

0 1 - 1 0 - 0 4 6 1 0 6
 Cégjegyzék száma

2017. december 31.

MÉRLEG ESZKÖZÖK (aktívák)

adatok E Ft-ban

Sor-szám	Megnevezés	2016.12.31.	Előző év(ek) módosításai	2017.12.31.
01.	A. Befektetett eszközök (02. + 10. + 18. sor)	20 176		115 513
02.	I. IMMATERIÁLIS JAVAK (03. - 09. sorok)	2 351		832
03.	Alapítás-átszervezés aktivált értéke	-		-
04.	Kísérleti fejlesztés aktivált értéke	-		-
05.	Vagyoni értékű jogok	2 351		832
06.	Szellemi termékek	-		-
07.	Üzleti vagy cégérték	-		-
08.	Immateriális javakra adott előlegek	-		-
09.	Immateriális javak értékhelyesbítése	-		-
10.	II. TÁRGYI ESZKÖZÖK (11. - 17. sorok)	17 825		14 681
11.	Ingtatlanok és a kapcsolódó vagyoni értékű jogok	3 374		3 148
12.	Műszaki berendezések, gépek, járművek	-		-
13.	Egyéb berendezések, felszerelések, járművek	14 451		11 533
14.	Tenyészállatok	-		-
15.	Beruházások, felújítások	-		-
16.	Beruházásokra adott előlegek	-		-
17.	Tárgyi eszközök értékhelyesbítése	-		-
18.	III. BEFEKTETETT PÉNZÜGYI ESZKÖZÖK (19. - 28. sorok)	-		100 000
19.	Tartós részesedés kapcsolt vállalkozásban	-		100 000
20.	Tartósan adott kölcsön kapcsolt vállalkozásban	-		-
21.	Tartós jelentős tulajdoni részesedés	-		-
22.	Tartósan adott kölcsön jelentős tulajdoni részesedési viszonyban álló vállalkozásban	-		-
23.	Egyéb tartós részesedés	-		-
24.	Tartósan adott kölcsönök egyéb részesedési viszonyban álló vállalkozásban	-		-
25.	Egyéb tartósan adott kölcsönök	-		-
26.	Tartós hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	-		-
27.	Befektetett pénzügyi eszközök értékhelyesbítése	-		-
28.	Befektetett pénzügyi eszközök értékelési különbözete	-		-

A Kiegészítő melléklet a Mérleg elválaszthatatlan részét képezi.

01-10-046106
 Cégjegyzék száma

2017. december 31.

MÉRLEG ESZKÖZÖK (aktívák)

adatok E Ft-ban

Sor-szám	Megnevezés	2016.12.31.	Előző év(ek) módosításai	2017.12.31.
29.	B. Forgóeszközök (30. + 37. + 46. + 53. sor)	305 983		167 587
30.	I. KÉSZLETEK (31. - 36. sorok)			
31.	Anyagok	-		-
32.	Befejezetlen termelés és félkész termékek	-		-
33.	Növendék-, hízó- és egyéb állatok	-		-
34.	Késztermékek	-		-
35.	Áruk	-		-
36.	Készletekre adott előlegek	-		-
37.	II. KÖVETELÉSEK (38. - 45. sorok)	17 860		45 996
38.	Követelések áruszállításból és szolgáltatásból (vevők)	11 840		11 630
39.	Követelések kapcsolt vállalkozással szemben	-		-
40.	Követelések jelentős tulajdoni részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben	-		-
41.	Követelések egyéb rész.visz.-ban lévő vállalkozással szemben	-		-
42.	Váltókövetelések	-		-
43.	Egyéb követelések	6 020		34 365
44.	Követelések értékelési különbözete	-		-
45.	Származékos ügyletek pozitív értékelési különbözete	-		-
46.	III. ÉRTÉKPAPÍROK (47. - 52. sorok)	5 000		5 000
47.	Részesedés kapcsolt vállalkozásban	-		-
48.	Jelentős tulajdoni részesedés	-		-
49.	Egyéb részesedés	5 000		5 000
50.	Saját részvények, saját üzletrészek	-		-
51.	Forgatási célú hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	-		-
52.	Értékpapírok értékelési különbözete	-		-
53.	IV. PÉNZESZKÖZÖK (54. - 55. sorok)	283 123		116 592
54.	Pénztár, csekkek	108		109
55.	Bankbetétek	283 015		116 483
56.	C. Aktív időbeli elhatárolások (57. - 59. sorok)	2 076		1 832
57.	Bevételek aktív időbeli elhatárolása	117		-
58.	Költségek, ráfordítások aktív időbeli elhatárolása	1 959		1 832
59.	Halasztott ráfordítások	-		-
60.	ESZKÖZÖK (AKTÍVÁK) ÖSSZESEN (01. + 29. + 56. sor)	328 235		284 932

A Kiegészítő melléklet a Mérleg elválaszthatatlan részét képezi.

Budapest, 2018. március 19.

0 1 - 1 0 - 0 4 6 1 0 6
 Cégjegyzék száma

2017. december 31.

MÉRLEG FORRASOK (passzívák)

adatok E Ft-ban

Sor- szám	Megnevezés	2016.12.31.	Előző év(ek) módosításai	2017.12.31.
61.	D. Saját tőke (62. + 64. + 65. + 66. + 67. + 68. + 69. sor)	250 977		205 260
62.	I. JEGYZETT TŐKE	37 500		37 500
63.	Ebből visszavásárolt tulajdoni részesedés névértéken	-		-
64.	II. JEGYZETT, DE MÉG BE NEM FIZETETT TŐKE	-		-
65.	III. TŐKETARTALÉK	92 500		92 500
66.	IV. EREDMÉNYTARTALÉK	99 902		119 490
67.	V. LEKÖTÖTT TARTALÉK	1 487		1 487
68.	VI. ÉRTÉKELÉSI TARTALÉK	-		-
69.	VII. ADÓZOTT EREDMÉNY	19 588		-45 717
70.	E. Céltartalékok (71. - 73. sorok)	-		-
71.	Céltartalék a várható kötelezettségekre	-		-
72.	Céltartalék a jövőbeni költségekre	-		-
73.	Egyéb céltartalék	-		-
74.	F. Kötelezettségek (75. + 80. + 90. sorok)	18 332		29 800
75.	I. HÁTRASOROLT KÖTELEZETTSÉGEK (76. - 79. sorok)	-		-
76.	Hátrasorolt kötelezettségek kapcsolt vállalkozással szemben	-		-
77.	Hátrasorolt kötelezettség jelentős tulajdoni viszonyba lévő vállalk.szemben	-		-
78.	Hátrasorolt kötelezettség egyéb rész. viszonyban lévő vállalk.szemben	-		-
79.	Hátrasorolt kötelezettségek egyéb gazdálkodóval szemben	-		-
80.	II. HOSSZÚ LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK (81. - 89. sorok)	-		-
81.	Hosszú lejáratra kapott kölcsönök	-		-
82.	Átváltoztatható és átváltozó kötvények	-		-
83.	Tartozások kötvénykibocsátásból	-		-
84.	Beruházási és fejlesztési hitelek	-		-
85.	Egyéb hosszú lejáratú hitelek	-		-
86.	Tartós kötelezettségek kapcsolt vállalkozással szemben	-		-
87.	Tartós kötelezettség jelentős tulajdoni részesedési viszonyban lévő vállalk.szemben	-		-
88.	Tartós kötelezettség egyéb rész.viszonyban lévő vállalk.szemben	-		-
89.	Egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek	-		-

A Kiegészítő melléklet a Mérleg elválaszthatatlan részét képezi.

14409426-6499-114-01
Statistikai számjel

4.

PortfoLion Kockázati Tőkealap-kezelő Zrt.

