

**PortfoLion Zrt.**

*Éves beszámoló  
és  
független könyvvizsgálói jelentés*

*2020. december 31.*

## FÜGGETLEN KÖNYVVIZSGÁLÓI JELENTÉS

A Portfolion Kockázati Tőkealap-kezelő Zrt. tulajdonosának

### *Vélemény*

Elvégeztük a Portfolion Kockázati Tőkealap-kezelő Zrt. (a „Társaság”) 2020. évi éves beszámolójának könyvvizsgálatát, amely éves beszámoló a 2020. december 31-i fordulónapra készített mérlegből – melyben az eszközök összesen 3.933.702 E Ft, az adózott eredmény 100.086 E Ft nyereség –, és az ugyanezen időponttal végződő üzleti évre vonatkozó eredménykimutatásból, valamint a számviteli politika jelentős elemeinek összefoglalását is tartalmazó kiegészítő mellékletből áll.

Véleményünk szerint a mellékelt éves beszámoló megbízható és valós képet ad a Társaság 2020. december 31-én fennálló vagyoni és pénzügyi helyzetéről, valamint az ezen időponttal végződő üzleti évre vonatkozó jövedelmi helyzetéről a Magyarországon hatályos, a számvitelről szóló 2000. évi C. törvénnyel (a „számviteli törvény”) összhangban.

### *A vélemény alapja*

Könyvvizsgálatunkat a Magyar Nemzeti Könyvvizsgálati Standardokkal összhangban és a könyvvizsgálatra vonatkozó – Magyarországon hatályos – törvények és egyéb jogszabályok alapján hajtottuk végre. Ezen standardok értelmében fennálló felelősségünk bővebb leírását jelentésünk „A könyvvizsgáló éves beszámoló könyvvizsgálatáért való felelőssége” szakasza tartalmazza.

Függetlenek vagyunk a Társaságtól a vonatkozó, Magyarországon hatályos jogszabályokban és a Magyar Könyvvizsgálói Kamara „A könyvvizsgálói hivatás magatartási (etikai) szabályairól és a fegyelmi eljárásról szóló szabályzata”-ban, valamint az ezekben nem rendezett kérdések tekintetében a Könyvvizsgálók Nemzetközi Etikai Standardok Testülete által kiadott „Nemzetközi etikai kódex kamarai tag könyvvizsgálóknak (a nemzetközi függetlenségi standardokkal egybefoglalva)” című kézikönyvében (az IESBA Kódex-ben) foglaltak szerint, és megfelelelünk az ugyanezen normákban szereplő további etikai előírásoknak is.

Meggyőződésünk, hogy az általunk megszerzett könyvvizsgálati bizonyíték elegendő és megfelelő alapot nyújt véleményünkhöz.

### *Egyéb információk: Az üzleti jelentés*

Az egyéb információk a Társaság 2020. évi üzleti jelentéséből állnak. A vezetés felelős az üzleti jelentésnek a számviteli törvény, illetve egyéb más jogszabály vonatkozó előírásaival összhangban történő elkészítéséért. A független könyvvizsgálói jelentésünk „Vélemény” szakaszában az éves beszámolóra adott véleményünk nem vonatkozik az üzleti jelentésre.

Az éves beszámoló általunk végzett könyvvizsgálatával kapcsolatban a mi felelősségünk az üzleti jelentés átolvasása és ennek során annak mérlegelése, hogy az üzleti jelentés lényegesen ellentmond-e az éves beszámolóknak vagy a könyvvizsgálat során szerzett ismereteinknek, vagy egyébként úgy tűnik-e, hogy az lényeges hibás állítást tartalmaz.

A számviteli törvény alapján a mi felelősségünk továbbá annak megítélése, hogy az üzleti jelentés a számviteli törvény, illetve egyéb más jogszabály vonatkozó előírásaival összhangban van-e, és erről, valamint az üzleti jelentés és az éves beszámoló összhangjáról vélemény nyilvánítása.

Véleményünk szerint a Társaság 2020. évi üzleti jelentése minden lényeges vonatkozásban összhangban van a Társaság 2020. évi éves beszámolójával és a számviteli törvény vonatkozó előírásaival. Mivel egyéb más jogszabály a Társaság számára nem ír elő további követelményeket az üzleti jelentésre, ezért e tekintetben nem mondunk véleményt.

A fentiekén túl a Társaságról és annak környezetéről megszerzett ismereteink alapján jelentést kell tennünk arról, hogy a tudomásunkra jutott-e bármely lényegesnek tekinthető hibás közlés (lényeges hibás állítás) az üzleti jelentésben, és ha igen, akkor a szóban forgó hibás közlés (hibás állítás) milyen jellegű. Ebben a tekintetben nincs jelenteni valónk.

#### ***A vezetés és az irányítással megbízott személyek felelőssége az éves beszámolóért***

A vezetés felelős az éves beszámolóknak a számviteli törvénnyel összhangban történő és a valós bemutatás követelményének megfelelő elkészítéséért, valamint az olyan belső kontrolléért, amelyet a vezetés szükségesnek tart ahhoz, hogy lehetővé váljon az akár csalásból, akár hibából eredő lényeges hibás állítástól mentes éves beszámoló elkészítése.

Az éves beszámoló elkészítése során a vezetés felelős azért, hogy felmérje a Társaságnak a vállalkozás folytatására való képességét és az adott helyzetnek megfelelően közzé tegye a vállalkozás folytatásával kapcsolatos információkat, valamint a vezetés felel a vállalkozás folytatásának elvén alapuló éves beszámoló összeállításáért. A vezetésnek a vállalkozás folytatásának elvéből kell kiindulnia, ha ennek az elvnek az érvényesülését eltérő rendelkezés nem akadályozza, illetve a vállalkozási tevékenység folytatásának ellentmondó tényező, körülmény nem áll fenn.

Az irányítással megbízott személyek felelősek a Társaság pénzügyi beszámolási folyamatának felügyeletéért.

#### ***A könyvvizsgáló éves beszámoló könyvvizsgálatáért való felelőssége***

A könyvvizsgálat során célunk kellő bizonyosságot szereznünk arról, hogy az éves beszámoló egésze nem tartalmaz akár csalásból, akár hibából eredő lényeges hibás állítást, valamint az, hogy ennek alapján a véleményünket tartalmazó független könyvvizsgálói jelentést bocsássunk ki. A kellő bizonyosság magas fokú bizonyosság, de nem garancia arra, hogy a Magyar Nemzeti Könyvvizsgálati Standardokkal és a könyvvizsgálatra vonatkozó – Magyarországon hatályos – törvényekkel és egyéb jogszabályokkal összhangban elvégzett könyvvizsgálat mindig feltárja az egyébként létező lényeges hibás állítást. A hibás állítások eredhetnek csalásból vagy hibából, és lényegesnek minősülnek, ha észszerű lehet az a várakozás, hogy ezek önmagukban vagy együttesen befolyásolhatják a felhasználók adott éves beszámoló alapján meghozott gazdasági döntéseit.

A Magyar Nemzeti Könyvvizsgálói Standardok és a könyvvizsgálatra vonatkozó – Magyarországon hatályos – törvények és egyéb jogszabályok szerinti könyvvizsgálat egésze során szakmai megítélést alkalmazunk és szakmai szkepticizmust tartunk fenn.


Továbbá:

- Azonosítjuk és felmérjük az éves beszámoló akár csalásból, akár hibából eredő lényeges hibás állításainak a kockázatait, kialakítjuk és végrehajtjuk az ezen kockázatok kezelésére alkalmas könyvvizsgálói eljárásokat, valamint elegendő és megfelelő könyvvizsgálói bizonyítékot szerzünk a véleményünk megalapozásához. A csalásból eredő lényeges hibás állítás fel nem tárásának a kockázata nagyobb, mint a hibából eredőé, mivel a csalás magában foglalhat összejátszást, hamisítást, szándékos kihagyásokat, téves nyilatkozatokat, vagy a belső kontroll felülírását.
- Megismerjük a könyvvizsgálat szempontjából releváns belső kontrollt annak érdekében, hogy olyan könyvvizsgálói eljárásokat tervezzünk meg, amelyek az adott körülmények között megfelelőek, de nem azért, hogy a Társaság belső kontrolljának hatékonyságára vonatkozóan véleményt nyilvánítsunk.
- Értékeljük a vezetés által alkalmazott számviteli politika megfelelőségét és a vezetés által készített számviteli becslések és kapcsolódó közzétételek észszerűségét.
- Következtetést vonunk le arról, hogy helyénvaló-e a vezetés részéről a vállalkozás folytatásának elvén alapuló éves beszámoló összeállítása, valamint a megszerzett könyvvizsgálói bizonyíték alapján arról, hogy fennáll-e lényeges bizonytalanság olyan eseményekkel vagy feltételekkel kapcsolatban, amelyek jelentős kétséget vethetnek fel a Társaság vállalkozás folytatására való képességét illetően. Amennyiben azt a következtetést vonjuk le, hogy lényeges bizonytalanság áll fenn, független könyvvizsgálói jelentésünkben fel kell hívni a figyelmet az éves beszámolóban lévő kapcsolódó közzétételekre, vagy ha a közzétételek e tekintetben nem megfelelőek, minősíteniük kell véleményünket. Következtetéseink a független könyvvizsgálói jelentésünk dátumáig megszerzett könyvvizsgálói bizonyítékon alapulnak. Jövőbeli események vagy feltételek azonban okozhatják azt, hogy a Társaság nem tudja a vállalkozást folytatni.
- Értékeljük az éves beszámoló átfogó bemutatását, felépítését és tartalmát, beleértve a kiegészítő mellékletben tett közzétételeket, valamint értékeljük azt is, hogy az éves beszámolóban teljesül-e az alapul szolgáló ügyletek és események valós bemutatása.

Az irányítással megbízott személyek tudomására hozzuk - egyéb kérdések mellett - a könyvvizsgálat tervezett hatókörét és ütemezését, a könyvvizsgálat jelentős megállapításait, beleértve a Társaság által alkalmazott belső kontrollnak a könyvvizsgálatunk során általunk azonosított jelentős hiányosságait is, ha voltak ilyenek.

Budapest, 2021. március. 30.

