

**Portfolion Kockázati
Tőkealap-kezelő Zrt.**

*Éves beszámoló és
független könyvvizsgálói jelentés*

2014. december 31.

**KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET A PORTFOLION KOCKÁZATI TŐKEALAPKEZELŐ ZRT.
2014. 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. Aktiv 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

01-10-046106
Cégjegyzék száma

2014. december 31.


MÉRLEG ESZKÖZÖK (aktívák)

adatok ezer Ft-ban

Sor-szám	Megnevezés	2013.12.31	Előző év(ek) módosításai	2014.12.31
01.	A. Befektetett eszközök (02. + 10. + 18. sor)	26 208		29 349
02.	I. IMMATERIÁLIS JAVAK (03. - 09. sorok)	9 288		3 598
03.	Alapítás-átszervezés aktivált értéke	-		-
04.	Kísérleti fejlesztés aktivált értéke	-		-
05.	Vagyoni értékű jogok	4 602		3 598
06.	Szellemi termékek	4 686		-
07.	Üzleti vagy cégérték	-		-
08.	Immateriális javakra adott előlegek	-		-
09.	Immateriális javak érték helyesbítése	-		-
10.	II. TÁRGYI ESZKÖZÖK (11. - 17. sorok)	16 920		25 751
11.	Ingatlanok és a kapcsolódó vagyoni értékű jogok	659		1 824
12.	Műszaki berendezések, gépek, járművek	-		-
13.	Egyéb berendezések, felszerelések, járművek	7 773		19 066
14.	Tenyészállatok	-		-
15.	Beruházások, felújítások	8 055		4 861
16.	Beruházásokra adott előlegek	433		-
17.	Tárgyi eszközök érték helyesbítése	-		-
18.	III. BEFEKTETETT PÉNZÜGYI ESZKÖZÖK (19. - 25. sorok)	-		-
19.	Tartós részesedés kapcsolt vállalkozásban	-		-
20.	Tartósan adott kölcsön kapcsolt vállalkozásban	-		-
21.	Egyéb tartós részesedés	-		-
22.	Tartósan adott kölcsön egyéb rész. viszonyban álló vállalkozásban	-		-
23.	Egyéb tartósan adott kölcsön	-		-
24.	Tartós hitelviszonyt megtestesítő értékpapír	-		-
25.	Befektetett pénzügyi eszközök érték helyesbítése	-		-

Budapest, 2015. április 3.

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


a vállalkozás vezetője
(képviselője)

01 - 10 - 046106
 Cégjegyzék száma

2014. december 31.

MÉRLEG ESZKÖZÖK (aktívák)

adatok ezer Ft-ban

Sor- szám	Megnevezés	2013.12.31	Előző év(ek) módosításai	2014.12.31
26.	B. Forgóeszközök (27. + 34. + 40. + 45. sor)	90 279		174 521
27.	I. KÉSZLETEK (28. - 33. sorok)	-		-
28.	Anyagok	-		-
29.	Befejezetlen termelés és félkész termékek	-		-
30.	Növendék-, hizó- és egyéb állatok	-		-
31.	Késztermékek	-		-
32.	Áruk	-		-
33.	Készletekre adott előlegek	-		-
34.	II. KÖVETELÉSEK (35. - 39. sorok)	19 559		14 374
35.	Követelések áruszállításból és szolgáltatásból (vevők)	11 134		12 358
36.	Követelések kapcsolt vállalkozással szemben	-		-
37.	Követelések egyéb rész.visz.-ban lévő vállalkozással szemben	-		-
38.	Váltókövetelések	-		-
39.	Egyéb követelések	8 425		2 016
40.	III. ÉRTÉKPAPÍROK (41. - 44. sorok)	5 000		5 000
41.	Részesedés kapcsolt vállalkozásban	-		-
42.	Egyéb részesedés	5 000		5 000
43.	Saját részvények, saját üzletrészek	-		-
44.	Forgatási célú hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	-		-
45.	IV. PÉNZESZKÖZÖK (46. - 47. sorok)	65 720		155 147
46.	Pénztár, csekkek	177		177
47.	Bankbetétek	65 543		154 970
48.	C. Aktív időbeli elhatárolások (49. - 51. sorok)	204		3 475
49.	Bevételek aktív időbeli elhatárolása	-		3 065
50.	Költségek, ráfordítások aktív időbeli elhatárolása	204		410
51.	Halasztott ráfordítások	-		-
52.	ESZKÖZÖK (AKTÍVÁK) ÖSSZESEN (01. + 26. + 48. sor)	116 691		207 345

Budapest, 2015. április 3.


 1123 Budapest, Alkotás u. 53.
 II. emelet V. emelet
 Tel: 14409426-2-43



a vállalkozás vezetője
 (képviselője)

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

2014. december 31.

