

KULCS-SOFT SZÁMÍTÁSTECHNIKA NYRT.

VEZETŐSÉGI (ÜZLETI) JELENTÉS

2015. üzleti évre

Jóváhagyta:

Kulcs-Soft Számítástechnika Nyrt. közgyűlése

2016. április 25-én

A Kulcs-Soft Számítástechnika Nyrt. (a továbbiakban: Társaság) jogelőd vállalkozása az 1988-as év végén kezdte meg működését Kulcsár Tibor alapításával. Akkor még csak egy egyszemélyes vállalkozás formájában, egy újpesti lakás szobáját irodának bérelve. Klasszikus számítástechnikai Bt-ként indulván először magánszemélyek ügyvitelhez köthető informatikai igényeire összpontosított, ám pár esztendő elteltével egyre nagyobb hírnevet szerzett magának az akkor még nem túl széles piacon.

A nagy áttörést az 1993-as év jelentette, amikor megszületett a dobozos szoftverek ötlete. Így maguk a programok sokkal szélesebb kört tudtak elérni, s ez által ügyfeleink száma megszázzszorozódott, 30-ról 3.000-re növekedve.

A dinamikus és magasan ívelő fejlődés nem állt meg a cég struktúráját, annak hírnevét, valamint az ügyfelek számát tekintve sem, mivel a 90-es évek második felére már 10.000 Kulcs-Soft ügyfél használta programjainkat. Eközben folyamatos marketing kampányok formálták a cég ismertségét.

A kétezres évek első fele az informatikai trendek változását hozta, ám egy valami nem változott: a Kulcs-Soft folyamatos fejlődése és növekedése. Az internet robbanásszerű elterjedésének, és az ezt felismerő üzletpolitikának és fejlesztési stratégiának hála 2005-ben már 20.000 elégedett ügyfelünk volt, miközben a cég eltéríthetetlenül tartott a professzionális és minőségi imázs kép irányába az ügyviteli szoftverek világában.

2009 fontos év volt a cég életében, hiszen ekkor lépett tőzsdére a Kulcs-Soft. Kulcsár Tibor alapító egyik nagy álma teljesült ezzel. A különböző szakmai fórumok is ez időben kezdtek el felfigyelni a Kulcs-Soft-nál folyó munkára. Ennek köszönhetően több szakmai elismerést is besöpört a vállalat, úgy, mint a SuperBrands, MagyarBrands vagy az Az Év Munkahelye és Az Év Honlapja címeteket.

Napjaikban két fontos stratégiai irányvonal mentén halad a Kulcs-Soft. Az egyik, hogy a meglévő mintegy 50.000 ügyfelünket továbbra is kimagasló minőséggel és maximális professzionálissággal szolgáljuk ki. A másik irányvonal, hogy magyarországi piacvezetőként hasonló sikereket érjünk el a külföldre irányzott terjeszkedési teljesítményünk során is. Ennek első lépései már megkezdődtek, hiszen egyre több országban van jelen a Kulcs-Soft és az általa képviselt minőség az ügyviteli szoftverek terén.

A Társaság 2015. évi gazdálkodásának jellemzői

adatok ezer Ft-ban

Eredménykimutatás részlet	Előző év	Tárgy év	Index
	2014. év	2015. év	2015 / 2014
Értékesítés nettó árbevétele	1 149 993	1 360 633	118 %
Aktivált saját teljesítmények értéke	145 588	161 105	111 %
Egyéb bevétele	2 450	261	11%
Anyagjellegű ráfordítások	275 844	254 040	92 %
Személyi jellegű ráfordítások	566 190	637 906	113%
Értéksökkenési leírás	204 462	170 815	84 %
Egyéb ráfordítások	53 733	61 422	114 %
Üzleti tevékenység eredménye	197 802	397 816	201 %
Pénzügyi műveletek eredménye	16 908	8 119	48 %
Szokásos vállalkozási eredmény	214 710	405 935	189 %
Adózás előtti eredmény	214 710	405 935	189 %
Adófizetési kötelezettség	11 170	28 790	258 %
Adózott eredmény	203 540	377 145	185 %

Társaságunk 2015. évben 1.360.633 e Ft árbevételt ért el, mely 18 %-kal haladta meg az előző évit. Az árbevétel emelkedésében egyaránt szerepet játszott az új ügyviteli szoftverek értékesítésében elért növekedés és a support szolgáltatás bevételének előző évhez mért növekedése.