0 1 - 1 0 - 0 4 6 1 0 6
Cégjegyzék száma

2017. december 31.
MÉRLEG FORRÁSOK (passzívák)


adatok E Ft-ban

Sor- szám	Megnevezés	2016.12.31.	Előző év(ek) módosításai	2017.12.31.
90.	III.RÖVID LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK (91. - 102. sorok)	18 332		29 800
91.	Rövid lejáratú kölcsönök	-		-
92.	- ebből: az átváltoztatható és átváltozó kötvények	-		-
93.	Rövid lejáratú hitelek	-		-
94.	Vevőktől kapott előlegek	-		-
95.	Kötelezettségek áruszállításból és szolgáltatásból (szállítók)	1 940		2 538
96.	Váltótartozások	-		-
97.	Rövid lejáratú kötelezettség kapcsolt vállalkozással szemben	237		1 691
98.	Rövid lejáratú kötelezettségek jelentős tulajdoni viszonyban lévő vállalkozásokkal szemben	-		-
99.	Rövid lejáratú kötelezettségek egyéb részesedési viszonyban lévő vállalk.szemben	91		51
100.	Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek	16 064		25 520
101.	Kötelezettségek értékelési különbözete	-		-
102.	Származékos ügyletek negatív értékelési különbözete	-		-
103.	G. Passzív időbeli elhatárolások (104. - 106. sorok)	58 926		49 872
104.	Bevételek passzív időbeli elhatárolása	-		-
105.	Költségek, ráfordítások passzív időbeli elhatárolása	58 926		49 872
106.	Halasztott bevételek	-		-
107.	FORRÁSOK (PASSZÍVÁK) ÖSSZESEN (61. + 70. + 74. + 103. sor)	328 235		284 932

A Kiegészítő melléklet a Mérleg elválaszthatatlan részét képezi.

Budapest, 2018. március 19.

 **PortfoLion**
az OFE csoport tagja
1123 Budapest, Alkotás u. 53.
B épület V. emelet
adószám: 14409426-2-43


.....
a vállalkozás vezetője
(képviselője)

14409426-6499-114-01

1.

Statistikai számjel

PortfoLion Kockázati Tőkealap-kezelő Zrt.

0 1 - 1 0 - 0 4 6 1 0 6

Cégjegyzék száma

2017. december 31.

EREDMÉNYKIMUTATÁS

(összköltség eljárással)

adatok E Ft-ban

Sor-szám	Megnevezés	2016	Előző év(ek) módosításai	2017
01.	01. Belföldi értékesítés nettó árbevétele	371 744		338 268
02.	02. Export értékesítés nettó árbevétele	47 075		46 915
03.	I. Értékesítés nettó árbevétele (01 + 02)	418 819		385 183
04.	03. Saját termelésű készletek állományváltozása	-		-
05.	04. Saját előállítású eszközök aktivált értéke	-		-
06.	II. Aktivált saját teljesítmény értéke (03 + 04)	-		-
07.	III. Egyéb bevételek	716		1 333
08.	Ebből: visszairt értékvesztés	-		-
09.	05. Anyagköltség	5 102		3 627
10.	06. Igénybe vett szolgáltatások értéke	115 974		121 018
11.	07. Egyéb szolgáltatások értéke	2 269		2 448
12.	08. Eladott áruk beszerzési értéke	-		-
13.	09. Eladott (közvetített) szolgáltatások értéke	1 697		1 874
14.	IV. Anyagjellegű ráfordítások (05 + 06 + 07 + 08 + 09)	125 042		128 967
15.	10. Bérköltség	199 900		205 239
16.	11. Személyi jellegű egyéb kifizetések	3 938		3 424
17.	12. Bérjárulékok	55 274		48 672
18.	V. Személyi jellegű ráfordítások (10 + 11 + 12)	259 112		257 335
19.	VI. Értékcsökkenési leírás	5 953		5 692
20.	VII. Egyéb ráfordítások	8 716		39 434
21.	Ebből: értékvesztés	-		-
22.	A. Üzemi (üzleti) tevékenység eredménye (I + II + III - IV - V - VI - VII)	20 712		-44 912

A Kiegészítő melléklet az Eredménykimutatás elválaszthatatlan részét képezi.

14409426-6499-114-01

2.

Statisztikai számjel

PortfoLion Kockázati Tőkealap-kezelő Zrt.

0 1 - 1 0 - 0 4 6 1 0 6

Cégjegyzék száma

2017. december 31.

EREDMÉNYKIMUTATÁS

(összköltség eljárással)

adatok E Ft-ban

Sor-szám	Megnevezés	2016	Előző év(ek) módosításai	2017
23.	13. Kapott (járó) osztalék és részesedés	-	-	-
24.	Ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott	-	-	-
25.	14. Részesedésekből származó bevételek, árfolyamnyereségek	-	-	-
26.	Ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott	-	-	-
27.	15. Befektetett pénzügyi eszközökből (ép-okból, kölcsönökből) származó bevételek, árfolyamnyereségek	-	-	-
28.	Ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott	-	-	-
29.	16. Egyéb kapott (járó) kamatok és kamatjellegű bevételek	1 943	-	102
30.	Ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott	1 943	-	102
31.	17. Pénzügyi műveletek egyéb bevételei	103	-	828
32.	VIII. Pénzügyi műveletek bevételei (13 + 14 + 15 + 16 + 17)	2 046		930
33.	18. Részesedésekből származó ráfordítások, árfolyamvesztések	-	-	-
34.	Ebből: kapcsolt vállalkozásnak fizetett	-	-	-
35.	19. Befektetett pénzügyi eszközökből (ép-okból, kölcsönökből) származó ráfordítások, árfolyamvesztések	-	-	-
36.	Ebből: kapcsolt vállalkozásnak fizetett	-	-	-
37.	20. Fizetendő (fizetett) kamatok és kamatjellegű ráfordítások	-	-	-
38.	Ebből: kapcsolt vállalkozásnak fizetett	-	-	-
39.	21. Részesedések, értékpapírok, bankbetétek értékvesztése	-	-	-
40.	22. Pénzügyi műveletek egyéb ráfordításai	998	-	1 038
41.	IX. Pénzügyi műveletek ráfordításai (18 + 19 + 20 + 21+22)	998		1 038
42.	B. Pénzügyi műveletek eredménye (VIII - IX)	1 048		-108
43.	C. Adózás előtti eredmény (+ A + B)	21 760		-45 020
44.	X. Adófizetési kötelezettség	2 172		697
45.	D. Adózott eredmény (C - X)	19 588		-45 717

A Kiegészítő melléklet az Eredménykimutatás elválaszthatatlan részét képezi.

Budapest, 2018. március 19.

 **PortfoLion**
az OTP csoport tagja
1123 Budapest, Alkotás u. 53.
B épület V. emelet
adószám: 14409426-2-43



a vállalkozás vezetője
(képviselője)

**PortfoLion Kockázati
Tőkealap-kezelő Zrt.**

*Éves beszámoló és
független könyvvizsgálói jelentés*

2017. december 31.

**KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET A PORTFOLION KOCKÁZATI TŐKEALAP-KEZELŐ ZRT.
2017. ÉVI BESZÁMOLÓJÁHOZ**

TARTALOMJEGYZÉK

MÉRLEG

EREDMÉNYKIMUTATÁS

KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET

I. Általános rész

1. A vállalkozás bemutatása
2. A Számviteli Politika bemutatása
3. Vagyoni, pénzügyi, jövedelmi helyzet bemutatása

II. Mérleghez kapcsolódó kiegészítések

1. Befektetett eszközökhöz kapcsolódó kiegészítések
2. Forgóeszközökhöz kapcsolódó kiegészítések
3. Forrásokhoz kapcsolódó kiegészítések
4. Aktív és Passzív időbeli elhatárolások

III. Eredménykimutatáshoz kapcsolódó kiegészítések

1. Árbevétel alakulása
2. Egyéb bevételek és ráfordítások alakulása
3. Költségek alakulása
4. Pénzügyi műveletek bevételei és ráfordításai
5. Adófizetési kötelezettség levezetése, adóalap módosító tényezők

IV. Tájékoztató adatok

V. Mérlegfordulónap utáni jelentős események

VI. Cash-flow kimutató

PortfoLion Kockázati Tőkealap-kezelő Zrt.

*Kiegészítő melléklet
a 2017. évi éves beszámolóhoz*

Budapest, 2018. március 19.



.....
Molnár András
Vezérigazgató

 **PortfoLion**
az OTP csoport tagja
1123 Budapest, Alkotás u. 53.
B épület V. emelet
adószám: 14409426-2-43

KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET A PORTFOLION KOCKÁZATI TŐKEALAP-KEZELŐ ZRT. 2017. ÉVI BESZÁMOLÓJÁHOZ

I. ÁLTALÁNOS RÉSZ

1. A vállalkozás bemutatása

A PortfoLion Kockázati Tőkealap-kezelő Zrt. („Alapkezelő”, vagy „Társaság”) társasági formáját tekintve zártkörűen működő részvénytársaságként alakult meg, 5 millió Ft jegyzett tőkével **2008. június 17-én.**

Cégbírósági bejegyzése 2008. augusztus 5-én történt meg.