MÉRLEG FORRÁSOK (passzívák)

adatok ezer Ft-ban

Sor- szám	Megnevezés	2013.12.31	Előző év(ek) módosításai	2014.12.31
53.	D. Saját tőke (54. + 56. + 57. + 58. + 59. + 60. + 61. sor)	47 502		151 418
54.	I. JEGYZETT TŐKE	37 500		37 500
55.	Ebből visszavásárolt tulajdoni részesedés névértéken	-		-
56.	II. JEGYZETT, DE MÉG BE NEM FIZETETT TŐKE	-		-
57.	III. TŐKETARTALÉK	92 500		92 500
58.	IV. EREDMÉNYTARTALÉK	-92 822		-83 985
59.	V. LEKÖTÖTT TARTALÉK	1 487		1 487
60.	VI. ÉRTÉKELÉSI TARTALÉK	-		-
61.	VII. MÉRLEG SZERINTI EREDMÉNY	8 837		103 916
62.	E. Céltartalékok (63. - 65. sorok)	-		-
63.	Céltartalék a várható kötelezettségekre	-		-
64.	Céltartalék a jövőbeni költségekre	-		-
65.	Egyéb céltartalék	-		-
66.	F. Kötelezettségek (67. + 71. + 80. sorok)	41 102		16 754
67.	I. HÁTRASOROLT KÖTELEZETTSÉGEK (68. - 70. sorok)	-		-
68.	Hátrasorolt kötelezettségek kapcsolt vállalkozással szemben	-		-
69.	Hátrasorolt kötelezettség egyéb rész. viszonyban lévő vállalk.szemben	-		-
70.	Hátrasorolt kötelezettségek egyéb gazdálkodóval szemben	-		-
71.	II. HOSSZÚ LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK (72. - 79. sorok)	-		-
72.	Hosszú lejáratra kapott kölcsönök	-		-
73.	Átváltoztatható kötvények	-		-
74.	Tartozások kötvénykibocsátásból	-		-
75.	Beruházási és fejlesztési hitelek	-		-
76.	Egyéb hosszú lejáratú hitelek	-		-
77.	Tartós kötelezettségek kapcsolt vállalkozással szemben	-		-
78.	Tartós kötelezettség egyéb rész.viszonyban lévő vállalk.szemben	-		-
79.	Egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek	-		-

Budapest, 2015. április 3.


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


a vállalkozás vezetője
(képviselője)

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

2014. december 31.

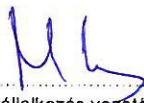
MÉRLEG FORRÁSOK (passzívák)

adatok ezer Ft-ban

Sor- szám	Megnevezés	2013.12.31	Előző év(ek) módosításai	2014.12.31
80.	III.RÖVID LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK (81. + 83. - 89. sorok)	41 102		16 754
81.	Rövid lejáratú kölcsönök	-		-
82.	- ebből: az átváltoztható kötvények	-		-
83.	Rövid lejáratú hitelek	-		-
84.	Vevőktől kapott előlegek	-		-
85.	Kötelezettségek áruszállításból és szolgáltatásból (szállítók)	12 393		6 789
86.	Váltótartozások	-		-
87.	Rövid lejáratú kötelezettség kapcsolt vállalkozással szemben	566		916
88.	Rövid.lejáratú köl. egyéb rész.viszonyban lévő vállalk.szemben	-		85
89.	Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek	28 143		8 964
90.	G. Passzív időbeli elhatárolások (91. - 93. sorok)	28 087		39 173
91.	Bevételek passzív időbeli elhatárolása	-		-
92.	Költségek, ráfordítások passzív időbeli elhatárolása	28 087		39 173
93.	Halasztott bevételek	-		-
94.	FORRÁSOK (PASSZÍVÁK) ÖSSZESEN (53. + 62. + 66. + 90. sor)	116 691		207 345

Budapest, 2015. április 3.

 **PortfoLion**
P. H.
1123 Budapest, Átkötés u. 53.
B épület V. emelet
adószám: 14409426-2-43


a vállalkozás vezetője
(képviselője)

01-10-046106
Cégjegyzék száma

2014. december 31.

" A " EREDMÉNYKIMUTATÁS
(összköltség eljárással)

adatok ezer Ft-ban

Sor- szám	Megnevezés	2013.01.01 - 2013.12.31	Előző év(ek) módosításai	2014.01.01 - 2014.12.31
a	b	c	d	e
01.	01. Belföldi értékesítés nettó árbevétele	309 878		427 853
02.	02. Export értékesítés nettó árbevétele	18 734		47 186
03.	I. Értékesítés nettó árbevétele (01 + 02)	328 612		475 039
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	190		1 082
08.	Ebből: visszaírt értékvesztés	-		-
09.	05. Anyagköltség	6 669		8 178
10.	06. Igénybe vett szolgáltatások értéke	79 939		127 767
11.	07. Egyéb szolgáltatások értéke	1 771		2 077
12.	08. Eladott áruk beszerzési értéke	-		-
13.	09. Eladott (közvetített) szolgáltatások értéke	1 420		5 792
14.	IV. Anyagjellegű ráfordítások (05 + 06 + 07 + 08 + 09)	89 799		143 814
15.	10. Bérköltség	145 618		154 063
16.	11. Személyi jellegű egyéb kifizetések	9 103		4 525
17.	12. Bérjárulékok	43 237		44 377
18.	V. Személyi jellegű ráfordítások (10 + 11 + 12)	197 958		202 965
19.	VI. Értékcsökkenési leírás	9 759		5 809
20.	VII. Egyéb ráfordítások	8 872		16 738
21.	Ebből: értékvesztés	-		-
22.	A. Üzemi (üzleti) tevékenység eredménye (I + II + III - IV - V - VI - VII)	22 414		106 795

Budapest, 2015. április 3.


