

# **PortfoLion Zrt.**

Éves beszámoló

2021. december 31.

## **Tartalomjegyzék**

Független könyvvizsgálói jelentés

Mérleg

Eredménykimutatás

Kiegészítő melléklet

Üzleti jelentés

## Független Könyvvizsgálói Jelentés

A PortfoLion Zrt. részvényese részére

### Vélemény

Elvégeztük a PortfoLion Zrt. („Társaság”) mellékelt 2021. évi éves beszámolójának a könyvvizsgálatát, amely éves beszámoló a 2021. december 31-i fordulónapra elkészített mérlegből - melyben az eszközök és források egyező végösszege 2.361.140 E Ft, az adózott eredmény 378.243 E Ft nyereség -, az ezen időponttal végződő üzleti évre vonatkozó eredménykimutatásból, valamint a számviteli politika jelentős elemeinek összefoglalását is tartalmazó kiegészítő mellékletből áll.

Véleményünk szerint az éves beszámoló megbízható és valós képet ad a Társaság 2021. december 31-én fennálló vagyoni és pénzügyi helyzetéről, valamint az ezen időponttal végződő üzleti évre vonatkozó jövedelmi helyzetéről a Számvitelről szóló 2000. évi C. törvényben („számviteli törvény”) foglaltakkal 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 könyvvizsgálónak az éves beszámoló könyvvizsgálatáért való felelőssége” szakasza tartalmazza.

Függetlenek vagyunk a Társaságtól a vonatkozó, Magyarországon hatályos jogszabályokban és a Magyar Könyvvizsgálói Kamarának a könyvvizsgálói hivatás magatartási (etikai) szabályairól és a fegyelmi eljárásról szóló szabályzatában, valamint az ezekben nem rendezett kérdések tekintetében a Nemzetközi Etikai Standardok Testülete (IESBA) által kiadott „Nemzetközi Etikai Kódex Könyvvizsgálóknak (benne foglalva a Függetlenségre Vonatkozó Nemzetközi Standardok)”-ban (az IESBA Kódex-ben) foglaltak szerint, és megfelelünk az ugyanezen normákban szereplő további etikai előírásoknak is.

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

### Egyéb kérdések

A Társaság 2020. december 31-i fordulónapra elkészített éves beszámolóját más könyvvizsgáló auditálta, aki arról 2021. március 30-án korlátozás nélküli véleményt bocsátott ki.

## Egyéb információk

Az egyéb információk a Társaság 2021. évi üzleti jelentéséből állnak. A vezetés felelős az üzleti jelentésnek a számviteli törvény, illetve egyéb más jogszabály vonatkozó előírásaival összhangban történő elkészítéséért. A 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 beszámolónak vagy a könyvvizsgálat során szerzett ismereteinknek, vagy egyébként úgy tűnik-e, hogy az lényeges hibás állítást tartalmaz.

Az üzleti jelentéssel kapcsolatban, a számviteli törvény alapján a mi felelősségünk továbbá az üzleti jelentés átolvasása során annak a megítélése, hogy az üzleti jelentés a számviteli törvény, illetve, ha van, egyéb más jogszabály vonatkozó előírásaival összhangban készült-e.

Véleményünk szerint a Társaság 2021. évi üzleti jelentése minden lényeges vonatkozásban összhangban van a Társaság 2021. évi éves beszámolójával és a számviteli törvény vonatkozó előírásaival.

Mivel egyéb más jogszabály a Társaság számára nem ír elő az üzleti jelentésre vonatkozó további követelményeket, ezért e tekintetben nem mondunk véleményt.

A fentieken túl a Társaságról és annak környezetéről a könyvvizsgálat során megszerzett ismereteink alapján jelentést kell tennünk arról, hogy 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 beszámoló elkészítéséért és a valós bemutatásáért a számviteli törvényben foglaltakkal összhangban, valamint az olyan belső kontrollokért, amelyeket a vezetés szükségesnek tart ahhoz, hogy lehetővé váljon az akár csalásból, akár hibából eredő, lényeges hibás állításoktól mentes éves beszámoló elkészítése.



Az éves beszámoló elkészítése során a vezetés felelős azért, hogy felmérje a Társaságnak a vállalkozás folytatására való képességét és az adott helyzetnek megfelelően közvéleménye a vállalkozás folytatásával kapcsolatos információkat, valamint a vezetés felel a vállalkozás folytatásának elvén alapuló számviteli éves beszámolóban való alkalmazásáért. 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 könyvvizsgálónak az éves beszámoló könyvvizsgálatáért való felelőssége**

A könyvvizsgálat során célunk kellő bizonyosságot szereztetni 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 Könyvvizsgálói 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 ésszerű lehet az a várakozás, hogy ezek önmagukban vagy együttesen befolyásolhatják a felhasználók adott éves beszámoló alapján meghozott gazdasági döntéseit.

Egy, a Magyar Nemzeti Könyvvizsgálói Standardokkal és a könyvvizsgálatra vonatkozó - Magyarországon hatályos - törvényekkel és egyéb jogszabályokkal összhangban elvégzésre kerülő könyvvizsgálatnak a részeként szakmai megítélést alkalmazunk, és szakmai szkepticizmust tartunk fenn a könyvvizsgálat egésze során. Emellett:

- ▶ Azonosítjuk és felbecsüljük az éves beszámoló akár csalásból, akár hibából eredő lényeges hibás állításainak kockázatait, az ezen kockázatok kezelésére alkalmas könyvvizsgálói eljárásokat alakítunk ki és hajtunk végre, valamint véleményünk megalapozásához elegendő és megfelelő könyvvizsgálói bizonyítékot szerzünk. A csalásból eredő lényeges hibás állítás fel nem tárásának 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 ésszerűségét.

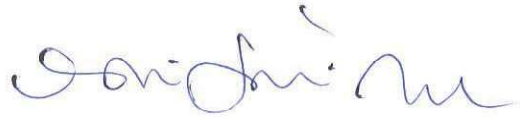
- ▶ Következtetést vonunk le arról, hogy helyénvaló-e a vezetés részéről a vállalkozás folytatásának elvén alapuló számvitel alkalmazása, valamint a megszerzett könyvvizsgálati bizonyíték alapján arról, hogy fennáll-e lényeges bizonytalanság olyan eseményekkel vagy feltételekkel kapcsolatban, amelyek 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 hívunk a figyelmet az éves beszámolóban lévő kapcsolódó közzétételekre, vagy ha a közzétételek e tekintetben nem megfelelőek, minősítenünk kell véleményünket. Következtetéseink a független könyvvizsgálói jelentésünk dátumáig megszerzett könyvvizsgálati bizonyítékon alapulnak. Jövőbeli események vagy feltételek azonban okozhatják azt, hogy a Társaság nem tudja a vállalkozást folytatni.
- ▶ Értékeljük az éves beszámoló átfogó prezentálását, 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.

Kommunikáljuk az irányítással megbízott személyek felé - 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.

Budapest, 2022. március 31.



Nagyváradiné Szépfalvi Zsuzsanna  
Ernst & Young Kft.  
1132 Budapest, Váci út 20.  
Nyilvántartásba-vételi szám: 001165



Nagyváradiné Szépfalvi Zsuzsanna  
Kamarai tag könyvvizsgáló  
Kamarai tagsági szám: 005313

**PortfoLion Kockázati Tőkealap -kezelő Zrt.**

ÉVES BESZÁMOLÓ

A 2021. DECEMBER 31-ÉVEL  
ZÁRULT ÉVRŐL



PortfoLion Zrt.