Az Alapkezelő 2008. október 30. napján kapott engedélyt Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyeletétől a tőkepiacról szóló 2001. évi CXX. törvényben meghatározott kockázati tőkealap-kezelés [Tpt. 296/A § (2) bekezdés a) pont]; valamint az a) pontban megjelölt tevékenységhez kapcsolódó tanácsadás [Tpt. 296/A § (2) bekezdés b) pont] tevékenységek gyakorlására.

2009. augusztusában az OTP Bank Nyrt. és a PortfoLion Kockázati Tőkealap-kezelő Zrt. szindikátusi megállapodást kötött annak érdekében, hogy az Alapkezelő a *GOP 4. prioritás és a KMOP 1.3 intézkedés keretében finanszírozott Új Magyarország Kockázati Tőkeprogramok GOP 4. (pénzügyi eszközök) prioritás keretében finanszírozott Közös Alap* alprogramjának pályázati felhívásán részt vegyen.

Az OTP Bank Nyrt. által kidolgozott és összeállított pályázati dokumentáció és Üzleti Terv alapján a Társaságot a pályázaton nyertesnek hirdették ki, így az előkészítéseket követően Nemzeti Fejlesztési Ügynökség képviseletében eljáró MV-Magyar Vállalkozásfinanszírozási Zrt-vel 2009. december 19. napján *Közvetítői Szerződést* írt alá.

Az Alapkezelő 2009. decemberében benyújtotta Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyeletéhez az OTP Kockázati Tőkealap I. elnevezésű alap bejegyzési kérelmét és megfizette az esedékes díjat. Az Alap engedélyezése 2010. április végén megtörtént és az első 2.500 millió Ft május végén lejegyzésre került az Alapban. Az OTP KTA I. nevű alap 2010. június 8-i nappal került bejegyzésre.

2012. június 13-án bejegyzésre került az OTP Fordulat Tőkealap. A 2013. év során az OTP Fordulat Tőkealap jegyzett tőkéje az Eximbank tőkeemelésének köszönhetően megkétszereződött, amivel egyidőben az alap neve Fordulat Tőkealapra változott. Az alap befektetési politikájának 2015. évi változásával párhuzamosan az alap neve PortfoLion Regionális Magántőke Alapra változott.

2013. november 8-án a Day One Capital Kockázati Tőkealapkezelő Zrt-vel közös kezelésű OTP-Day One Magvető Tőkealapot nyilvántartásba vette a Magyar Nemzeti Bank 1 milliárd Ft-os jegyzett tőkével. A jegyzett tőke 2016. év folyamán 318 millió Ft kihelyezhető tőkével bővült a korábbi befektetők újabb vállalásainak köszönhetően.

2017. év során az Alapkezelő által kezelt alapcsalád tovább bővült: 2017. szeptember 1.-én bejegyzésre került az OTP Digitális Kockázati Tőkealap 2 milliárd Ft jegyzett tőkével. Az Alap az OTP Csoport digitális stratégiájához illeszkedve, kezdeti, korai fázisú vállalkozásokra koncentrálna, IT, digitális technológia, fintech fókusszal kezdte meg működését.

A 3TS Capital Partners által kezelt 3TS TCEE FUND III. S.C.A, SICAR elnevezésű magántőke alappal kapcsolatosan továbbra is ügyviteli és szakmai tanácsadási szolgáltatást nyújtott a Társaság.

**KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET A PORTFOLION KOCKÁZATI TŐKEALAP-KEZELŐ ZRT.
2017. ÉVI BESZÁMOLÓJÁHOZ**

Mindezek eredményeképpen 2017-ben az Alapkezelő 4 alapot kezel és egy alapnak nyújtott tanácsadási szolgáltatást.

Az Alapkezelő jelenlegi székhelye - 1123 Budapest, Alkotás utca 53/B 5. emelet -, 2013. március 1-i hatállyal került bejegyzésre.

Tulajdonosi szerkezet

A Társaság törzstőkéje 37 500 ezer Ft.

A Társaságnak 750 db 50 ezer Ft névértékű dematerializált törzsrésze van, melyek tulajdonosa teljes egészében az **OTP Bank Nyrt.** (1051 Budapest, Nádor utca 16.).

A részvények kibocsátási értéke az alábbiak szerint alakul:

Részvények száma (db)	Részvények névértéke (Ft/db)	Részvények kibocsátási értéke (Ft/db)	Részvények névértéke (ezer Ft)	Részvények kibocsátási értéke (ezer Ft)
100	50 000	50 000	5 000	5 000
400	50 000	75 000	20 000	30 000
250	50 000	380 000	12 500	95 000
750			37 500	130 000

A Társaság tevékenységének bemutatása

Az Alapkezelő a hazai pénzügyi piacon a kis- és középvállalkozások kockázati tőkefinanszírozásának területén végzett aktív befektetési tevékenységet. A PortfoLion Zrt. 2017. év során folytatta kockázati tőkebefektetési tevékenységét, a kezelt összvagyon 20,1 milliárd Ft. Az Alapkezelő tevékenysége a teljes befektetési tevékenységet lefedi, így kiterjed a projektgyűjtésre, előminősítésre, átvilágításra, értékelésre, döntés előkészítésre, a befektetések lebonyolítására és a befektetések gondozására, exitek előkészítésére és lebonyolítására is.

• **OTP Kockázati Tőkealap I.**

Az OTP Kockázati Tőkealap I. 6,8 milliárd Ft jegyzett tőkével került megalapításra és tevékenységét az Új Magyarország Kockázati Tőkeprogram JEREMIE I. program keretében folytatja. Az alap kizárólag tőkeemeléssel szerzett tulajdont a céltársaságokban. A befektetések eredményeként a pénzügyi forrásokon túl az alapkezelő csapata teljes üzleti kapcsolatrendszerét, piacépítési tapasztalatait is rendelkezésre bocsátja, melynek eredményeként a befektetett tőke a leghatékonyabban szolgálhatja a céltársaság növekedését és sikeres nemzetközi terjeszkedését.

Az Alap befektetési időszaka 2016. május 31-én lezárult, 2017. évben a monitoring tevékenység, a meglévő cégek kezelése, következő körös (nemzetközi) tőkebevonások tervezése és a kiszállási lehetőségek felkutatása és előkészítése került előtérbe. 2017 harmadik negyedében jóváhagyásra került az Alap futamidejének 2 évvel történő meghosszabbítása. 2017. év során exitet nem hajtott végre az Alap, így az évet 9 befektetéssel zárta.

**KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET A PORTFOLION KOCKÁZATI TŐKEALAP-KEZELŐ ZRT.
2017. ÉVI BESZÁMOLÓJÁHOZ**

- **PortfoLion Regionális Magántőke Alap**

A PortfoLion Regionális Magántőke Alap, mely 10 milliárd Ft jegyzett tőkével rendelkezik, olyan hosszabb ideje működő közép vállalkozások köréből keresi a vonzó befektetési lehetőségeket, melyek bizonyított üzleti modellel, piacépes termékkel és kialakult ügyfélkörrel rendelkeznek. A Tőkealap tőkeemelés és részesedésvásárlás útján a fektet be, és célja, hogy támogassa a céltársaságot a növekedésben. A Tőkealap 3-5 éves befektetési periódusra tervez, fő célja a társaság cégértékének ezen időszak alatt történő maximalizálása. Az Alap a 2017. évben exitet nem hajtott végre, egy befektetést zárt, így 5 portfólió társasággal rendelkezett az év végén.

- **OTP-Day One Magvető Tőkealap**

A 2013. novemberében 6 éves futamidővel, 1 milliárd Ft jegyzett tőkével alapított OTP-DayOne Magvető Tőkealap amely 2016. év folyamán 318 millió Ft kihelyezhető tőkével bővült. Az Alapkezelő tőkekihelyezése 2017-ban alapvetően két területet érintett: egyrészt a meglévő portfóliócégekbe történő follow-on (újabb körös finanszírozás), illetve új cégbe történő befektetések. Az év során döntés született egy új projektbe való tőkekihelyezésről. Az Alap végrehajtotta egy további sikeres exitet. A befektetők döntése alapján az exitbevétel újra befektetésre került. 2017. végén az Alap 8 portfólió társasággal rendelkezett.

- **OTP Digitális Kockázati Tőkealap**

Az Alap 2017. év szeptemberében 2 milliárd Ft-os jegyzett tőkével került megalapításra. Az utolsó negyedévben egy internetes csalások felderítésére és megelőzésére specializálódott informatikai cégbe történő befektetés előkészítése zajlott, melynek megvalósulása a következő évre húzódtott át.

