

**Portfolion Kockázati
Tőkealap-kezelő Zrt.**

*Éves beszámoló és
független könyvvizsgálói jelentés*

2013. december 31.

FÜGGETLEN KÖNYVVIZSGÁLÓI JELENTÉS

A Portfolion Kockázati Tőkealap-kezelő Zrt. tulajdonosa elé terjesztett éves beszámolóról

A Portfolion Kockázati Tőkealap-kezelő Zrt. tulajdonosának

Az éves beszámolóról készült jelentés

Elvégeztük a Portfolion Kockázati Tőkealap-kezelő Zrt. (a „Társaság”) mellékelt 2013. évi éves beszámolójának a könyvvizsgálatát, amely éves beszámoló a 2013. december 31-i fordulónapra elkészített mérlegből – melyben az eszközök és források egyező végösszege 116.691 eFt, a mérleg szerinti eredmény 8.837 eFt nyereség –, és az ezen időponttal végződő évre vonatkozó eredménykimutatásból, valamint a számviteli politika meghatározó elemeit és az egyéb magyarázó információkat tartalmazó kiegészítő mellékletből áll.

A vezetés felelőssége az éves beszámolóért

A vezetés felelős az éves beszámolóban a számviteli törvényben foglaltakkal összhangban történő elkészítéséért és valós bemutatásáért, valamint az olyan belső kontrollokért, amelyeket a vezetés szükségesnek tart ahhoz, hogy lehetővé váljon az akár csalásból, akár hibából eredő lényeges hibás állításoktól mentes éves beszámoló elkészítése.

A könyvvizsgáló felelőssége

A mi felelősségünk az éves beszámoló véleményezése könyvvizsgálatunk alapján. Könyvvizsgálatunkat a magyar Nemzeti Könyvvizsgálói Standardokkal és a könyvvizsgálatra vonatkozó – Magyarországon érvényes – törvényekkel és egyéb jogszabályokkal összhangban hajtottuk végre. Ezek a standardok megkövetelik, hogy megfeleljünk az etikai követelményeknek, valamint hogy a könyvvizsgálatot úgy tervezzük meg és hajtsuk végre, hogy kellő bizonyosságot szerezzünk arról, hogy az éves beszámoló mentes-e a lényeges hibás állításoktól.

A könyvvizsgálat magában foglalja olyan eljárások végrehajtását, amelyek célja könyvvizsgálói bizonyítékot szerezni az éves beszámolóban szereplő összegekről és közzétételekről. A kiválasztott eljárások, beleértve az éves beszámoló akár csalásból, akár hibából eredő, lényeges hibás állításai kockázatának felmérését is, a könyvvizsgáló megítélésétől függenek. A kockázatok ilyen felmérésekor a könyvvizsgáló az éves beszámoló gazdálkodó egység általi elkészítése és valós bemutatása szempontjából releváns belső kontrollt azért mérlegeli, hogy olyan könyvvizsgálói eljárásokat tervezzen meg, amelyek az adott körülmények között megfelelőek, de nem azért, hogy a gazdálkodó egység belső kontrolljának hatékonyságára vonatkozóan véleményt mondjon. A könyvvizsgálat magában foglalja továbbá az alkalmazott számviteli politikák megfelelőségének és a vezetés által készített számviteli becslések ésszerűségének, valamint az éves beszámoló átfogó prezentálásának értékelését is.

Meggyőződésünk, hogy a megszerzett könyvvizsgálói bizonyíték elegendő és megfelelő alapot nyújt könyvvizsgálói véleményünk megadásához

Vélemény

Véleményünk szerint az éves beszámoló megbízható és valós képet ad a Portfolion Kockázati Tőkealap-kezelő Zrt. 2013. december 31-én fennálló vagyoni és pénzügyi helyzetéről, valamint az ezen időponttal végződő évre vonatkozó jövedelmi helyzetéről a számviteli törvényben foglaltakkal összhangban.

Egyéb jelentéstételi kötelezettség az üzleti jelentésről

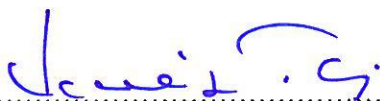
Elvégeztük a Portfolion Kockázati Tőkealap-kezelő Zrt. mellékelt 2013. évi üzleti jelentésének a vizsgálatát.

A vezetés felelős az üzleti jelentésnek a számviteli törvényben foglaltakkal összhangban történő elkészítéséért.

A mi felelőségünk az üzleti jelentés és az ugyanazon üzleti évre vonatkozó éves beszámoló összhangjának megítélése. Az üzleti jelentéssel kapcsolatos munkánk az üzleti jelentés és az éves beszámoló összhangjának megítélésére korlátozódott és nem tartalmazta egyéb, a Társaság nem auditált számviteli nyilvántartásaiból levezetett információk áttekintését.

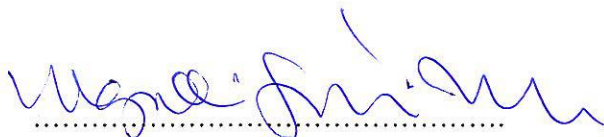
Véleményünk szerint a Portfolion Kockázati Tőkealap-kezelő Zrt. 2013. évi üzleti jelentése a Portfolion Kockázati Tőkealap-kezelő Zrt. 2013. évi éves beszámolójának adataival összhangban van.

Budapest, 2014. április 22.



Horváth Tamás

Deloitte Könyvvizsgáló és Tanácsadó Kft.
1068 Budapest Dózsa György út 84/C.
000083



Nagyváradiné Szépfalvi Zsuzsanna

kamarai tag könyvvizsgáló
005313

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

2013. december 31.