14409426-6630-114-01

Statisztikai számjel

01-10-046106

Cégjegyzék száma

**PortfoLion Zrt.**
**2021.12.31.**
**MÉRLEG ESZKÖZÖK (aktívák)**

adatok ezer Ft-ban

Sor- szám	Megnevezés	2020.12.31.	2021.12.31.
01.	<b>A. Befektetett eszközök (02+10+18)</b>	<b>3 380 304</b>	<b>1 326 752</b>
02.	I. IMMATERIÁLIS JAVAK (03-09)	2 832	3 006
03.	Alapítás-átszervezés aktivált értéke	-	-
04.	Kísérleti fejlesztés aktivált értéke	-	-
05.	Vagyoni értékű jogok	2 832	3 006
06.	Szellemi termékek	-	-
07.	Üzleti vagy cégérték	-	-
08.	Immateriális javakra adott előlegek	-	-
09.	Immateriális javak érték helyesbítése	-	-
10.	II. TÁRGYI ESZKÖZÖK (11-17)	14 472	23 746
11.	Ingatlanok és a kapcsolódó vagyoni értékű jogok	1 826	1 072
12.	Műszaki berendezések, gépek, járművek	-	-
13.	Egyéb berendezések, felszerelések, járművek	12 446	18 267
14.	Tenyészállatok	-	-
15.	Beruházások, felújítások	200	4 407
16.	Beruházásokra adott előlegek	-	-
17.	Tárgyi eszközök érték helyesbítése	-	-
18.	III. BEFEKTETETT PÉNZÜGYI ESZKÖZÖK (19-28)	3 363 000	1 300 000
19.	Tartós részesedés kapcsolt vállalkozásban	3 363 000	1 300 000
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 értékpapír	-	-
27.	Befektetett pénzügyi eszközök érték helyesbítése	-	-
28.	Befektetett pénzügyi eszközök értékelési különbözete	-	-

Sor- szám	Megnevezés	2020.12.31.	2021.12.31.
29.	<b>B. Forgóeszközök (30+37+46+53)</b>	<b>541 406</b>	<b>1 020 577</b>
30.	I. KÉSZLETEK (31-36)	-	-
31.	Anyagok	-	-
32.	Befejezetlen termelés és félkész termékek	-	-
33.	Növendék-, hízó- és egyéb állatok	-	-
34.	Késztermékek	-	-
35.	Áruk	-	-
36.	Készletekre adott előlegek	-	-
37.	II. KÖVETELÉSEK (38-45)	76 251	204 324
38.	Követelések áruszállításból és szolgáltatásból (vevők)	2	194 974
39.	Követelések kapcsolt vállalkozással szemben	76 189	1 829
40.	Követelések jelentős tulajdoni részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben	-	-
41.	Követelések egyéb rész.visz.-ban lévő vállalkozással szemben	-	-
42.	Váltókövetelések	-	-
43.	Egyéb követelések	60	7 521
44.	Követelések értékelési különbözete	-	-
45.	Származékos ügyletek pozitív értékelési különbözete	-	-
46.	III. ÉRTÉKPAPÍROK (47-52)	4 506	4 506
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.	IV. PÉNZESZKÖZÖK (54-55)	460 649	811 747
54.	Pénztár, csekkek	-	-
55.	Bankbetétek	460 649	811 747
56.	<b>C. Aktív időbeli elhatárolások (57-59)</b>	<b>11 992</b>	<b>13 811</b>
57.	Bevételek aktív időbeli elhatárolása	-	-
58.	Költségek, ráfordítások aktív időbeli elhatárolása	11 992	13 811
59.	Halasztott ráfordítások	-	-
60.	<b>ESZKÖZÖK (AKTÍVÁK) ÖSSZESEN (01+29+56)</b>	<b>3 933 702</b>	<b>2 361 140</b>

Budapest, 2022. március 31.



Cégszerű aláírás



PortfoLion Zrt.

14409426-6630-114-01

Statisztikai számjel

01-10-046106

Cégjegyzék száma

**PortfoLion Zrt.**
**2021.12.31.**
**MÉRLEG FORRÁSOK (passzívák)**

adatok ezer Ft-ban

Sor- szám	Megnevezés	2020.12.31.	2021.12.31.
61.	<b>D. Saját tőke (62+64+65+66+67+68+71)</b>	<b>3 808 603</b>	<b>2 123 846</b>
62.	I. JEGYZETT TŐKE	39 500	38 500
63.	Ebből visszavásárolt tulajdoni részesedés névértéken	-	-
64.	II. JEGYZETT, DE MÉG BE NEM FIZETETT TŐKE	-	-
65.	III. TŐKETARTALÉK	3 453 500	1 391 500
66.	IV. EREDMÉNYTARTALÉK	214 030	314 116
67.	V. LEKÖTÖTT TARTALÉK	1 487	1 487
68.	VI. ÉRTÉKELESI TARTALÉK (69+70)	-	-
69.	Értékhelyesbítés értékelési tartaléka	-	-
70.	Valós értékelés értékelési tartaléka	-	-
71.	VII. ADÓZOTT EREDMÉNY	100 086	378 243
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>44 003</b>	<b>78 992</b>
77.	I. HÁTRASOROLT KÖTELEZETTSÉGEK (78-81)	-	-
78.	Hátrasorolt kötelezettségek kapcsolt vállalkozással szemben	-	-
79.	Hátrasorolt kötelezettségek jelentős tulajdoni részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben	-	-
80.	Hátrasorolt kötelezettségek 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 és átváltozó 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	-	-

Sor-szám	Megnevezés	2020.12.31.	2021.12.31.
92.	III. RÖVID LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK (93-104)	44 003	78 992
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)	13 423	7 758
98.	Váltótartozások	-	-
99.	Rövid lejáratú kötelezettség kapcsolt vállalkozással szemben	6 422	9 244
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	24 158	61 990
103.	Kötelezettségek értékelési különbözete	-	-
104.	Származékos ügyletek negatív értékelési különbözete	-	-
105.	<b>G. Passzív időbeli elhatárolások (106-108)</b>	<b>81 096</b>	<b>158 302</b>
106.	Bevételek passzív időbeli elhatárolása	-	-
107.	Költségek, ráfordítások passzív időbeli elhatárolása	81 096	158 302
108.	Halasztott bevételek	-	-
109.	<b>FORRÁSOK (PASSZÍVÁK) ÖSSZESEN (61+72+76+105)</b>	<b>3 933 702</b>	<b>2 361 140</b>

Budapest, 2022. március 31.

  
 .....  
 Cégszerű aláírás

PortfoLion Zrt.

14409426-6630-114-01

Statisztikai számjel

PortfoLion Zrt.

01-10-046106

Cégjegyzék száma

2021.12.31.

**EREDMÉNYKIMUTATÁS**

(összki költség eljárással)

adatok ezer Ft-ban

Sor- szám	Megnevezés	2020.01.01- 2020.12.31	2021.01.01- 2021.12.31
01.	01. Belföldi értékesítés nettó árbevétele	686 118	1 264 452
02.	02. Export értékesítés nettó árbevétele	-	-
03.	<b>I. Értékesítés nettó árbevétele (01+02)</b>	<b>686 118</b>	<b>1 264 452</b>
04.	03. Saját termelésű készletek állományváltozása	-	-
05.	04. Saját előállítású eszközök aktivált értéke	-	-
06.	<b>II. Aktivált saját teljesítmények értéke (03+04)</b>	-	-
07.	<b>III. Egyéb bevételek</b>	<b>280</b>	<b>875</b>
08.	Ebből: visszaírt értékvesztés	-	-
09.	05. Anyagki költség	7 349	7 527
10.	06. Igénybe vett szolgáltatások értéke	120 352	205 663
11.	07. Egyéb szolgáltatások értéke	2 552	4 388
12.	08. Eladott áruk beszerzési értéke	-	-
13.	09. Eladott (közvetített) szolgáltatások értéke	11 358	16 493
14.	<b>IV. Anyagjellegű ráfordítások (05+06+07+08+09)</b>	<b>141 611</b>	<b>234 071</b>
15.	10. Bérki költség	324 947	469 338
16.	11. Személyi jellegű egyéb kifizetések	4 941	9 369
17.	12. Bérjárulékok	56 732	74 413
18.	<b>V. Személyi jellegű ráfordítások (10+11+12)</b>	<b>386 620</b>	<b>553 120</b>
19.	<b>VI. Értékcsökkenési leírás</b>	<b>7 833</b>	<b>9 334</b>
20.	<b>VII. Egyéb ráfordítások</b>	<b>42 846</b>	<b>64 447</b>
21.	Ebből: értékvesztés	-	295
22.	<b>A. Üzemi (üzleti) tevékenység eredménye (I+II+III-IV-V-VI-VII)</b>	<b>107 488</b>	<b>404 355</b>