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


a vállalkozás vezetője
(képviselője)

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

2014. december 31.

" A " EREDMÉNYKIMUTATÁS
 (összköltség eljárással)

adatok ezer Ft-ban

Sor- szám	Megnevezés	2013.01.01 - 2013.12.31	Előző év(ek) módosításai	2014.01.01 - 2014.12.31
a	b	c	d	e
23.	13. Kapott (járó) osztalék és részesedés	-	-	-
24.	Ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott	-	-	-
25.	14. Részesedések értékesítésének árfolyamnyeresége	-	-	-
26.	Ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott	-	-	-
27.	15. Befektetett pénzügyi eszközök kamatai, árfolyamnyeresége	-	-	-
28.	Ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott	-	-	-
29.	16. Egyéb kapott (járó) kamatok és kamatjellegű bevételek	2 005	-	2 852
30.	Ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott	2 005	-	2 852
31.	17. Pénzügyi műveletek egyéb bevételei	311	-	773
32.	VIII. Pénzügyi műveletek bevételei (13 + 14 + 15 + 16 + 17)	2 316	-	3 625
33.	18. Befektetett pénzügyi eszközök árfolyamvesztése	-	-	-
34.	Ebből: kapcsolt vállalkozásnak adott	-	-	-
35.	19. Fizetendő kamatok és kamatjellegű ráfordítások	-	-	-
36.	Ebből: kapcsolt vállalkozásnak adott	-	-	-
37.	20. Részesedések, értékpapírok, bankbetétek értékvesztése	-	-	-
38.	21. Pénzügyi műveletek egyéb ráfordításai	416	-	772
39.	IX. Pénzügyi műveletek ráfordításai (18 + 19 + 20 + 21)	416	-	772
40.	B. Pénzügyi műveletek eredménye (VIII - IX)	1 900	-	2 853
41.	C. Szokásos vállalkozási eredmény (+ A + B)	24 314	-	109 648
42.	X. Rendkívüli bevételek	-	-	-
43.	XI. Rendkívüli ráfordítások	14 801	-	-
44.	D. Rendkívüli eredmény (X - XI)	-14 801	-	-
45.	E. Adózás előtti eredmény (C + D)	9 513	-	109 648
46.	XII. Adófizetési kötelezettség	676	-	5 732
47.	F. Adózott eredmény (E - XII)	8 837	-	103 916
48.	22. Eredménytartalék igénybevétele osztalékra, részesedésre	-	-	-
49.	23. Jávahagyott osztalék, részesedés	-	-	-
50.	G. Mérleg szerinti eredmény (F + 22 - 23)	8 837	-	103 916

Budapest, 2015. április 3



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


 a vállalkozás vezetője
 (képviselője)

Portfolion Zrt.

*Kiegészítő melléklet
a 2014. évi éves beszámolóhoz*

Budapest, 2015. április 3.



Molnár András
Vezérigazgató



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

**KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET A PORTFOLION KOCKÁZATI TŐKEALAPKEZELŐ ZRT.
2014. 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.**

Cégbejegyzése 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 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.

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 a Magyar Nemzeti Bank.

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 -, 2013. március 1-i hatállyal került bejegyzésre.

**KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET A PORTFOLION KOCKÁZATI TŐKEALAPKEZELŐ ZRT.
2014. ÉVI BESZÁMOLÓJÁHOZ**

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 részvényesomag 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. 2014. év során folytatta kockázati tőkebefektetési tevékenységét.

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., változatlanul tartva meghirdetett befektetési politikáját, továbbra is a hazai pénzügyi piacon a kis- és középvállalkozások, különösen az innovatív és start-up vállalkozások kockázati tőkefinanszírozásának területén maradt aktív szereplő. A 2014. évet az Alap 11 darab aktív befektetéssel kezdte. Az Alapkezelő legfőbb tevékenysége ezen vállalatok operatív menedzselése volt 2014-ben. Az Alap portfoliója egy új vállalattal bővült 2014-ben.

Fordulat Tőkealap:

Az alap jegyzett tőkéje 2014. januárban 10 milliárd forintra emelkedett.

Az Alap célja olyan közepes méretű vállalati célpontok felkutatása, melyek több mint öt éve működnek, tapasztalt menedzsmenttel rendelkeznek, a válság előtt növekedési pályán voltak, azonban a több éves recesszió alatt megnövekedett eladósodottságuk és feszített finanszírozásuk miatt nem tudják kihasználni a jelenlegi piaci lehetőségeiket és növekedési potenciáljukat.

KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET A PORTFOLION KOCKÁZATI TŐKEALAPKEZELŐ ZRT. 2014. ÉVI BESZÁMOLÓJÁHOZ

OTP-Day One Magvető Tőkealap

Az Alap célja olyan induló vállalkozások felkutatása, melyek nem több mint 2 éve működnek, magas növekedési potenciállal és tehetséges, önjáró menedzsmenttel rendelkeznek.

A Magvető Tőkealap a 2014. évben aktívan megkezdte a források kihelyezését, a munkatársak regionális projekt lehetőségeket is vizsgálnak. A Magvető Tőkealap 6 befektetéssel rendelkezik.

A vállalkozás képviselőjére jogosult és a beszámoló aláírására kötelezett személyek

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: 2014. december 31.

Üzleti év 2014. január 1. - 2014. december 31. közötti időszak.

A mérlegkészítés időpontja: 2015. március 25.

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.

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 2014. évben 763 ezer Ft + Áfa. A Társaság egyéb szolgáltatást nem vett igénybe könyvvizsgáló társaságtól.

**KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET A PORTFOLION KOCKÁZATI TŐKEALAPKEZELŐ ZRT.
2014. ÉVI BESZÁMOLÓJÁHOZ**

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.

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 biztosított.

**KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET A PORTFOLION KOCKÁZATI TŐKEALAPKEZELŐ ZRT.
2014. 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	Előző év	Megoszlás	Tárgyév	Megoszlás	Változás
	ezer Ft	%	ezer Ft	%	ezer Ft
Befektetett eszközök	26 208	22,46	29 349	14,15	3 141
<i>Immateriális javak</i>	9 288	7,96	3 598	1,73	-5 690
<i>Tárgyi eszközök</i>	16 920	14,50	25 751	12,42	8 831
<i>Befektett pénzügyi eszközök</i>	-	-	-	-	-
Forgóeszközök	90 279	77,37	174 521	84,17	84 242
<i>Készletek</i>	-	0	-	-	-
<i>Követelések</i>	19 559	16,76	14 374	6,93	-5 185
<i>Értékpapírok</i>	5 000	4,29	5 000	2,41	-
<i>Pénzeszközök</i>	65 720	56,32	155 147	74,83	89 427
Aktív időbeli elhatárolások	204	0,17	3 475	1,68	3 271
Eszközök összesen	116 691	100,00	207 345	100,00	90 654
Saját tőke	47 502	40,71	151 418	73,03	103 916
<i>Jegyzett tőke</i>	37 500	32,14	37 500	18,08	-
<i>Tőketartalék</i>	92 500	79,27	92 500	44,61	-
<i>Eredménytartalék</i>	-92 822	-79,54	-83 985	-40,50	8 837
<i>Lekötött tartalék</i>	1 487	1,27	1 487	0,72	-
<i>Értékelési tartalék</i>	-	-	-	-	-
<i>Mérleg szerinti eredmény</i>	8 837	7,57	103 916	50,12	95 079
Céltartalékok	-	-	-	-	-
Kötelezettségek	41 102	35,22	16 754	8,08	-24 348
<i>Hátrasorolt kötelezettségek</i>	-	-	-	-	-
<i>Hosszú lej. kötelezettségek</i>	-	-	-	-	-
<i>Rövid lej. kötelezettségek</i>	41 102	35,22	16 754	8,08	-24 348
Passzív időbeli elhatárolások	28 087	24,07	39 173	18,89	11 086
Források összesen	116 691	100,00	207 345	100,00	90 654

**KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET A PORTFOLION KOCKÁZATI TŐKEALAPKEZELŐ ZRT.
2014. ÉVI BESZÁMOLÓJÁHOZ**

3.2. Főbb mutatószámok alakulása

A főbb mutatószámokat az alábbi táblázat tartalmazza:

	Megnevezés	A mutató kiszámítása	2013.12.31. (%)	2014.12.31. (%)
1.	Saját tőke aránya	$\frac{\text{Saját tőke} * 100}{\text{Idegen tőke}}$	115,57	903,77
2.	Tőkefeszültségi mutató	$\frac{\text{Idegen tőke}}{\text{Saját tőke} * 100}$	86,53	11,06
3.	Tőkeerősség	$\frac{\text{Saját tőke}}{\text{Mérlegfőösszeg}}$	40,71	73,03
4.	Likviditási mutató	$\frac{\text{Forgóeszközök}}{\text{Rövid lejáratú kötelezettségek}}$	219,65	1 041,78
5.	Tőkearányos jövedelmezőség	$\frac{\text{Adózott eredmény} * 100}{\text{Saját tőke}}$	18,60	68,63
6.	Árbevétel-arányos jövedelmezőség	$\frac{\text{Adózott eredmény} * 100}{\text{Nettó árbevétel}}$	2,69	21,88
7.	Eszközarányos jövedelmezőség	$\frac{\text{Adózott eredmény}}{\text{Eszközök összesen}}$	7,57	50,12

A rövid lejáratú kötelezettségekben bekövetkező csökkenés és az előző évek viszonylatában kimagasló mérleg szerinti eredmény hatására a saját tőke mutató aránya jelentősen növekedett az előző évhez viszonyítva.

