

**MKB Kockázati Tőkealap-kezelő  
Zártkörűen Működő Részvénytársaság**

**ÉVES BESZÁMOLÓ  
KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLETE**

**2017. 01. 01. – 2017. december 31.**

---

## I. Általános rész

### 1.1 A vállalkozás bemutatása

#### 1.1.1 A vállalkozás szöveges bemutatása

Alapítás időpontja:	2016. 12. 12.
Cégbejegyzés időpontja:	2017. 01. 23.
Cégbírósi nyilvántartási száma:	01-10-049135
Működési formája:	Részvénytársaság
Működési módja:	Zártkörű
A cég adószáma:	25836013-2-41
A cég statisztikai számjele	25836013-6630-114-01
Székhelye:	1056 Budapest, Váci u. 38.

#### 1.1.2 A vállalkozás tulajdonosi szerkezete, részvényei

A Társaság részvényeinek száma 110 db, azaz százötven darab, amely egyenként 100.000 Ft, azaz egyszázezer forint névértékű, „A” sorozatszámú, névre szóló dematerializált törzsrészvényből áll.

A Társaság által kibocsátott részvényfajták és azok megoszlása:

Részvényes	„A” részvény	Szavazati arány
MKB Bank Zrt.	110 db	100 %
<b>Összesen</b>	<b>110 db</b>	<b>100%</b>

#### 1.1.3 A vállalkozás tevékenységének bemutatása

**A Társaság főtevékenysége: 6630'08 Alapkezelés**

Egyéb tevékenységek: 6499/08 M.n.s. egyéb pénzügyi közvetítés  
6619/08 Egyéb pénzügyi tevékenység  
7022'08 Üzletviteli, egyéb vezetési tanácsadás

A Társaság a beszámolási időszakban alapkezelői tevékenységét nem kezdte meg.

Tekintettel arra, hogy a kockázati tőkealap-kezelés tevékenység kizárólag hatósági engedély birtokában folytatható, a Társaság üzletszerű tevékenységét a Magyar Nemzeti Bank által kiadott engedélyben foglaltak alapján végezheti.

---

### **1.1.4 Éves beszámoló aláírására jogosult személyek**

Bánfi Zoltán - vezérigazgató  
1111 Budapest, Budafoki út 24. 6. em. 21.

#### **Cégjegyzés módja:**

A vezérigazgatói tisztséget betöltő igazgatósági tag önállóan, az Igazgatóság többi tagja közül két igazgatósági tag, vagy két erre meghatalmazott munkavállaló együttesen jogosult a cégjegyzésre.

### **1.2. Kapcsolt vállalkozások bemutatása**

A Társaság az MKB Bank Zrt. leányvállalataként működik, tárgyévben nem került konszolidálásra.

A Társaságnak a kapcsolt vállalkozásokkal nincsenek olyan ügyletei, amelyek nem a szokásos piaci áron kötöttek.

### **1.3. A befolyással rendelkező részvényesek bemutatása**

Az MKB Bank Zrt (1056 Budapest, Váci u. 38.) mint tulajdonos, 100%-os tulajdoni hányaddal, illetve szavazati joggal rendelkezik a Társaságban 2017.12.31-én.

### **1.4. Könyvvizsgáló bemutatása**

Sztv. rendelkezései alapján a Társaság könyvvizsgálatra kötelezett.

Könyvvizsgáló adatai:  
Név: Deloitte Könyvvizsgáló és Tanácsadó Kft.  
Székhely: 1068 Budapest, Dózsa György út 84/C.  
Kamarai bejegyzési szám: 000083

A könyvvizsgálatért személyében is felelős személy adatai:  
Név: Molnár Gábor  
Regisztrációs szám: 007239

A Társaság 2017. évben 600 e Ft+ÁFA díjat számolt el a könyvvizsgálati szolgáltatásokért.

### **1.5. Könyvelő bemutatása**

A Társaság MKB Bank Zrt-t bízta meg a számviteli, könyvvezetési, bér- és munkaügyi feladatok elvégzésével.

A Társaság által a könyvviteli szolgáltatás körébe tartozó feladatok irányításával, vezetésével, az éves beszámoló elkészítésével megbízott személy:

Szurgyiczki Roland igazgató  
Regisztrációs szám: 186842

---

## **2. Általános számviteli információk a vállalkozásról**

### **2.1. A Számviteli politika fő vonásai, jellemzői**

A Társaság számviteli politikáját a számvitelről szóló többször módosított 2000. évi C. törvény (továbbiakban Sztv.) előírásai alapján, valamint gazdálkodás sajátosságainak figyelembe vételével alakította ki.