  
.....  
Józán Bálint  
Deloitte Könyvvizsgáló és Tanácsadó Kft.  
1068 Budapest Dózsa György út 84/C.  
Nyilvántartási szám: 000083

  
.....  
Nagy Zoltán  
Kamarai tag könyvvizsgáló  
Tagszám: 005027

# **PORTFOLION ZRT.**

*Éves beszámoló*

*2020. december 31.*



14409426-6499-114-01  
Statistikai számjel

PortfoLion Zrt.

01-10-046106  
Cégjegyzék száma

2020.12.31.

**MÉRLEG ESZKÖZÖK (aktívák)**

adatok ezer Ft-ban

Sor- szám	Megnevezés	2019.12.31.	2020.12.31.
01.	<b>A. Befektetett eszközök (02+10+18)</b>	<b>3 378 668</b>	<b>3 380 304</b>
02.	<b>I. IMMATERIÁLIS JAVAK (03-09)</b>	734	2 832
03.	Alapítás-átszervezés aktivált értéke	-	-
04.	Kísérleti fejlesztés aktivált értéke	-	-
05.	Vagyoni értékű jogok	734	2 832
06.	Szellemi termékek	-	-
07.	Üzleti vagy cégérték	-	-
08.	Immateriális javakra adott előlegek	-	-
09.	Immateriális javak érték helyesbítése	-	-
10.	<b>II. TÁRGYI ESZKÖZÖK (11-17)</b>	14 934	14 472
11.	Ingatlanok és a kapcsolódó vagyoni értékű jogok	2 696	1 826
12.	Műszaki berendezések, gépek, járművek	-	-
13.	Egyéb berendezések, felszerelések, járművek	12 238	12 446
14.	Tenyészállatok	-	-
15.	Beruházások, felújítások	-	200
16.	Beruházásokra adott előlegek	-	-
17.	Tárgyi eszközök érték helyesbítése	-	-
18.	<b>III. BEFEKTETETT PÉNZÜGYI ESZKÖZÖK (19-28)</b>	<b>3 363 000</b>	<b>3 363 000</b>
19.	Tartós részesedés kapcsolt vállalkozásban	3 363 000	3 363 000
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 érték helyesbítése	-	-
28.	Befektetett pénzügyi eszközök értékelési különbözete	-	-

adatok ezer Ft-ban

Sor- szám	Megnevezés	2019.12.31.	2020.12.31.
29.	<b>B. Forgóeszközök (30+37+46+53)</b>	<b>416 124</b>	<b>541 406</b>
30.	<b>I. KÉSZLETEK (31-36)</b>	-	-
31.	Anyagok	-	-
32.	Befejezetlen termelés és félkész termékek	-	-
33.	Növendék-, hízó- és egyéb állatok	-	-
34.	Késztermékek	-	-
35.	Áruk	-	-
36.	Készletekre adott előlegek	-	-
37.	<b>II. KÖVETELÉSEK (38-45)</b>	<b>803</b>	<b>76 251</b>
38.	Követelések áruszállításból és szolgáltatásból (vevők)	50	2
39.	Követelések kapcsolt vállalkozással szemben	-	76 189
40.	Követelések jelentős tulajdoni részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben	-	-
41.	Követelések egyéb rész.visz.-ban lévő vállalkozással szemben	-	-
42.	Váltókövetelések	-	-
43.	Egyéb követelések	753	60
44.	Követelések értékelési különbözete	-	-
45.	Származékos ügyletek pozitív értékelési különbözete	-	-
46.	<b>III. ÉRTÉKPAPÍROK (47-52)</b>	<b>4 506</b>	<b>4 506</b>
47.	Részesedés kapcsolt vállalkozásban	-	-
48.	Jelentős tulajdoni részesedés	-	-
49.	Egyéb részesedés	4 506	4 506
50.	Saját részvények, saját üzletrészek	-	-
51.	Forgatási célú hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	-	-
52.	Értékpapírok értékelési különbözete	-	-
53.	<b>IV. PÉNZESZKÖZÖK (54-55)</b>	<b>410 815</b>	<b>460 649</b>
54.	Pénztár, csekkek	80	-
55.	Bankbetétek	410 735	460 649
56.	<b>C. Aktív időbeli elhatárolások (57-59)</b>	<b>5 759</b>	<b>11 992</b>
57.	Bevételek aktív időbeli elhatárolása	1 800	-
58.	Költségek, ráfordítások aktív időbeli elhatárolása	3 959	11 992
59.	Halasztott ráfordítások	-	-
60.	<b>ESZKÖZÖK (AKTÍVÁK) ÖSSZESEN (01+29+56)</b>	<b>3 800 551</b>	<b>3 933 702</b>

Budapest, 2021. március 30.



Cégszerű aláírás

**rtfoLion**  
rtfoLion  
 Budapest, Alkotás u. 53.  
 Épület V. emelet  
 Telefonszám: 14409426-2-43  
 1.

14409426-6499-114-01  
 Statisztikai számjel

PortfoLion Zrt.

01-10-046106  
 Cégjegyzék száma

2020.12.31.

**MÉRLEG FORRÁSOK (passzívák)**

adatok ezer Ft-ban

Sor- szám	Megnevezés	2019.12.31.	2020.12.31.
61.	<b>D. Saját tőke (62+64+65+66+67+68+71)</b>	<b>3 708 517</b>	<b>3 808 603</b>
62.	I. JEGYZETT TŐKE	39 500	39 500
63.	Ebből visszavásárolt tulajdoni részesedés névértéken	-	-
64.	II. JEGYZETT, DE MÉG BE NEM FIZETETT TŐKE	-	-
65.	III. TŐKETARTALÉK	3 453 500	3 453 500
66.	IV. EREDMÉNYTARTALÉK	94 831	214 030
67.	V. LEKÖTÖTT TARTALÉK	1 487	1 487
68.	VI. ÉRTÉKELÉSI TARTALÉK (69+70)	-	-
69.	Értékhelyesbítés értékelési tartaléka	-	-
70.	Valós értékelés értékelési tartaléka	-	-
71.	VII. ADÓZOTT EREDMÉNY	119 199	100 086
72.	<b>E. Céltartalékok (73-75)</b>	-	-
73.	Céltartalék a várható kötelezettségekre	-	-
74.	Céltartalék a jövőbeni költségekre	-	-
75.	Egyéb céltartalék	-	-
76.	<b>F. Kötelezettségek (77+82+92)</b>	<b>28 774</b>	<b>44 003</b>
77.	I. HÁTRASOROLT KÖTELEZETTSÉGEK (78-81)	-	-
78.	Hátrasorolt kötelezettségek kapcsolt vállalkozással szemben	-	-
79.	Hátrasorolt kötelezettség jelentős tulajdoni viszonyban lévő vállalkozással szemben	-	-
80.	Hátrasorolt kötelezettség egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben	-	-
81.	Hátrasorolt kötelezettségek egyéb gazdálkodóval szemben	-	-
82.	II. HOSSZÚ LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK (83-91)	-	-
83.	Hosszú lejáratra kapott kölcsönök	-	-
84.	Átváltoztatható kötvények	-	-
85.	Tartozások kötvénykibocsátásból	-	-
86.	Beruházási és fejlesztési hitelek	-	-
87.	Egyéb hosszú lejáratú hitelek	-	-
88.	Tartós kötelezettségek kapcsolt vállalkozással szemben	-	-
89.	Tartós kötelezettség jelentős tulajdoni részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben	-	-
90.	Tartós kötelezettség egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben	-	-
91.	Egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek	-	-



adatok ezer Ft-ban

Sor-szám	Megnevezés	2019.12.31.	2020.12.31.
92.	<b>III. RÖVID LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK (93-104)</b>	28 774	44 003
93.	Rövid lejáratú kölcsönök	-	-
94.	- ebből: az átváltoztatható és átváltozó kötvények	-	-
95.	Rövid lejáratú hitelek	-	-
96.	Vevőktől kapott előlegek	-	-
97.	Kötelezettségek áruszállításból és szolgáltatásból (szállítók)	2 104	13 423
98.	Váltótartozások	-	-
99.	Rövid lejáratú kötelezettség kapcsolt vállalkozással szemben	1 581	6 422
100.	Rövid lejáratú kötelezettségek jelentős tulajdoni viszonyban lévő vállalkozásokkal szemben	-	-
101.	Rövid lejáratú kötelezettségek egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozásokkal szemben	-	-
102.	Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek	25 089	24 158
103.	Kötelezettségek értékelési különbözete	-	-
104.	Származékos ügyletek negatív értékelési különbözete	-	-
105.	<b>G. Passzív időbeli elhatárolások (106-108)</b>	<b>63 260</b>	<b>81 096</b>
106.	Bevételek passzív időbeli elhatárolása	-	-
107.	Költségek, ráfordítások passzív időbeli elhatárolása	63 260	81 096
108.	Halasztott bevételek	-	-
109.	<b>FORRÁSOK (PASSZÍVÁK)ÖSSZESEN (61+72+76+105)</b>	<b>3 800 551</b>	<b>3 933 702</b>

Budapest, 2021. március 30.



.....  
Cégszerű aláírás

 **PortfoLion**  
széki társasági tag  
 1123 Budapest, Alkotás u. 53.  
 II. épület V. emelet  
 adószám: 14409426-2-43  
 1.

14409426-6499-114-01  
Statistikai számjel

PortfoLion Zrt.

01-10-046106  
Cégjegyzék száma

2020.12.31.