A Társaság tőkeerőssége jelentősen növekedett, a társaság jelentős nyereséggel zárta az évet a mérlegfőösszegben bekövetkező növekedés ellenére.

A Társaság kevésbé jelentős nyereséggel zárta a tárgyévet összehasonlítva az előző időszakkal, így a jövedelmezőségi mutatók jelentősen javultak az előző évhez képest.

**KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET A PORTFOLION KOCKÁZATI TŐKEALAPKEZELŐ ZRT.
2014. ÉVI BESZÁMOLÓJÁHOZ**

II. A MÉRLEGHEZ KAPCSOLÓDÓ KIEGÉSZÍTÉSEK

1. Befektetett eszközökhöz kapcsolódó kiegészítések

1.1. Befektetett eszközök bruttó értékének alakulása 2014. évben adatok ezer Ft-ban

Megnevezés	2014.01.01 Nyitó érték	Évközi növekedés	Évközi csökkenés	2014.12.31. Záró érték
Immateriális javak	10 292	954	100	11 146
<i>Vagyoni értékű jogok</i>	5 606	573	100	6 079
<i>Szellemi termékek</i>	4 686	381	-	5 067
Tárgyi eszközök összesen	33 856	30 672	18 246	46 282
<i>Ingatlanok</i>	668	1 243	-	1 911
<i>Műszaki berendezések, gépek, járművek</i>	-	-	-	-
<i>Egyéb berendezések és felszerelések, járművek</i>	24 700	15 691	881	39 510
Beruházások	8 055	13 738	16 932	4 861
<i>Beruházásra adott előlegek</i>	433	-	433	-
Összesen	44 148	31 626	18 346	57 428

1.2. Befektetett eszközök értékcsökkenésének alakulása 2014. évben adatok ezer Ft-ban

Megnevezés	2014.01.01 Nyitó érték	Terv szerinti értékcsökkenés növekedés	Terven felüli Értékcsökkenés növekedés	Értékcsökkenés csökkenés	2014.12.31. Záró érték
Immateriális javak	1 004	1 546	5 067	69	7 548
<i>Vagyoni értékű jogok</i>	1 004	1 546	-	69	2 481
<i>Szellemi termékek</i>	-	-	5 067	-	5 067
Tárgyi eszközök összesen	16 936	4 263	-	668	20 531
<i>Ingatlanok</i>	9	78	-	-	87
<i>Műszaki berendezések, gépek, járművek</i>	-	-	-	-	-
<i>Egyéb berendezések és felszerelések, járművek</i>	16 927	4 185	-	668	20 444
Beruházások	-	-	-	-	-
<i>Beruházásra adott előlegek</i>	-	-	-	-	-
Összesen	17 940	5 809	5 067	737	28 079

1.3. Befektetett eszközök nettó értékének alakulása 2014. évben adatok ezer Ft-ban

Megnevezés	2014.01.01 Nyitó érték	2014.12.31. Záró érték
Immateriális javak	9 288	3 598
<i>Vagyoni értékű jogok</i>	4 602	3 598
<i>Szellemi termékek</i>	4 686	-
Tárgyi eszközök összesen	16 920	25 751
<i>Ingatlanok</i>	659	1 824
<i>Műszaki berendezések, gépek, járművek</i>	-	-
<i>Egyéb berendezések és felszerelések, járművek</i>	7 773	19 066
Beruházások	8 055	4 861
<i>Beruházásra adott előlegek</i>	433	-
Összesen	26 208	29 349

**KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET A PORTFOLION KOCKÁZATI TŐKEALAPKEZELŐ ZRT.
2014. ÉVI BESZÁMOLÓJÁHOZ**

2. Forgóeszközökhöz kapcsolódó kiegészítések

Követelések

	ezer Ft-ban	
	2013.12.31.	2014.12.31.
Követelések áruszállításból és szolgáltatásból	11 134	12 358
Egyéb követelések	8 425	2 016
<i>Szállítóval szembeni követelés Forintban</i>	600	614
<i>Egyéb szállítóknak adott előleg</i>	1 466	1 167
<i>SAP üzemviteli elszámolások+egyéb szállítónak adott előlegek</i>	5 680	-
<i>Társasági adó</i>	679	224
<i>Helyi adók</i>	-	9
<i>Illetékek</i>	-	2
Összesen	19 559	14 374

Értékpapírok

	ezer Ft-ban	
	2013.12.31.	2014.12.31.
Befektetési jegyek	5 000	5 000
Összesen	5 000	5 000

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
2014. január 1-ei egyenleg	37 500	92 500	-92 822	1 487	-	8 837	47 502
2013. évi Mérleg szerinti eredmény átvezetése az Eredménytartalék közé	-	-	8 837	-	-	-8 837	-
Mérleg szerinti eredmény	-	-	-	-	-	103 916	103 916
2014. december 31-ei egyenleg	37 500	92 500	-83 985	1 487	-	103 916	151 418

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.

**KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET A PORTFOLION KOCKÁZATI TŐKEALAPKEZELŐ ZRT.
2014. ÉVI BESZÁMOLÓJÁHOZ**

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 103 916 ezer Ft nyereséggel zárta a 2014. évet.

3.2. Kötelezettségek bemutatása

Rövid lejáratú kötelezettségek

	2013	ezer Ft-ban 2014
Kötelezettségek áruszállításból és szolgáltatásból (szállítók)	12 393	6 789
Rövid lejáratú kötelezettség kapcsolt vállalkozással szemben	566	916
<i>Merkantil Bérlet Kft.</i>	51	444
<i>OTP Bank</i>	515	472
Rövid lejáratú kötelezettségek egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozásokkal szemben	-	85
Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek	28 143	8 964
Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek - adó	9 274	3 163
<i>Tao kötelezettség</i>	-	-
<i>Szja kötelezettség</i>	8 734	2 493
<i>Helyi adók</i>	493	-
<i>Áfa</i>	47	79
<i>Munkaerőpiaci Alap javára történő befizetések elszámolása</i>	-	193
<i>Egészségügyi hozzájárulás</i>	-	398
Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek	18 869	5 801
Összesen	41 102	16 754

**KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET A PORTFOLION KOCKÁZATI TŐKEALAPKEZELŐ ZRT.
2014. ÉVI BESZÁMOLÓJÁHOZ**

4. Aktív és passzív időbeli elhatárolások

Aktív időbeli elhatárolások	ezer Ft-ban	
	2013.12.31.	2014.12.31.
Bevételek aktív időbeli elhatárolása	-	3 065
<i>Lekötött betét kamata</i>	-	207
<i>Jogi szolgáltatás továbbszámlázása</i>	-	2 858
Költségek, ráfordítások aktív időbeli elhatárolása	204	410
<i>Internet, telefon előfizetés</i>	115	55
<i>Szaklap</i>	83	87
<i>Egyéb</i>	6	162
<i>Személygépkocsi bérleti díj</i>	-	106
Összesen	204	3 475
Passzív időbeli elhatárolások	ezer Ft-ban	
	2013.12.31.	2014.12.31.
Bevételek passzív időbeli elhatárolása	-	-
Költségek, ráfordítások passzív időbeli elhatárolása	28 087	39 173
<i>Prémium+annak járulékai</i>	23 922	30 137
<i>Alapkezelési díj</i>	3 260	-
<i>Közüzemi díjak</i>	464	490
<i>Könyvvizsgáló díja + könyvelési díj</i>	318	318
<i>Jogi szolgáltatás díja</i>	-	6 832
<i>Adminisztratív feladatok költsége</i>	-	503
<i>Gépkocsi bérleti díj</i>	-	811
<i>Egyéb</i>	123	82
Összesen	28 087	39 173

**KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET A PORTFOLION KOCKÁZATI TŐKEALAPKEZELŐ ZRT.
2014. ÉVI BESZÁMOLÓJÁHOZ**

III. EREDMÉNYKIMUTATÁSHOZ KAPCSOLÓDÓ KIEGÉSZÍTÉSEK

1. Árbevétel alakulása

Értékesítés nettó árbevétele

	ezer Ft-ban	
	2013. év	2014. év
Belföldi értékesítés nettó árbevétele	309 878	427 853
<i>Ebből: Kockázati alapkezelés díja</i>	<i>308 263</i>	<i>420 400</i>
Export értékesítés nettó árbevétele	18 734	47 186
Összesen	328 612	475 039

A Társaság árbevétele az OTP Kockázati Tőke Alap I., a Fordulat Tőkealap és az OTP-DayOne Magvető 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. 2014. évben a KTA esetében az *alapkezelési díj mértéke 2,8%*, vetítési alapja az Alapba befizetett tőke volt, a Fordulatnál a díj mértéke *az alap jegyzett tőkéjének 2%-a*, míg az OTP-DayOne Magvető Tőkealap esetében ez a díj 3%.

A Társaság az alapkezelési díjakon felül további 150.000 euró árbevételre tett szert a 3TS TCEE FUND III. S.C.A.-nak nyújtott kockázati tőkealapkezeléssel kapcsolatos tanácsadásból.