A vállalkozás képviselőjére jogosult és a beszámoló aláírására kötelezett személy:

A jogosult neve: Molnár András vezérigazgató (1026 Budapest, Fenyves u. 11. 2em. 1a.)

2. A számviteli politika rövid bemutatása

A számviteli politika fő vonásai, jellemzői

A könyvvizetés módja: kettős könyvvitel.

A vállalkozás által meghatározott üzleti év fordulónapja: 2017. december 31.

Üzleti év 2017. január 1. - 2017. december 31. közötti időszak.

A mérlegkészítés időpontja: 2018. január 15.

A Társaság az éves beszámolóját a Számviteli törvényben meghatározott szerkezetben és előírt részletezésben magyar nyelven, **ezer forintban** készíti el.

A számviteli politika alkalmazkodik a tőkekockázati-kezeléshez.

Beszámoló formája: éves beszámoló,

Mérleg: „A” változat,

Eredmény-kimutatás: összköltség eljárással

KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET A PORTFOLION KOCKÁZATI TŐKEALAP-KEZELŐ ZRT. 2017. ÉVI BESZÁMOLÓJÁHOZ

A beszámoló szempontjából lényeges és jelentős hiba

Jelentős összegű a hiba, ha a hiba feltárásának évében a különböző ellenőrzések során – ugyanazon évet érintően – megállapított hibák, hibahatások eredményt, saját tőkét növelő/csökkentő értékének együttes (előjeltől független) összege meghaladja az ellenőrzött üzleti év mérlegfőösszegének 2 százalékát, illetve ha a mérlegfőösszeg 2 százaléka nem haladja meg az 1 millió forintot, akkor az 1 millió forintot.

A vállalkozás könyvvizsgálatának bemutatása

Könyvvizsgáló neve: Deloitte Könyvvizsgáló és Tanácsadó Kft. (Cg.01-09-071057, 1068 Budapest, Dózsa Gy. út 84/c., nyilvántartási szám: 000083007118.), dr. Hruby Attila könyvvizsgáló (nyilvántartási szám: E007118).

Könyvvizsgáló által felszámított könyvvizsgálói díj 2017. évben 1 000 ezer Ft + Áfa. A Társaság egyéb szolgáltatást nem vett igénybe könyvvizsgáló társaságtól.

A könyvviteli szolgáltatást végzők bemutatása

A Társaság beszámolóját az OTP Bank Nyrt-vel kötött szolgáltatási szerződésben foglaltak szerint az OTP Bank Nyrt. készítette.

A könyvviteli szolgáltatás körébe tartozó feladatok irányításáért, vezetéséért felelős személy: Tuboly Zoltán (Budapest), az OTP Bank Nyrt. Számviteli és Pénzügyi Igazgatóságának ügyvezető igazgatója, PM regisztrációs szám: 177289.

A kötelező számviteli szabályzatok bemutatása

A szabályzatok a törvényi előírásoknak megfelelően elkészültek.

Az értékcsökkenés számítás módszerei

A vállalkozás az egyes eszközcsoportoknál a maradványérték módszere alapján számolja el az értékcsökkenést. A maradványértéket egyedileg kell megállapítani.

Az értékcsökkenés összegének számítási alapja minden eszköznél a bruttó érték, az értékcsökkenési leírás számítási módja valamennyi eszközre lineáris.

A 100 ezer Ft egyedi beszerzési, előállítási érték alatti immateriális javak, tárgyi eszközök beszerzési értéke a használatbavételkor értékcsökkenési leírásként egy összegben kerül elszámolásra.

**KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET A PORTFOLION KOCKÁZATI TŐKEALAP-KEZELŐ ZRT.
2017. ÉVI BESZÁMOLÓJÁHOZ**

A valuta és devizatételek értékelése

A valutát, a devizát hó közben a számlavezető bank által meghirdetett devizavételi és devizaeladási árfolyamának átlagán, a mérleg fordulónapján a Magyar Nemzeti Bank által közzétett, hivatalos devizaárfolyamon kell forintra átszámítani.

Számlavezető bank: OTP Bank Nyrt.

Nyilatkozat az adatok összehasonlíthatóságáról

A következetesség elvének megfelelően a vállalkozásnak meg kell teremtenie az egymást követő üzleti évek beszámolóiban szereplő adatok összehasonlíthatóságát. Ezt a mérleg és az eredménykimutatás formájának, szerkezeti felépítésének, tagolásának és tartalmának, valamint a mérlegtételek értékelési elveinek és eljárásainak állandóságával, az adatokat alátámasztó könyvvezetés állandóságával kell biztosítani. Ez az elv a Társaságnál biztosított.

**KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET A PORTFOLION KOCKÁZATI TŐKEALAP-KEZELŐ ZRT.
2017. ÉVI BESZÁMOLÓJÁHOZ**

3. Vagyoni, pénzügyi, jövedelmi helyzet bemutatása

3.1. Az Eszközök és Források összetételének alakulása

Az eszközök és források százalékos megoszlását a következő táblázat tartalmazza.

Megnevezés	2016.12.31. Megoszlás		2017.12.31. Megoszlás		Változás ezer Ft
	ezer Ft	%	ezer Ft	%	
Befektetett eszközök	20 176	6,15	115 513	40,54	95 337
<i>Immateriális javak</i>	2 351	0,72	832	0,29	-1 519
<i>Tárgyi eszközök</i>	17 825	5,43	14 681	5,15	-3 144
<i>Befektett pénzügyi eszközök</i>	-	-	100 000	35,10	100 000
Forgóeszközök	305 983	93,22	167 587	58,82	-138 396
<i>Készletek</i>	-	-	-	-	-
<i>Követelések</i>	17 860	5,44	45 995	16,14	28 135
<i>Értékpapírok</i>	5 000	1,52	5 000	1,75	-
<i>Pénzeszközök</i>	283 123	86,26	116 592	40,92	-166 531
Aktív időbeli elhatárolások	2 076	0,63	1 832	0,64	-244
Eszközök összesen	328 235	100,00	284 932	100,00	-43 303
Saját tőke	250 977	76,46	205 260	72,04	-45 717
<i>Jegyzett tőke</i>	37 500	11,42	37 500	13,16	-
<i>Tőketartalék</i>	92 500	28,18	92 500	32,46	-
<i>Eredménytartalék</i>	99 902	30,44	119 490	41,94	19 588
<i>Lekötött tartalék</i>	1 487	0,45	1 487	0,52	-
<i>Értékelési tartalék</i>	-	-	-	-	-
<i>Adózott eredmény</i>	19 588	5,97	-45 717	-16,04	-65 305
Céltartalékok	-	-	-	-	-
Kötelezettségek	18 332	5,59	29 800	10,46	11 468
<i>Hátrasorolt kötelezettségek</i>	-	-	-	-	-
<i>Hosszú lejáratú kötelezettségek</i>	-	-	-	-	-
<i>Rövid lejáratú kötelezettségek</i>	18 332	5,59	29 800	10,46	11 468
Passzív időbeli elhatárolások	58 926	17,95	49 872	17,50	-9 054
Források összesen	328 235	100,00	284 932	100,00	-43 303

**KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET A PORTFOLION KOCKÁZATI TŐKEALAP-KEZELŐ ZRT.
2017. ÉVI BESZÁMOLÓJÁHOZ**

3.2. Főbb mutatószámok alakulása

A főbb mutatószámokat az alábbi táblázat tartalmazza:

	Megnevezés	Számítási mód	2016. 12. 31. %	2017. 12. 31. %
1.	Saját tőke aránya	<u>Saját tőke</u> Kötelezettségek	1 369,07	688,79
2.	Tőkefeszültségi mutató	<u>Kötelezettségek</u> Saját tőke	7,30	14,52
3.	Tőkeerősség	<u>Saját tőke</u> Eszköz összesen	76,46	72,04
4.	Likviditási mutató	<u>Forgóeszközök</u> Rövid lejáratú kötelezettségek	1 669,12	562,37
5.	Tőkearányos jövedelmezőség	<u>Adózott eredmény</u> Saját tőke	7,80	Tárgyévben nem alkalmazható
6.	Árbevétel-arányos jövedelmezőség	<u>Adózott eredmény</u> Nettó árbevétel	4,68	Tárgyévben nem alkalmazható
7.	Eszközarányos jövedelmezőség	<u>Adózott eredmény</u> Eszközök összesen	5,97	Tárgyévben nem alkalmazható

A saját tőke mutató aránya a tárgyidőszakban a bázis időszakhoz képest 680,27 %-kal csökkent, mivel a saját tőke a bázis időszakhoz képest 45 717 ezer Ft-al csökkent, ezzel ellentétben a kötelezettségek 11 468 ezer Ft-al növekedett.