Tárgy évben 161.105 e Ft-ot fordítottunk szoftverfejlesztésre, melyet teljes mértékben aktiváltunk. Az aktivált fejlesztési költség 11 %-kal magasabb az előző évinél.

A tevékenység sajátossága miatt a működési költségek közül a személyi jellegű ráfordítások teszik ki a költségek meghatározó részét. 2015-ben 2014-hez képest a foglalkoztatást sikerült hatékonyabbá tenni, a létszám 90 főről 73 főre csökkent. A személyi jellegű ráfordítások ennek ellenére emelkedtek, de az emelkedés mértéke az árbevétel emelkedés ütemén belül maradt. Az értékesítési hatékonyságunk jelentősen nőtt, az egy főre jutó bérköltség ezzel összhangban emelkedett.

Az elszámolt értékcsökkenés 16 %-kal csökkent az előző évhez képest. Ennek oka, hogy 2014-ban kevesebb fejlesztési költséget aktiváltunk, mint az azt megelőző két évben. Ennek megfelelően az értékcsökkenésként elszámolt költség mértéke is alacsonyabb lett.

Az anyagjellegű ráfordításokon 8 % megtakarítást értünk el az előző évhez viszonyítva.

Mindezek a hatások együtt vezettek ahhoz, hogy az üzleti eredmény több, mint duplájára emelkedett az előző év összehasonlításában. A beszámolási időszak üzleti eredménye 397.816 e Ft lett.

A 2015. évben elért pénzügyi műveletekből származó eredmény jellemzően a szabad készpénzállomány befektetéséből származó hozamot jelentette. Ez a piaci hozamok csökkenésének következtében az előző évhez képest csökkent.

Az adófizetési kötelezettség teljesítése után 2015. évben 377.145 e Ft eredményt értünk el. Ez összehasonlítva a 2014. évben elért 203.540 e Ft adózott eredménnyel, 85 %-os növekedést jelent.

A Társaság igazgatósága részvényenként 64 Ft-ot, azaz összesen 383.273 e Ft osztalék kifizetését javasolja a közgyűlés felé.

Társaság eszközeinek illetve forrásainak 2015. évi alakulása

adatok ezer Ft-ban

Eszközök	Előző év	Tárgy év	Index
	2014.12.31	2015.12.31	2015 / 2014
Befektetett eszközök	365 973	525 192	144 %
Immateriális javak	221 045	233 655	106 %
Tárgyi eszközök	59 926	106 803	178 %
Befektetett pénzügyi eszközök	85 002	184 734	217 %
Forgóeszközök	656 600	697 441	106 %
Készletek	20 502	20 769	101 %
Követelések	153 511	180 371	117 %
Értékpapírok	393 879	409 562	104 %
Pénzeszközök	88 708	86 739	98 %
Aktív időbeli elhatárolások	1 367	3 285	240 %
Eszközök összesen	1 023 940	1 225 918	120 %

Befektetett eszközeink 2015. évi záró könyv szerinti értéke 525.192 e Ft volt, 44 %-kal magasabb az előző évinél. A befektetett eszközökön belül az immateriális javak 6 %-kal, a tárgyi eszközök 78 %-kal, a befektetett pénzügyi eszközök értéke 117 %-kal növekedett 2014-hez képest.

A forgóeszközök állománya szintén növekedett. A követelések növekedése mögött fedezeti ügyletek miatti letét összege áll.

Az eszközök összetételében a befektetett eszközök aránya növekedett, a forgóeszközök aránya csökkent 2015-ben 2014-hez képest.