Sor-szám	Megnevezés	2020.01.01- 2020.12.31	2021.01.01- 2021.12.31
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	235	12 271
30.	Ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott	235	12 271
31.	17. Pénzügyi műveletek egyéb bevételei	2 409	225
32.	Ebből: értékelési különbözet	-	-
33.	<b>VIII. Pénzügyi műveletek bevételei (13+14+15+16+17)</b>	<b>2 644</b>	<b>12 496</b>
34.	18. Részesedésekből származó ráfordítások, árfolyamvesztések	-	-
35.	Ebből: kapcsolt vállalkozásnak adott	-	-
36.	19. Befektetett pénzügyi eszközökből (értékpapírokból, kölcsönökből) származó ráfordítások, árfolyamvesztések	-	-
37.	Ebből: kapcsolt vállalkozásnak adott	-	-
38.	20. Fizetendő (fizetett)kamatok és kamatjellegű ráfordítások	-	-
39.	Ebből: kapcsolt vállalkozásnak adott	-	-
40.	21. Részesedések, értékpapírok, tartósan adott kölcsönök, bankbetétek értékvesztése	-	-
41.	22. Pénzügyi műveletek egyéb ráfordításai	117	1 295
42.	Ebből: értékelési különbözet	-	-
43.	<b>IX. Pénzügyi műveletek ráfordításai (18+19+20+21+22)</b>	<b>117</b>	<b>1 295</b>
44.	<b>B. Pénzügyi műveletek eredménye (VIII-IX)</b>	<b>2 527</b>	<b>11 201</b>
45.	<b>C. Adózás előtti eredmény (+A+B)</b>	<b>110 015</b>	<b>415 556</b>
46.	<b>X. Adófizetési kötelezettség</b>	<b>9 929</b>	<b>37 313</b>
47.	<b>D. Adózott eredmény (C-X)</b>	<b>100 086</b>	<b>378 243</b>

Budapest, 2022. március 31.

  
 Cégszerű aláírás

**PortfoLion Kockázati Tőkealap -kezelő Zrt.**

KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET  
A 2021. ÉVI ÉVES BESZÁMOLÓHOZ



## TARTALOMJEGYZÉK

<b>I.</b>	<b>ÁLTALÁNOS RÉSZ</b> .....	<b>11</b>
<b>I.1.</b>	<b>A Társaság bemutatása</b> .....	<b>11</b>
<b>I.1.1.</b>	<b>Általános adatok</b> .....	<b>11</b>
<b>I.1.2.</b>	<b>A tulajdonosi struktúra</b> .....	<b>12</b>
<b>I.1.3.</b>	<b>Tevékenységi kör</b> .....	<b>12</b>
<b>I.1.4.</b>	<b>Jelentős események</b> .....	<b>12</b>
<b>I.2.</b>	<b>A számviteli politika főbb elemei</b> .....	<b>13</b>
<b>I.2.1.</b>	<b>A beszámoló összeállítása</b> .....	<b>13</b>
<b>I.2.2.</b>	<b>Alkalmazott értékelési szabályok</b> .....	<b>14</b>
I.2.2.1.	Készletvezetés .....	14
I.2.2.2.	Értékvesztés és terven felüli értékcsökkenési leírás elszámolási szabályai .....	14
I.2.2.3.	Értékcsökkenés elszámolási szabályok .....	15
I.2.2.4.	Az időbeli elhatárolás szabályai .....	16
I.2.2.5.	Céltartalékkal kapcsolatos elszámolási szabályok .....	16
I.2.2.6.	Devizás tételek értékelése, alkalmazott árfolyam .....	16
I.2.2.7.	Értékhelyesbítés és értékelési tartalék .....	17
I.2.2.8.	Valós értékelés .....	17
<b>I.2.3.</b>	<b>Kivételes előfordulású bevételek, költségek és ráfordítások</b> .....	<b>17</b>
<b>I.2.4.</b>	<b>Ellenőrzés, önellenőrzés</b> .....	<b>17</b>
<b>I.2.5.</b>	<b>Előző üzleti évtől eltérő eljárások hatása</b> .....	<b>17</b>
<b>II.</b>	<b>SPECIÁLIS RÉSZ</b> .....	<b>18</b>
<b>II.1.</b>	<b>A VAGYONI ÉS PÉNZÜGYI HELYZET ALAKULÁSA</b> .....	<b>18</b>
<b>II.1.1.</b>	<b>Az eszközök és források összetételének alakulása</b> .....	<b>18</b>
<b>II.1.2.</b>	<b>A vagyoni, pénzügyi és jövedelmi helyzetet jellemző mutatószámok</b> .....	<b>19</b>
<b>II.2.</b>	<b>A MÉRLEGHEZ KAPCSOLÓDÓ KIEGÉSZÍTÉSEK</b> .....	<b>20</b>
<b>II.2.1.</b>	<b>Befektetett eszközök</b> .....	<b>20</b>
II.2.1.1.	A tárgyi eszközök és immateriális javak alakulása .....	20
II.2.1.2.	Befektetett pénzügyi eszközök .....	21
<b>II.2.2.</b>	<b>Forgóeszközök</b> .....	<b>22</b>
II.2.2.1.	Készletek .....	22
II.2.2.2.	Követelések .....	23
II.2.2.3.	Értékpapírok .....	24
II.2.2.4.	Pénzeszközök .....	24
<b>II.2.3.</b>	<b>Aktív időbeli elhatárolások</b> .....	<b>25</b>
<b>II.2.4.</b>	<b>Saját tőke</b> .....	<b>25</b>
<b>II.2.5.</b>	<b>Céltartalékok</b> .....	<b>26</b>
<b>II.2.6.</b>	<b>Kötelezettségek</b> .....	<b>26</b>

PortfoLion Zrt.

II.2.6.1.	Hátrasorolt kötelezettségek .....	26
II.2.6.2.	Hosszú lejáratú kötelezettségek .....	26
II.2.6.3.	Rövid lejáratú kötelezettségek .....	26
<b>II.2.7.</b>	<b>Passzív időbeli elhatárolások .....</b>	<b>27</b>
<b>II.3.</b>	<b>AZ EREDMÉNYKIMUTATÁSHOZ KAPCSOLÓDÓ KIEGÉSZÍTÉSEK .....</b>	<b>27</b>
<b>II.3.1.</b>	<b>Üzemi tevékenység eredménye .....</b>	<b>27</b>
II.3.1.1.	Értékesítés nettó árbevétele .....	27
II.3.1.2.	Aktivált saját teljesítmények .....	28
II.3.1.3.	Egyéb bevételek .....	28
II.3.1.4.	Anyagjellegű ráfordítások .....	28
II.3.1.5.	Személyi jellegű ráfordítások .....	30
II.3.1.6.	Értékcsökkenési leírás .....	30
II.3.1.7.	Egyéb ráfordítások .....	30
<b>II.3.2.</b>	<b>Pénzügyi műveletek eredménye .....</b>	<b>31</b>
II.3.2.1.	Pénzügyi műveletek bevételei .....	31
II.3.2.2.	Pénzügyi műveletek ráfordításai .....	31
<b>II.3.3.</b>	<b>Adófizetési kötelezettség .....</b>	<b>32</b>
<b>III.</b>	<b>TÁJÉKOZTATÓ ADATOK .....</b>	<b>33</b>
<b>III.1.</b>	<b>A foglalkoztatott munkavállalókra vonatkozó információk .....</b>	<b>33</b>
<b>III.2.</b>	<b>A Társaság vezető tisztségviselőinek járandóságai .....</b>	<b>33</b>
<b>III.3.</b>	<b>A Társaság külföldi telephelyeinek bemutatása .....</b>	<b>33</b>
<b>IV.</b>	<b>MÉRLEGEN KÍVÜLI TÉTELEK .....</b>	<b>34</b>
<b>IV.1.</b>	<b>Adott garanciák, kezességek részletezése .....</b>	<b>34</b>
<b>IV.2.</b>	<b>Kapott garanciák részletezése .....</b>	<b>34</b>
<b>IV.3.</b>	<b>A Társaság ellen indított perek .....</b>	<b>34</b>
<b>V.</b>	<b>MÉRLEG FORDULÓNAP UTÁNI ESEMÉNYEK .....</b>	<b>34</b>
<b>VI.</b>	<b>A TÁRSASÁG PIACI KÖRNYEZETÉNEK ÉS ÜZLETI STRATÉGIÁJÁNAK BEMUTATÁSA .....</b>	<b>34</b>
<b>Cash-Flow kimutató</b>	<b>1. számú melléklet .....</b>	<b>36</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 cégjegyzékszámon 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. C. ép. V. em.
Adószám:	14409426-2-43
Statisztikai számjel:	14409426-6630-114-01
Internetes honlap:	<a href="http://www.portfolion.hu">www.portfolion.hu</a>
Jegyzett tőke:	38 500 000 Ft
Részvények névértéke	50 000 Ft
Részvények darabszáma	770 db

A Társaság beszámolójának aláírója Molnár András, (1025 Budapest, Törökvész 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 (1212 Budapest, Kassai utca 41.), 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:	Ernst & Young Tanácsadó Kft.
Címe:	1132 Budapest, Váci út 20.
Bejegyzés helye:	Fővárosi Bíróság, mint Cégbíróság
Bejegyzés száma:	01-09-699932
A személyében felelős könyvvizsgáló:	Nagyváradiné Szépfalvi Zsuzsanna
Regisztrációs szám:	005313
Címe:	1022 Budapest, Lóczy Lajos utca 15. fszt. 2.