MÉRLEG ESZKÖZÖK (aktívák)

adatok ezer Ft-ban

Sor-szám	Megnevezés	2012.12.31	Előző év(ek) módosításai	2013.12.31
01.	A. Befektetett eszközök (02. + 10. + 18. sor)	2 778		26 208
02.	I. IMMATERIÁLIS JAVAK (03. - 09. sorok)	170		9 288
03.	Alapítás-átszervezés aktivált értéke	0		0
04.	Kísérleti fejlesztés aktivált értéke	0		0
05.	Vagyoni értékű jogok	170		4 602
06.	Szellemi termékek	0		4 686
07.	Üzleti vagy cégérték	0		0
08.	Immateriális javakra adott előlegek	0		0
09.	Immateriális javak érték helyesbítése	0		0
10.	II. TÁRGYI ESZKÖZÖK (11. - 17. sorok)	2 608		16 920
11.	Ingatlanok és a kapcsolódó vagyoni értékű jogok	0		659
12.	Műszaki berendezések, gépek, járművek	0		0
13.	Egyéb berendezések, felszerelések, járművek	2 527		7 773
14.	Tenyészállatok	0		0
15.	Beruházások, felújítások	81		8 055
16.	Beruházásokra adott előlegek	0		433
17.	Tárgyi eszközök érték helyesbítése	0		0
18.	III. BEFEKTETETT PÉNZÜGYI ESZKÖZÖK (19. - 25. sorok)	0		0
19.	Tartós részesedés kapcsolt vállalkozásban	0		0
20.	Tartósan adott kölcsön kapcsolt vállalkozásban	0		0
21.	Egyéb tartós részesedés	0		0
22.	Tartósan adott kölcsön egyéb rész. viszonyban álló vállalkozásban	0		0
23.	Egyéb tartósan adott kölcsön	0		0
24.	Tartós hitelviszonyt megtestesítő értékpapír	0		0
25.	Befektetett pénzügyi eszközök érték helyesbítése	0		0

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

2013. december 31.

MÉRLEG ESZKÖZÖK (aktívák)

adatok ezer Ft-ban

Sor-szám	Megnevezés	2012.12.31	Előző év(ek) módosításai	2013.12.31
26.	B. Forgóeszközök (27. + 34. + 40. + 45. sor)	88 344		90 279
27.	I. KÉSZLETEK (28. - 33. sorok)	0		0
28.	Anyagok	0		0
29.	Befejezetlen termelés és félkész termékek	0		0
30.	Növendék-, hízó- és egyéb állatok	0		0
31.	Készlettermékek	0		0
32.	Áruk	0		0
33.	Készletekre adott előlegek	0		0
34.	II. KÖVETELÉSEK (35. - 39. sorok)	1 463		19 559
35.	Követelések áruszállításból és szolgáltatásból (vevők)	0		11 134
36.	Követelések kapcsolt vállalkozással szemben	0		0
37.	Követelések egyéb rész.visz.-ban lévő vállalkozással szemben	0		0
38.	Váltókövetelések	0		0
39.	Egyéb követelések	1 463		8 425
40.	III. ÉRTÉKPAPÍROK (41. - 44. sorok)	5 000		5 000
41.	Részesedés kapcsolt vállalkozásban	0		0
42.	Egyéb részesedés	0		5 000
43.	Saját részvények, saját üzletrészek	0		0
44.	Forgatási célú hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	5 000		0
45.	IV. PÉNZESZKÖZÖK (46. - 47. sorok)	81 881		65 720
46.	Pénztár, csekkek	63		177
47.	Bankbetétek	81 818		65 543
48.	C. Aktív időbeli elhatárolások (49. - 51. sorok)	524		204
49.	Bevételek aktív időbeli elhatárolása	299		0
50.	Költségek, ráfordítások aktív időbeli elhatárolása	225		204
51.	Halasztott ráfordítások	0		0
52.	ESZKÖZÖK (AKTÍVÁK) ÖSSZESEN (01. + 26. + 48. sor)	91 646		116 691

Budapest, 2014. április 22.

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

2013. december 31.

MÉRLEG FORRÁSOK (passzívák)

adatok ezer Ft-ban

Sor- szám	Megnevezés	2012.12.31	Előző év(ek) módosításai	2013.12.31
53.	D. Saját tőke (54. + 56. + 57. + 58. + 59. + 60. + 61. sor)	38 665		47 502
54.	I. JEGYZETT TŐKE	37 500		37 500
55.	Ebből visszavásárolt tulajdoni részesedés névértéken	0		0
56.	II. JEGYZETT, DE MÉG BE NEM FIZETETT TŐKE	0		0
57.	III. TŐKETARTALÉK	92 500		92 500
58.	IV. EREDMÉNYTARTALÉK	-104 389		-92 822
59.	V. LEKÖTÖTT TARTALÉK	1 487		1 487
60.	VI. ÉRTÉKELÉSI TARTALÉK	0		0
61.	VII. MÉRLEG SZERINTI EREDMÉNY	11 567		8 837
62.	E. Céltartalékok (63. - 65. sorok)	0		0
63.	Céltartalék a várható kötelezettségekre	0		0
64.	Céltartalék a jövőbeni költségekre	0		0
65.	Egyéb céltartalék	0		0
66.	F. Kötelezettségek (67. + 71. + 80. sorok)	14 640		41 102
67.	I. HÁTRASOROLT KÖTELEZETTSÉGEK (68. - 70. sorok)	0		0
68.	Hátrasorolt kötelezettségek kapcsolt vállalkozással szemben	0		0
69.	Hátrasorolt kötelezettség egyéb rész. viszonyban lévő vállalk.szemben	0		0
70.	Hátrasorolt kötelezettségek egyéb gazdálkodóval szemben	0		0
71.	II. HOSSZÚ LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK (72. - 79. sorok)	0		0
72.	Hosszú lejáratra kapott kölcsönök	0		0
73.	Átváltoztatható kötvények	0		0
74.	Tartozások kötvénykibocsátásból	0		0
75.	Beruházási és fejlesztési hitelek	0		0
76.	Egyéb hosszú lejáratú hitelek	0		0
77.	Tartós kötelezettségek kapcsolt vállalkozással szemben	0		0
78.	Tartós kötelezettség egyéb rész.viszonyban lévő vállalk.szemben	0		0
79.	Egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek	0		0

14409426-6499-114-01
Statisztikai számjel

4.

PORTFOLION ZRT.

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

2013. december 31.