Mutatószám megnevezése	2014.12.31	2015.12.31
Befektetett eszközök aránya (%) (befektetett eszközök/összes eszköz)	35,74 %	42,84 %
Forgóeszközök aránya (%) (forgóeszközök/összes eszköz)	64,12 %	56,89 %
Pénzeszközök aránya (%) (pénzeszközök/összes eszköz)	8,66 %	7,08 %

Források	Előző év	Tárgy év	Index
	2014.12.31	2015.12.31	2015 / 2014
Saját tőke	75 389	69 261	92 %
Céltartalékok	52 791	57 310	109 %
Kötelezettségek (mind rövid lejáratú)	322 311	500 208	155 %
Passzív időbeli elhatárolások	573 449	599 139	104 %
Források összesen	1 023 940	1 225 918	120 %

2015. évre vonatkozólag 383.273 e Ft osztalék kifizetését javasolta az igazgatóság. A fizetendő osztalék fedezetéül a tárgy évi adózott eredményen felül az eredménytartalék szolgált 6.128 e Ft erejéig. Ennek megfelelően a saját tőke 6.128 e Ft-tal csökkent 2014. évhez képest.

A kötelezettségek megnövekedett összege az előírt osztalék összegét is magában foglalja.

A Társaság jegyzett tőkéje 6.000.000 db egyenként 10 Ft névértékű, névre szóló, dematerializált törzsrészcévből áll. A jegyzett tőke nagysága előző évhez képest nem változott.

A Társaság tulajdonosi szerkezete a következő:

	2014. december 31.	2015. december 31.
Kulcsár Tibor	97,39 %	96,41 %
Saját részvény	0,19 %	0,19 %
Közkéz hányad	2,42 %	3,40 %
Összesen	100,0 %	100,0 %

A társaság a jegyzett tőkét megtestesítő részvények átruházását semmilyen módon nem korlátozza. Társaság nem korlátozza a részvényekhez kapcsolódó szavazati jogokat.

Kibocsátott részvények között különleges irányítási jogokat megtestesítő részvények nem szerepelnek.

A Társaság tőkeszerkezetének alakulását az alábbi mutatószámok mutatják:

Mutatószám megnevezése	2014.12.31	2015.12.31
Saját tőke arány (%) (saját tőke/összes forrás)	7,36 %	5,65 %
Idegen tőke aránya (%) (kötelezettségek/összes forrás)	31,48 %	40,80 %
Tőkeszerkezet mutató (saját tőke/kötelezettségek)	0,23	0,14

A Társaság saját tőke aránya romlott 2015-ben 2014-hez viszonyítva. A kötelezettségek aránya az összes forráson belül 41 %-os részarányt képvisel, arányában kissé emelkedett az előző évhez képest. A tőkeszerkezetben bekövetkezett romlás látszólagos, mivel a romlást a javuló eredmények miatt megnövekedett osztalék kifizetés magyarázza.

Mivel a társaság rendszerint a teljes adózott eredményt kifizeti osztalékként, és az adózott eredmény növekvő mértékű, így hosszú távú hatásként érvényesül, hogy a saját tőke mind az összes forráshoz, mind pedig a kötelezettségekhez mért részaránya csökkenni fog.

A 2015. évi eredményre hatást gyakorló főbb tényezők

Erőteljes és hatékony marketing kampány

2015. évben két jelentős marketing kampányt indítottunk az új ügyfelek megszerzésére.

Július–augusztus hónapra időzítettük a nagyszabású **Litkey kampányt**, melyet a Kékszalag balatoni tókerülő versenyhez kapcsolunk. A Kékszalag Európa legnagyobb tókerülő vitorlásversenye, Litkey Farkas pedig többszörös bajnoka a Kékszalagnak. A kampányt azzal az üzenettel hirdettük, hogy ha Litkey Farkas nyer, a Kulcs-Soft 200 millió forinttal támogatja a magyar vállalkozásokat.

November–december hónapban pedig a Kulcs-Soft **25 éves évfordulójára** hirdettünk 50%-os árkedvezményt termékeink árából.

Mindkét kampányunk kiemelkedő sikerrel zárult, és jelenős számú ügyfél döntött ezek hatására a Kulcs-Soft termékei mellett.