**EREDMÉNYKIMUTATÁS**

(összköltség eljárással)


adatok ezer Ft-ban

Sor- szám	Megnevezés	2019.12.31- ével zárult év	2020.12.31- ével zárult év
01.	01. Belföldi értékesítés nettó árbevétele	626 235	686 118
02.	02. Export értékesítés nettó árbevétele	-	-
03.	<b>I. Értékesítés nettó árbevétele (01+02)</b>	<b>626 235</b>	<b>686 118</b>
04.	03. Saját termelésű készletek állományváltozása	-	-
05.	04. Saját előállítású eszközök aktivált értéke	-	-
06.	<b>II. Aktivált saját teljesítmény értéke (03+04)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
07.	<b>III. Egyéb bevételek</b>	<b>371</b>	<b>280</b>
08.	Ebből: visszaírt értékvesztés	-	-
09.	05. Anyagköltség	5 866	7 349
10.	06. Igénybe vett szolgáltatások értéke	121 217	120 352
11.	07. Egyéb szolgáltatások értéke	2 949	2 552
12.	08. Eladott áruk beszerzési értéke	-	-
13.	09. Eladott (közvetített)szolgáltatások értéke	2 009	11 358
14.	<b>IV. Anyagjellegű ráfordítások (05+06+07+08+09)</b>	<b>132 041</b>	<b>141 611</b>
15.	10. Bérköltség	266 123	324 947
16.	11. Személyi jellegű egyéb kifizetések	7 926	4 941
17.	12. Bérjárulékok	52 458	56 732
18.	<b>V. Személyi jellegű ráfordítások (10+11+12)</b>	<b>326 507</b>	<b>386 620</b>
19.	<b>VI. Értékcsökkenési leírás</b>	<b>5 039</b>	<b>7 833</b>
20.	<b>VII. Egyéb ráfordítások</b>	<b>35 854</b>	<b>42 846</b>
21.	Ebből: értékvesztés	-	-
22.	<b>A. Üzemi (üzleti)tevékenység eredménye (I+II+III-IV-V-VI-VII)</b>	<b>127 165</b>	<b>107 488</b>

adatok ezer Ft-ban

Sor-szám	Megnevezés	2019.12.31- ével zárult év	2020.12.31- ével zárult év
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	14	235
30.	Ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott	14	235
31.	17. Pénzügyi műveletek egyéb bevételei	1 079	2 409
32.	Ebből: értékelési különbözet	-	-
33.	<b>VIII. Pénzügyi műveletek bevételei (13+14+15+16+17)</b>	<b>1 093</b>	<b>2 644</b>
34.	18. Részesedésekből származó ráfordítások, árfolyamveszteségek	-	-
35.	Ebből: kapcsolt vállalkozásnak fizetett	-	-
36.	19. Befektetett pénzügyi eszközökből (értékpapírokból, kölcsönökből) származó ráfordítások, árfolyamveszteségek	-	-
37.	Ebből: kapcsolt vállalkozásnak fizetett	-	-
38.	20. Fizetendő (fizetett)kamatok és kamatjellegű ráfordítások	-	-
39.	Ebből: kapcsolt vállalkozásnak fizetett	-	-
40.	21. Részesedések, értékpapírok, bankbetétek értékvesztése	-	-
41.	22. Pénzügyi műveletek egyéb ráfordításai	144	117
42.	Ebből: értékelési különbözet	-	-
43.	<b>IX. Pénzügyi műveletek ráfordításai (18+19+20+21+22)</b>	<b>144</b>	<b>117</b>
44.	<b>B. Pénzügyi műveletek eredménye (VIII-IX)</b>	<b>949</b>	<b>2 527</b>
45.	<b>C. Adózás előtti eredmény (+A+B)</b>	<b>128 114</b>	<b>110 015</b>
46.	<b>X. Adófizetési kötelezettség</b>	<b>8 915</b>	<b>9 929</b>
47.	<b>D. Adózott eredmény (C-X)</b>	<b>119 199</b>	<b>100 086</b>

Budapest, 2021. március 30.



.....  
Cégszerű aláírás

 **PortfoLion**  
az rfp csoport tagja  
 1123 Budapest, Alkotás u. 53.  
 II. épület V. emelet  
 adószám: 14409426-2-43  
 1.

# **PORTFOLION ZRT.**

*Kiegészítő melléklet  
a 2020. évi éves beszámolóhoz*



## TARTALOMJEGYZÉK

<b>I.</b>	<b>ÁLTALÁNOS RÉSZ</b> .....	<b>13</b>
<b>I.1.</b>	<b>A Társaság bemutatása</b> .....	<b>13</b>
<b>I.1.1.</b>	<b>Általános adatok</b> .....	<b>13</b>
<b>I.1.2.</b>	<b>A tulajdonosi struktúra</b> .....	<b>14</b>
<b>I.1.3.</b>	<b>Tevékenységi kör</b> .....	<b>14</b>
<b>I.1.4.</b>	<b>Jelentős események</b> .....	<b>14</b>
<b>I.2.</b>	<b>A számviteli politika főbb elemei</b> .....	<b>15</b>
<b>I.2.1.</b>	<b>A beszámoló összeállítása</b> .....	<b>15</b>
<b>I.2.2.</b>	<b>Alkalmazott értékelési szabályok</b> .....	<b>16</b>
I.2.2.1.	Készletvezetés.....	16
I.2.2.2.	Értékvesztés és terven felüli értékcsökkenési leírás elszámolási szabályai ...	16
I.2.2.3.	Értékcsökkenés elszámolási szabályok.....	17
I.2.2.4.	Az időbeli elhatárolás szabályai.....	18
I.2.2.5.	Céltartalékkal kapcsolatos elszámolási szabályok.....	18
I.2.2.6.	Devizás tételek értékelése, alkalmazott árfolyam.....	18
I.2.2.7.	Értékhelyesbítés és értékelési tartalék.....	19
I.2.2.8.	Valós értékelés.....	19
<b>I.2.3.</b>	<b>Kivételes előfordulású bevételek, költségek és ráfordítások</b> .....	<b>19</b>
<b>I.2.4.</b>	<b>Ellenőrzés, önellenőrzés</b> .....	<b>19</b>
<b>I.2.5.</b>	<b>Előző üzleti évtől eltérő eljárások hatása</b> .....	<b>20</b>
<b>II.</b>	<b>SPECIÁLIS RÉSZ</b> .....	<b>21</b>
<b>II.1.</b>	<b>A VAGYONI ÉS PÉNZÜGYI HELYZET ALAKULÁSA</b> .....	<b>21</b>
<b>II.1.1.</b>	<b>Az eszközök és források összetételének alakulása</b> .....	<b>21</b>
<b>II.1.2.</b>	<b>A vagyoni, pénzügyi és jövedelmi helyzetet jellemző mutatószámok</b> .....	<b>22</b>
<b>II.2.</b>	<b>A MÉRLEGHEZ KAPCSOLÓDÓ KIEGÉSZÍTÉSEK</b> .....	<b>23</b>
<b>II.2.1.</b>	<b>Befektetett eszközök</b> .....	<b>23</b>
II.2.1.1.	A tárgyi eszközök és immateriális javak alakulása.....	23
II.2.1.2.	Befektetett pénzügyi eszközök.....	24
<b>II.2.2.</b>	<b>Forgóeszközök</b> .....	<b>25</b>
II.2.2.1.	Készletek.....	25
II.2.2.2.	Követelések.....	26
II.2.2.3.	Értékpapírok.....	27
II.2.2.4.	Pénzeszközök.....	27
<b>II.2.3.</b>	<b>Aktív időbeli elhatárolások</b> .....	<b>28</b>

<b>II.2.4. Saját tőke</b> .....	<b>28</b>
<b>II.2.5. Céltartalékok</b> .....	<b>28</b>
<b>II.2.6. Kötelezettségek</b> .....	<b>29</b>
II.2.6.1. Hátrсорolt kötelezettségek.....	29
II.2.6.2. Hosszú lejáratú kötelezettségek.....	29
II.2.6.3. Rövid lejáratú kötelezettségek.....	29
<b>II.2.7. Passzív időbeli elhatárolások</b> .....	<b>29</b>
<b>II.3. AZ EREDMÉNYKIMUTATÁSHOZ KAPCSOLÓDÓ KIEGÉSZÍTÉSEK</b> .....	<b>30</b>
<b>II.3.1. Üzemi tevékenység eredménye</b> .....	<b>30</b>
II.3.1.1. Értékesítés nettó árbevétele .....	30
II.3.1.2. Aktivált saját teljesítmények .....	30
II.3.1.3. Egyéb bevételek.....	30
II.3.1.4. Anyagjellegű ráfordítások .....	31
II.3.1.5. Személyi jellegű ráfordítások .....	32
II.3.1.6. Értékcsökkenési leírás .....	32
II.3.1.7. Egyéb ráfordítások.....	33
<b>II.3.2. Pénzügyi műveletek eredménye</b> .....	<b>33</b>
II.3.2.1. Pénzügyi műveletek bevételei .....	33
II.3.2.2. Pénzügyi műveletek ráfordításai .....	33
<b>II.3.3. Adófizetési kötelezettség</b> .....	<b>34</b>
<b>III. TÁJÉKOZTATÓ ADATOK</b> .....	<b>35</b>
<b>III.1. A foglalkoztatott munkavállalókra vonatkozó információk</b> .....	<b>35</b>
<b>III.2. A Társaság vezető tisztségviselőinek járandóságai</b> .....	<b>35</b>
<b>III.3. A Társaság külföldi telephelyeinek bemutatása</b> .....	<b>36</b>
<b>IV. MÉRLEGEN KÍVÜLI TÉTELEK</b> .....	<b>36</b>
<b>IV.1. Adott garanciák, kezességek részletezése</b> .....	<b>36</b>
<b>IV.2. A Társaság ellen indított perek</b> .....	<b>36</b>
<b>V. MÉRLEG FORDULÓNAP UTÁNI ESEMÉNYEK</b> .....	<b>36</b>
<b>VI. A TÁRSASÁG PIACI KÖRNYEZETÉNEK ÉS ÜZLETI STRATÉGIÁJÁNAK BEMUTATÁSA</b> .....	<b>36</b>
<b>Cash-Flow kimutatás</b> <b>1. számú melléklet</b> .....	<b>38</b>

## I. ÁLTALÁNOS RÉSZ

A PortfoLion Kockázati Tőkealap-kezelő Zártkörűen Működő Részvénytársaság (továbbiakban: Társaság) a beszámolóját a számvitelről szóló 2000. évi C. törvény (továbbiakban: Számviteli törvény) alapján állította össze.

### I.1. A Társaság bemutatása

A Társaságot magyar magánszemélyek alapították, a Társaság alapító okiratát 2008. június 17-én írták alá és 01-10-046106 cégjegyzékszámom került bejegyezésre a Cégbíróságnál.

#### I.1.1. Általános adatok

Hosszú elnevezés:	PortfoLion Kockázati Tőkealap-kezelő Zártkörűen Működő Részvénytársaság
Működési forma:	Zártkörűen Működő Részvénytársaság
Székhely:	1123 Budapest, Alkotás utca 53. B. ép. V. em.
Adószám:	14409426-2-43
Statisztikai számjel:	14409426-6499-114-01
Internetes honlap:	<a href="http://www.portfolion.hu">www.portfolion.hu</a>
Jegyzett tőke:	39 500 000 Ft
Részvények névértéke	50 000 Ft
Részvények darabszáma	790 db

A Társaság beszámolójának aláírója Molnár András, (1025 Budapest, Törökvesz út 70/A 2. em. 4. ), a Társaság vezérigazgatója.