MÉRLEG FORRÁSOK (passzívák)

adatok ezer Ft-ban

Sor-szám	Megnevezés	2012.12.31	Előző év(ek) módosításai	2013.12.31
80.	III.RÖVID LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK (81. + 83. - 89. sorok)	14 640		41 102
81.	Rövid lejáratú kölcsönök	0		0
82.	- ebből: az átváltoztatható kötvények	0		0
83.	Rövid lejáratú hitelek	0		0
84.	Vevőktől kapott előlegek	0		0
85.	Kötelezettségek áruszállításból és szolgáltatásból (szállítók)	518		12 393
86.	Váltótartozások	0		0
87.	Rövid lejáratú kötelezettség kapcsolt vállalkozással szemben	314		566
88.	Rövid.lejáratú köt. egyéb rész.viszonyban lévő vállalk.szemben	0		0
89.	Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek	13 808		28 143
90.	G. Passzív időbeli elhatárolások (91. - 93. sorok)	38 341		28 087
91.	Bevételek passzív időbeli elhatárolása	0		0
92.	Költségek, ráfordítások passzív időbeli elhatárolása	38 341		28 087
93.	Halasztott bevételek	0		0
94.	FORRÁSOK (PASSZIVÁK) ÖSSZESEN (53. + 62. + 66. + 90. sor)	91 646		116 691

Budapest, 2014. április 22.



a vállalkozás vezetője
(képviselője)


1123 Budapest, Alkotás u. 53
B épület V. emelet
adószám: 14409426-2-43
1.

01-10-046106
 Cégjegyzék száma

2013. december 31.

" A " EREDMÉNYKIMUTATÁS
 (összköltség eljárással)

adatok ezer Ft-ban

Sor- szám	Megnevezés	2012.01.01 - 2012.12.31	Előző év(ek) módosításai	2013.01.01 - 2013.12.31
a	b	c	d	e
01.	01. Belföldi értékesítés nettó árbevétele	234 400		309 878
02.	02. Export értékesítés nettó árbevétele	0		18 734
03.	I. Értékesítés nettó árbevétele (01 + 02)	234 400		328 612
04.	03. Saját termelésű készletek állományváltozása	0		0
05.	04. Saját előállítású eszközök aktivált értéke	0		0
06.	II. Aktivált saját teljesítmény értéke (03 + 04)	0		0
07.	III. Egyéb bevételek	274		190
08.	Ebből: visszaírt értékvesztés	0		0
09.	05. Anyagköltség	4 583		6 669
10.	06. Igénybe vett szolgáltatások értéke	38 062		79 939
11.	07. Egyéb szolgáltatások értéke	1 572		1 771
12.	08. Eladott áruk beszerzési értéke	0		0
13.	09. Eladott (közvetített) szolgáltatások értéke	4 482		1 420
14.	IV. Anyagjellegű ráfordítások (05 + 06 + 07 + 08 + 09)	48 699		89 799
15.	10. Bérköltség	120 984		145 618
16.	11. Személyi jellegű egyéb kifizetések	2 521		9 103
17.	12. Bérjárulékok	34 925		43 237
18.	V. Személyi jellegű ráfordítások (10 + 11 + 12)	158 430		197 958
19.	VI. Értékcsökkenési leírás	3 999		9 759
20.	VII. Egyéb ráfordítások	5 621		8 872
21.	Ebből: értékvesztés	0		0
22.	A. Üzemi (üzleti) tevékenység eredménye (I + II + III - IV - V - VI - VII)	17 925		22 414

01-10-046106
 Cégjegyzék száma

2013. december 31.

" A " EREDMÉNYKIMUTATÁS
 (összköltség eljárással)

adatok ezer Ft-ban

Sor- szám	Megnevezés	2012.01.01 - 2012.12.31	Előző év(ek) módosításai	2013.01.01 - 2013.12.31
a	b	c	d	e
23.	13. Kapott (járó) osztalék és részesedés	0		0
24.	Ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott	0		0
25.	14. Részesedések értékesítésének árfolyamnyeresége	0		0
26.	Ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott	0		0
27.	15. Befektetett pénzügyi eszközök kamatai, árfolyamnyeresége	0		0
28.	Ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott	0		0
29.	16. Egyéb kapott (járó) kamatok és kamatjellegű bevételek	5 245		2 005
30.	Ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott	5 245		2 005
31.	17. Pénzügyi műveletek egyéb bevételei	13		311
32.	VIII. Pénzügyi műveletek bevételei (13 + 14 + 15 + 16 + 17)	5 258		2 316
33.	18. Befektetett pénzügyi eszközök árfolyamvesztesége	0		0
34.	Ebből: kapcsolt vállalkozásnak adott	0		0
35.	19. Fizetendő kamatok és kamatjellegű ráfordítások	0		0
36.	Ebből: kapcsolt vállalkozásnak adott	0		0
37.	20. Részesedések, értékpapírok, bankbetétek értékvesztése	0		0
38.	21. Pénzügyi műveletek egyéb ráfordításai	80		416
39.	IX. Pénzügyi műveletek ráfordításai (18 + 19 + 20 + 21)	80		416
40.	B. Pénzügyi műveletek eredménye (VIII - IX)	5 178		1 900
41.	C. Szokásos vállalkozási eredmény (+ A + B)	23 103		24 314
42.	X. Rendkívüli bevételek	0		0
43.	XI. Rendkívüli ráfordítások	10 521		14 801
44.	D. Rendkívüli eredmény (X - XI)	-10 521		-14 801
45.	E. Adózás előtti eredmény (C + D)	12 582		9 513
46.	XII. Adófizetési kötelezettség	1 015		676
47.	F. Adózott eredmény (E - XII)	11 567		8 837
48.	22. Eredménytartalék igénybevétele osztaléokra, részesedésre	0		0
49.	23. Jávahagyott osztalék, részesedés	0		0
50.	G. Mérleg szerinti eredmény (F + 22 - 23)	11 567		8 837

Budapest, 2014. április 22.

De G. Pál

a vállalkozás vezetője
 (képviselője)

Portfolion Zrt.