PortfoLion Zrt.

### **I.1.2.A tulajdonosi struktúra**

A Társaság tulajdonosa az OTP Bank Nyrt. (székhelye: 1051 Budapest, Nádor u. 16., szavazati aránya: 100,0%).

A Társaság esetében az OTP Bank Nyrt. fölérendelt anyavállalatnak minősül, ezért a továbbiakban Anyavállalatként említjük. Az Anyavállalat további leányvállalatai, melyekkel a tárgyidőszakban üzleti kapcsolatban állt a Társaság, egyéb kapcsolt félként kerülnek említésre.

A Társaság bevonásra kerül az OTP Bank Nyrt. által készített konszolidált beszámolóban, mely az OTP Bank Nyrt. honlapján elérhető.

### **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 a 2021.06.07. napján kelt tulajdonosi határozatával az alaptőkéjének, valamint tőketartalékának leszállításáról határozott. Az alaptőke leszállítását követően az alaptőke a tartalék terhére felemelésre kerül, melynek következtében a társaság alaptőkéje 38 500 ezer Ft-ra, a tőketartaléka pedig 1 391 500 ezer Ft-ra módosult.

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.



PortfoLion Zrt.

## **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 könyvvezetése 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: 2021. december 31.

A mérlegkészítés időpontja: 2022. 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. (székhelye: 1051 Budapest, Nádor u.16.), 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 mérlegsorhoz is hozzárendelhetőek 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 tőkét 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 beszámolóit az Igazságügyi Minisztérium Céginformációs és az Elektronikus Cégeljárásban Közreműködő Szolgálat útján teszi közzé.



PortfoLion Zrt.

### **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 értékhelyesbítéssel.

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 beszerzéskor közvetlenül anyagköltséggént 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.

PortfoLion Zrt.

### **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 különbség összegében, ha ez a különbség tartósan 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 – különbség tartósan mutatkozik.

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

A Társaság vevőnként/adósonként egyedi minősítést alkalmaz.

A határidőn túli követeléseket az értékvesztés maximális mértékének meghatározása mellett a Társaság az alábbi csoportokba sorolja:

90-180 nap	25%
181-360 nap	50%
360 napon túli	100%

Ha egy adóssal kapcsolatban több, különböző késedelmes kategóriákba sorolt követelés is szerepel a könyvekben, akkor valamennyi határidőn túli követelésre a legmagasabb sáv szerint meghatározott mértékű értékvesztést kell elszámolni.

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. Az éven túli, 50 ezer Ft alatti követeléseket a Társaság behajthatatlanná minősítheti és a meghatalmazott vezető engedélyével leírhatja.

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

#### **1.2.2.3. 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.

Az immateriális javak és tárgyi eszközök maradványértékének meghatározása egyedileg történik.

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



PortfoLion Zrt.

Vagyoni értékű jogok		20-50%
Bérelt ingatlanon végzett beruházás	egyedi, a bérleti szerződés időtartama alapján meghatározott	
Egyéb berendezések, felszerelések, járművek		9-50%

-A gyorsan avuló számítás- és ügyviteltechnikai eszközök, gépek, berendezések, valamint a kapcsolódó szoftverek esetében a maradványérték a hasznos élettartam végén 0 forint.

-Új járművek beszerzése esetén a maradványérték a beszerzési érték 20%-a.

Nem történt változás az eszközök értékcsökkenésének megtervezéskor figyelembe vett körülményekben.

### **Kis összegű tárgyi eszköz**

A Társaság – a Számviteli törvény alapján – a 200 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 bevételre 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 pervesztés esélye nagyobb vagy egyenlő, mint 50%, a Társaság a függő kötelezettség teljes összegére céltartalékot képez
- amennyiben a pervesztés 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,

PortfoLion Zrt.

- egyéb esetben a tárgynapi OTP középárfolyamon számított összeg.

A külföldi pénzürtékre szóló eszközök, illetve kötelezettségek hóvégi ártértékelésére a Társaság a fordulónapon érvényes MNB által közzétett hivatalos devizaárfolyamot alkalmazza.

#### **1.2.2.7. Értékhelyesbítés és értékelési tartalék**

A Társaság a befektetett eszközöknél alkalmazható értékhelyesbítési lehetőséggel nem él.

#### **1.2.2.8. Valós értékelés**

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

### **1.2.3. Kivételes előfordulású bevételek, költségek és ráfordítások**

Kivételes előfordulású bevételeknek, költségeknek és ráfordításoknak a Társaságnál azok az eredménytételtek 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.

#### **1.2.4. 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.

#### **1.2.5. 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	2020.12.31.		2021.12.31.		Változás	
	ezer Ft	%	ezer Ft	%	ezer Ft	%
<b>Befektetett eszközök</b>	<b>3 380 304</b>	<b>85,94</b>	<b>1 326 752</b>	<b>56,20</b>	<b>-2 053 552</b>	<b>-60,75</b>
Immateriális javak	2 832	0,07	3 006	0,13	174	6,14
Tárgyi eszközök	14 472	0,38	23 746	1,01	9 274	64,08
Befektetett pénzügyi eszközök	3 363 000	85,49	1 300 000	55,06	-2 063 000	-61,34
<b>Forgóeszközök</b>	<b>541 406</b>	<b>13,76</b>	<b>1 020 577</b>	<b>43,22</b>	<b>479 171</b>	<b>88,50</b>
Követelések	76 251	1,94	204 324	8,65	128 073	167,96
Értékpapírok	4 506	0,11	4 506	0,19	0	0,00
Pénzeszközök	460 649	11,71	811 747	34,38	351 098	76,22
<b>Aktív időbeli elhatárolások</b>	<b>11 992</b>	<b>0,30</b>	<b>13 811</b>	<b>0,58</b>	<b>1 819</b>	<b>15,17</b>
<b>Eszközök összesen</b>	<b>3 933 702</b>	<b>100,00</b>	<b>2 361 140</b>	<b>100,00</b>	<b>-1 572 562</b>	<b>-39,98</b>
<b>Saját tőke</b>	<b>3 808 603</b>	<b>96,82</b>	<b>2 123 846</b>	<b>89,95</b>	<b>-1 684 757</b>	<b>-44,24</b>
Jegyzett tőke	39 500	1,00	38 500	1,63	-1 000	-2,53
Tőketartalék	3 453 500	87,79	1 391 500	58,93	-2 062 000	-59,71
Eredménytartalék	214 030	5,44	314 116	13,30	100 086	46,76
Lekötött tartalék	1 487	0,04	1 487	0,06	0	0,00
Adózott eredmény	100 086	2,54	378 243	16,02	278 157	277,92
<b>Kötelezettségek</b>	<b>44 003</b>	<b>1,12</b>	<b>78 992</b>	<b>3,35</b>	<b>34 989</b>	<b>79,52</b>
Rövid lejáratú kötelezettségek	44 003	1,12	78 992	3,35	34 989	79,52
<b>Passzív időbeli elhatárolások</b>	<b>81 096</b>	<b>2,06</b>	<b>158 302</b>	<b>6,70</b>	<b>77 206</b>	<b>95,20</b>
<b>Források összesen</b>	<b>3 933 702</b>	<b>100,00</b>	<b>2 361 140</b>	<b>100,00</b>	<b>-1 572 562</b>	<b>-39,98</b>



PortfoLion Zrt.