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

A könyvviteli szolgáltatás körébe tartozó feladatok irányításáért, vezetéséért felelős személy: Tuboly Zoltán, az OTP Bank Nyrt. Számviteli és Pénzügyi Igazgatóság ügyvezető igazgatója. PM regisztrációs száma: 177289.

A hatályos törvényi rendelkezések szerint a Társaság könyvvizsgálatra kötelezett.

#### A választott könyvvizsgáló adatai:

Könyvvizsgáló cég neve:	Deloitte Könyvvizsgáló és Tanácsadó Kft.
Címe:	1068 Budapest, Dózsa Gy. út 84/c.
Bejegyzés helye:	Fővárosi Bíróság, mint Cégbíróság
Bejegyzés száma:	01-09-071057
A személyében felelős könyvvizsgáló:	Nagy Zoltán
Regisztrációs szám:	005027
Címe:	2094 Nagykovácsi, Szarvas u. 23.

### **I.1.2. A tulajdonosi struktúra**

A Társaság tulajdonosa az OTP Bank Nyrt.

Ezt a társaságot Anyavállalatként említjük a továbbiakban. Az Anyavállalat további leányvállalatai, melyekkel a tárgyidőszakban üzleti kapcsolatban állt a Társaság, egyéb kapcsolt félként kerülnek említésre.

### **I.1.3. Tevékenységi kör**

A Társaság főtevékenysége: alapkezelés.

A Társaság nem rendelkezik külföldi telephellyel.

A Társaság közvetlen tulajdonában álló részesedésekről a II.2.1.2 pontban található részletes információ.

### **I.1.4. Jelentős események**

A Társaság leányvállalata, a Portfolion Digital Kft., a tulajdonában levő OTP eBIZ Kft. 100% üzletrészét eladási jog gyakorlásával értékesítette az Anyavállalat részére 2 063 millió Ft ellenértékben 2020.09.30-án.

A Társaság 2020-ban megkezdte a Portfolion Regionális Magántőkealap II kezelését, melyet a Felügyelet 2020. október 30-án vett nyilvántartásba.

A Társaság 2020 december 31-én hat Alap kezelését végezte.

A Társaság folyamatosan vizsgálja a COVID-19 vírus okozta társadalmi és gazdasági hatásokat. A jelen tudásunk szerint becslésre kerültek a vírushelyzet okozta jelenleg ismert pénzügyi hatások. A Társaság a továbbiakban is figyelemmel kíséri a járvány alakulását és aktualizálja becslését.



## **I.2. A számviteli politika főbb elemei**

A Társaság a számviteli politikáját és számlarendjét a Társaság működési, szervezeti sajátosságainak figyelembevételével a Számviteli törvényben meghatározott követelmények szerint alakította ki.

A Társaság számviteli rendje és beszámolója a Számviteli törvényen alapul.

A Számviteli törvény értelmében a Társaság számviteli elszámolásaiban a vállalkozás folytatásának elvéből kiindulva érvényre juttatja a teljesség, a valódiság, a világosság, az összemérés, a következetesség, a folytonosság, az óvatosság, az egyedi értékelés, a bruttó elszámolás, a tartalom elsődlegessége a formával szemben, a lényegesség, az időbeli elhatárolás és a költség-haszon összevetésének elvét.

A Társaság **kettős könyvvitelt** vezet.

A Társaság könyvvézetése az OTP Bank Nyrt.-nél történik. A háttérfolyamatokat a Társaság és az OTP Bank Nyrt. között létrejött szolgáltatási szerződés szabályozza.

### **I.2.1. A beszámoló összeállítása**

A beszámoló fordulónapja: 2020. december 31.

A mérlegkészítés időpontja: 2021. január 15.

A Társaság Éves beszámolót készít a Számviteli törvényben meghatározott szerkezetben és előírt részletezésben magyar nyelven, ezer forintban.

A Társaság a Számviteli törvény előírásai szerint konszolidált beszámoló készítésére kötelezett, de mentesíti az OTP Bank Nyrt., mint anyavállalat konszolidációs kötelezettsége. Az OTP Csoport (OTP Bank Nyrt. és leányvállalatai) konszolidált beszámolóját a [www.otpbank.hu](http://www.otpbank.hu) internetes honlapon is közzéteszi.

A Társaság a Számviteli törvény előírásaitól nem tért el. Sem a mérleg, sem pedig az eredménykimutatás vonatkozásában nem él a sorok összevonásának, illetve új sorok felvételének lehetőségével.

A mérleg nem tartalmaz olyan tételeket, amelyek több mérlegcsoportba is hozzárendelhetők lennének, illetve nem változott meg az eszközök besorolása.

A beszámoló összeállításakor az összehasonlíthatóság követelménye biztosított, nem kerül sor az értékelési elvek megváltoztatására a tartósan megváltozott körülmények miatt.

Lényegesnek minősül a beszámoló szempontjából minden olyan információ, amelynek elhagyása vagy téves bemutatása befolyásolja a felhasználók döntéseit.

A Társaság eredményét összköltség eljárással készült eredménykimutatással mutatja be. Az egyes eszközöket, kötelezettségeket, valamint saját tőkéjét bemutató mérleget a Társaság a Számviteli törvény előírásainak megfelelő „A” változatban készíti el.

A Társaság tevékenységére tekintettel más jogszabályok nem írnak elő további közzétételi kötelezettséget.

A Társaság a beszámolóját az Igazságügyi Minisztérium Céginformációs és az Elektronikus Cégeljárásban Közreműködő Szolgálat útján teszi közzé.

## **I.2.2. Alkalmazott értékelési szabályok**

A Társaság a Számviteli törvénnyel összhangban az előírt határidőre elkészítette az alábbi szabályzatokat:

- Számviteli politika
- Eszközök és források leltárkészítési és leltározási szabályzata
- Pénzkezelési szabályzat
- Szolgáltatás elkülönítési szabályzat
- Szigorú számadású bizonylatok, nyomtatványok kezeléséről, nyilvántartásuk és elszámoltatásuk rendjéről és azok ellenőrzéséről szóló szabályzat

A Társaság a vállalkozási tevékenységét közvetlenül és közvetett módon szolgáló eszközeit bekerülési (beszerzési, illetve előállítási) értéken értékeli, csökkentve az elszámolt értékcsökkenéssel és értékvesztéssel, növelve az értékhelyesbitéssel.

Az eszközök bekerülési értéke azon ráfordítások együttes összege, amelyek az eszköz megszerzése, létesítése, üzembe helyezése érdekében – az üzembe helyezésig, a raktárba történő beszállításig – merültek fel, az eszközhöz egyedileg hozzákapcsolhatók az eszköz beszerzési költségét jelentik, tehát beletartoznak az eszköz beszerzési árába.

### **I.2.2.1. Készletvezetés**

A Társaság év közben az üzemviteli tevékenységhez kapcsolódó készletekkel kapcsolatban sem mennyiségi, sem értékbeli nyilvántartást nem vezet. A készletek között nyilvántartandó anyagokat (irodaszer, nyomtatvány, tisztítószer) nem veszi raktárra, hanem azt a beszerzőkor közvetlenül anyagköltségként számolja el. A készletre adott előlegek bekerülési értéke az átutalt (megfizetett, kiegyenlített) - a levonható előzetesen felszámított általános forgalmi adót nem tartalmazó - összeg.

### **I.2.2.2. Értékvesztés és terven felüli értékcsökkenési leírás elszámolási szabályai**

A Társaság a mérlegtételek értékelése során figyelembe vesz minden olyan értékcsökkenést, értékvesztést, amely a mérleg fordulónapján meglévő eszközöket érinti, és amely a mérlegkészítés időpontjáig ismertté vált.

Egy adott eszköz könyv szerinti értéke és a piaci értéke közötti különbség akkor minősül tartósnak, ha az múltbeli tények vagy jövőbeni várakozások alapján legalább egy évig fennáll. A különbség tartósnak minősül – fennállásának időtartamától függetlenül – akkor is, ha az az értékeléskor a rendelkezésre álló információk alapján véglegesnek tekinthető.

Értékvesztést számol el a Társaság az értékpapírok, részesedések, követelések, készletek könyv szerinti értéke és piaci értéke közötti – veszteségjellegű – különbség összegében, ha ez a különbség tartósnak mutatkozik.

Káresemény, selejtezés, leltárhiány esetén a Társaság terven felüli értékcsökkenést számol el az immateriális jószágok, illetve tárgyi eszközök vonatkozásában.

A terven felüli értékcsökkenés/értékvesztés összege a mérlegben eszközcsökkentő tételként kerül elszámolásra.

### **Tulajdoni részesedések értékvesztése**

A Társaság a tulajdoni részesedést jelentő befektetései esetén – függetlenül attól, hogy az forgóeszközök illetve befektetett pénzügyi eszközök között szerepel – értékvesztést számol el a befektetés könyv szerinti értéke és piaci értéke közötti veszteségjellegű különbözet összegében, ha ez a különbözet tartósnak mutatkozik. A gazdasági társaságban lévő tulajdoni részesedést jelentő befektetés könyv szerinti értékét a gazdasági társaság saját tőkéjéből a befektetés névértékével arányos összegre kell csökkenteni.

### **Követelések értékvesztése**

A Társaság az üzleti év mérlegfordulónapján fennálló és a mérlegkészítés időpontjáig pénzügyileg nem rendezett követelések esetében a vevő/adós minősítése alapján értékvesztést számol el, ha a követelés könyv szerinti értéke és a várhatóan megtérülő összeg közötti – veszteségjellegű – különbözet tartósnak mutatkozik.

A követelések után az értékvesztések elszámolása évente – minden év végén – történik.

A Társaság vevőnként/adósonként egyedi minősítést alkalmaz.

A behajthatatlan követeléseket, melyekről bizonyítható, hogy pénzügyileg nem fognak realizálódni, hitelezési veszteségként le kell írni.

Ha a követelés csak veszteséggel (aránytalan költségráfordítással) érvényesíthető, a Társaság nem kezdeményez bírósági eljárást.

Adósonként együttesen kisösszegűnek minősíti a Társaság azokat a követeléseket, amelyek nem haladják meg a végrehajtás várható költségeinek háromszorosát.