Új ösztönzési, motivációs rendszer

A kereskedelmi csoportok bérezése jelentősen átalakult. Az eddig megszokott alaphér és bónusz rendszert felváltotta a teljesítményen alapuló progresszív bérezés, amely ösztönzően hatott a magasabb értékű termékek értékesítésére. Továbbá jutalmaztuk, ha egy ügylet során több terméket is eladtak a kereskedők. Ezáltal nőtt az egy számlán kiszámlázott átlagos nettó érték és nőtt az értékesítés hatékonysága.

Legjobb munkahely díj

A Kulcs-Soft 2015-ben ismételten elnyerte a legjobb munkahelynek járó díjat. A pályázat kapcsán az alábbi szempontokat vizsgálták, a teljesség igénye nélkül: vezetés minősége, célkitűzés fontossága, az emberi tényező figyelembevétele, különböző juttatási formák, munkahelyi légkör. Ezekre a kérdésekre adott dolgozói válaszokból egy független bizottság úgy értékelte, hogy a Kulcs-Soft érdemes ennek a díjnak az odaítélésére.

Társaság tervei a 2016. üzleti évre, várható főbb fejlesztések

Pénztárgép üzletág

Már az on-line pénztárgépek megjelenése kapcsán is felmerült az igény pénztárgép rendszerek kiépítésére, amely rendszerek egyrészt integrálják a pénztárgépeket az ügyfelek ügyviteli rendszerébe, másrészt on-line kapcsolatban állnak a NAV-val. 2016. évben a kormány további szektorokra terjeszti ki az on-line pénztárgép kötelező használatát, amely hatalmas piaci lehetőségeket rejt. Társaságunknak kész megoldása van pénztárgépes rendszerekre, miszerint az on-line pénztárgép szervesen integrálódik az ügyvitel termékcsaládjához, a készletkezelést pedig vonalkód leolvasó rendszerrel valósítjuk meg.

Webáruház üzletág

Manapság a kiskereskedelmi forgalom egyre nagyobb mértékben zajlik elektronikus csatornákon, webáruházakon keresztül. A Kulcs-Soft eddigi webáruház kínálatára nagyobb hangsúlyt kíván fektetni, és erre elkülönült értékesítési csoportot hoz létre. A beérkező vevői megkeresések alapján további termékfejlesztések várhatók. Ezzel is egyre sikeresebbé téve a webáruház megoldásainkat.

Szoros együttműködés a Microsoft-tal

A Kulcs-Soft és a Microsoft Magyarország között tárgyalások folynak arra vonatkozóan, hogy a Microsoft Office programcsomag kiegészülne egy számlázó programmal, amelynek a fejlesztését a Kulcs-Soft Számlázz MOST terméke adná.

A Társaság üzleti környezetének megítélése

2013-ban már valamelyest érzékelhető volt, hogy kedvező fordulatot vett a gazdasági helyzet. A Társaság jövőbeni kilátásait és értékesítési lehetőségeit javítja, hogy a 2013-ban elkezdődött fordulatot követően a gazdaság általános teljesítménye tovább javult és erősödött. A tendencia 2015-ben is megmaradt, hogy egyre kedvezőbbnek ítélik meg a piaci hangulatot. Egyre több cég alakul. A működő cégek aktivitása tovább növekedett. A cégek a túlélő stratégiáról egyre inkább az expanzió felé váltanak. Ez a fellendülés az ügyviteli szoftverek értékesítése terén is kedvező hatást vált ki.

Mindezen kedvező makrogazdasági hatások mellett továbbra is jelentős a bizonytalanság a mobil operációs rendszerek fejlesztői irányából. Az kétségtelen, hogy a jövőt a mobil-eszközök és a rajtuk futó ügyviteli rendszerek jelentik. Azonban nem lehet még megjósolni, hogy melyik operációs rendszer lesz az egyeduralkodó, ha lesz ilyen egyáltalán. Továbbá azt is nehéz megjósolni, hogy a felhasználók mely platform mellett fognak dönteni. Mindezek a bizonytalanságok megnehezítik a helyes választást a mobil-fejlesztések irányába.

A Társaság stratégiája, üzleti célkitűzései

Versenyelőny megtartása

Társaságunk legfontosabb stratégiája a megszerzett piaci pozícióknak megtartása és folyamatos erősítése.