A számviteli politika a Társaság vezetésének döntéseit tartalmazza arra vonatkozóan, hogy hogyan kívánják érvényesíteni a törvény végrehajtásának módszereit, eszközeit, a számviteli alapelveket, a könyvvezetés és a beszámoló összeállítása során, annak érdekében, hogy azok a megbízható és valós képet szolgálják.

#### **Könyvvezetés, számviteli zárlat**

A Társaság nyilvántartásait a kettős könyvvitel szabályai szerint vezeti, és éves beszámolót készít az Sztv. alapján.

Mérleg fordulónap: 2017. december 31.

Mérlegkészítés napja: 2018. január 31.

Mérleg választott formája: Számviteli törvény 1.sz. melléklet „A” változat

Eredmény kimutatás választott formája: Számviteli törvény 2.sz. melléklet összköltség eljárás alapján összeállított eredménykimutatás.

A könyvvezetés megalapozottságát a Sztv-n alapuló számviteli politika és egységes számlakeret biztosítja.

A vállalkozás könyvviteli zárlatot havonta készít. Zárlati munka folyamán a folyamatos könyvelés teljessé tétele érdekében kiegészítő, helyesbítő, egyeztető könyveléseket végez, egyezteteti a főkönyvet az analitikával.

### **2.2. Minősítési ismérvek a számviteli elszámolások szempontjából**

#### **Lényegesség kritériumai**

A lényegesség elve alapján lényegesnek minősül a beszámoló szempontjából minden olyan információ, amelynek elhagyása vagy téves bemutatása befolyásolja a beszámoló adatait, a felhasználó döntéseit.

#### **A jelentős összegű hiba**

Jelentős összegű a hiba, ha a hiba feltárásának évében, a különböző ellenőrzések során, egy adott üzleti évet érintően (évenként külön-külön) feltárt hibák és hibahatások - eredményt, saját tőkét növelő-csökkentő - értékének együttes (előjeltől független) összege meghaladja a számviteli politikában meghatározott értékhatárt. 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 értékének együttes (előjeltől független) összege meghaladja az ellenőrzött üzleti év mérlegfőösszegének 2 százalékát, illetve ha a mérlegfőösszeg 2 százaléka nem haladja meg az 1 millió forintot, akkor az 1 millió forintot.

A jelentős összegű hibákat a mérlegben és az eredménykimutatásban külön oszlopban mutatjuk ki.

## 2.3. Az éves beszámoló összeállításánál alkalmazott szabályrendszer és értékelési elvek

### 2.3.1. Amortizációs politika

A terv szerinti értékcsökkenés elszámolásánál a hasznos élettartam végén várható maradványértékkel csökkentett bekerülési értékből kell kiindulni.

Az egyedi eszközök hasznos élettartamát és maradványértékét azok állományba vételekor a hatáskörileg felelős személy állapítja meg

Értékcsökkenés elszámolása

Értékcsökkenést az üzembe helyezés napjától a kivezetés napjáig számolunk el.

A 100 ezer forint egyedi beszerzési érték alatti immateriális javak és tárgyi eszközök beszerzési vagy előállítási költségét a használatbavételkor értékcsökkenési leírásként egy összegben elszámoljuk.

A Társaság az értékcsökkenés leírási módjának a lineáris leírást alkalmazza, az értékcsökkenést havi gyakorisággal számolja el, napra arányosan számolva, az alábbiak alapján:

Megnevezés	Hasznos élettartam (év)	Maradványérték (bekerülési érték %-ában)
Immateriális javak		
- szellemi termékek	3-5	
- vagyoni értékű jogok	szerződés futamideje alapján	
- üzleti vagy cégérték	5	
Tárgyi eszközök		
- Ingatlanok és kapcsolódó vagyoni értékű jogok	25-50 16-24 10-15	20-50% 10-30% 0-20%
Bérbe adott ingatlanon végzett beruházás	bérleti szerződés lejáta szerint	
Műszaki berendezések	3-7	0-30%
Egyéb irodai berendezések	7	0
Egyéb számítástechnikai eszközök	3	0
Egyéb berendezések, felszerelések	7	0
Egyéb járművek	5	10-30%
Bérbe adott eszközök	bérleti szerződés lejáta szerint	