*Kiegészítő melléklet
a 2013. évi éves beszámolóhoz*

Budapest, 2014. április 22.



dr. Oszkó Péter
Elnök-vezérigazgató

 **PortfoLion**
az életről és a jövőről

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

PORTFOLION KOCKÁZATI TŐKEALAPKEZELŐ ZRT.

A Kiegészítő melléklet fő fejezetei:

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. Rendkívüli bevételek és ráfordítások
6. Adófizetési kötelezettség levezetése, adóalap módosító tényezők

IV. Tájékoztató adatok

V. Mérlegfordulónap utáni jelentős események

VI. Cash-flow kimutatás

PORTFOLION KOCKÁZATI TŐKEALAPKEZELŐ ZRT.

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 tőkealapkezelés [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 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 képviselőjében 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.

2013. év során a PortfoLion Zrt. által kezelt alapcsalád tovább bővült: 2013. november 8-án az Day One Capital Kockázati Tőkealapkezelő Zrt.-vel közös kezelésű OTP-Day One Magvető Tőkealapot nyilvántartásba vette az MNB.

A 3TS Capital Partners-szel kötött együttműködési megállapodás keretében létrejött a 3TS TCEE FUND III. S.C.A, SICAR elnevezésű magántőke alap. Ennek keretében az alapkezelési tevékenységre vonatkozóan a PortfoLion ügyviteli és szakmai tanácsadást nyújt a 3TS Capital számára. Ezzel 2013. év végére a PortfoLion által kezelt, illetve társkezelt alapok száma négyre növekedett.

2010. október 1-vel bejegyzésre került a Társaság szombathelyi telephelye (9700 Szombathely, Fő tér 6.), valamint azonos dátummal megváltozott a Társaság székhelye, mely 1131 Budapest, Babér u. 9. számra változott. A szombathelyi telephely 2011. június 30-án megszűnt.

Az Alapkezelő jelenlegi székhelye: 1123 Budapest, Alkotás utca 53/B 5. emelet

PORTFOLION KOCKÁZATI TŐKEALAPKEZELŐ ZRT.

Tulajdonosi szerkezet

2010. februárjában az OTP Bank Nyrt 20.000 ezer Ft-os tőkeemelés útján megszerezte az Alapkezelő részvényeinek 80%-át és opciós jogokat szerzett a további 20%-os részvénytőke megvásárlására. Ezen jogával élve a Bank 2010. októberében a Társaság 100%-os tulajdonosa lett, újabb tőkeemelést hajtott végre és Részvényesi irányítás alá vonta a Társaságot.

A Társaság törzstőkéje 37.500 ezer Ft.

A Társaságnak 750 db 50 ezer Ft névértékű dematerializált törzsrészvénye 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. 2013. év során folytatta kockázati tőkebefektetési tevékenységét.

Hasonlóan a korábbi évekhez 2013-ban is prioritás volt a megfelelő volumenű és minőségű deal-flow biztosítása, amellet a korábbi években előkészített ügyletek 2013-as és későbbi realizálása előtérbe helyezte az aktív portfólió kezelést is.

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

OTP Kockázati Tőkealap I.:

Az OTP KTA I. számára a 2013-as év már inkább a meglévő befektetések monitoringjáról szólt. Az év során egy új befektetést valósított meg az Alap, míg működése óta eddig két kiszállási döntés született (a DRS esetében részvény visszavásárlás történt, míg a Cryo Managementben tulajdonolt részesedés szakmai befektetőnek került értékesítésre).

Az Alap a 2013-as üzleti évben összesen 1420,4 millió Ft folyósítására került sor, ebből 754,76 millió Ft volt tőkebefektetés, 665,64 millió Ft pedig tulajdonosi kölcsön.

PORTFOLION KOCKÁZATI TŐKEALAPKEZELŐ ZRT.

Tőkebefektetések:

- Leonar3Do International Zrt.	167 millió Ft
- Cellum Global Zrt.	150 millió Ft
- Replise Hungary Kft.	402 millió Ft
- ARTechnic Kft.	36 millió Ft

Tulajdonosi kölcsönök:

- Intellio Technologies Kft.	225 millió Ft
- Gravity Research & Development Kft.	20 millió Ft
- Stringdrive Technologies Kft.	85 millió Ft
- Leonar3Do International Zrt.	167 millió Ft
- Nanushka International Zrt.	120 millió Ft
- Replise Hungary Kft.	49 millió Ft

Fordulat Tőkealap:

A Fordulat Tőkealap olyan érett társaságokban tervez részesedést szerezni, amelyek a 2008-ban kezdődő válság hatására nehéz helyzetbe kerültek, de az Alap és az Alapkezelő segítségével újra növekedési pályára állíthatóak.

A Fordulat Tőkealap a 2012. év az alap felállításának technikai teendőiről és a pipeline építéséről szolt, amelynek eredményeként 2012. utolsó negyedében pedig megvalósult a Fordulat Tőkealap első befektetése a D-ÉG Thermoset Kft-ben történt részesedésszerzés formájában.

A 2013. év egyik legfontosabb eseménye az Eximbank 5 milliárd forintos tőkeemelésének lezárása volt. A tőkeemeléssel párhuzamosan a pipeline építésben is együttműködés alakult ki az Eximbankkal. A Befektetési Bizottság az év folyamán egy 400 millió forintos befektetési döntést hozott, melynek zárására előreláthatóan 2014. második negyedében kerül sor.

OTP-Day One Magvető Tőkealap és a regionális tőkealap (3TS TCEE FUND III. S.C.A.)

Az év közben felállított két alap esetében az adminisztratív folyamatok lezárása, valamint az operatív működés elindítása és a pipe-line építése volt központban.

A vállalkozás képviselőjére jogosult és a beszámoló aláírására kötelezett személyek

A jogosult neve: dr. Oszkó Péter Elnök-vezérigazgató (1025 Budapest, Páfrányliget u. 7.)

2. A számviteli politika rövid bemutatása

A számviteli politika fő vonásai, jellemzői

A könyvvizetés módja: kettős könyvvitel.

A vállalkozás által meghatározott üzleti év fordulónapja: 2013. december 31.