A dobozos ügyviteli szoftverek piacán mi legyünk és maradjunk a piacvezető vállalkozás; mindezt biztosítsuk árban, termék minőségben és szolgáltatásaink színvonalában egyaránt.

További ügyfelek szerzése

Versenytársaink gyengélkedését használjuk fel arra, hogy igyekezzünk minél több új ügyfelet szerezni és megnyerni felhasználóinknak. Az ebben rejlő növekedési potenciált agresszív marketing stratégiával támogatva.

Külföldi terjeszkedés

Stratégiai célunk a külföldi terjeszkedés, külföldi piacaink bővítése, amely számottevő eredménnyel társul. Üzleti szoftvereinket minél inkább tegyük alkalmassá arra, hogy nemzetközi piacon eladhatók legyenek.

Új technológiák

Stratégiánk a termékfejlesztés területén az új technológiák bevezetése: felhő, on-line, mobil. Dinamikus szoftverfejlesztéssel kívánjuk növelni a különbséget köztünk és a követőink között.

A Társaság tevékenységének főbb kockázatai, a kockázatok kezelése

A Társaság kockázatai

Belső kockázat

A Társaság több mint 25 éve tartó töretlen sikere miatt belső kockázatot jelenthet, hogy a dolgozók motivációjukat veszítik, emiatt elkenyelmesednek, ellustulnak, elbázzák magunkat, és a munkájukban nem jelenik meg a győzni akarás, mint többlet.

Informatikai rendszer kockázata

A program forráskódjának megsemmisülése vis-maior esetén: rendszerkatasztrófa következik be, ezáltal nem tudjuk kiszolgálni ügyfeleinket.

Fejlesztés kockázata

A Társaság tevékenységi sajátossága, a szoftverfejlesztés eredendően kockázatot hordoz magában a jogszabályi megfelelés miatt. A szakértők nem jutnak közös álláspontra a jogszabályok értelmezésében. Nem megfelelően beépített ellenőrzési pontok a program fejlesztésekor, teszteléskor.

Politikai kockázat

Amennyiben olyan politikai döntés születik, hogy ebbe a piaci szegmensbe is direkt módon be kívánnak avatkozni, az politikai kockázatot jelenthet.

Kockázatok kezelése

A vezetés kockázat kezelési stratégiát dolgozott ki a Társaság működésére kockázatot jelentő tényezők megoldására, az alábbiak szerint:

Belső kockázat kezelése: intenzív, nagy előremutató célok kitűzésével folyamatosan aktívan tartani a munkatársak gondolkodását, teljesítményét.

Informatikai kockázat kezelése: A teljes mentett állományok folyamatos duplikációjával, több helyen letárolt mentésével elkerülni az adatvesztés lehetőségét. A rendszer biztonságát azzal is fokozzuk, hogy Magyarországon kívüli szervereken is tárolunk adatokat. A Társaság katasztrófa tervet dolgozott ki a teljes informatikai rendszer fizikai megsemmisülésére, amelynek egyik megoldása a felhőkben történő adattárolás.

Fejlesztés kockázatának kezelése: A fejlesztés során több ponton ellenőrzött, erős szakértői gárda által kidolgozott szakértői vélemények biztosítják a jogszabályi megfelelést. A fejlesztési folyamatba több szinten építünk ellenőrzési pontokat, amelyek időben rávilágítanak a hiányosságokra, a fejlesztés nem megfelelésére.

Politikai kockázat kezelése: A politikai kockázatra a Társaságnak nincs ráhatása.

A Társaság belső kontroll mechanizmusai

A Társaság igazgatósága a kockázatok kezelése és a kitűzött célok elérése érdekében belső kontrollok rendszerét építette ki. A belső kontrollok megfelelő működtetése a menedzsment és a felügyelő bizottság feladata. A belső kontrollok rendszere magában foglalja a vezetői ellenőrzéseket, a munkafolyamatokba épített ellenőrzéseket és a felügyelő bizottság illetve audit bizottság által végrehajtott függetlenített belső ellenőrzéseket.

Fejlesztési, szoftverkiadási rendszer

A fejlesztési folyamatba beépített kontrollok, és a többszintű szakértői ellenőrzés garantálja, hogy ügyviteli programjaink megfeleljenek a hatályos jogszabályoknak.