### **I.2.2.3. Értékcsökkenés elszámolási szabályok**

#### **Terv szerinti értékcsökkenés, amortizáció elszámolásának módja**

Az immateriális javaknak és a tárgyi eszközöknek a hasznos élettartam végén várható, maradványértékkel csökkentett bekerülési (beszerzési, illetve előállítási) értéke azokra az évekre kerül felosztásra, amelyekben ezeket az eszközöket előreláthatóan használni fogják (az értékcsökkenés elszámolása).

A Társaságnál a terv szerinti értékcsökkenés elszámolása havonta történik.

A Társaságnál a Számviteli törvény szerint alkalmazott amortizációs kulcsok az alábbiak:

megnevezés	hasznos élettartam	leírási kulcs
<i>immateriális javak:</i>		
vagyoni értékű jogok	6 év	16,70%
szoftverek	3-6 év	33-16,7%
<i>tárgyi eszközök:</i>		
bérelt ingatlanon végzett beruházás	16,7 év	6%
személygépkocsi	5 év	20%
számítástechnikai, ügyviteltechnikai eszközök	2-7 év	50-14,5%
berendezési, felszerelési tárgyak	7 év	14,50%

#### **Kis összegű tárgyi eszköz**

A Társaság – a Számviteli törvény alapján – a 100 ezer forint egyedi beszerzési, előállítási érték alatti vagyoni értékű jogok, szellemi termékek, tárgyi eszközök bekerülési értékét a használatbavételkor értékcsökkenési leírásként egy összegben elszámolja.

#### **I.2.2.4. Az időbeli elhatárolás szabályai**

A Társaság aktív és passzív időbeli elhatárolást számol el az éves mérlegkészítéskor, annak érdekében, hogy a több időszakot érintő gazdasági események bevételekre és ráfordításra gyakorolt hatásai az érintett időszakok között arányosan megosztásra kerüljenek. Az adott elszámolási időszakra csak az arányos bevétel, vagy költség kerül elszámolásra.

#### **I.2.2.5. Céltartalékkal kapcsolatos elszámolási szabályok**

A Társaság az adózás előtti eredmény terhére céltartalékot képez – a szükséges mértékben – azokra a múltbeli, illetve folyamatban lévő ügyletekből, szerződésekből származó, harmadik felekkel szembeni fizetési kötelezettségekre, amelyek – a mérlegkészítés időpontjáig rendelkezésre álló információk szerint – várhatóan vagy bizonyosan felmerülnek, de összegük vagy esedékességük időpontja a mérleg készítésekor még bizonytalan, és azokra a Társaság a szükséges fedezetet nem biztosította.

A kötelezettség megszűnésekor, illetve az abból adódó veszteség realizálásakor a céltartalék összege kivezetésre kerül.

A le nem zárt peres ügyekkel kapcsolatos várható kötelezettségekre, a Társaság az alábbi szabályoknak megfelelően képez céltartalékot:

- amennyiben a peresítés esélye nagyobb vagy egyenlő, mint 50%, a Társaság a függő kötelezettség teljes összegére céltartalékot képez
- amennyiben a peresítés esélye kisebb, mint 50%, a Társaság nem képez céltartalékot.

#### **I.2.2.6. Devizás tételek értékelése, alkalmazott árfolyam**



A valutakészlet, illetve a devizában felmerült követelés, kötelezettség bekerüléskori forintértéke:

- belföldi szállító esetén a bruttó számlaérték számlán feltüntetett árfolyamon számított összege,
- külföldi szállító esetén, amennyiben fordított ÁFA elszámolási kötelezettség merül fel,
  - a nettó számlaérték teljesítés napi (amennyiben a pénzügyi teljesítés ezt megelőzi, akkor a pénzügyi teljesítés napi) OTP középárfolyamon számított összege,
  - a számla ÁFA-tartalmának teljesítés napi (amennyiben a pénzügyi teljesítés ezt megelőzi, akkor a pénzügyi teljesítés napi) OTP deviza eladási árfolyamon számított összege,
  - vevőszámlák esetén a bruttó számlaérték teljesítés napi OTP deviza eladási árfolyamon számított összege,
  - egyéb esetben a tárgynapi OTP középárfolyamon számított összeg.

A külföldi pénzügyi értékre szóló eszközök, illetve kötelezettségek hóvégi átértékelésére a Társaság a fordulónapon érvényes MNB által közzétett hivatalos devizaárfolyamot alkalmazza.

#### **I.2.2.7. Értékhelyesbítés és értékelési tartalom**

A Társaság a befektetett eszközöknél alkalmazható értékhelyesbítési lehetőséggel nem él.

#### **I.2.2.8. Valós értékelés**

A Társaság nem alkalmazza a valós értékelés szabályait a pénzügyi instrumentumok fordulónapi értékelésére.

### **I.2.3. Kivételes előfordulású bevételek, költségek és ráfordítások**

Kivételes előfordulású bevételeknek, költségeknek és ráfordításoknak a Társaságnál azok az eredmény-tételek tekintendők, amelyek előfordulása egyedi, nem rendszeres, függetlenek a vállalkozási tevékenységtől, a Társaság rendes üzletmenetén kívül esnek, a szokásos vállalkozási tevékenységgel nem állnak közvetlen kapcsolatban.

Kivételes nagyságú bevételnek, költségnek, ráfordításnak a Társaság azt az eredménytételt tekinti, amely eléri vagy a Társaság előző évi nettó árbevételének a 10%-át, de legalább a 10 millió forintot.

A Társaságnál a tárgyidőszakban nem volt kivételes előfordulású tétel.

#### **I.2.4. Ellenőrzés, önellenőrzés**

A Társaságnál adóellenőrzés, önellenőrzés során előző évi tételként könyvelendők azok a hibakorrekciók, ahol az elkövetett hiba összege (eredményre gyakorolt hatása) eléri a 25 ezer forintot.

Az összeghatárnál a hibás tételek összegét - egyedi hibakorrekciók esetén - cégenként/ügyfelenként együttesen kell számításba venni. Több évet érintő hiba esetén nem az évenkénti, hanem a teljes összeget kell figyelembe venni.

A meghatározott összeghatárt el nem érő, korábbi évek eredményét módosító korrekciók tárgyévi tételként kerülnek elszámolásra.

A Társaság esetében minden esetben jelentős összegű a hiba, ha a hiba feltárásának évében az ellenőrzések során – ugyanazon évet érintően – megállapított hibák, hibahatások eredményt, saját tőkét növelő-csökkentő (előjeltől független) abszolút értékének együttes 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 Társaság nem tárt fel a korábbi évek beszámolóit érintő jelentős összegű hibát.

### **I.2.5. Előző üzleti évtől eltérő eljárások hatása**

Az üzleti évben a Társaság nem alkalmazott olyan, az előző üzleti évtől eltérő eljárást a mérlegtételek értékelésére, amely a tárgyévi eredményre gyakorolt hatással lett volna.

## II. SPECIÁLIS RÉSZ

### II.1. A VAGYONI ÉS PÉNZÜGYI HELYZET ALAKULÁSA

#### II.1.1. Az eszközök és források összetételének alakulása

Megnevezés	2019.12.31.		2020.12.31.		Változás	Változás
	ezer Ft	%	ezer Ft	%	ezer Ft	%
<b>Befektetett eszközök</b>	<b>3 378 668</b>	<b>88,90</b>	<b>3 380 304</b>	<b>85,94</b>	<b>1 636</b>	<b>0,05</b>
Immateriális javak	734	0,02	2 832	0,07	2 098	285,83
Tárgyi eszközök	14 934	0,39	14 472	0,38	-462	-3,09
Befektetett pénzügyi eszközök	3 363 000	88,49	3 363 000	85,49	0	0,00
<b>Forgóeszközök</b>	<b>416 124</b>	<b>10,95</b>	<b>541 406</b>	<b>13,76</b>	<b>125 282</b>	<b>30,11</b>
Követelések	803	0,02	76 251	1,94	75 448	9395,77
Értékpapírok	4 506	0,12	4 506	0,11	0	0,00
Pénzeszközök	410 815	10,81	460 649	11,71	49 834	12,13
<b>Aktív időbeli elhatárolások</b>	<b>5 759</b>	<b>0,15</b>	<b>11 992</b>	<b>0,30</b>	<b>6 233</b>	<b>108,23</b>
<b>Eszközök összesen</b>	<b>3 800 551</b>	<b>100,00</b>	<b>3 933 702</b>	<b>100,00</b>	<b>133 151</b>	<b>3,50</b>
<b>Saját tőke</b>	<b>3 708 517</b>	<b>97,58</b>	<b>3 808 603</b>	<b>96,82</b>	<b>100 086</b>	<b>2,70</b>
Jegyzett tőke	39 500	1,04	39 500	1,00	0	0,00
Tőketartalék	3 453 500	90,87	3 453 500	87,79	0	0,00
Eredménytartalék	94 831	2,50	214 030	5,44	119 199	125,70
Lekötött tartalék	1 487	0,04	1 487	0,04	0	0,00
Adózott eredmény	119 199	3,14	100 086	2,54	-19 113	-16,03
<b>Kötelezettségek</b>	<b>28 774</b>	<b>0,76</b>	<b>44 003</b>	<b>1,12</b>	<b>15 229</b>	<b>52,93</b>
Rövid lejáratú kötelezettségek	28 774	0,76	44 003	1,12	15 229	52,93
<b>Passzív időbeli elhatárolások</b>	<b>63 260</b>	<b>1,66</b>	<b>81 096</b>	<b>2,06</b>	<b>17 836</b>	<b>28,19</b>
<b>Források összesen</b>	<b>3 800 551</b>	<b>100,00</b>	<b>3 933 702</b>	<b>100,00</b>	<b>133 151</b>	<b>3,50</b>