A Társaság tőkeerőssége a tárgyidőszakban a bázis időszakhoz képest 4,42 %-al csökkent tekintettel arra, hogy a saját tőke és az eszközök összesen is csökkent.

A jövedelmezőségi mutatók elmaradnak a korábbi évi számoktól, ennek oka, hogy az árbevétel 8,03 %-kal csökkent, az adózott eredmény pedig 333,39 %-kal csökkent az előző évhez viszonyítva.

**KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET A PORTFOLION KOCKÁZATI TŐKEALAP-KEZELŐ ZRT.
2017. ÉVI BESZÁMOLÓJÁHOZ**

II. A MÉRLEGHEZ KAPCSOLÓDÓ KIEGÉSZÍTÉSEK

1. Befektetett eszközökhöz kapcsolódó kiegészítések

1.1. Immateriális javak és tárgyi eszközök bruttó értékének alakulása 2017. évben adatok ezer Ft-ban

Megnevezés	2017. évi nyitó	Évközi növekedés	Évközi csökkenés	2017. évi záró
Immateriális javak	8 707	600	300	9 007
<i>Vagyoni értékű jogok</i>	8 707	300	-	9 007
<i>Szellemi termékek</i>	-	-	-	-
Tárgyi eszközök	39 296	1 458	2 243	38 511
<i>Ingatlanok</i>	3 740	-	-	3 740
<i>Műszaki berendezések, gépek, járművek</i>	-	-	-	-
<i>Egyéb berendezések és felszerelések, járművek</i>	35 556	729	1 514	34 771
<i>Beruházások</i>	-	729	729	-
Összesen	48 003	2 058	2 543	47 518

1.2. Immateriális javak és tárgyi eszközök halmozott értékcsökkenésének alakulása 2017. évben adatok ezer Ft-ban

Megnevezés	2017. évi nyitó	Évközi növekedés	Évközi csökkenés	2017. évi záró
Immateriális javak	6 356	1 819	-	8 175
<i>Vagyoni értékű jogok</i>	6 356	1 819	-	8 175
<i>Szellemi termékek</i>	-	-	-	-
Tárgyi eszközök	21 471	3 873	1 515	23 829
<i>Ingatlanok</i>	365	226	-	591
<i>Műszaki berendezések, gépek, járművek</i>	-	-	-	-
<i>Egyéb berendezések és felszerelések, járművek</i>	21 106	3 647	1 515	23 238
<i>Beruházások</i>	-	-	-	-
Összesen	27 827	5 692	1 515	32 004

**KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET A PORTFOLION KOCKÁZATI TŐKEALAP-KEZELŐ ZRT.
2017. ÉVI BESZÁMOLÓJÁHOZ**

1.3. Immateriális javak és tárgyi eszközök nettó értékének alakulása 2017. évben adatok ezer Ft-ban

Megnevezés	2017. évi nyitó	2017. évi záró
Immateriális javak	2 351	832
<i>Vagyoni értékű jogok</i>	<i>2 351</i>	<i>832</i>
<i>Szellemi termékek</i>	-	-
Tárgyi eszközök	17 825	14 681
<i>Ingatlanok</i>	<i>3 375</i>	<i>3 148</i>
<i>Műszaki berendezések, gépek, járművek</i>	-	-
<i>Egyéb berendezések és felszerelések, járművek</i>	<i>14 450</i>	<i>11 533</i>
<i>Beruházások</i>	-	-
Összesen	20 176	15 513

1.4. Befektetett pénzügyi eszközök bemutatása 2017. évben adatok ezer Ft-ban

A Társaság a Befektetett pénzügyi eszközei között a PortfoLion Digital Kft. 100 000 ezer Ft törzstőkéjét tartja nyilván.

**KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET A PORTFOLION KOCKÁZATI TŐKEALAP-KEZELŐ ZRT.
2017. ÉVI BESZÁMOLÓJÁHOZ**

2. Forgóeszközhöz kapcsolódó kiegészítések

Követelések

	adatok ezer Ft-ban	
	2016.12.31.	2017.12.31.
Követelések áruszállításból és szolgáltatásból	11 840	11 630
Egyéb követelések	6 020	34 365
<i>Ajánlati biztosíték elszámolási számla</i>	-	27 000
<i>Társasági adó</i>	3 806	4 375
<i>Egyéb Állami Költségvetéssel kapcsolatos</i>	1 034	1 681
<i>Egyéb szállítóknak adott előleg</i>	622	751
<i>Szállítóval szembeni követelés Forintban</i>	300	300
<i>Illetékek</i>	243	243
<i>Személyi jellegű elszámolások</i>	15	15
Összesen	17 860	45 995

Az egyéb követelések a tárgyidőszakban a bázis időszakhoz képest 28 345 ezer Ft-al növekedett, melynek jelentős oka a 3 * 9 000 ezer Ft pályázathoz kapcsolódó ajánlati biztosíték.

Pénzeszközök

	adatok ezer Ft-ban	
	2016.12.31.	2017.12.31.
Pénztár	108	109
Bankbetétek	283 015	116 483
Összesen	283 123	116 592

Értékpapírok

	adatok ezer Ft-ban	
	2016.12.31.	2017.12.31.
Befektetési jegyek (OTP Tőkegarantált Pénzpiaci Befektetési jegy)	5 000	5 000
Összesen	5 000	5 000

**KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET A PORTFOLION KOCKÁZATI TŐKEALAP-KEZELŐ ZRT.
2017. ÉVI BESZÁMOLÓJÁHOZ**

3. Forrásokhoz kapcsolódó kiegészítések

3.1. Saját tőke változásainak levezetése

Megnevezés	adatok ezer Ft-ban						
	Jegyzett tőke	Tőke-tartalék	Eredmény-tartalék	Lekötött tartalék	Értékelési tartalék	Adózott eredmény	Saját tőke
2016. január 1-jei egyenleg	37 500	92 500	99 902	1 487	-	19 588	250 977
2016. évi eredmény átvezetése az Eredménytartalékba	-	-	19 588	-	-	-19 588	-
2017. évi Adózott eredmény	-	-	-	-	-	-45 717	-45 717
2017. december 31-ei egyenleg	37 500	92 500	119 490	1 487	-	-45 717	205 260

A Társaság jegyzett tőkéje, tőketartaléka, valamint lekötött tartalék a tárgyidőszakban a bázis időszakhoz képest nem változott. A Társaságnak 2017. évben sem keletkezett értékelési tartaléka. A Társaság 2017. évi saját tőkéje 205 260 ezer Ft, valamint adózott eredménye 45 717 ezer Ft veszteség.

3.2. Kötelezettségek bemutatása

	adatok ezer Ft-ban	
	2016.12.31.	2017.12.31
Kötelezettségek áruszállításból és szolgáltatásból (szállítók)	1 940	2 538
Rövid lejáratú kötelezettség kapcsolt vállalkozással szemben	237	1 691
<i>OTP Bank</i>	237	1 691
Rövid lejáratú kötelezettségek egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozásokkal szemben	91	51
Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek	16 064	25 520
Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek - adó	2 811	6 029
<i>Szja kötelezettség</i>	1 853	4 971
<i>Áfa</i>	407	265
<i>Egészségügyi hozzájárulás</i>	371	296
<i>Munkaerőpiaci Alap javára történő befizetések elszámolása</i>	180	497
Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek (járulékokhoz kapcsolódik)	13 253	19 490
<i>Kifizetőt terhelő szocho</i>	3 212	7 239
<i>Munkabér átutalás elszámolási számla</i>	7 850	6 168
<i>Levont járulékok</i>	2 191	6 083
Összesen	18 332	29 800

**KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET A PORTFOLION KOCKÁZATI TŐKEALAP-KEZELŐ ZRT.
2017. ÉVI BESZÁMOLÓJÁHOZ**

4. Aktív és passzív időbeli elhatárolások

Aktív időbeli elhatárolások

	adatok ezer Ft-ban	
	2016.12.31.	2017.12.31.
Bevételek aktív időbeli elhatárolása	117	-
<i>Jogi szolgáltatás továbbszámlázása</i>	<i>117</i>	<i>-</i>
Költségek, ráfordítások aktív időbeli elhatárolása	1 959	1 832
<i>Internet, telefon előfizetés</i>	<i>1 888</i>	<i>1 674</i>
<i>Szaklap</i>	<i>39</i>	<i>125</i>
<i>Biztosítás</i>	<i>32</i>	<i>33</i>
Összesen	2 076	1 832