Üzleti év 2013. január 1. - 2013. december 31. közötti időszak. A mérlegkészítés időpontja: 2014. 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: „A” változat.

PORTFOLION KOCKÁZATI TŐKEALAPKEZELŐ ZRT.

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., nyilvánt. szám: 000083. Nagyváradiné Szépfalvi Zsuzsanna a felelős könyvvizsgáló / 1149 Budapest, Beckó u. 23-25./ nyilvánt. szám.: E-005313.

Könyvvizsgáló által felszámított könyvvizsgálói díj 2013. évben 750 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 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.

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.

PORTFOLION KOCKÁZATI TŐKEALAPKEZELŐ ZRT.

Nyilatkozat az adatok összehasonlíthatóságáról

A következetesség elvének megfelelően a vállalkozásnak meg kell teremtenie az egymást követő üzleti évek beszámolóiban szerepelő 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 könyvvizetés állandóságával kell biztosítani. Ez az elv biztosított.

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	2012.12.31.	Megoszlás	2013.12.31.	Megoszlás	Változás
	ezer Ft	%	ezer Ft	%	ezer Ft
Befektetett eszközök	2.778	3,03	26.208	22,46	23.430
<i>Immateriális javak</i>	170	0,19	9.288	7,96	9.118
<i>Tárgyi eszközök</i>	2.608	2,84	16.920	14,50	14.312
<i>Befektett pénzügyi eszközök</i>	-	-	-	-	-
Forgóeszközök	88.344	96,40	90.279	77,37	1.935
<i>Készletek</i>	-	-	-	-	-
<i>Követelések</i>	1.463	1,60	19.559	16,76	18.096
<i>Értékpapírok</i>	5.000	5,46	5.000	4,29	-
<i>Pénzeszközök</i>	81.881	89,34	65.720	56,32	-16.161
Aktív időbeli elhatárolások	524	0,57	204	0,17	-320
Eszközök összesen	91.646	100,00	116.691	100,00	25.045
Saját tőke	38.665	42,19	47.502	40,71	8.837
<i>Jegyzett tőke</i>	37.500	40,92	37.500	32,14	-
<i>Tőketartalék</i>	92.500	100,93	92.500	79,27	-
<i>Eredménytartalék</i>	-104.389	-113,90	-92.822	-79,54	11.567
<i>Lekötött tartalék</i>	1.487	1,62	1.487	1,27	-
<i>Értékelési tartalék</i>	-	-	-	-	-
<i>Mérleg szerinti eredmény</i>	11.567	12,62	8.837	7,57	-2.730
Céltartalékok	-	-	-	-	-
Kötelezettségek	14.640	15,97	41.102	35,22	26.462
<i>Hátrasorolt kötelezettségek</i>	-	-	-	-	-
<i>Hosszú lejáratú kötelezettségek</i>	-	-	-	-	-
<i>Rövid lejáratú kötelezettségek</i>	14.640	15,97	41.102	35,22	26.462
Passzív időbeli elhatárolások	38.341	41,84	28.087	24,07	-10.254
Források összesen	91.646	100,00	116.691	100,00	25.045

PORTFOLION KOCKÁZATI TŐKEALAPKEZELŐ ZRT.

3.2. Főbb mutatószámok alakulása

A főbb mutatószámokat az alábbi táblázat tartalmazza:

	Megnevezés	A mutató kiszámítása	2012 (%)	2013 (%)
1.	Saját tőke aránya	$\frac{\text{Saját tőke} * 100}{\text{Idegen tőke}}$	264,11	115,57
2.	Tőkefeszültségi mutató	$\frac{\text{Idegen tőke}}{\text{Saját tőke} * 100}$	37,86	86,53
3.	Tőkeerősség	$\frac{\text{Saját tőke}}{\text{Mérlegfőösszeg}}$	42,19	40,71
4.	Likviditási mutató	$\frac{\text{Forgóeszközök}}{\text{Rövid lejáratú kötelezettségek}}$	603,44	219,65
5.	Tőkearányos jövedelmezőség	$\frac{\text{Adózott eredmény} * 100}{\text{Saját tőke}}$	29,92	18,60
6.	Árbevétel-arányos jövedelmezőség	$\frac{\text{Adózott eredmény} * 100}{\text{Nettó árbevétel}}$	4,93	2,69
7.	Eszközarányos jövedelmezőség	$\frac{\text{Adózott eredmény}}{\text{Eszközök összesen}}$	12,62	7,57

Az egyéb rövid lejáratú kötelezettségekben bekövetkező növekedés hatására a saját tőke mutató aránya jelentősen csökkent az előző évhez viszonyítva.

A Társaság tőkeerőssége enyhén csökkent, a társaság minimális veszteséggel zárta az évet, így a mutató a mérlegfőösszeg emelkedése miatt csökkent.

A Társaság kevésbé volt nyereséges összehasonlítva az előző időszakkal, így jövedelmezőségi mutató enyhén romlottak az előző évhez képest.

PORTFOLION KOCKÁZATI TŐKEALAPKEZELŐ ZRT.

II. A MÉRLEGHEZ KAPCSOLÓDÓ KIEGÉSZÍTÉSEK

1. Befektetett eszközökhöz kapcsolódó kiegészítések

1.1. Befektetett eszközök bruttó értékének alakulása 2013. évben

adatok ezer Ft-ban

Megnevezés	2013.01.01 Nyitó érték	Évközi növekedés	Évközi csökkenés	2013.12.31. Záró érték
Immateriális javak	539	14.821	5.068	10.292
<i>Vagyoni értékű jogok</i>	539	5.067	-	5.606
<i>Szellemi termékek</i>	-	9.754	5.068	4.686
Tárgyi eszközök összesen	10.516	38.463	15.123	33.856
<i>Ingatlanok</i>	-	668	-	668
<i>Műszaki berendezések, gépek, járművek</i>	-	-	-	-
<i>Egyéb berendezések és felszerelések, járművek</i>	10.435	14.360	95	24.700
Beruházások	81	23.002	15.028	8.055
<i>Beruházásra adott előlegek</i>	-	433	-	433
Összesen	11.055	53.284	20.191	44.148