## II.1.2. A vagyoni, pénzügyi és jövedelmi helyzetet jellemző mutatószámok

adatok %-ban

Mutató megnevezése	Számítási mód	2019.12.31.	2020.12.31.	Változás
Eszközarányos üzemi eredmény	<u>Üzemi (üzleti eredmény)</u> Eszközök összesen	3,35	2,73	-0,62
Saját tőke aránya	<u>Saját tőke</u> Források összesen	97,58	96,82	-0,76
Befektetett eszközök aránya	<u>Befektetett eszközök</u> Eszközök összesen	88,90	85,93	-2,97
Befektetett eszközök fedezete I.	<u>Saját tőke</u> Befektetett eszközök	109,76	112,67	2,91
Befektetett eszközök fedezete II.	<u>Saját tőke + Hosszú lejáratú kötelezettség</u> Befektetett eszközök	109,76	112,67	2,91
Azonnali likviditási mutató	<u>Pénzeszközök</u> Rövid lejáratú kötelezettség	1 427,73	1 046,86	-380,87
Éves likviditási mutató	<u>Forgóeszközök</u> Rövid lejáratú kötelezettség	1 446,18	1 230,38	-215,80
Eladósodottság foka	<u>Kötelezettségek</u> Eszközök összesen	0,76	1,12	0,36
Eladósodottság mértéke	<u>Kötelezettségek</u> Saját tőke	0,78	1,16	0,38
Nettó eladósodottság mértéke	<u>Kötelezettségek-Követelések</u> Saját tőke	0,75	-0,85	-1,60
Tőkearányos nyereség	<u>Adózott eredmény</u> Saját tőke	3,21	2,63	-0,58
Tőkearányos üzemi eredmény	<u>Üzemi (üzleti eredmény)</u> Saját tőke	3,43	2,82	-0,61
Árbevétel arányos üzemi eredmény	<u>Üzemi (üzleti eredmény)</u> Nettó árbevétel	20,31	15,67	-4,64
Árbevétel arányos adózás előtti eredmény	<u>Adózás előtti eredmény</u> Nettó árbevétel	20,46	16,03	-4,43
Árbevétel arányos jövedelmezőség	<u>Adózott eredmény</u> Nettó árbevétel	19,03	14,59	-4,44
Tőkeerősség	<u>Saját tőke</u> Eszközök összesen	97,58	96,82	-0,76



## II.2. A MÉRLEGHEZ KAPCSOLÓDÓ KIEGÉSZÍTÉSEK

### II.2.1. Befektetett eszközök

#### II.2.1.1. A tárgyi eszközök és immateriális javak alakulása

A tárgyi eszközök és immateriális javak Bruttó értékének alakulása

adatok ezer Ft-ban

Bruttó érték levezetése	Nyitó érték	Évközi növekedés	Eszközök átsorolása	Évközi csökkenés	Záró érték
<b>Immateriális javak</b>	<b>9 844</b>	<b>2 476</b>	<b>0</b>	<b>79</b>	<b>12 241</b>
Vagyoni értékű jogok	9 844	2 476	0	79	12 241
<b>Tárgyi eszközök</b>	<b>45 202</b>	<b>14 562</b>	<b>0</b>	<b>9 641</b>	<b>50 123</b>
Ingatlanok, kapcsolódó vagyoni értékű jogok	3 740	0	0	0	3 740
Egyéb berendezések, felszerelések, járművek	41 462	7 181	0	2 460	46 183
Beruházások, felújítások	0	7 381	0	7 181	200
<b>Összesen</b>	<b>55 046</b>	<b>17 038</b>	<b>0</b>	<b>9 720</b>	<b>62 364</b>

A tárgyi eszközök és immateriális javak Értékcsökkenésének alakulása

adatok ezer Ft-ban

Értékcsökkenés levezetése	Nyitó érték	Évközi növekedés	Eszközök átsorolása	Évközi csökkenés	Záró érték
<b>Immateriális javak</b>	<b>9 110</b>	<b>378</b>	<b>0</b>	<b>79</b>	<b>9 409</b>
Vagyoni értékű jogok	9 110	378	0	79	9 409
<b>Tárgyi eszközök</b>	<b>30 268</b>	<b>7 455</b>	<b>0</b>	<b>2 072</b>	<b>35 651</b>
Ingatlanok, kapcsolódó vagyoni értékű jogok	1 044	870	0	0	1 914
Egyéb berendezések, felszerelések, járművek	29 224	6 585	0	2 072	33 737
<b>Összesen</b>	<b>39 378</b>	<b>7 833</b>	<b>0</b>	<b>2 151</b>	<b>45 060</b>

A tárgyi eszközök és immateriális javak nettó értékének alakulása a 2020. évben

adatok ezer Ft-ban

2020.12.31.	Bruttó érték	Halmozott értéksökkenés	Nettó érték
<b>Immateriális javak</b>	<b>12 241</b>	<b>9 409</b>	<b>2 832</b>
Vagyoni értékű jogok	12 241	9 409	2 832
<b>Tárgyi eszközök</b>	<b>50 123</b>	<b>35 651</b>	<b>14 472</b>
Ingatlanok és a kapcsolódó vagyoni értékű jogok	3 740	1 914	1 826
Egyéb berendezések, felszerelések, járművek	46 183	33 737	12 446
Beruházások, felújítások	200	0	200
<b>Összesen</b>	<b>62 364</b>	<b>45 060</b>	<b>17 304</b>

**II.2.1.2. Befektetett pénzügyi eszközök**

**1. Részesedések**

adatok ezer Ft-ban

Megnevezés	2019.12.31.	2020.12.31
<b>Részesedések Bruttó értéke</b>		
Tartós részesedés kapcsolt vállalkozásban Bruttó értéke	3 363 000	3 363 000
<b>Bruttó érték összesen</b>	<b>3 363 000</b>	<b>3 363 000</b>
<b>Részesedések Értékvesztése</b>		
Tartós részesedés kapcsolt vállalkozásban Értékvesztése	0	0
<b>Értékvesztés összesen</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Részesedések Nettó értéke</b>		
Tartós részesedés kapcsolt vállalkozásban	3 363 000	3 363 000
<b>Nettó érték összesen</b>	<b>3 363 000</b>	<b>3 363 000</b>

Részesedésekre képzett értékvesztés állomány alakulása

A Társaság nem rendelkezett részesedésekre elszámolt értékvesztéssel 2019. és 2020. december 31-én.

A Társaság közvetlen tulajdonában álló leányvállalatok 2020. december 31-én:

<b>Társaság neve</b>	<b>PortfoLion Digital Kft.</b>
Székhely	1123 Budapest, Alkotás utca 53. B. ép. 5. em.
Befektetés bruttó értéke	3 363 000
Befektetésre elszámolt értékvesztés	-
Törzstőke	102 000
Tőketartalék	3 261 000
Lekötött tartalék	-
Eredménytartalék	9 220
Tárgyévi eredmény	-137 414
Tulajdoni arány	100%
Alapítás / vásárlás	Alapítás
Alapítás / vásárlás időpontja	2017.01.19.
Devizanem	HUF

## **2. Tartósan adott kölcsön és hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok**

A Társaság nem rendelkezett tartósan adott kölcsönrel és hitelviszonyt megtestesítő értékpapírral 2019. és 2020. december 31-én.

### **II.2.2. Forgóeszközök**

#### **II.2.2.1. Készletek**

A Társaság nem rendelkezett készlettel 2019. és 2020. december 31-én.

## II.2.2.2. Követelések

A követelések bruttó értékének, értékvesztésének és nettó értékének részletezése

adatok ezer Ft-ban		
Megnevezés	2019.12.31.	2020.12.31
<b>Követelések áruszállításból és szolgáltatásból (vevők) Bruttó értéke</b>	<b>50</b>	<b>76 191</b>
<i>Kapcsolt vállalkozással szemben</i>	0	76 189
<i>Nem kapcsolt vállalkozással szemben</i>	50	2
<b>Egyéb követelések bruttó értéke</b>	<b>753</b>	<b>60</b>
<i>Nem kapcsolt vállalkozással szemben</i>	753	60
<b>Bruttó értéke összesen</b>	<b>803</b>	<b>76 251</b>
<b>Követelések áruszállításból és szolgáltatásból (vevők) Értékvesztése</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Egyéb követelések értékvesztése</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Értékvesztés összesen</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Követelések áruszállításból és szolgáltatásból (vevők)	50	2
Követelések kapcsolt vállalkozásokkal szemben	0	76 189
Egyéb követelések	753	60
<b>Nettó érték összesen</b>	<b>803</b>	<b>76 251</b>

### 1. Kapcsolt vállalkozással szembeni követelések

Kapcsolt vállalkozással szembeni követelések nettó értékének részletezése

adatok ezer Ft-ban		
Partnertársaság	2019.12.31.	2020.12.31.
PortfoLion Regionális Magántőkealap II.	0	72 035
ZA-Invest Szalók Kft	0	1 524
ZA-Invest Béta Kft.	0	914
Portfolion Zöld Magántőkealap	0	572
OTP Digitális Magántőkealap	0	572
Portfolion Regionális Magántőkealap	0	572
<b>Összesen</b>	<b>0</b>	<b>76 189</b>



## 2. Egyéb, nem kapcsolt vállalkozással szembeni követelések

Az egyéb követelések bruttó értékének, értékvesztésének és nettó értékének részletezése

adatok ezer Ft-ban		
Megnevezés	2019.12.31.	2020.12.31
<b>Egyéb követelések Bruttó értéke</b>		
Szállítóval szembeni követelések	458	60
Adó és költségvetési követelések	295	0
<b>Összesen</b>	<b>753</b>	<b>60</b>
<b>Egyéb követelések értékvesztése</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Egyéb követelések Nettó értéke</b>	<b>753</b>	<b>60</b>

### II.2.2.3. Értékpapírok

Az értékpapírok bruttó értékének, értékvesztésének és nettó értékének részletezése

adatok ezer Ft-ban		
Megnevezés	2019.12.31.	2020.12.31
<b>Értékpapírok Bruttó értéke</b>		
Egyéb részescdés	4 506	4 506
<b>Bruttó érték összesen</b>	<b>4 506</b>	<b>4 506</b>
<b>Értékpapírokra képzett értékvesztés</b>		
Egyéb részescdés	0	0
<b>Értékvesztés összesen</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Értékpapírok értékelési különbözete	0	0
<b>Nettó érték összesen</b>	<b>4 506</b>	<b>4 506</b>

Értékpapírok értékvesztés állomány alakulása

A Társaság nem rendelkezett értékpapírok értékvesztés állomány alakulása tétellel 2019. és 2020. december 31-én.