2. Egyéb bevételek és ráfordítások alakulása

Egyéb bevételek

	ezer Ft-ban	
	2013. év	2014. év
Kerekítési bevétele	3	2
Kapott kártérítések	-	300
Tárgyi eszköz értékesítésének	-	368
Egyéb	187	412
Összesen	190	1 082

Egyéb ráfordítások

	ezer Ft-ban	
	2013. év	2014. év
Iparüzési adó	6 412	9 221
Immateriális javak terven felüli értékcsökkenése	-	5 066
Innovációs járulék	962	1 383
Káresemények ráfordítása	-	341
Parkolási és közigazgatási bírság	278	326

**KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET A PORTFOLION KOCKÁZATI TŐKEALAPKEZELŐ ZRT.
2014. ÉVI BESZÁMOLÓJÁHOZ**

Értékesített tárgyi eszközök könyv szerinti nettó értéke	-	244
Kötbérek, késedelmi kamatok, egyéb bírságok (GL modulban kezelt)	-	129
Előző évekkal kapcsolatos egyéb ráfordítások	-	12
Kerekítések ráfordítása	3	11
Adóbírság, mulasztási bírság, késedelmi pótlék (APEH) (Központ) (Társasági adóalapot növel)	1	3
Káresemények miatti kifizetések	1 154	-
Gépjármű adó	62	-
Egyéb	-	2
Összesen	8 872	16 738

3. Költségek alakulása

	2013. év	2014. év
		ezer Ft-ban
Anyagköltség	6 669	8 178
Igénybe vett szolgáltatások értéke	79 939	127 767
<i>Gépkocsik bérleti díja</i>	<i>13 703</i>	<i>10 981</i>
<i>Belföldi váll.-nak fizetett egyéb szakértői, pályázati és ügyvédi díjak</i>	<i>11 216</i>	<i>60 265</i>
<i>Ingatlanok bérleti díja</i>	<i>17 706</i>	<i>32 825</i>
<i>Távközlési költségek</i>	<i>3 537</i>	<i>2 930</i>
<i>Marketing tevékenység költségei (adómentes)</i>	<i>14 750</i>	<i>3 727</i>
<i>Belföldi vállalkozóknak fizetett egyéb szolgáltatások költsége</i>	<i>2 528</i>	<i>7 066</i>
<i>Külföldi vállalkozóknak fizetett szakértői díjak</i>	<i>7 999</i>	<i>1 376</i>
<i>Utazási és szállásköltségek</i>	<i>4 715</i>	<i>2 775</i>
<i>Egyéb</i>	<i>3 785</i>	<i>5 822</i>
Egyéb szolgáltatások értéke	1 771	2 077
Bankköltség	1 201	1 606
Engedélyezési és hatósági díjak	275	220
Kamarai tagdíj	250	250
Egyéb	45	1
Eladott áruk beszerzési értéke	-	-
Eladott (közvetített) szolgáltatások értéke	1 420	5 792
Anyagjellegű ráfordítások	89 799	143 814
Béreköltség	145 618	154 063
Személyi jellegű egyéb kifizetések	9 103	4 525
Bérfelrakások	43 237	44 377
Személyi jellegű ráfordítások	197 958	202 965
Értékcsökkenési leírás	9 759	5 809
Mindösszesen	297 516	352 588

**KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET A PORTFOLION KOCKÁZATI TŐKEALAPKEZELŐ ZRT.
2014. ÉVI BESZÁMOLÓJÁHOZ**

4. Pénzügyi műveletek bevételei és ráfordításai

Pénzügyi műveletek bevételei

	2013. év	2014. év
	ezer Ft-ban	
Egyéb kapott (járó) kamatok és kamatjellegű bevételek	2 005	2 852
Belföldi banknál elhelyezett éven belül lekötött forint betét kamata	1 952	2 824
Bankszámlák után kapott kamat	53	28
Forgatási célú befektetési jegyek után kapott hozamok		
<i>Ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott</i>	2 005	2 852
<i>Belföldi banknál elhelyezett éven belül lekötött forint betét kamata (OTP Bank)</i>	1 952	2 824
<i>Bankszámlák után kapott kamat (OTP Bank)</i>	53	28
Pénzügyi műveletek egyéb bevételei	311	773
Deviza árfolyamrés (marge) nyereség (forintban)	311	773
Összesen	2 011	3 625

Pénzügyi műveletek ráfordításai

	2013. év	2014. év
	ezer Ft-ban	
Deviza árfolyamrés (marge) veszteség (forintban)	416	772
Összesen	416	772

5. Rendkívüli bevételek és ráfordítások

A Társaságnak sem 2013-ban, sem 2014-ben nem volt rendkívüli bevétele.

	2013. év	2014. év
	ezer Ft-ban	
<i>Kapolcsi Kulturális és Természetvédelmi Egylet</i>	5 000	-
<i>Summa Artium Kultúratámogató Nonprofit Kft.</i>	5 000	-
<i>Bátor Tábora Alapítvány</i>	2 000	-
<i>"Igazgyöngy" Alapítvány</i>	2 000	-
<i>Sárkány Diáksport Egyesület</i>	500	-
<i>Cilinder Színház és Iskola Alapítvány</i>	300	-
<i>Egyéb</i>	1	-
Összesen	14 801	-

**KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET A PORTFOLION KOCKÁZATI TŐKEALAPKEZELŐ ZRT.
2014. ÉVI BESZÁMOLÓJÁHOZ**