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

adatok %-ban

<b>Mutató megnevezése</b>	<b>Számítási mód</b>	<b>2020.12.31.</b>	<b>2021.12.31.</b>	<b>Változás</b>
Eszközarányos üzemi eredmény	<u>Üzemi (üzleti eredmény)</u> Eszközök összesen	2,73	17,13	14,40
Saját tőke aránya	<u>Saját tőke</u> Források összesen	96,82	89,95	-6,87
Befektetett eszközök aránya	<u>Befektetett eszközök</u> Eszközök összesen	85,93	56,19	-29,74
Befektetett eszközök fedezete I.	<u>Saját tőke</u> Befektetett eszközök	112,67	160,08	47,41
Befektetett eszközök fedezete II.	<u>Saját tőke + Hosszú lejáratú kötelezettség</u> Befektetett eszközök	112,67	160,08	47,41
Azonnali likviditási mutató	<u>Pénzeszközök</u> Rövid lejáratú kötelezettség	1 046,86	1 027,63	-19,23
Éves likviditási mutató	<u>Forgóeszközök</u> Rövid lejáratú kötelezettség	1 230,38	1 292,00	61,62
Eladósodottság foka	<u>Kötelezettségek</u> Eszközök összesen	1,12	3,35	2,23
Eladósodottság mértéke	<u>Kötelezettségek</u> Saját tőke	1,16	3,72	2,56
Nettó eladósodottság mértéke	<u>Kötelezettségek-Követelések</u> Saját tőke	-0,85	-5,90	-5,05
Tőkearányos nyereség	<u>Adózott eredmény</u> Saját tőke	2,63	17,81	15,18
Tőkearányos üzemi eredmény	<u>Üzemi (üzleti eredmény)</u> Saját tőke	2,82	19,04	16,22
Árbevétel arányos üzemi eredmény	<u>Üzemi (üzleti eredmény)</u> Nettó árbevétel	15,67	31,98	16,31
Árbevétel arányos adózás előtti eredmény	<u>Adózás előtti eredmény</u> Nettó árbevétel	16,03	32,86	16,83
Árbevétel arányos jövedelmezőség	<u>Adózott eredmény</u> Nettó árbevétel	14,59	29,91	15,32
Tőkeerősség	<u>Saját tőke</u> Eszközök összesen	96,82	89,95	-6,87

PortfoLion Zrt.

**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

<b>Bruttó érték levezetése</b>	<b>Nyitó érték</b>	<b>Évközi növekedés</b>	<b>Eszközök átsorolása</b>	<b>Évközi csökkenés</b>	<b>Záró érték</b>
<b>Immateriális javak</b>	<b>12 241</b>	<b>1 732</b>	<b>0</b>	<b>930</b>	<b>13 043</b>
Vagyoni értékű jogok	12 241	1 732	0	930	13 043
<b>Tárgyi eszközök</b>	<b>50 123</b>	<b>30 485</b>	<b>0</b>	<b>14 037</b>	<b>66 571</b>
Ingtatlanok, kapcsolódó vagyoni értékű jogok	3 740	200	0	0	3 940
Egyéb berendezések, felszerelések, járművek	46 183	12 939	0	898	58 224
Beruházások, felújítások	200	17 346	0	13 139	4 407
<b>Összesen</b>	<b>62 364</b>	<b>32 217</b>	<b>0</b>	<b>14 967</b>	<b>79 614</b>

A tárgyi eszközök és immateriális javak értékcsökkenésének alakulása

adatok ezer Ft-ban

<b>Értékcsökkenés levezetése</b>	<b>Nyitó érték</b>	<b>Évközi növekedés</b>	<b>Eszközök átsorolása</b>	<b>Évközi csökkenés</b>	<b>Záró érték</b>
<b>Immateriális javak</b>	<b>9 409</b>	<b>1 263</b>	<b>0</b>	<b>635</b>	<b>10 037</b>
Vagyoni értékű jogok	9 409	1 263	0	635	10 037
<b>Tárgyi eszközök</b>	<b>35 651</b>	<b>8 072</b>	<b>0</b>	<b>898</b>	<b>42 825</b>
Ingtatlanok, kapcsolódó vagyoni értékű jogok	1 914	954	0	0	2 868
Egyéb berendezések, felszerelések, járművek	33 737	7 118	0	898	39 957
<b>Összesen</b>	<b>45 060</b>	<b>9 335</b>	<b>0</b>	<b>1 533</b>	<b>52 862</b>

PortfoLion Zrt.

A tárgyi eszközök és immateriális javak nettó értékének alakulása

adatok ezer Ft-ban

2021.12.31.	Bruttó érték	Halmazott értékcsökkenés	Nettó érték
<b>Immateriális javak</b>	<b>13 043</b>	<b>10 037</b>	<b>3 006</b>
Vagyoni értékű jogok	13 043	10 037	3 006
<b>Tárgyi eszközök</b>	<b>66 571</b>	<b>42 825</b>	<b>23 746</b>
Ingatlanok és a kapcsolódó vagyoni értékű jogok	3 940	2 868	1 072
Egyéb berendezések, felszerelések, járművek	58 224	39 957	18 267
Beruházások, felújítások	4 407	0	4 407
<b>Összesen</b>	<b>79 614</b>	<b>52 862</b>	<b>26 752</b>

**II.2.1.2. Befektetett pénzügyi eszközök**
**1. Részesedések**

adatok ezer Ft-ban

Megnevezés	2020.12.31	2021.12.31
<b>Részesedések bruttó értéke</b>		
Tartós részesedés kapcsolt vállalkozásban bruttó értéke	3 363 000	1 300 000
<b>Bruttó érték összesen</b>	<b>3 363 000</b>	<b>1 300 000</b>
<b>Részesedések értékvesztése</b>		
Tartós részesedés kapcsolt vállalkozásban értékvesztése	0	0
<b>Értékvesztés összesen</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Részesedések értékhelyesbítése</b>		
Tartós részesedés kapcsolt vállalkozásban értékhelyesbítése	0	0
<b>Értékhelyesbítés összesen</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Részesedések nettó értéke</b>		
Tartós részesedés kapcsolt vállalkozásban	3 363 000	1 300 000
<b>Nettó érték összesen</b>	<b>3 363 000</b>	<b>1 300 000</b>

Részesedésekre képzett értékvesztés állomány alakulása

A Társaság nem rendelkezett részesedésekre elszámolt értékvesztéssel 2020. és 2021. december 31-én.



PortfoLion Zrt.

A Társaság közvetlen tulajdonában álló leányvállalatok 2021. december 31-én:

<b>Társaság neve</b>	<b>PortfoLion Digital Kft.</b>
Székhelye	<b>1123 Budapest, Alkotás utca 53. C. ép. 5. em.</b>
Befektetés bruttó értéke	<b>1 300 000</b>
Befektetésre elszámolt értékvesztés	<b>0</b>
Törzstőke	<b>101 000</b>
Tőketartalék	<b>1 199 000</b>
Lekötött tartalék	<b>0</b>
Eredménytartalék	<b>-128 195</b>
Tárgyévi eredmény	<b>15 957</b>
Tulajdoni arány	<b>100%</b>
Alapítás / vásárlás	<b>Alapítás</b>
Alapítás / vásárlás időpontja	<b>2017.01.19</b>
Devizanem	<b>HUF</b>

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

A Társaság nem rendelkezett tartósan adott kölcsönrel és hitelviszonyt megtestesítő értékpapírral 2020. és 2021. december 31-én.

### **II.2.2. Forgóeszközök**

#### **II.2.2.1. Készletek**

A Társaság nem rendelkezett készlettel 2020. és 2021. december 31-én.

PortfoLion Zrt.