1.2. Befektetett eszközök értékcsökkenésének alakulása 2013. évben

adatok ezer Ft-ban

Megnevezés	2013.01.01 Nyitó érték	Terv szerinti értékcsökkenés növekedés	Értékcsökkenés csökkenés	2013.12.31. Záró érték
Immateriális javak	369	635	-	1.004
<i>Vagyoni értékű jogok</i>	369	635	-	1.004
<i>Szellemi termékek</i>	-	-	-	-
Tárgyi eszközök összesen	7.908	9.123	95	16.936
<i>Ingatlanok</i>	-	9	-	9
<i>Műszaki berendezések, gépek, járművek</i>	-	-	-	-
<i>Egyéb berendezések és felszerelések, járművek</i>	7.908	9.114	95	16.927
Beruházások	-	-	-	-
<i>Beruházásra adott előlegek</i>	-	-	-	-
Összesen	8.277	9.758	95	17.940

1.3. Befektetett eszközök nettó értékének alakulása 2013. évben

adatok ezer Ft-ban

Megnevezés	2013.01.01 Nyitó érték	2013.12.31. Záró érték
Immateriális javak	170	9.288
<i>Vagyoni értékű jogok</i>	170	4.602
<i>Szellemi termékek</i>	-	4.686
Tárgyi eszközök összesen	2.608	16.920
<i>Ingatlanok</i>	-	659
<i>Műszaki berendezések, gépek, járművek</i>	-	-
<i>Egyéb berendezések és felszerelések, járművek</i>	2.527	7.773
Beruházások	81	8.055
<i>Beruházásra adott előlegek</i>	-	433
Összesen	2.778	26.208

PORTFOLION KOCKÁZATI TŐKEALAPKEZELŐ ZRT.

2. Forgóeszközökhöz kapcsolódó kiegészítések

Követelések

	2012	ezer Ft-ban 2013
Követelések áruszállításból és szolgáltatásból	-	11.134
Követelések kapcsolt vállalkozással szemben (OTP Ingatlan Zrt.)	-	-
Egyéb követelések	1.463	8.425
<i>Szállítóval szembeni követelés Forintban</i>	<i>614</i>	<i>600</i>
<i>Egyéb szállítóknak adott előleg</i>	<i>88</i>	<i>1.466</i>
<i>SAP üzemviteli elszámolások+egyéb szállítónak adott előlegek</i>	<i>342</i>	<i>5.683</i>
<i>Társasági adó</i>	<i>419</i>	<i>676</i>
Összesen	1.463	19.559

Értékpapírok

	2012	ezer Ft-ban 2013
Befektetési jegyek	5.000	5.000
Összesen	5.000	5.000

PORTFOLION KOCKÁZATI TŐKEALAPKEZELŐ ZRT.

3. Forrásokhoz kapcsolódó kiegészítések

3.1. Saját tőke változásainak levezetése

adatok ezer Ft-ban

Megnevezés	Jegyzett tőke	Tőke-tartalék	Eredmény-tartalék	Lekötött tartalék	Értékelési tartalék	Mérleg szerinti eredmény	Saját tőke
2013. január 1-ei egyenleg	37.500	92.500	-104.389	1.487	-	11.567	38.665
2012. évi Mérleg szerinti eredmény átvezetése az Eredménytartalék közé	-	-	11.567	-	-	-11.567	-
Mérleg szerinti eredmény	-	-	-	-	-	8.837	8.837
2013. december 31-ei egyenleg	37.500	92.500	-92.822	1.487	-	8.837	47.502

A vállalat 5.000 ezer Ft saját tőkével alakult. A 2008. évi veszteséges gazdálkodás miatt 2009-ben 1.487 ezer Ft *pótbefizetésre* került sor, ami a lekötött tartalék mérleg soron szerepel a beszámolóban.

A 2009. évi veszteség pótlására 2010. februárjában az OTP Bank Nyrt 20 millió Ft-os törzstőkeemelés útján (10 millió Ft tőketartalékba helyezésével) megszerezte az Alapkezelő részvényeinek 80%-át és opciós jogokat szerzett a további 20%-os részvénycsomag megvásárlására. Ezen jogával élve a Bank 2010. októberében a Társaság 100%-os tulajdonosa lett, újabb tőkeemelést hajtott végre és Részvényesi irányítás alá vonta a Társaságot.

A 2010. októberi tőkeemelés mértéke 95.000 ezer Ft volt, melyből 12.500 ezer Ft jegyzett tőkébe, 82.500 ezer Ft pedig tőketartalékba került.

A Társaság 8.837 ezer Ft nyereséggel zárta a 2013. évet.

3.2. Kötelezettségek bemutatása

Rövid lejáratú kötelezettségek

	2012	2013
Kötelezettségek áruszállításból és szolgáltatásból (szállítók)	518	12.393
Rövid lejáratú kötelezettség kapcsolt vállalkozással szemben	314	566
<i>Merkantil Bérlet Kft.</i>	30	51
<i>OTP Bank</i>	284	515
Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek	13.808	28.143
Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek - adó	3.079	9.274
<i>Szja kötelezettség</i>	2.762	8.734
<i>Helyi adók</i>	3	493
<i>Áfa</i>	-	47
<i>Munkaerőpiaci Alap javára történő befizetések elszámolása</i>	211	-
<i>Egészségügyi hozzájárulás</i>	103	-
Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek	10.729	18.869
Összesen	14.640	41.102

PORTFOLION KOCKÁZATI TŐKEALAPKEZELŐ ZRT.