### II.2.2.4. Pénzeszközök

A pénzeszközök bruttó értékének, értékvesztésének és nettó értékének részletezése

adatok ezer Ft-ban		
Megnevezés	2019.12.31.	2020.12.31
<b>Pénzeszközök Bruttó értéke</b>		
Pénztár, csekkek	80	0
Bankbetétek	410 735	460 649
<b>Bruttó érték összesen</b>	<b>410 815</b>	<b>460 649</b>
Pénzeszközökre képzett értékvesztés	0	0
<b>Pénzeszközök Nettó értéke</b>	<b>410 815</b>	<b>460 649</b>

### II.2.3. Aktív időbeli elhatárolások

Az aktív időbeli elhatárolások részletezése

adatok ezer Ft-ban		
Megnevezés	2019.12.31.	2020.12.31
Bevételek aktív időbeli elhatárolása	1 800	0
<i>Egyéb bevételek elhatárolása</i>	<i>1 800</i>	<i>0</i>
Költségek aktív időbeli elhatárolása	3 959	11 992
<b>Összesen</b>	<b>5 759</b>	<b>11 992</b>

### II.2.4. Saját tőke

A Saját tőke alakulása

adatok ezer Ft-ban					
Megnevezés	2019. december 31-ei egyenleg	2019. évi eredmény átvezetése	Eredmény- tartalék rendezés	Adózott eredmény	2020. december 31-ei egyenleg
Jegyzett tőke	39 500	0	0	0	39 500
Tőke- tartalék	3 453 500	0	0	0	3 453 500
Eredmény- tartalék	94 831	119 199	0	0	214 030
Lekötött tartalék	1 487	0	0	0	1 487
Értékelési tartalék	0	0	0	0	0
Adózott eredmény	119 199	-119 199	0	100 086	100 086
<b>Saját tőke</b>	<b>3 708 517</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>100 086</b>	<b>3 808 603</b>

A lekötött tartalék a 2009-ben kapott pótbefizetés összegét foglalja magában.

A Társaság vezérigazgatója javasolja a teljes 2020. évi adózott eredmény eredménytartalékba való helyezését.

### II.2.5. Céltartalékok

A Társaság nem rendelkezik céltartalék állománnyal 2019. és 2020. december 31-én.

## II.2.6. Kötelezettségek

### II.2.6.1. Hátrasorolt kötelezettségek

A Társaság nem rendelkezett hátrasorolt kötelezettséggel 2019. és 2020. december 31-én.

### II.2.6.2. Hosszú lejáratú kötelezettségek

A Társaság nem rendelkezett hosszú lejáratú kötelezettséggel 2019. és 2020. december 31-én.

### II.2.6.3. Rövid lejáratú kötelezettségek

A rövid lejáratú kötelezettségek részletezése

Megnevezés	adatok ezer Ft-ban	
	2019.12.31.	2020.12.31.
Kötelezettségek áruszállításból és szolgáltatásból (szállítók)	2 104	13 423
Rövid lejáratú kötelezettség kapcsolt vállalkozással szemben	1 581	6 422
<i>ebből: anyavállalattal szemben</i>	910	6 422
<i>ebből: egyéb kapcsolt vállalattal szemben</i>	671	0
Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek	25 089	24 158
<b>Összesen</b>	<b>28 774</b>	<b>44 003</b>

Az egyéb rövid lejáratú kötelezettségek részletezése

Megnevezés	adatok ezer Ft-ban	
	2019.12.31.	2020.12.31.
Adótartozások és költségvetési kötelezettségek nem kapcsolt vállalattal szemben	25 089	24 158
<b>Összesen</b>	<b>25 089</b>	<b>24 158</b>

## II.2.7. Passzív időbeli elhatárolások

Megnevezés	adatok ezer Ft-ban	
	2019.12.31.	2020.12.31.
Költségek, ráfordítások passzív időbeli elhatárolása	63 260	81 096
Tárgyidőszakot terhelő, ki nem fizetett költség és egyéb ráfordítás	63 260	81 096
<b>Összesen</b>	<b>63 260</b>	<b>81 096</b>

## II.3. AZ EREDMÉNYKIMUTATÁSHOZ KAPCSOLÓDÓ KIEGÉSZÍTÉSEK

### II.3.1. Üzemi tevékenység eredménye

#### II.3.1.1. Értékesítés nettó árbevétele

adatok ezer Ft-ban

Megnevezés	2019.12.31-ével zárult év	2020.12.31-ével zárult év
<b>Belföldi értékesítés nettó árbevétele</b>		
Alapkezelői díjbevétel	618 980	672 232
Közvetített szolgáltatások árbevétele	2 009	11 358
Ingatlan bérleti díjak	4 685	2 528
Egyéb árbevételek	561	0
<b>Összesen</b>	<b>626 235</b>	<b>686 118</b>
<b>Export értékesítés nettó árbevétele</b>		
<b>Összesen</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Összes értékesítés nettó árbevétel</b>	<b>626 235</b>	<b>686 118</b>

#### II.3.1.2. Aktivált saját teljesítmények

A Társaságnál nem merültek fel aktivált saját teljesítmények 2019. és 2020. évek során.

#### II.3.1.3. Egyéb bevételek

adatok ezer Ft-ban

Megnevezés	2019.12.31-ével zárult év	2020.12.31-ével zárult év
Immat. javak és tárgyi eszk. értékesítésének bevétele	90	165
Egyéb egyéb bevétel	281	115
<b>Összesen</b>	<b>371</b>	<b>280</b>
<i>ebből: anyavállalattal szemben</i>	<i>0</i>	<i>0</i>
<i>ebből: kapcsolt vállalattal szemben</i>	<i>0</i>	<i>0</i>

### II.3.1.4. Anyagjellegű ráfordítások

adatok ezer Ft-ban

Megnevezés	2019.12.31-ével zárult év	2020.12.31-ével zárult év
Anyagköltség	5 866	7 349
Igénybe vett szolgáltatások értéke	121 217	120 352
Egyéb szolgáltatások értéke	2 949	2 552
Eladott ( közvetített ) szolgáltatások értéke	2 009	11 358
<b>Összesen</b>	<b>132 041</b>	<b>141 611</b>

#### 1. Anyagköltség részletezése

adatok ezer Ft-ban

Megnevezés	2019.12.31-ével zárult év	2020.12.31-ével zárult év
Járművek költségei	3 260	2 585
Egyéb anyagköltség	906	2 542
Közüzemi díjak	1 700	2 172
Műszaki berendezések költségei	0	50
<b>Összesen</b>	<b>5 866</b>	<b>7 349</b>

#### 2. Igénybe vett szolgáltatások értékének részletezése

adatok ezer Ft-ban

Megnevezés	2019.12.31-ével zárult év	2020.12.31-ével zárult év
Szakértői díjak	45 360	42 217
Ingatlan bérleti díjak	29 224	30 825
Egyéb bérleti díjak	9 426	12 004
Egyéb igénybe vett szolgáltatások költségei	20 958	10 590
Ingatlanokkal kapcsolatos szolgáltatások költségei	9 823	9 613
Számítás- és ügyviteltechnikai eszközökkel kapcsolatos költségek	3 511	9 022
Marketing költségek	2 795	6 042
Postaköltség	120	39
<b>Összesen</b>	<b>121 217</b>	<b>120 352</b>

A Társaság könyvvizsgálati díja a 2020. évben 1 095 ezer forint + ÁFA.



### 3. Egyéb szolgáltatások értékének részletezése

Megnevezés	adatok ezer Ft-ban	
	2019.12.31-ével zárult év	2020.12.31-ével zárult év
Bankköltség	1 866	1 947
Kamarai tagdíj	255	255
Biztosítási díjak	269	211
Engedélyezési és hatósági díjak	559	139
<b>Összesen</b>	<b>2 949</b>	<b>2 552</b>

### 4. Eladott áruk beszerzési értékének részletezése

A Társaságnál nem merült fel eladott áruk beszerzési értéke tétel 2019. és 2020. december 31-én.

### 5. Eladott ( közvetített ) szolgáltatások értékének részletezése

Megnevezés	adatok ezer Ft-ban	
	2019.12.31-ével zárult év	2020.12.31-ével zárult év
Továbbszámlázott, egyéb kiszámlázott szolg. ráfordítása	2 009	11 358
<b>Összesen</b>	<b>2 009</b>	<b>11 358</b>

#### II.3.1.5. Személyi jellegű ráfordítások

Megnevezés	adatok ezer Ft-ban	
	2019.12.31-ével zárult év	2020.12.31-ével zárult év
Béreköltség	266 123	324 947
Személyi jellegű egyéb kifizetések	7 926	4 941
Bérfelárulások	52 458	56 732
<b>Összesen</b>	<b>326 507</b>	<b>386 620</b>

#### II.3.1.6. Értékcsökkenési leírás

Megnevezés	adatok ezer Ft-ban	
	2019.12.31-ével zárult év	2020.12.31-ével zárult év
Tárgyi eszközök értékcsökkenése	3 716	4 260
Kisértékű eszközbeszerzés értékcsökkenése	738	2 325
Ingatlanok értékcsökkenése	226	870
Immateriális javak értékcsökkenése	359	378
<b>Összesen</b>	<b>5 039</b>	<b>7 833</b>

### II.3.1.7. Egyéb ráfordítások

Megnevezés	adatok ezer Ft-ban	
	2019.12.31-ével zárult év	2020.12.31-ével zárult év
Adók	35 792	39 230
Véglegesen átadott pénzeszköz	0	3 030
Immat és tárgyi eszköz értékesítés ráfordítása	55	388
Egyéb egyéb ráfordítások	7	138
Bírságok	0	60
<b>Összesen</b>	<b>35 854</b>	<b>42 846</b>

### II.3.2. Pénzügyi műveletek eredménye

#### II.3.2.1. Pénzügyi műveletek bevételei

Megnevezés	adatok ezer Ft-ban	
	2019.12.31-ével zárult év	2020.12.31-ével zárult év
<b>Egyéb kapott ( járó ) kamatok és kamatjellegű bevételek</b>	<b>14</b>	<b>235</b>
<i>ebből: anyavállalattól kapott</i>	<i>1</i>	<i>235</i>
<i>ebből: egyéb kapcsolt vállalkozástól kapott</i>	<i>13</i>	<i>0</i>
<b>Pénzügyi műveletek egyéb bevételei</b>	<b>1 079</b>	<b>2 409</b>
Árfolyam különbözeti nyereség	1 000	2 256
Deviza árfolyamrés (marge) nyereség	79	153
<b>Összesen</b>	<b>1 093</b>	<b>2 644</b>