6. Adófizetési kötelezettség levezetése, adóalap módosító tényezők

ezer Ft-ban

		2014. év
Adózás előtti eredmény		109 648
Adóalapot csökkentő tételek		63 776
Adótörvény szerinti értékcsökkenés		6 044
Előző évek elhatárolt vesztesége		57 320
Megtérített bírság		412
Adóalapot növelő tételek		11 449
Számviteli törvény szerinti értékcsökkenés, eszköz kivezetés könyv szerinti érték		11 120
Adóbírság		329
Adóalap		57 321
Tárgyévi társasági adó fizetési kötelezettség		5 732

IV. TÁJÉKOZTATÓ ADATOK

A tárgyévben foglalkoztatott munkavállalók létszámának és javadalmazásának bemutatása:

Állománycsoport megnevezése	Átlagos statisztikai létszám (fő)	Béreköltség ezer Ft	Személyi jellegű egyéb kifizetések ezer Ft	Bérbjárulék ezer Ft
Teljes munkaidős	11	138 614	4 525	43 582
Részmunkaidős	2	12 699	-	795
Tiszteletdíjas	1	2 750	-	-
Összesen	14	154 063	4 525	44 377

A PortfoLion Zrt. hatályos Alapszabálya alapján 2014. szeptember 29-én az Igazgatóság által elfogadott és 2014. október 1-vel Részvényesi határozattal hatályba lépett Szervezeti és Működési Szabályzat a vezérigazgatón, mint a Kbtv. 4.§ (1) bek. 100. pontja szerinti ügyvezetőn kívül további munkaköröket nevesít: vezérigazgató-helyettes, senior alapkezelő (befektetési igazgató), befektetési menedzser, befektetési szakértő, elemző, back office manager, irodavezető, teljes Tevékenységet irányító személy, Kbtv. 19.§ (5) alapján, befektetés-kezelési tevékenységet irányító személy, (nem vezető állású személy) Kbtv. 19.§ (6) alapján, adminisztratív tevékenységet irányító személy (nem vezető állású személy), Kbtv. 19.§ (7) alapján, kockázatkezelési felelős személy, compliance (megfelelőségi) tisztviselő.

**KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET A PORTFOLION KOCKÁZATI TŐKEALAPKEZELŐ ZRT.
2014. ÉVI BESZÁMOLÓJÁHOZ**

A vállalkozás vezetőinek adott juttatások

A vezető tisztségviselők tevékenységükért üzleti év után járó járandóságának bemutatása

2014. év

Bér	23 940	ezer Ft
Prémium	13 359	ezer Ft
Tiszteletdíj	2 750	ezer Ft

Kapcsolt tranzakciók

Mérleget érintő kapcsolt tételek

Mérleg	2013. év	2014. év
Pénzeszközök	65 720	155 147
Aktív időbeli elhatárolások	-	207
Kötelezettségek	566	1 001
Passzív időbeli elhatárolások	68	817

Eredménykimutatást érintő kapcsolt tranzakciók

Eredménykimutatás	2013. év	2014. év
Bevételek	2 006	3 412
Ráfordítások	14 812	11 469

V. Mérlegfordulónap utáni események

Az Alapkezelő esetében mérlegfordulónapot követően nem történt jelentős esemény.

**KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET A PORTFOLION KOCKÁZATI TŐKEALAPKEZELŐ ZRT.
2014. ÉVI BESZÁMOLÓJÁHOZ**

VI. CASH FLOW KIMUTATÁS

adatok ezer Ft-ban

	2013. év	2014. év
I. Szokásos tevékenységből származó pénzeszköz-változás <i>(Működési cash flow, 1-13. sorok)</i>	17 028	103 320
1. Adózás előtti eredmény ±	9 513	109 648
2. Elszámolt amortizáció +	9 759	5 809
3. Elszámolt értékvesztés és visszairás ±	-	5 067
4. Céltartalék képzés és felhasználás különbözete ±	-	-
5. Befektetett eszközök értékesítésének eredménye ±	-	-124
6. Szállítói kötelezettség változása ±	12 127	-5 169
7. Egyéb rövid lejáratú kötelezettség változása ±	14 335	-19 179
8. Passzív időbeli elhatárolások változása ±	-10 254	11 086
9. Vevőkövetelés változása ±	-11 134	-1 224
10. Forgóeszközök (vevőkövetelés és pénzeszköz nélkül) változása ±	-6 962	6 409
11. Aktív időbeli elhatárolások változása ±	320	-3 271
12. Fizetett, fizetendő adó (nyereség után) -	-676	-5 732
13. Fizetett, fizetendő osztalék, részesedés -	-	-
II. Befektetési tevékenységből származó pénzeszköz-változás <i>(Befektetési cash flow, 14-16. sorok)</i>	-33 189	-13 893
14. Befektetett eszközök beszerzése -	-33 189	-14 261
15. Befektetett eszközök eladása +	-	368
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)	-16 161	89 427
Nyitó pénzeszköz	81 881	65 720
Záró pénzeszköz	65 720	155 147
Pénzeszközök Változás	-16 161	89 427