---

### **2.3.1. Részesedések, részvények, értékpapírok értékvesztése**

A Társaságban lévő tulajdoni részesedést jelentő befektetésnél - függetlenül attól, hogy az a forgóeszközök, illetve a befektetett pénzügyi eszközök között szerepel - értékvesztést számolunk el, a befektetés könyv szerinti értéke és piaci értéke közötti - veszteségjellegű - különbséget összegében, ha ez a különbség tartósan mutatkozik és jelentős összegű (ha legalább 1 éven túl mutatkozik, és a csökkenés meghaladja a könyv szerinti értéknek a piaci értékhez viszonyított minden – nulla értéket meghaladó eltérése

A piaci értéke meghatározásakor figyelembe kell venni:

a gazdasági társaság tartós piaci megítélését, a piaci megítélés tendenciáját, a befektetés (felhalmozott) osztalékkal csökkentett tőzsdei, tőzsdén kívüli árfolyamát, annak tartós tendenciáját,

a megszűnő gazdasági társaságnál a várhatóan megtérülő összeget, a gazdasági társaság saját tőkéjéből a befektetésre jutó részt

Jelentős eltérésnek tekintendő, ha könyv szerinti érték és a befektetésre jutó saját tőke különbsége meghaladja a nulla értéket.

### **2.3.2 Követelések értékvesztése**

Jelentős összegűnek tekinti a Társaság a követelések értékvesztésének elszámolása, illetve visszairás szempontjából a követelés könyv szerinti értéke és a követelés várhatóan megtérülő összege közötti különbséget, ha az összes elszámolandó értékvesztés meghaladja a nulla értéket. Tartósan minősül az értékvesztés elszámolásakor a könyv szerinti érték és a piaci érték különbsége, ha az múltbeli tények vagy jövőbeni várakozások alapján legalább egy évig fennáll.

### **2.3.3. A valuta-és devizatételek értékelése**

A Társaság a devizaeszközök és devizakötelezettségek forint értékének meghatározásakor a bekerülés napjára, illetve a szerződés szerinti teljesítés napjára vonatkozó, MNB által közzétett hivatalos devizaárfolyamot alkalmazza.

A Társaság a mérleg-fordulónapi devizaértékelési árfolyam-különbséget elszámolása során a deviza átértékelési különbségeket összehatártól függetlenül minden esetben elszámolja.

### **2.3.4. A számviteli politika alkalmazása**

A Társaság a beszámoló készítése során minden számviteli alapelvnek eleget tett, azoktól legfeljebb a törvény nevesített eseteiben tért el.

A devizás mérlegtételek az általános szabályok szerint kerültek átszámításra, ezért az ettől eltérő értékelésből különbséget nem származott.

A Társaság mérlegében a befektetett pénzügyi eszközökhöz, készletekhez, értékpapírokhoz kapcsolódóan nyilvántartott értékvesztés a tárgyévben szerepel.

A tárgyévi beszámolóban az előírt sémán túl új mérlegtételek nem szerepelnek, azok továbbtagolási lehetőségével a Társaság nem élt. Az áttekinthetőség érdekében az előírt séma szerinti összes tétel feltüntetésre került, függetlenül attól, hogy szerepel-e adat az adott sorban.

A mérlegben kezelésbe vett, a kincstári vagyon részét képező eszköz nem szerepel.

A Társaság valós értéken történő értékelést nem alkalmazott

---

### **2.3.5. A valós vagyoni, pénzügyi és jövedelmi helyzet alakulása**

A valós vagyoni, pénzügyi, jövedelmi helyzet alakulásának bemutatására szolgáló mutatók a 1, 2 sz. mellékletben találhatóak.

## II. Specifikus rész

### 1. Mérleghez kapcsolódó kiegészítések

#### ESZKÖZÖK

##### 1.1. Befektetett eszközök

A Társaság mérlegében sem a tárgyévben, sem előző évben befektetett eszközök nem szerepelnek.

A Társaság mérlegében üzleti vagy cégérték a tárgyévben nem szerepel.

Kutatás és kísérleti fejlesztés költségei a tárgyévben nem voltak.

A Társaság nem rendelkezik immateriális javakkal és tárgyi eszközökkel.

A befektetett pénzügyi eszközök között értékvesztés elszámolása nem történt.

A Társaság az üzleti évben értékhelyesbítést nem alkalmazott.

A mérlegben tartóan adott kölcsön kapcsolt vállalkozásban nem szerepel.