**II.2.2.2. Követelések**

A követelések bruttó értékének, értékvesztésének és nettó értékének részletezése

	adatok ezer Ft-ban	
Megnevezés	2020.12.31	2021.12.31
<b>Követelések áruszállításból és szolgáltatásból (vevők) bruttó értéke</b>	<b>76 191</b>	<b>196 803</b>
<i>Kapcsolt vállalkozással szemben</i>	76 189	1 829
<i>Nem kapcsolt vállalkozással szemben</i>	2	194 974
<b>Egyéb követelések bruttó értéke</b>	<b>60</b>	<b>7 521</b>
<i>Nem kapcsolt vállalkozással szemben</i>	60	7 521
<b>Bruttó értéke összesen</b>	<b>76 251</b>	<b>204 324</b>
<b>Követelések áruszállításból és szolgáltatásból (vevők) értékvesztése</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<i>Kapcsolt vállalkozással szemben</i>	0	0
<i>Nem kapcsolt vállalkozással szemben</i>	0	0
<b>Egyéb követelések értékvesztése</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<i>Nem kapcsolt vállalkozással szemben</i>	0	0
<b>Értékvesztés összesen</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Követelések áruszállításból és szolgáltatásból (vevők)	2	194 974
Követelések kapcsolt vállalkozásokkal szemben	76 189	1 829
Egyéb követelések	60	7 521
<b>Nettó érték összesen</b>	<b>76 251</b>	<b>204 324</b>

**1. Kapcsolt vállalkozással szembeni követelések**

Kapcsolt vállalkozással szembeni követelések nettó értékének részletezése

	adatok ezer Ft-ban	
Partnertársaság	2020.12.31.	2021.12.31.
ZA-Invest Béta Kft.	914	458
ALGORITHMIQ INVEST Zrt.	0	457
PHOENIX PLAY INVEST Zrt.	0	457
AFP Private Equity Invest Zrt.	0	457
Portfolion Zöld Magántőkealap	572	0
OTP Digitális Magántőkealap	572	0
Portfolion Regionális Magántőkealap	572	0
ZA-Invest Szalók Kft	1 524	0
PortfoLion Regionális Magántőkealap II.	72 035	0
<b>Összesen</b>	<b>76 189</b>	<b>1 829</b>

PortfoLion Zrt.

## 2. Egyéb, nem kapcsolt vállalkozással szembeni követelések

Az egyéb követelések bruttó értékének, értékvesztésének és nettó értékének részletezése

	adatok ezer Ft-ban	
<b>Megnevezés</b>	<b>2020.12.31</b>	<b>2021.12.31</b>
<b>Egyéb követelések bruttó értéke</b>		
Szállítóval szembeni követelések	60	7 521
<b>Összesen</b>	<b>60</b>	<b>7 521</b>
<b>Egyéb követelések értékvesztése</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Egyéb követelések nettó értéke</b>	<b>60</b>	<b>7 521</b>

### II.2.2.3. Értékpapírok

Az értékpapírok bruttó értékének, értékvesztésének és nettó értékének részletezése

	adatok ezer Ft-ban	
<b>Megnevezés</b>	<b>2020.12.31</b>	<b>2021.12.31</b>
<b>Értékpapírok bruttó értéke</b>		
Egyéb részesedés	4 506	4 506
<b>Bruttó érték összesen</b>	<b>4 506</b>	<b>4 506</b>
<b>Értékpapírokra képzett értékvesztés</b>		
Egyéb részesedés	0	0
<b>Értékvesztés összesen</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<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 2020. és 2021. december 31-én.

### II.2.2.4. Pénzeszközök

A pénzeszközök bruttó értékének, értékvesztésének és nettó értékének részletezése

	adatok ezer Ft-ban	
<b>Megnevezés</b>	<b>2020.12.31</b>	<b>2021.12.31</b>
<b>Pénzeszközök bruttó értéke</b>		
Bankbetétek	460 649	811 747
<b>Bruttó érték összesen</b>	<b>460 649</b>	<b>811 747</b>
Pénzeszközökre képzett értékvesztés	0	0
<b>Pénzeszközök nettó értéke</b>	<b>460 649</b>	<b>811 747</b>



PortfoLion Zrt.

### II.2.3. Aktív időbeli elhatárolások

Az aktív időbeli elhatárolások részletezése

adatok ezer Ft-ban

Megnevezés	2020.12.31	2021.12.31
Költségek aktív időbeli elhatárolása	11 992	13 811
<b>Összesen</b>	<b>11 992</b>	<b>13 811</b>

### II.2.4. Saját tőke

A Saját tőke alakulása

adatok ezer Ft-ban

Megnevezés	2020. december 31-ei egyenleg	2020. évi eredmény átvezetése	Tőkeeszállítás	Adózott eredmény	2021. december 31-ei egyenleg
Jegyzett tőke	39 500	0	-1 000	0	<b>38 500</b>
Tőke- tartalék	3 453 500	0	-2 062 000	0	<b>1 391 500</b>
Eredmény- tartalék	214 030	100 086	0	0	<b>314 116</b>
Lekötött tartalék	1 487	0	0	0	<b>1 487</b>
Értékelési tartalék	0	0	0	0	<b>0</b>
Adózott eredmény	100 086	-100 086	0	378 243	<b>378 243</b>
<b>Saját tőke</b>	<b>3 808 603</b>	<b>0</b>	<b>-2 063 000</b>	<b>378 243</b>	<b>2 123 846</b>

A lekötött tartalék a kapott pótbefizetés összegét foglalja magában.

A Társaság vezérigazgatója javasolja a teljes 2021. évi adózott eredmény eredménytartalékba való helyezését.

PortfoLion Zrt.

**Kapcsolt vállalkozások által jegyzett tőke alakulása**

adatok ezer Ft-ban

Tulajdonos	Jegyzett tőke	
	2020. december 31-ei egyenleg	2021. december 31-ei egyenleg
OTP Bank Nyrt. (székhelye: 1051 Budapest, Nádor u. 16., szavazati aránya: 100,0%)	28 000 001	28 000 001
<b>Jegyzett tőke összesen</b>	<b>28 000 001</b>	<b>28 000 001</b>

**II.2.5. Céltartalékok**

A Társaság nem rendelkezett céltartalék állománnyal 2020. és 2021. december 31-én.

**II.2.6. Kötelezettségek**
**II.2.6.1. Hátrasorolt kötelezettségek**

A Társaság nem rendelkezett hátrasorolt kötelezettséggel 2020. és 2021. december 31-én.

**II.2.6.2. Hosszú lejáratú kötelezettségek**

A Társaság nem rendelkezett hosszú lejáratú kötelezettséggel 2020. és 2021. december 31-én.

**II.2.6.3. Rövid lejáratú kötelezettségek**

A rövid lejáratú kötelezettségek részletezése

adatok ezer Ft-ban

Megnevezés	2020.12.31.	2021.12.31.
Kötelezettségek áruszállításból és szolgáltatásból (szállítók)	13 423	7 758
Rövid lejáratú kötelezettség kapcsolt vállalkozással szemben	6 422	9 244
<i>ebből: anyavállalattal szemben</i>	6 422	7 465
<i>ebből: egyéb kapcsolt vállalattal szemben</i>	0	1 779
Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek	24 158	61 990
<b>Összesen</b>	<b>44 003</b>	<b>78 992</b>

PortfoLion Zrt.

Az egyéb rövid lejáratú kötelezettségek részletezése

adatok ezer Ft-ban

Megnevezés	2020.12.31.	2021.12.31.
Adótartozások és költségvetési kötelezettségek nem kapcsolt vállalattal szemben	24 158	61 990
<b>Összesen</b>	<b>24 158</b>	<b>61 990</b>

## II.2.7. Passzív időbeli elhatárolások

adatok ezer Ft-ban

Megnevezés	2020.12.31.	2021.12.31.
Költségek, ráfordítások passzív időbeli elhatárolása	81 096	158 302
Tárgydíjszakot terhelő, ki nem fizetett költség és egyéb ráfordítás	81 096	158 302
<b>Összesen</b>	<b>81 096</b>	<b>158 302</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	2020.01.01- 2020.12.31	2021.01.01- 2021.12.31
<b>Belföldi értékesítés nettó árbevétele</b>		
Alapkezelői díjbevétel	672 232	1 247 245
Közvetített szolgáltatások árbevétele	11 358	16 929
Ingatlan bérleti díjak	2 528	210
Egyéb árbevételek	0	68
<b>Összesen</b>	<b>686 118</b>	<b>1 264 452</b>
<b>Export értékesítés nettó árbevétele</b>		
<b>Összesen</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Összes értékesítés nettó árbevétel</b>	<b>686 118</b>	<b>1 264 452</b>
<i>ebből: anyavállalattal szemben</i>	0	0
<i>ebből: kapcsolt vállalattal szemben</i>	682 553	3 460



PortfoLion Zrt.

**II.3.1.2. Aktivált saját teljesítmények**

A Társaságnál nem merültek fel aktivált saját teljesítmények 2020. és 2021. évek során.