Passzív időbeli elhatárolások

	adatok ezer Ft-ban	
	2016.12.31.	2017.12.31.
Költségek, ráfordítások passzív időbeli elhatárolása	58 901	49 840
<i>Prémium+annak járulékai</i>	<i>57 914</i>	<i>39 927</i>
<i>Tanácsadás</i>	<i>-</i>	<i>8 877</i>
<i>Könyvvizsgáló díja + könyvelési díj</i>	<i>381</i>	<i>381</i>
<i>Közüzemi díjak</i>	<i>370</i>	<i>510</i>
<i>Internet díj</i>	<i>176</i>	<i>83</i>
<i>IT szolgáltatás</i>	<i>58</i>	<i>58</i>
<i>Bankköltség</i>	<i>2</i>	<i>4</i>
<i>Egyéb</i>	<i>25</i>	<i>32</i>
Összesen	58 901	49 840

**KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET A PORTFOLION KOCKÁZATI TŐKEALAP-KEZELŐ ZRT.
2017. ÉVI BESZÁMOLÓJÁHOZ**

III. EREDMÉNYKIMUTATÁSHOZ KAPCSOLÓDÓ KIEGÉSZÍTÉSEK

1. Árbevétel alakulása

	adatok ezer Ft-ban	
	2016. évi	2017. évi
Belföldi értékesítés nettó árbevétele	371 744	338 268
<i>Kockázati alapkezelés díja</i>	365 953	331 740
<i>Ingatlan bérleti díj</i>	3 607	4 110
<i>Közvetített szolgáltatások árbevétele</i>	2 184	2 417
Export értékesítés nettó árbevétele	47 075	46 915
Összesen	418 819	385 183

A Társaság árbevétele az OTP Kockázati Tőke Alap I., a PortfoLion Regionális Magántőkealap, az OTP-DayOne Magvető Tőkealap valamint az OTP Digitális Kockázati Tőkealap részére végzett alapkezelési tevékenység díjából származik. Az Alapok bejegyzésével az Alapkezelő jogosulttá vált az alapkezelési díjra, melyet a OTP Kockázati Tőke Alap I. és az OTP Digitális Kockázati Tőkealap esetében 2017. évben napi elszámolás alapján, a PortfoLion Regionális Magántőkealap és az OTP DayOne Magvető Tőkealap esetében havi elszámolás alapján történt. 2017. évben a KTA I. esetében az alapkezelési díj vetítési alapja mindig az aktuális legfrissebb auditált nettó eszközérték; a PortfoLion Regionális Magántőkealap, az OTP-DayOne Magvető Tőkealap és az OTP Digitális Kockázati Tőkealap esetében a díj vetítési alapja az alap jegyzett tőkéje. Az alapok közreműködésével módosított, alapkezelési szabályzatok változásáról, a törvényi határidőn belül tájékoztatva lett a Felügyelet.

A Társaság az alapkezelési díjakon felül további 150 000 euró árbevételre tett szert kockázati tőkealapkezeléssel kapcsolatos tanácsadásból.

**KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET A PORTFOLION KOCKÁZATI TŐKEALAP-KEZELŐ ZRT.
2017. ÉVI BESZÁMOLÓJÁHOZ**

2. Egyéb bevételek és ráfordítások alakulása

Egyéb bevételek

	adatok ezer Ft-ban	
	2016. évi	2017. évi
Kapott kártérítések	-	1 069
Tárgyi eszköz értékesítésének bevétele	259	207
Kerekítési bevétele	5	5
Egyéb	452	52
Összesen	716	1 333

Egyéb ráfordítások

	adatok ezer Ft-ban	
	2016. évi	2017. évi
Pénzügyi szervezetek különadója	-	26 744
Iparüzési adó	8 240	7 594
Egyéb hatósággal kapcsolatos bírság	-	5 000
Parkolási és közigazgatási bírság	15	52
Kerekítések ráfordítása	1	6
Káresemények ráfordítása	50	-
Önellenzési pótlék	24	-
Értékesített tárgyi eszközök könyv szerinti nettó értéke	4	-
Egyéb	382	38
Összesen	8 716	39 434

**KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET A PORTFOLION KOCKÁZATI TŐKEALAP-KEZELŐ ZRT.
2017. ÉVI BESZÁMOLÓJÁHOZ**

3. Költségek alakulása

	adatok ezer Ft-ban	
	2016. évi	2017. évi
Anyagköltség	5 102	3 627
Igénybe vett szolgáltatások értéke	115 974	121 018
<i>Belföldi vállalkozóknak fizetett egyéb szakértői, pályázati és ügyvédi díj</i>	<i>48 156</i>	<i>57 215</i>
<i>Ingatlanok bérleti díja és üzemeltetésének költsége</i>	<i>40 894</i>	<i>37 772</i>
<i>Reklám, marketing költségek</i>	<i>3 859</i>	<i>3 668</i>
<i>Gépkocsik bérleti díja</i>	<i>3 031</i>	<i>2 652</i>
<i>Idegen vállalkozó által nyújtott szolgáltatások költsége</i>	<i>2 141</i>	<i>2 238</i>
<i>Munkaerő kölcsönzési díj</i>	<i>3 116</i>	<i>2 110</i>
<i>Utazási és szállás költségek</i>	<i>1 616</i>	<i>2 098</i>
<i>Posta, telefon, szaklapok költsége</i>	<i>1 783</i>	<i>1 771</i>
<i>Köztisztasági, takarítási díj</i>	<i>1 523</i>	<i>1 451</i>
<i>Számviteli szolgáltatási díj</i>	<i>914</i>	<i>1 422</i>
<i>Belföldi vállalkozóknak fizetett auditálási díj</i>	<i>1 270</i>	<i>1 270</i>
<i>Egyéb bérleti díj</i>	<i>1 021</i>	<i>1 138</i>
<i>Javítási, karbantartási költségek</i>	<i>804</i>	<i>723</i>
<i>Képzési költségek</i>	<i>2 488</i>	<i>457</i>
<i>Egyéb</i>	<i>3 358</i>	<i>5 033</i>
Egyéb szolgáltatások értéke	2 269	2 448
<i>Bankköltség</i>	<i>1 515</i>	<i>1 654</i>
<i>Engedélyezési és hatósági díjak</i>	<i>272</i>	<i>322</i>
<i>Kamarai tagdíj</i>	<i>250</i>	<i>250</i>
<i>Biztosítási díjak</i>	<i>232</i>	<i>222</i>
Eladott áruk beszerzési értéke	-	-
Eladott (közvetített) szolgáltatások értéke	1 697	1 874
Anyagjellegű ráfordítások	125 042	128 967
Béreköltség	199 900	205 239
Személyi jellegű egyéb kifizetések	3 938	3 424
Bérfelrakások	55 274	48 672
Személyi jellegű ráfordítások	259 112	257 335
Értékcsökkenési leírás	5 953	5 692
Mindösszesen	390 107	391 994

**KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET A PORTFOLION KOCKÁZATI TŐKEALAP-KEZELŐ ZRT.
2017. ÉVI BESZÁMOLÓJÁHOZ**

4. Pénzügyi műveletek bevételei és ráfordításai

Pénzügyi műveletek bevételei

	adatok ezer Ft-ban	
	2016. évi	2017. évi
Egyéb kapott (járó) kamatok és kamatjellegű bevételek	1 943	102
Belföldi banknál elhelyezett éven belül lekötött forint betét kamata	1 929	96
Bankszámlák után kapott kamat	14	6
<i>Ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott</i>	1 943	102
<i>Belföldi banknál elhelyezett éven belül lekötött forint betét kamata (OTP Bank)</i>	1 929	96
<i>Bankszámlák után kapott kamat (OTP Bank)</i>	14	6
Pénzügyi műveletek egyéb bevételei	103	828
<i>Deviza árfolyamrész (marge) nyereség (forintban)</i>	103	828
Összesen	2 046	930

Pénzügyi műveletek ráfordításai

	adatok ezer Ft-ban	
	2016. évi	2017. évi
Deviza árfolyamrész (marge) veszteség (forintban)	792	1 038
Árfolyamkülönbség veszteség	206	-
Összesen	998	1 038

**KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET A PORTFOLION KOCKÁZATI TŐKEALAP-KEZELŐ ZRT.
2017. ÉVI BESZÁMOLÓJÁHOZ**

6. Adófizetési kötelezettség levezetése, adóalap módosító tényezők

	adatok ezer Ft-ban
Adózás előtti eredmény	-45 020
Adóalapot csökkentő tételek	5 783
Adótörvény szerinti értékcsökkenés	5 731
Terven felüli écs. adótörvény szerinti értéke	-
Megtérített bírság	52
Adóalapot növelő tételek	10 744
Számviteli törvény szerinti értékcsökkenés	5 692
Terven felüli écs. könyv szerinti (kivezetés)	
Bírság	5 052
Egyszerűsített adóalap	-40 059
Elhatárolt veszteség	-
Adóalap	-40 059
Tárgyévi társasági adó fizetési kötelezettség	-3 605

<u>Jövedelem- (nyereség) minimum szerinti adózás</u>	adatok ezer Ft-ban
Összes bevétel	387 446
Adóalap	7 749
Elvárt adó összesen (9%)	697

A Társaságnak 2017. évben 697 ezer Ft adófizetési kötelezettsége keletkezett.

**KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET A PORTFOLION KOCKÁZATI TŐKEALAP-KEZELŐ ZRT.
2017. ÉVI BESZÁMOLÓJÁHOZ**

IV. TÁJÉKOZTATÓ ADATOK

A tárgyévben foglalkoztatott munkavállalók létszámának és javadalmazásának bemutatása:

Állomány csoport megnevezése	Átlagos statisztikai létszám (fő)	Bérköltség ezer Ft	Személyi jellegű egyéb kifizetések ezer Ft	Bérráulék ezer Ft
Teljes munkaidős	10	191 496	3 424	48 194
Részmunkaidős	2	8 443	-	478
Összesen	12	199 939	3 424	48 672
Állományon kívüli	2	5 300	-	-

A PortfoLion Zrt. Igazgatósága által 2017. december 12-én módosított, és elfogadott Alapszabálya – mely a 2017 december 13.-i Részvényesi határozattal lépett hatályba – valamint a hatályos Szervezeti és Működési Szabályzat a vezérigazgatón, mint a Kbftv. (2014. évi XVI. törvény - a kollektív befektetési formákról és kezelőikről, valamint egyes pénzügyi tárgyú törvények módosításáról) 4.§ (1) bek. 100. pontja szerinti ügyvezetőn kívül további munkaköröket nevesít: vezérigazgató-helyettes, senior alapkezelő (befektetési igazgató), befektetési menedzser, befektetési szakértő, elemző, irodavezető, adminisztratív asszisztens, recepció, teljes Tevékenységet irányító személy, Kbftv. 19.§ (5) alapján, befektetés-kezelési tevékenységet irányító személy, (nem vezető állású személy) Kbftv. 19.§ (6) alapján, adminisztratív tevékenységet irányító személy (nem vezető állású személy), Kbftv. 19.§ (7) alapján, kockázatkezelési felelős személy, compliance (megfelelőségi) tisztviselő.

A vállalkozás vezetőinek adott juttatások

A vezető tisztségviselők tevékenységükért üzleti év után járó járandóságának bemutatása:

Vezető tisztségviselőre vonatkozó adatok:

- bér: 43 934 ezer Ft,
- tiszteletdíj kifizetése nem történt,
- személyi jellegű juttatás nem volt.

**KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET A PORTFOLION KOCKÁZATI TŐKEALAP-KEZELŐ ZRT.
2017. ÉVI BESZÁMOLÓJÁHOZ**

Kapcsolt tranzakciók

Mérleget érintő kapcsolt tételek

	adatok ezer Ft-ban	
	2016.12.31.	2017.12.31.
Pénzeszközök	283 015	116 483
<i>OTP Bank Nyrt.</i>	283 015	116 483
Aktív időbeli elhatárolások	117	-
<i>OTP Bank Nyrt.</i>	117	-
Kötelezettségek	328	1 743
<i>OTP Bank Nyrt.</i>	237	1 692
<i>Egyéb</i>	91	51
Passzív időbeli elhatárolások	236	-
<i>OTP Bank Nyrt.</i>	236	-
Befektetett pénzügyi eszközök	-	100 000
<i>PortfoLion Digital Kft.</i>	-	100 000

Eredménykimutatást érintő kapcsolt tranzakciók

	adatok ezer Ft-ban	
	2016. évi	2017. évi
Eredménykimutatás		
Bevételek	1 943	711
<i>OTP Bank Nyrt.</i>	1 943	711
Ráfordítások	6 661	7 502
<i>OTP Bank Nyrt.</i>	3 960	5 068
<i>Merkantil Bérlet Kft.</i>	2 519	2 429
<i>OTP Buildings s.r.o</i>	171	-
<i>OTP Mobil Szolgáltató Kft.</i>	6	-
<i>Egyéb</i>	5	5

V. Mérlegfordulónap utáni események

Az Alapkezelő esetében mérlegfordulónapot követően nem történt jelentős esemény.

**KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET A PORTFOLION KOCKÁZATI TŐKEALAP-KEZELŐ ZRT.
2017. ÉVI BESZÁMOLÓJÁHOZ**

VI. CASH FLOW KIMUTATÁS

adatok ezer Ft-ban

	2016. év	2017. év
I. Szokásos tevékenységből származó pénzeszköz-változás <i>(Működési cash flow, 1-13. sorok)</i>	35 897	-65 709
1. Adózás előtti eredmény ±	21 760	-45 020
2. Elszámolt amortizáció +	5 953	5 692
3. Elszámolt értékvesztés és visszaírás +	-	-
4. Céltartalék képzés és felhasználás különbözete ±	-	-
5. Befektetett eszközök értékesítésének eredménye ±	-255	-207
6. Szállítói kötelezettség változása ±	-3 138	2 012
7. Egyéb rövid lejáratú kötelezettség változása ±	7 484	9 456
8. Passzív időbeli elhatárolások változása ±	8 179	-9 054
9. Vevőkövetelés változása ±	79	210
10. Forgóeszközök (vevőkövetelés és pénzeszköz nélkül) változása ±	-4 015	-28 345
11. Aktív időbeli elhatárolások változása ±	2 022	244
12. Fizetett, fizetendő adó (nyereség után) -	-2 172	-697
13. Fizetett, fizetendő osztalék, részesedés -	-	-
II. Befektetési tevékenységből származó pénzeszköz-változás <i>(Befektetési cash flow, 14-16. sorok)</i>	-3 454	-100 822
14. Befektetett eszközök beszerzése -	-3 713	-101 029
15. Befektetett eszközök eladása +	259	207
16. Kapott osztalék, részesedés +	-	-
III. Pénzügyi műveletekből származó pénzeszköz-változás <i>(Finanszírozási cash flow, 17-27. sorok)</i>	-	-
17. Részvénykibocsátás, tőkebevonás bevétele +	-	-
18. Kötvény, hitelviszonyt megtestesítő értékpapír kibocsátásának bevétele +	-	-
19. Hitel és kölcsön felvétele +	-	-
20. Hosszú lejáratra nyújtott kölcsönök és elhelyezett bankbetétek törlesztése, megszüntetése, beváltása +	-	-
21. Végrelegesen kapott pénzeszköz +	-	-
22. Részvénybevonás, tőke kivonás (tőkeleszállítás) -	-	-
23. Kötvény és hitelviszonyt megtestesítő értékpapír visszafizetése -	-	-
24. Hitel és kölcsön törlesztése, visszafizetése -	-	-
25. Hosszú lejáratra nyújtott kölcsönök és elhelyezett bankbetétek -	-	-
26. Végrelegesen átadott pénzeszköz -	-	-
27. Alapítókkal szembeni, illetve egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek változása ±	-	-
IV. Pénzeszközök változása (I+II+III. sorok)	32 443	-166 531
Nyitó pénzeszköz	250 680	283 123
Záró pénzeszköz	283 123	116 592
Pénzeszközök változás	32 443	-166 531

***A PortfoLion
Kockázati Tőkealap-kezelő
Zárkörűen Működő Részvénytársaság***

2017. évi

Üzleti jelentése

1. A társaság, valamint a tulajdonosainak bemutatása (részesedések alakulása)

Az Alapkezelő társasági formáját tekintve zártkörűen működő részvénytársaságként alakult meg, 5 millió Ft jegyzett tőkével 2008. június 17-én.