Ügyfélkezelési folyamatba beépített kontrollok

Az ügyfélszolgálat tevékenységébe épített kontrollok biztosítják, hogy ügyfeleink beérkező megkereséseire, kérdéseire rövid határidőn belül kielégítő választ adjunk.

Panaszkezelési mechanizmus

Társaságunk a szolgáltatás minőségének folyamatos javítása érdekében fontosnak tartja, hogy minden esetben kivizsgálja a beérkezett ügyfél panaszokat, feltárja azokat a nem megfelelőségeket, melyek a panaszhoz vezettek, hogy a későbbiekben ezek a hiányosságok ne forduljanak elő.

Pénzügyi tervezés, költségek kontrollja

Társaságunk minden évre pénzügyi tervet készít, mely megvalósulását egész évben folyamatosan ellenőrzi. A működési költségek, beszerzések engedélyezése és utalványozása szigorú rend szerint történik.

Felügyelő bizottság kontrollja

A Társaság felügyelő bizottsága, mint függetlenített testület hivatott ellenőrizni a belső folyamatokat, a folyamatokba beépített kontrollok hatékonyságát, és a társaságirányítás megfelelőségét.

A Társaság erőforrásai

Szemleli erőforrások

Társaságunk átlagosan 73 főt foglalkoztatott 2015. évben.

Ebből 19 fő az értékesítésben, 22 fő az ügyfélszolgálaton és 16 fő a szoftverfejlesztésen dolgozott. A fennmaradó 16 fő a kiszolgáló részlegek feladatait látta el.

A Társaság operatív vezetésében nem történt változás 2015-ben. Az operatív irányítást Kulcsár Tibor elnök-vezérigazgató látja el. A stratégiai kérdésekben döntő igazgatóság állományában sem történt változás.

A Társaság bérköltsége és személyi jellegű kifizetése az alábbiak szerint alakult:

adatok ezer Ft-ban

	2014. év	2015. év
Bérköltség	425 972	465 720
Személyi jellegű egyéb kifizetések	12 105	28 420
Összesen	438.077	494 140

Anyagi erőforrások

Társaságunk tevékenységének ellátásához megfelelő anyagi erőforrásokkal és eszközparkkal rendelkezik. Elegendő készpénz áll rendelkezésünkre, hogy hitel igénybevétele nélkül finanszírozzuk a mindennapi működést, és a fejlődésünk motorját jelentő fejlesztéseket is folyamatosan fenntarthassuk.

A Társaság Üzleti etikáról alkotott véleménye

A Kulcs-Soft évek óta piacvezető a dobozos szoftverek értékesítésének piacán. Fennállása alatt mindig kiemelt hangsúlyt fektetett az ügyfelekkel való kapcsolattartás fontosságára és az etikus magatartásra. Ez magában foglalja az ügyfelek alapos tájékoztatását termékeink tudásáról, árazásáról. Vigyázunk arra, hogy a megkötött üzlet mindkét fél számára előnyös legyen. Írásos anyagainkban pontosan bemutatjuk termékeink tudását. Ingyenesen letölthető demo programjainkkal és személyes bemutatók alkalmával igyekszünk az ügyfélnek minden információt megadni, hogy tisztában legyen azzal, mit kap az általa kifizetett ellenértékért cserébe.

Nem élünk vissza az erőfölényünkkel. Meg vagyunk győződve, hogy termékeink kiváló ár-érték aránnyal rendelkeznek és a hosszú távú növekedésnek az etikus magatartás az alapja.

Vállalatirányítási nyilatkozat

A Társaság külön dokumentumban elkészítette és közzétette 2015. évre vonatkozó felelős társaságirányítási jelentését, melyben a Budapesti Értéktőzsde felelős társaságirányítási ajánlásában foglaltakat vette alapul. A közzététel a nyilvánosság számára is elérhető a Társaság, a BÉT, és a PSZÁF honlapján.

Fordulónap utáni események

Az elkészített 2015. évi beszámoló forduló napját követően nem következett be lényeges esemény, jelentős folyamat.

Budapest, 2016. március 30.

Kulcsár Tibor
elnök-vezérigazgató