt, predikciós alapú fenntartható közösségi közlekedés forradalmasítása érdekében; 469 202 855 Ft támogatási összeg), amelynek a megvalósítása 2022-ben elkezdődött és 2025-ben lezárásra került.

A Társaság működésének fő kockázatai a csoportszintű működésből, a partnerkoncentrációból, valamint az egyes üzletágak eltérő jövedelmezőségéből adódnak.

A finanszírozási kockázatok kezelése szempontjából kiemelendő, hogy a 2025. év során végrehajtott alaptőke-emelés keretében a többségi tulajdonos által rendelkezésre bocsátott, 7.488.400.000 Ft összegű forrás teljes egészében a MOL Group Finance Zrt. által biztosított hitelállomány törlesztésére került felhasználásra. Ennek eredményeként a Társaság hitelkitettsége jelentősen csökkent, javítva a finanszírozási struktúra stabilitását és mérsékelve a kamat- és refinanszírozási kockázatokat.

Környezetvédelem

A Társaságnak környezet védelmét közvetlenül szolgáló tárgyi eszköze nincs és veszélyes hulladék nem keletkezett, illetve környezetvédelmi garanciális kötelezettség sincs, ugyanakkor cégcsoport szinten kiemelt jelentőségű a környezetvédelem.

Minőségbiztosítás

Az ITK Holding cégcsoport leányvállalatai nagy hangsúlyt fektetnek a minőségbiztosítási, környezetvédelmi és az információbiztonsági szabványoknak való megfelelésre.

Az ITK Holding és leányvállalatai a következő ISO tanúsítványokkal rendelkeznek:

- ITK Holding Zrt.: ISO/IEC 27001:2013 és ISO 9001:2015
- Pandant TMSZ Kft.: ISO/IEC 27001:2013 és ISO 9001:2015
- Inter Tan-Ker Zrt.: ISO 14001:2015 és ISO 9001:2015
- Inter Traction Electrics Kft: ISO 14001:2015 és ISO 9001:2015
- Inter Tan-Ker City Kft.: ISO 14001:2015 és ISO 9001:2015

Foglalkoztatáspolitikai

Kiemelten fontos szerepet kap az ITK Holding Zrt.-nél és az egész cégcsoportnál a munkavállalók jólléte, lojalitásának, elkötelezettségének növelése, amely hozzájárul a cégcsoport munkavállalóinak teljesítménynövekedéséhez, motivációjának fenntartásához.

Célunk, hogy az üzleti célokat helyesen értő, azok megvalósítását támogató, felkészült vezetőink, valamint az üzleti célokat elfogadó és azok megvalósítására alkalmas munkatársaink legyenek. Küldetésünk, hogy a változásokra gyorsan és rugalmasan reagáló projektszervezet legyünk, amely vonzó az új és meglévő munkavállalók számára.