Cégbírósági bejegyzése 2008. augusztus 5-én történt meg.

Az Alapkezelő 2008. október 30. napján kapott engedélyt a Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyeletétől a tőkepiacról szóló 2001. évi CXX. törvényben meghatározott kockázati tőkealap-kezelés [Tpt. 296/A § (2) bekezdés a) pont]; valamint az *a)* pontban megjelölt tevékenységhez kapcsolódó tanácsadás [Tpt. 296/A § (2) bekezdés b) pont] tevékenységek gyakorlására.

A tulajdonosi struktúrában változás nem történt. Az OTP Bank továbbra is az Alap 100%-os tulajdonosa.

A Társaság törzstőkéje 37.500 ezer Ft.

A Társaságnak 750 db 50 ezer Ft névértékű, névre szóló, dematerializált törzsrészvénye van, melyek tulajdonosa teljes egészében az

OTP Bank Nyrt. (1051 Budapest, Nádor utca 16.).

2. A Társaság 2017. évi tevékenységének rövid bemutatása

Az Alapkezelő a hazai pénzügyi piacon a kis-, közép és nagyvállalkozások kockázati tőkefinanszírozásának területén végzett aktív befektetési tevékenységet, a kezelt összvagyon értéke 20,1 milliárd Ft, jelenleg 4 alapot kezel.

Az Alapkezelő tevékenysége a teljes befektetési tevékenységet lefedi, így kiterjed a projektgyűjtésre, előminősítésre, átvilágításra, értékelésre, döntés előkészítésre, a befektetések lebonyolítására, befektetések gondozására és értékesítésére is, valamint exitek előkészítésére és lebonyolítására is.

Az OTP KTA I. befektetési politikája innovatív, induló vállalkozásokra fókuszál, míg a PortfoLion Regionális Magántőke Alap (korábban Fordulat Tőkealap) növekedési és turn-around típusú befektetéseket eszközöl. A PortfoLion 2013. év végén elindított alapja, az OTP-DayOne Magvető Tőkealap célja olyan induló vállalkozások felkutatása, melyek nem több mint 2 éve működnek, magas növekedési potenciállal és tehetséges, önjáró menedzsmenttel rendelkeznek. 2017. év során az Alapkezelő által kezelt alapsalád tovább bővült: 2017. szeptember 1.-én bejegyzésre került az OTP Digitális Kockázati Tőkealap 2 milliárd Ft jegyzett tőkével.

- Az OTP KTA I. esetében az Alap befektetési időszaka 2016. május 31-én lezárult, 2017. évben a monitoring tevékenység, a meglévő cégek kezelése, következő körös (nemzetközi) tőkebevonások tervezése és a kiszállási lehetőségek felkutatása és előkészítése került előtérbe. 2017 harmadik negyedévében jóváhagyásra került az Alap futamidejének 2 évvel történő meghosszabbítása. 2017. év során nem hajtott végre exitet az Alap, így a 2017. évet 9 befektetéssel zárta.
- A PortfoLion Regionális Magántőke Alap tőkeemelés és részsesedésvásárlás útján fektet be, és célja, hogy támogassa a céltársaságot a növekedésben. A Tőkealap 3-5 éves befektetési periódusra tervez, fő célja a társaság cégértékének ezen időszak alatt történő

maximalizálása. Az Alap a 2017. évben egy exitet hajtott végre és egy befektetést zárt, így 5 portfólió társasággal rendelkezett az év végén.

- A 2013. novemberében 6 éves futamidővel, 1 milliárd Ft jegyzett tőkével alapított OTP-DayOne Magvető Tőke Alap, amely 2016. év folyamán 318 millió Ft kihelyezhető tőkével bővült. Az Alapkezelő tőkekihelyezése 2017-ban alapvetően két területet érintett: egyrészt a meglévő portfóliócégekbe történő follow-on (újabb körös finanszírozás), illetve új cégbe történő befektetések. Az év során döntés született egy új projektbe való tőkekihelyezésről. Az Alap végrehajtott egy további sikeres exitet. A befektetők döntése alapján az exitbevétel újra befektetésre került. 2017. végén az Alap 8 portfólió társasággal rendelkezett.
- Az új, OTP Digitális Kockázati Tőkealap az OTP Csoport digitális stratégiájához illeszkedve, kezdeti, korai fázisú vállalkozásokra koncentrálna, IT, digitális technológia, fintech fókusszal kezdte meg működését. Az Alap 2017. szeptemberében 2 milliárd Ft-os jegyzett tőkével került megalapításra. Az utolsó negyedévben egy internetes családok felderítésére és megelőzésére specializálódott informatikai cégbe történő befektetés előkészítése zajlott, melynek megvalósulása a következő évre húzódott át.

3. Szervezet és szabályozás

A Társaság irányítását a 6 fős Igazgatóság és a vezérigazgató látja el, ellenőrzésüket a 3 fős Felügyelő Bizottság végzi.

A társaság vezérigazgatója Molnár András, egyben a PortfoLion Igazgatóságának is tagja.

A PortfoLion Zrt. Alapszabálya és Szervezeti és Működési Szabályzata 2017. év folyamán az OTP Bank Nyrt. elvárásainak megfelelően módosításra került.

A PortfoLion Zrt. a működéséhez szükséges, törvények által előírt, vagy a Részvényes által elvárt szabályzatokkal rendelkezik, befektetési tevékenysége széleskörűen szabályozott.

A Társaság által végzett ügyviteli munkák széles körű számítógépes feldolgozásának megszervezése rendben zajlik.

A Társaság megbízott könyvelője rendelkezik főkönyvi könyvelő programmal, mely az általános forgalmi adó analitikus nyilvántartási rendszert is kezeli, számlázó programmal, tárgyi eszköz analitikus nyilvántartó programmal, valamint bérszámfejtő programmal is, mely a munkaügyi nyilvántartást, valamint az adóhivatal felé történő havi adatszolgáltatást is ellátja.

A pénzügyi átutalás az Alapkezelő és az Alapok esetében is számítógépen történik, az OTP Banknál kezelt pénzforgalmi számlákhoz kapcsolódóan telepített bankvonalon keresztül.

Az adminisztrációs munka az alkalmazottak rendelkezésére bocsátott felhasználói programokkal történik.

4. Foglalkoztatási politika

A Társaság személyzeti felépítése a 2017. év során a szükséges mértékben változott.

5. Beruházások

A 2017. évben a Társaság jelentős beruházást nem hajtott végre. Számítástechnikai eszközök, szoftverek, illetve további kis értékű eszközök kerültek beszerzésre.

6. A társaság várható fejlődése

A 2018. év folyamán az Alapkezelő az OTP KTA I. befektetési vonatkozásában a monitoring tevékenység, a meglévő portfólió kezelése, következő körös (nemzetközi) tőkebevonások tervezése és egyre erősebben az esetleges kiszállási lehetőségek felkutatása és előkészítése kerül előtérbe.

A PortfoLion Regionális Magántőke Alap és az OTP-DayOne Magvető Tőkealap tekintetében a meglévő társaságok menedzselésén kívül a pipe-line építés és kihelyezési tevékenységre is nagy szerep hárul. Ami a befektetési spektrumot illeti, az Alapkezelő befektetési fókuszát nemzetközi projektekkel továbbra is bővíteni kívánja.

Az OTP Digitális Kockázati Tőkealap befektetési fókusza a CEE régió, 2018. évben a hangsúly a tőke kihelyezésén van.

Az Alapkezelő a meglévő alapjainak irányításán túl további növekedési terveket tűz maga elé 2018-ben.

A stratégiai célok megvalósítása és irányítása a vezérigazgató hatáskörébe tartozik.

7. Mérleg fordulónap utáni jelentős események

Az Alapkezelőt érintő, mérleg fordulónap utáni jelentős esemény nem történt.

8. Kutatás-fejlesztésre elszámolt ráfordítások alakulása

Részvénytársaságunk kutatás-fejlesztésre 2017. évben nem számolt el ráfordítást.

9. A környezetvédelem területén történt és várható fejlesztések, az ezzel összefüggő támogatások bemutatása

Környezetvédelmi fejlesztés és támogatás 2017. évben nem történt.

10. A környezetvédelem eszközei tekintetében a társaság által alkalmazott politika bemutatása

A részvénytársaság tevékenységénél fogva környezetvédelmi eszközökkel nem rendelkezik.

Budapest, 2018. március 19.

Molnár András
Vezérigazgató


1123 Budapest, Alkotás u. 53.
B épület V. emelet
adószám: 14409426-2-43