**II.3.1.3. Egyéb bevételek**

adatok ezer Ft-ban

Megnevezés	2020.01.01- 2020.12.31	2021.01.01- 2021.12.31
Immat. javak és tárgyi eszk. értékesítésének bevétele	165	379
Szállásfoglalás	0	360
Egyéb egyéb bevétel	115	136
<b>Összesen</b>	<b>280</b>	<b>875</b>

**II.3.1.4. Anyagjellegű ráfordítások**

adatok ezer Ft-ban

Megnevezés	2020.01.01- 2020.12.31	2021.01.01- 2021.12.31
Anyagköltség	7 349	7 527
Igénybe vett szolgáltatások értéke	120 352	205 663
Egyéb szolgáltatások értéke	2 552	4 388
Eladott ( közvetített ) szolgáltatások értéke	11 358	16 493
<b>Összesen</b>	<b>141 611</b>	<b>234 071</b>

**1. Anyagköltség részletezése**

adatok ezer Ft-ban

Megnevezés	2020.01.01- 2020.12.31	2021.01.01- 2021.12.31
Járművek költségei	2 585	4 132
Egyéb anyagköltség	2 542	2 725
Közüzemi díjak	2 172	670
Műszaki berendezések költségei	50	0
<b>Összesen</b>	<b>7 349</b>	<b>7 527</b>

PortfoLion Zrt.

## 2. Igénybe vett szolgáltatások értékének részletezése

adatok ezer Ft-ban

Megnevezés	2020.01.01- 2020.12.31	2021.01.01- 2021.12.31
Szakértői díjak	42 217	95 793
Ingatlan bérleti díjak	30 825	35 881
Számítás- és ügyviteltechnikai eszközökkel kapcsolatos költségek	9 022	21 443
Egyéb igénybe vett szolgáltatások költségei	10 590	18 953
Ingatlanokkal kapcsolatos szolgáltatások költségei	9 613	12 237
Egyéb bérleti díjak	12 004	11 800
Marketing költségek	6 042	9 408
Postaköltség	39	148
<b>Összesen</b>	<b>120 352</b>	<b>205 663</b>

A Társaság könyvvizsgálati díja a 2021. évben 3 386 ezer forint + ÁFA.

A Társaságnál 2021. évben nem volt könyvvizsgáló által egyéb bizonyosságot nyújtó szolgáltatás, adótanácsadói szolgáltatás és egyéb, nem könyvvizsgálói szolgáltatás.

## 3. Egyéb szolgáltatások értékének részletezése

adatok ezer Ft-ban

Megnevezés	2020.01.01- 2020.12.31	2021.01.01- 2021.12.31
Bankköltség	1 947	2 735
Engedélyezési és hatósági díjak	139	1 163
Kamarai tagdíj	255	255
Biztosítási díjak	211	235
<b>Összesen</b>	<b>2 552</b>	<b>4 388</b>

## 4. Eladott áruk beszerzési értékének részletezése

A Társaságnál nem merült fel eladott áruk beszerzési értéke tétel 2020. és 2021. december 31-én.

## 5. Eladott ( közvetített ) szolgáltatások értékének részletezése

adatok ezer Ft-ban

Megnevezés	2020.01.01- 2020.12.31	2021.01.01- 2021.12.31
Továbbszámlázott, egyéb kiszámlázott szolg. ráfordítása	11 358	16 493
<b>Összesen</b>	<b>11 358</b>	<b>16 493</b>

PortfoLion Zrt.

**II.3.1.5. Személyi jellegű ráfordítások**

adatok ezer Ft-ban

<b>Megnevezés</b>	<b>2020.01.01- 2020.12.31</b>	<b>2021.01.01- 2021.12.31</b>
Béreköltség	324 947	469 338
Személyi jellegű egyéb kifizetések	4 941	9 369
Bérfelrakások	56 732	74 413
<b>Összesen</b>	<b>386 620</b>	<b>553 120</b>

**II.3.1.6. Értékcsökkenési leírás**

adatok ezer Ft-ban

<b>Megnevezés</b>	<b>2020.01.01- 2020.12.31</b>	<b>2021.01.01- 2021.12.31</b>
Kisértékű eszközbeszerzés értékcsökkenése	2 325	3 993
Tárgyi eszközök értékcsökkenése	4 260	3 587
Ingatlanok értékcsökkenése	870	953
Immateriális javak értékcsökkenése	378	801
<b>Összesen</b>	<b>7 833</b>	<b>9 334</b>

**II.3.1.7. Egyéb ráfordítások**

adatok ezer Ft-ban

<b>Megnevezés</b>	<b>2020.01.01- 2020.12.31</b>	<b>2021.01.01- 2021.12.31</b>
Adók	39 230	63 649
Egyéb egyéb ráfordítások	138	449
Immat.javak terven felüli értékcsökkenési leírás	0	294
Bírságok	60	55
Véglegesen átadott pénzeszköz	3 030	0
Immat és tárgyi eszköz értékesítés ráfordítása	388	0
<b>Összesen</b>	<b>42 846</b>	<b>64 447</b>



PortfoLion Zrt.

**II.3.2. Pénzügyi műveletek eredménye**

**II.3.2.1. Pénzügyi műveletek bevételei**

adatok ezer Ft-ban

Megnevezés	2020.01.01- 2020.12.31	2021.01.01- 2021.12.31
<b>Egyéb kapott ( járó ) kamatok és kamatjellegű bevételek</b>	<b>235</b>	<b>12 271</b>
<i>ebből: anyavállalattól kapott</i>	235	12 271
<b>Pénzügyi műveletek egyéb bevételei</b>	<b>2 409</b>	<b>225</b>
Árfolyam különbözeti nyereség	2 256	0
Deviza árfolyamrés (marge) nyereség	153	225
<b>Összesen</b>	<b>2 644</b>	<b>12 496</b>

**II.3.2.2. Pénzügyi műveletek ráfordításai**

adatok ezer Ft-ban

Megnevezés	2020.01.01- 2020.12.31	2021.01.01- 2021.12.31
<b>Pénzügyi műveletek egyéb ráfordításai</b>	<b>117</b>	<b>1 295</b>
Árfolyam különbözeti veszteség	0	581
Deviza árfolyamrés (marge) veszteség	117	714
<b>Összesen</b>	<b>117</b>	<b>1 295</b>

PortfoLion Zrt.

**II.3.3. Adófizetési kötelezettség**
A társasági adóalap levezetése az adófizetési kötelezettség megállapításához

adatok ezer Ft-ban

<b>Adózás előtti eredmény</b>	<b>415 556</b>
Adótörvény szerint figyelembe vett értékcsökkenési leírás összege, továbbá az állományból kivezetett eszközök számított nyilvántartási értéke	10 599
Az adóévben vagy az előző adóévekben az adóalapot növelő bírságok, továbbá törvényben előírt jogkövetkezmények elengedése, visszatérítése miatt elszámolt bevétel	55
<b>Adózás előtti eredményt csökkentő tételek összesen</b>	<b>10 654</b>
Számviteli törvény szerint az adóévben elszámolt terv szerinti értékcsökkenési leírás	9 334
Terven felüli értékcsökkenés összege, továbbá az állományból kivezetett eszközök könyv szerinti értéke	294
Adóellenőrzés, önellenőrzés során megállapított, adóévi költségként, ráfordításként vagy adóévi nettó árbevétel, bevétel, aktivált saját teljesítmény csökkentéseként elszámolt összeg	55
<b>Adózás előtti eredményt növelő tételek összesen</b>	<b>9 683</b>
Fióktelep eredménye	0
<b>Adóalap</b>	<b>414 585</b>
Számított társasági adó	37 313
Előző évekre vonatkozó Tao.	0
Adókedvezmény	0
<b>Fizetendő adó</b>	<b>37 313</b>

### III. TÁJÉKOZTATÓ ADATOK

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

Állomány csoport megnevezése	Átlagos létszám (fő)	Béreköltség (ezer Ft)	Személyi jellegű egyéb kifizetések (ezer Ft)
Teljes munkaidős	19	419 651	9 339
Részmunkaidős	3	26 287	30
<b>Összesen</b>	<b>22</b>	<b>445 938</b>	<b>9 369</b>
Állományon kívüli	13	23 400	0

A munkáltatói terhek az alábbiak szerint alakultak

adatok ezer Ft-ban

Megnevezés	2020.01.01- 2020.12.31	2021.01.01- 2021.12.31
Magánszemély után fizetendő szociális hozzájárulási adó	51 499	69 072
Szakképzési hozzájárulási kötelezettség	4 765	4 986
Többes foglalkoztatás érdekében felmerült bérjárulék	468	355
<b>Összesen</b>	<b>56 732</b>	<b>74 413</b>

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

A vezető tisztségviselők a 2021. évben tevékenységükért 110 375 ezer Ft összegű díjazást kaptak.