4. Aktív és passzív időbeli elhatárolások

Aktív időbeli elhatárolások	ezer Ft-ban	
	2012	2013
Bevételek aktív időbeli elhatárolása	299	-
<i>Lekötött betét kamata</i>	299	-
Költségek, ráfordítások aktív időbeli elhatárolása	225	204
<i>Internet, telefon előfizetés</i>	109	115
<i>Szaklap</i>	-	83
<i>Egyéb</i>	-	6
<i>Postafiókbérlet</i>	10	-
<i>Gázdíj</i>	1	-
<i>Személygépkocsi biztosítási díj</i>	105	-
Összesen	524	204

Passzív időbeli elhatárolások	ezer Ft-ban	
	2012	2013
Bevételek passzív időbeli elhatárolása	-	-
Költségek, ráfordítások passzív időbeli elhatárolása	38.341	28.087
<i>Prémium+ annak járuléka</i>	36.301	23.922
<i>Alapkezelési díj</i>	-	3.260
<i>Közüzemi díjak</i>	39	464
<i>Könyvvizsgáló díja + könyvelési díj</i>	254	318
<i>Jogi szolgáltatás díja</i>	1.567	-
<i>Egyéb</i>	180	123
Összesen	38.341	28.087

PORTFOLION KOCKÁZATI TŐKEALAPKEZELŐ ZRT.

III. EREDMÉNYKIMUTATÁSHOZ KAPCSOLÓDÓ KIEGÉSZÍTÉSEK

1. Árbevétel alakulása

Értékesítés nettó árbevétele

	2012	2013
Belföldi értékesítés nettó árbevétele	234.400	309.878
<i>Ebből: Kockázati alapkezelés díja</i>	234.400	309.878
Export értékesítés nettó árbevétele	-	18.734
Összesen	234.400	328.612

A Társaság árbevétele az OTP Kockázati Tőke Alap I. és az OTP Fordulat Tőkealap részére végzett alapkezelési tevékenység díjából származik. Az Alapok bejegyzésével az Alapkezelő jogosulttá vált az alapkezelési díjra, melyet a KTA és a Fordulat Alapok esetében érvényesített napi elszámolás alapján. 2013. évben az *alapkezelési díj mértéke 2,8%*, vetítési alapja az Alapba befizetett tőke volt. Az év második felében induló Day One Magvető Tőkealap alapkezelési díja 3%.

2. Egyéb bevételek és ráfordítások alakulása

Egyéb bevételek

	2012	2013
Kerekítési bevétele	-	3
Egyéb	274	187
Összesen	274	190

Egyéb ráfordítások

	2012	2013
Iparüzési adó	4.507	6.412
Káresemények miatti kifizetések	-	1.154
Innovációs járulék	676	962
Parkolási és közigazgatási bírság	-	278
Gépjármű adó	62	62
Adóbírság, mulasztási bírság, késedelmi pótlék (APEH) (Központ) (Társasági adóalapot növel)	-	1
Kerekítések ráfordítása	3	3
Kötbérek, késedelmi kamatok, egyéb bírságok (GL modulban kezelt)	221	-
Tárgyvetet terhelő egyéb ráfordítások (GL modulban kezelt)	4	-
Káresemények ráfordítása	103	-
Baleseti adó	27	-
Előző évekkel kapcsolatos egyéb ráfordítások	18	-
Összesen	5.621	8.872

PORTFOLION KOCKÁZATI TŐKEALAPKEZELŐ ZRT.

3. Költségek alakulása

	2012	2013
		ezer Ft-ban
Anyagköltség	4.583	6.669
Igénybe vett szolgáltatások értéke	38.062	79.939
<i>Gépkocsik bérleti díja</i>	13.703	13.703
<i>Belföldi vállalk.-nak fizetett egyéb szakértői, pályázati és ügyvédi díjak</i>	7.359	11.216
<i>Ingatlanok bérleti díja</i>	8.001	17.706
<i>Távközlési költségek</i>	3.081	3.537
<i>Marketing tevékenység költségei (adómentes)</i>	885	14.750
<i>Belföldi vállalkozóknak fizetett auditálási díjak</i>	1.669	2.528
<i>Külföldi vállalkozóknak fizetett szakértői díjak</i>	-	7.999
<i>Utazási és szállásköltségek</i>	2.163	4.715
<i>Egyéb</i>	1.201	3.785
Egyéb szolgáltatások értéke	1.572	1.771
<i>Bankköltség</i>	311	1.201
<i>Engedélyezési és hatósági díjak</i>	304	275
<i>Kamarai tagdíj</i>	250	250
<i>Egyéb</i>	707	45
Eladott áruk beszerzési értéke	-	-
Eladott (közvetített) szolgáltatások értéke	4.482	1.420
Anyagjellegű ráfordítások	48.699	89.799
Béreköltség	120.984	145.618
Személyi jellegű egyéb kifizetések	2.521	9.103
Bérráfordítások	34.925	43.237
Személyi jellegű ráfordítások	158.430	197.958
Értékcsökkenési leírás	3.999	9.759
Mindösszesen	211.128	297.516

PORTFOLION KOCKÁZATI TŐKEALAPKEZELŐ ZRT.

4. Pénzügyi műveletek bevételei és ráfordításai

Pénzügyi műveletek bevételei

	2012	ezer Ft-ban 2013
Egyéb kapott (járó) kamatok és kamatjellegű bevételek	5.245	2.005
Belföldi banknál elhelyezett éven belül lekötött forint betét kamata	5.212	1.952
Bankszámlák után kapott kamat	33	53
Forgatási célú befektetési jegyek után kapott hozamok	-	-
<i>Ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott</i>	5.245	2.005
<i>Belföldi banknál elhelyezett éven belül lekötött forint betét kamata (OTP Bank)</i>	5.212	1.952
<i>Bankszámlák után kapott kamat (OTP Bank)</i>	33	53
Pénzügyi műveletek egyéb bevételei	13	311
Deviza árfolyamrés (marge) nyereség (forintban)	13	311
Összesen	5.258	2.316

Pénzügyi műveletek ráfordításai

	2012	ezer Ft-ban 2013
Deviza árfolyamrés (marge) veszteség (forintban)	80	416
Összesen	80	416

5. Rendkívüli bevételek és ráfordítások

A Társaságnak sem 2012-ben, sem 2013-ban nem volt rendkívüli bevétele.