#### II.3.2.2. Pénzügyi műveletek ráfordításai

Megnevezés	adatok ezer Ft-ban	
	2019.12.31-ével zárult év	2020.12.31-ével zárult év
<b>Pénzügyi műveletek egyéb ráfordításai</b>	<b>144</b>	<b>117</b>
Deviza árfolyamrés (marge) veszteség	144	117
<b>Összesen</b>	<b>144</b>	<b>117</b>

### II.3.3. Adófizetési kötelezettség

A társasági adóalap levezetése az adófizetési kötelezettség megállapításához

	adatok ezer Ft-ban
<b>Adózás előtti eredmény</b>	<b>110 015</b>
Adótörvény szerint figyelembe vett értékcsökkenési leírás összege, továbbá az állományból kivezetett eszközök számított nyilvántartási értéke	7 941
Az adóévben vagy az előző adóévekben az adóalapot növelő bírságok, továbbá törvényben előírt jogkövetkezmények elengedése, visszatérítése miatt elszámolt bevétel	30
<b>Adózás előtti eredményt csökkentő tételek összesen</b>	<b>7 971</b>
Számviteli törvény szerint az adóévben elszámolt terv szerinti értékcsökkenési leírás	7 833
Terven felüli értékcsökkenés összege, továbbá az állományból kivezetett eszközök könyv szerinti értéke	388
Jogerős határozatban megállapított bírság, törvényben előírt jogkövetkezmények ráfordításaként elszámolt összege	60
<b>Adózás előtti eredményt növelő tételek összesen</b>	<b>8 281</b>
<b>Adóalap</b>	<b>110 325</b>
<b>Számított társasági adó</b>	<b>9 929</b>
Előző évekre vonatkozó Tao.	0
<b>Adókedvezmény</b>	<b>0</b>
<b>Fizetendő adó</b>	<b>9 929</b>

### III. TÁJÉKOZTATÓ ADATOK

#### III.1. A foglalkoztatott munkavállalókra vonatkozó információk

Állomány csoport megnevezése	Átlagos statisztikai létszám (fő)	Béreköltség (ezer Ft)	Személyi jellegű egyéb kifizetések (ezer Ft)
Teljes munkaidős	14	275 686	4 656
Részmunkaidős	3	26 961	285
Állományon kívüli	13	22 300	0
<b>Összesen</b>	<b>30</b>	<b>324 947</b>	<b>4 941</b>

A munkáltatói terhek az alábbiak szerint alakultak

Megnevezés	adatok ezer Ft-ban	
	2019.12.31-ével zárult év	2020.12.31-ével zárult év
Magánszemély után fizetendő szociális hozzájárulási adó	48 479	51 499
Szakképzési hozzájárulási kötelezettség	3 963	4 765
Többes foglalkoztatás érdekében felmerült bérjárulék	16	468
<b>Összesen</b>	<b>52 458</b>	<b>56 732</b>

#### III.2. A Társaság vezető tisztségviselőinek járandóságai

A vezető tisztségviselők a 2020. évben tevékenységükért 104 133 ezer forint összegű díjazást kaptak.

A Felügyelő Bizottság, valamint az Igazgatóság tagjai a 2020. évben tevékenységükért nem kaptak díjazást.

A Társaság nem nyújtott előleget, illetve kölcsönt a vezető tisztségviselőknek, a Felügyelő Bizottság tagjainak, valamint az Igazgatóság tagjainak sem.

A Társaság nem tart nyilván nyugdíjfizetési kötelezettséget a korábbi vezető tisztségviselőknek, a korábbi Felügyelő Bizottság tagjainak, valamint a korábbi Igazgatóság tagjainak sem.

### **III.3. A Társaság külföldi telephelyeinek bemutatása**

A Társaság nem rendelkezett külföldi telephellyel 2019. és 2020. években.

## **IV. MÉRLEGEN KÍVÜLI TÉTELEK**

### **IV.1. Adott garanciák, kezességek részletezése**

A Társaság nem nyújtott garanciát és nem vállalt kezességet 2019. és 2020. években.

### **IV.2. A Társaság ellen indított perek**

A Társaság ellen nem volt folyamatban peres ügy 2019. és 2020. években.

## **V. MÉRLEG FORDULÓNAP UTÁNI ESEMÉNYEK**

A mérleg fordulónapját követően nem történt jelentős esemény a Társaságnál.

## **VI. A TÁRSASÁG PIACI KÖRNYEZETÉNEK ÉS ÜZLETI STRATÉGIÁJÁNAK BEMUTATÁSA**

A Társaság kutatás-fejlesztési tevékenységet nem végzett. Veszélyes hulladék, környezetre káros anyag a Társaságnál nem keletkezett.

A Társaság 2020. december 31-én hat Alap kezelését végezte.

A 2020. év folyamán az Alapkezelő az OTP KTA I. befektetési vonatkozásában a monitoring tevékenység, a meglévő portfólió kezelése és a kiszállási lehetőségek felkutatása és előkészítése kerül előtérbe.

Az OTP-DayOne Magvető Tőkealap tekintetében a meglévő társaságok menedzselése a feladat.

A PortfoLion Regionális Magántőke Alap befektetési időszaka 2019-ben lezárult, így ennél az alapnál már csak következő körös befektetések történnek. A meglévő befektetések folyamatos monitoringja és a kiszállások előkészítése jelentik a stratégiai irányt.

Az OTP Digitális Magántőke Alap befektetési fókusza a CEE régió, 2020. évben a hangsúly továbbra is a tőke kihelyezésén volt, négy új cégbe és két már meglévő portfólió társaságba történt tőkekihelyezés.



A PortfoLion Zöld Magántőke Alap elsősorban mezőgazdasági tevékenységet folytató, illetőleg élelmiszer feldolgozó és agráriumhoz kapcsolódó területeken működő vállalatokban kíván részesedést szerezni. Az év során két akvizíciót hajtott végre az alap.

Az Alapkezelő a fenti alapjainak irányításán túl a növekedési tervei teljesítése érdekében újabb alap indítását valósította meg. A Portfolion Regionális Magántőkealap II-t t a Felügyelet 2020. október 30-án vette nyilvántartásba.

A Társaság stratégiai célja további növekedés biztosítása mind a sikeres befektetések realizálása, mind új alapok indításával és további befektetői források bevonásával. A stratégia megvalósítása és irányítása a vezérigazgató hatáskörébe tartozik.

Budapest, 2021. március 30.



.....  
a vállalkozás vezetője  
(képviselője)

 **PortfoLion**  
az élelmiszer-csoport tagja  
1123 Budapest, Alkotás u. 53.  
B épület V. emelet  
adószám: 14409426-2-43  
1.

## Cash-Flow kimutatás

## 1. számú melléklet

adatok ezer Ft-ban

Sor-szám	Megnevezés	2019.12.31-ével zárult év	2020.12.31-ével zárult év
<b>I.</b>	<b>I. Működési cash flow (1-13. sorok)</b>	<b>160 119</b>	<b>62 556</b>
1a.	Adózás előtti eredmény + <i>ebből: működésre kapott, pénzügyileg rendezett támogatás</i>	128 114	110 015
1b.	Korrekciók az adózás előtti eredményben +	-	3 030
1.	<b>Korrigált adózás előtti eredmény (1a+1b) +</b>	<b>128 114</b>	<b>113 045</b>
2.	Elszámolt amortizáció +	5 039	7 833
3.	Elszámolt értékvesztés és visszaírás +	-	-
4.	Céltartalék képzés és felhasználás különbözete +	-	-
5.	Befektetett eszközök értékesítésének eredménye +	-35	223
6.	Szállítói kötelezettség változása +	-579	16 160
7.	Egyéb rövid lejáratú kötelezettség változása +	12 512	-931
8.	Passzív időbeli elhatárolások változása +	21 882	17 836
9.	Vevőkövetelés változása +	407	-76 141
10.	Forgóeszközök (vevőkövetelés és pénzeszköz nélkül) változása +	5 324	693
11.	Aktív időbeli elhatárolások változása +	-3 630	-6 233
12.	Fizetett, fizetendő adó (nyereség után) -	-8 915	-9 929
13.	Fizetett, fizetendő osztalék, részesedés -	-	-
<b>II.</b>	<b>Befektetési tevékenységből származó pénzeszköz- változás (Befektetési cash flow, 14-18. sorok)</b>	<b>-2 219 512</b>	<b>-9 692</b>
14.	Befektetett eszközök beszerzése -	-2 219 602	-9 857
15.	Befektetett eszközök eladása +	90	165
16.	Hosszú lejáratra nyújtott kölcsönök és elhelyezett bankbetétek törlesztése, megszüntetése, beváltása +	-	-
17.	Hosszú lejáratra nyújtott kölcsönök és elhelyezett bankbetétek -	-	-
18.	Kapott osztalék, részesedés +	-	-

adatok ezer Ft-ban

Megnevezés		2019.12.31-ével zárult év	2020.12.31-ével zárult év
<b>III.</b>	<b>Pénzügyi műveletekből származó pénzeszköz-változás (Finanszírozási cash flow, 19-26. sorok)</b>	<b>2 213 000</b>	<b>-3 030</b>
19.	Részvénykibocsátás, tőkebevonás bevétele +	2 213 000	-
20.	Kötvény, hitelviszonyt megtestesítő értékpapír kibocsátásának bevétele +	-	-
21.	Hitel és kölcsön felvétele +	-	-
22.	Véglegesen kapott pénzeszköz +	-	-
23.	Részvénybevonás, tőke kivonás (tőkeleszállítás) -	-	-
24.	Kötvény és hitelviszonyt megtestesítő értékpapír visszafizetése -	-	-
25.	Hitel és kölcsön törlesztése, visszafizetése -	-	-
26.	Véglegesen átadott pénzeszköz -	-	-3 030
	Alapítókkal szembeni, illetve egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek változása +	-	-
<b>IV.</b>	<b>Pénzeszközök változása (I+II+III. sorok)</b>	<b>153 607</b>	<b>49 834</b>
27.	Devizás pénzeszközök ártértékelése +	-	-
<b>V.</b>	<b>Pénzeszközök mérleg szerinti változása (IV+27. sorok) +</b>	<b>153 607</b>	<b>49 834</b>
	Pénzeszközök nyitó állománya	257 208	410 815
	Pénzeszközök záró állománya	410 815	460 649
	<b>Pénzeszközök állományváltozása</b>	<b>153 607</b>	<b>49 834</b>