A Felügyelő Bizottság, valamint az Igazgatóság tagjai a 2021. évben tevékenységükért nem kaptak díjazást.

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

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

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

A Társaság nem rendelkezett külföldi telephellyel 2020. és 2021. években.



## IV. MÉRLEGEN KÍVÜLI TÉTELEK

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

A Társaság nem nyújtott garanciát és nem vállalt kezességet 2021. évben.

### IV.2. Kapott garanciák részletezése

Garanciát nyújtó fél megnevezése	Garanciával biztosított szerződés	Garancia szerződés megkötésének napja	Garancia összege (ezer HUF/deviza)
OTP Bank Nyrt.	Iroda bérleti szerződés	2019.10.02	9 877

### IV.3. A Társaság ellen indított perek

A Társaság ellen nem volt folyamatban peres ügy 2021. évben.

## V. MÉRLEG FORDULÓNAP UTÁNI ESEMÉNYEK

2022. február második felében fegyveres konfliktus bontakozott ki Oroszország és Ukrajna között. A Társaság vezetése a 2021-es év vonatkozásában értékelte az Ukrajnában kialakult fegyveres konfliktust és megállapította, hogy a 2021. december 31-i Beszámoló adataira nincs hatása. A Társaság megvizsgálta a konfliktus hatását az üzleti tevékenységére és továbbra is úgy értékeli, hogy a vállalkozás folytatásának elve érvényesül.

Az OTP Bank (mint anyavállalat) menedzsmentjének értékelése alapján az orosz-ukrán konfliktus az OTP Bank üzleti tevékenységére, pénzügyi helyzetére, tevékenységeinek eredményességére, likviditására, tőkehelyzetére nincsen jelentős negatív hatással. A vállalkozás folytatásának elvével kapcsolatos jelentős bizonytalanság nem merült fel.

A Társaság megvizsgálta az üzleti tevékenységét, hogy milyen mértékben érintett az ukrán-orosz konfliktusban, úgy ítéli meg, hogy ez nem jelentős.

## 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 2021. december 31-én nyolc Alap kezelését végezte.

A 2021. év folyamán az Alapkezelő az OTP KTA I.-re vonatkozóan az MNB-hez fordult a megszűnési időszak 6 hónappal történő meghosszabbítása miatt. Az MNB jóváhagyta a kérelmet, így a megszűnési eljárás végső határideje 2022.06.14. Az előbbiekkal összefüggésben az Alap befektetései vonatkozásában kutatja a kiszállási lehetőségeket. Az Alap zárásához szükséges feladatok előkészítése előtérbe került.

Az OTP-DayOne Magvető Tőkealap (Magvető Alap), futamideje 2021. év végén lezárult, a 1,5 éves megszűnési eljárás alatt a meglévő portfólió társaságok menedzselése és az exitek előkészítése folytatódik majd 2022-ben.

PortfoLion Zrt.

A PortfoLion Regionális Magántőkealap I. 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. 2021 során egy sikeres exitet zárt az Alap. A mérlegforduló nap utáni események során egy újabb sikeres exitet zárt az Alap, továbbá egy másik portfóliócég esetében az exit megállapodásának dokumentumai már aláírásra kerültek. A tényleges zárás március végén várható.

A 2020-ban elindított PortfoLion Regionális Magántőkealap II. 2021-ben vált aktívvá, 3 társaságba fektetett be az év során.

A Portfolion Digitális Magántőkealap I. befektetési fókusza a CEE régió, 2021. évben a hangsúly továbbra is a tőke kihelyezésén volt, három új cégbe és öt már meglévő portfólió társaságba történt tőkekihelyezés.

A Portfolion Digitális Magántőkealap II. 2021 decemberében jött létre, év végéig befektetés nem történt. Az Alap stratégiája szerint a tág kelet-közép-európai régióban (a Balkántól a Baltikumig) tervez korai, magvető fázisban lévő társaságokba befektetni.

Portfolion Partner Magántőkealap 2021 áprilisában jött létre és év végéig három társaságba fektetett be. A meglévő portfólió kezelése, valamint további potenciális befektetési lehetőségek kutatása van fókuszban.

A PortfoLion Zöld Magántőke Alap elsősorban mezőgazdasági tevékenységet folytató, illetőleg élelmiszer feldolgozó és agráriumhoz kapcsolódó területeken működő vállalatokban kíván részesedést szerezni. Az év során meglévő befektetésein hajtott végre follow-on tranzakciókat.

Budapest, 2022. március 31.



.....  
a vállalkozás vezetője  
(képviselője)

**Cash-Flow kimutatás**
**1. számú melléklet**

adatok ezer Ft-ban

Sor- szám	Megnevezés	2020.01.01- 2020.12.31	2021.01.01- 2021.12.31
<b>I.</b>	<b>I. Működési cash flow (1-13. sorok)</b>	<b>62 556</b>	<b>369 501</b>
1a.	Adózás előtti eredmény + <i>ebből: működésre kapott, pénzügyileg rendezett támogatás</i>	110 015 0	415 556 0
1b.	Korrekciók az adózás előtti eredményben +	3 030	0
<b>1.</b>	<b>Korrigált adózás előtti eredmény (1a+1b) +</b>	<b>113 045</b>	<b>415 556</b>
2.	Elszámolt amortizáció +	7 833	9 334
3.	Elszámolt értékvesztés és visszaírás +	0	0
4.	Céltartalék képzés és felhasználás különbözete +	0	0
5.	Befektetett eszközök értékesítésének eredménye +	223	-379
6.	Szállítói kötelezettség változása +	16 160	-2 843
7.	Egyéb rövid lejáratú kötelezettség változása +	-931	37 832
8.	Passzív időbeli elhatárolások változása +	17 836	77 206
9.	Vevőkövetelés változása +	-76 141	-194 972
10.	Forgóeszközök (vevőkövetelés és pénzeszköz nélkül) változása +	693	66 899
11.	Aktív időbeli elhatárolások változása +	-6 233	-1 819
12.	Fizetett adó (nyereség után) -	-9 929	-37 313
13.	Fizetett osztalék, részesedés -	0	0
<b>II.</b>	<b>Befektetési tevékenységből származó pénzeszköz- változás (Befektetési cash flow, 14-18. sorok)</b>	<b>-9 692</b>	<b>2 044 597</b>
14.	Befektetett eszközök beszerzése -	-9 857	2 043 922
15.	Befektetett eszközök eladása +	165	675
16.	Hosszú lejáratra nyújtott kölcsönök és elhelyezett bankbetétek törlesztése, megszüntetése, beváltása +	0	0
17.	Hosszú lejáratra nyújtott kölcsönök és elhelyezett bankbetétek -	0	0
18.	Kapott osztalék, részesedés +	0	0



adatok ezer Ft-ban

Megnevezés		2020.01.01- 2020.12.31	2021.01.01- 2021.12.31
<b>III.</b>	<b>Pénzügyi műveletekből származó pénzeszköz-változás (Finanszírozási cash flow, 19-26. sorok)</b>	<b>-3 030</b>	<b>-2 063 000</b>
19.	Részvénykibocsátás, tőkebevonás (tőkeemelés) bevétele +	0	0
20.	Kötvény, hitelviszonyt megtestesítő értékpapír kibocsátásának bevétele +	0	0
21.	Hitel és kölcsön felvétele +	0	0
22.	Véglegesen kapott pénzeszköz +	0	0
23.	Részvénybevonás, tőke kivonás (tőkeleszállítás) -	0	-2 063 000
24.	Kötvény és hitelviszonyt megtestesítő értékpapír visszafizetése -	0	0
25.	Hitel és kölcsön törlesztése, visszafizetése -	0	0
26.	Véglegesen átadott pénzeszköz -	-3 030	0
<b>IV.</b>	<b>Pénzeszközök változása (I+II+III. sorok)</b>	<b>49 834</b>	<b>351 098</b>
27.	Devizás pénzeszközök átértékelése +	0	0
<b>V.</b>	<b>Pénzeszközök mérleg szerinti változása (IV+27. sorok) +</b>	<b>49 834</b>	<b>351 098</b>
	Pénzeszközök nyitó állománya	410 815	460 649
	Pénzeszközök záró állománya	460 649	811 747
	<b>Pénzeszközök állományváltozása</b>	<b>49 834</b>	<b>351 098</b>