	2012	ezer Ft-ban 2013
<i>Kapolcsi Kulturális és Természetvédelmi Egylet</i>	5.000	5.000
<i>Summa Artium Kultúratámogató Nonprofit Kft.</i>	-	5.000
<i>Bátor Tábort Alapítvány</i>	-	2.000
<i>"Igazgyöngy" Alapítvány</i>	-	2.000
<i>Sárkány Diáksport Egyesület</i>	500	500
<i>Cylinder Színház és Iskola Alapítvány</i>	-	300
<i>Egyéb</i>	-	1
<i>Komárom-Európa Futó Alapítvány</i>	1.500	-
<i>3G Kft.</i>	1.500	-
<i>Nasa Ames Research Park</i>	1.161	-
<i>Alba-Török Squash Kft támogatás</i>	500	-
<i>Blues Patika Közhasznú Alapítvány</i>	300	-
<i>Magyar Sakkozásért Alapítvány</i>	60	-
<i>Beata-Voice Kft támogatás</i>	-	-
<i>Pénzügyi támogatás</i>	-	-
Összesen	10.521	14.801

PORTFOLION KOCKÁZATI TŐKEALAPKEZELŐ ZRT.

6. Adófizetési kötelezettség levezetése, adóalap módosító tényezők

		ezer Ft-ban
Adózás előtti eredmény		9.513
Adóalapot csökkentő tételek		18.458
Adótörvény szerinti értékcsökkenés		9.741
Előző évek elhatárolt vesztesége		6.756
Közhasznú szervezeteknek adott támogatás 20%-a		1.960
Önellenőrzés		1
Adóalapot növelő tételek		15.701
Számviteli törvény szerinti értékcsökkenés, eszköz kivezetés könyv szerinti érték		9.758
Nem a vállalkozási tevékenység érdekében felmerülő költségek, ráfordítások		5.001
Önellenőrzés		838
Adóbírság		104
Adóalap		6.756
Tárgyévi társasági adó fizetési kötelezettség		676

IV. TÁJÉKOZTATÓ ADATOK

A tárgyévben foglalkoztatott munkavállalók létszámának és javadalmazásának bemutatása:

Állománycsoport megnevezése	Átlagos statisztikai létszám (fő)	Bérlétszám ezer Ft	Személyi jellegű egyéb kifizetések ezer Ft	Bérlétszám ezer Ft
Teljes munkaidős	11	145.664	1.061	43.666
Részmunkaidős	1	1.683	-	419
Állományon kívüli	2	6.561	-	1.870
Összesen	14	153.908	1.061	45.955

A PortfoLion Zrt. hatályos, az Alapító Okirat alapján 2010. október 25-én az Igazgatóság és a Felügyelő Bizottság által elfogadott Szervezeti és Működési Szabályzata az elnök-vezérigazgató, mint cégvezetőn kívül négy munkakört nevesít: vezérigazgató-helyettes, senior alapkezelő, junior alapkezelő, irodavezető, illetve az Alapító Okiratban rögzítésre került a Befektetési Bizottság összetétele és megnevezésére kerültek tagjai.

2010. december 1-től az Alapkezelő a pályázatban rögzített, valamint a mindennapi munkavégzéshez is megfelelően alkalmazkodó cégstruktúra szerint működik, összesen 11 főállású alkalmazottal és egy megbízási jogviszony keretében dolgozó megbízottal (Befektetési Bizottság Elnöke). További megbízási szerződéssel foglalkoztat 1 főt takarításra a társaság.

PORTFOLION KOCKÁZATI TŐKEALAPKEZELŐ ZRT.

A vállalkozás vezetőinek adott juttatások

A vezető tisztségviselők tevékenységükért üzleti év után járó járandóságának bemutatása

Bér	35.168 ezer Ft
2012. évi prémium	10.108 ezer Ft
2013. évi prémiumelőleg	9.094 ezer Ft

Kapcsolt tranzakciók

Mérleget érintő kapcsolt tételek

Mérleg	2012	2013
Pénzeszközök	81,818	65,720
Kötelezettségek	314	566
Passzív időbeli elhatárolások	80	68

Eredménykimutatást érintő kapcsolt tranzakciók

Eredménykimutatás	2012	2013
Bevételek	5,257	2,006
Ráfordítások	18,658	14,812

V. Mérlegfordulónap utáni események

Leonar3Do tőkeemelés:

A PortfoLion Zrt. Igazgatósága 2014. mácius 3-án jóváhagyta az OTP Kockázati Tőke Alap I. részéről 275 millió forint összegű tőkeemelés biztosítását a Leonar3Do International Zrt. részére.

PORTFOLION KOCKÁZATI TŐKEALAPKEZELŐ ZRT.

VI. CASH FLOW KIMUTATÁS

adatok ezer Ft-ban

	2012	2013
I. Szokásos tevékenységből származó pénzeszköz-változás <i>(Működési cash flow, 1-13. sorok)</i>	21.878	17.028
1. Adózás előtti eredmény ±	12.582	9.513
2. Elszámolt amortizáció +	3.999	9.759
3. Elszámolt értékvesztés és visszairás ±	-	-
4. Céltartalék képzés és felhasználás különbözete ±	-	-
5. Befektetett eszközök értékesítésének eredménye ±	-	-
6. Szállítói kötelezettség változása ±	-3.219	12.127
7. Egyéb rövid lejáratú kötelezettség változása ±	-1.685	14.335
8. Passzív időbeli elhatárolások változása ±	9.946	10.254
9. Vevőkövetelés változása ±	-	-11.134
10. Forgóeszközök (vevőkövetelés és pénzeszköz nélkül) változása ±	-617	6.962
11. Aktív időbeli elhatárolások változása ±	1.887	320
12. Fizetett, fizetendő adó (nyereség után) -	-1.015	-676
13. Fizetett, fizetendő osztalék, részesedés -	-	-
II. Befektetési tevékenységből származó pénzeszköz-változás <i>(Befektetési cash flow, 14-16. sorok)</i>	-4.146	-33.189
14. Befektetett eszközök beszerzése -	-147	-33.189
15. Befektetett eszközök eladása +	-3.999	-
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, tőkekivonás (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)	17.732	-16.161
Nyitó pénzeszköz	64.149	81.881
Záró pénzeszköz	81.881	65.720
Pénzeszközök Változás	17.732	-16.161