##### 1.2 Forgóeszközök

###### Pénzeszközök

Megnevezés	2016.12.31.	2017. 12. 31.
MKB Bank elszámolási számla HUF	10 000	92 947
<b>Összesen</b>	<b>10 000</b>	<b>92 947</b>

###### Egyéb követelések

Megnevezés	2016.12.31	2017. 12. 31.
MNB Felügyeleti díj elszámolási szla	0	3
<b>Összesen</b>	<b>0</b>	<b>3</b>

A Társaságnak nincsenek kapcsolt vállalkozással szembeni követelései, készletei, értékpapírai, követeléseire értékvesztést nem számolt el.  
Aktív időbeli elhatárolások nem szerepelnek a mérlegben.

#### FORRÁSOK

A Társaság előző – előtársasági – beszámolási időszaka 2016.12.12.-2017.01.23. helyett tévesen 2016.12.12.-2016.12.31. között lett meghatározva, így a tőkebejegyzés nem szerepelt a mérlegben.

A javítást követően a jegyzett tőke mérlegsor értéke 0 eFt helyett helyesen 10 000 eFt, a rövid lejáratú kötelezettség kapcsolt vállalkozással szembeni mérlegsor értéke 10 000 eFt helyett 0 eFt.

A javítás egyéb mérleg- illetve eredmény sorokat nem érintett.



### 1.3 Saját tőke

Saját tőke elemei	eFt			
	2016.12.31.	Előző év módosítása	2017.12.31.	változás
JEGYZETT TŐKE	0	10 000	11 000	1 000
ebből: visszavásárolt tulajdoni részesedés névértéken	0	0	0	0
JEGYZETT, DE MÉG BE NEM FIZETETT TŐKE (-)	0	0	0	0
TŐKETARTALÉK	0	0	99 000	99 000
EREDMÉNYTARTALÉK	0	0	0	0
LEKÖTÖTT TARTALÉK	0	0	0	0
ÉRTÉKELÉSI TARTALÉK	0	0	0	0
Értékhelyesbítés értékelési tartaléka	0	0	0	0
Valós értékelés értékelési tartaléka	0	0	0	0
ADÓZOTT EREDMÉNY	0	0	-19 316	-19 316
<b>Saját tőke összesen</b>	<b>0</b>	<b>10 000</b>	<b>90 684</b>	<b>80 684</b>

A Társaság bejegyzése 2017.01.23-án történt meg 10 000 eFt jegyzett tőkével. Majd 2017. 07. 03-án a Tulajdonos tőkét emelt, jegyzett tőke 1 000 eFt-tal, a tőketartalék 99 000 eFt-tal nőtt.

### 1.4. Kötelezettségek

#### Kötelezettségek kapcsolt vállalkozásokkal szemben

Megnevezés	eFt		
	2016.12.31	Előző év módosítása	2017.12.31.
MKB Bank Zrt	10 000	-10 000	255
MKB Üzemeltetési Kft.	0	0	9
<b>Összesen:</b>	<b>1000 0</b>	<b>-10 000</b>	<b>264</b>

#### Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek

Megnevezés	eFt	
	2016.12.31	2017.12.31.
Nyugdíjbiztosítási járulék	0	215
Egészségbiztosítási járulék	0	183
Egészségügyi hozzájárulás	0	2
Szakképzési hozzájárulás	0	32
Szociális hozzájárulási adó	0	473
Személyi jövedelemadó	0	323
<b>Összesen:</b>	<b>0</b>	<b>1 228</b>

A mérlegben olyan kötelezettség nem szerepel, melynek a hátralévő futamideje több mint öt év.

### 1.5. Passzív időbeli elhatárolások

#### Költségek és ráfordítások passzív időbeli elhatárolása, és annak változása

Megnevezés	eFt		
	2016.12.31	2017.12.31.	Változás
Anyavállalattal szembeni költség és ráfordítás elhatárolása	0	6	6
Egyéb vállalattal szembeni költség és ráfordítás elhatárolása	0	443	443
<b>Összesen</b>	<b>0</b>	<b>449</b>	<b>449</b>

## 2. Az eredménykimutatáshoz kapcsolódó kiegészítések

A tárgyévi beszámolóban az előírt sémán túl új eredménykimutatás-tételek nem szerepelnek, azok továbbtagolási lehetőségével a Társaság nem élt. Az áttekinthetőség érdekében az előírt séma szerinti összes tétel feltüntetésre került, függetlenül attól, hogy szerepel-e adat az adott sorban.

### 2.1. Bevételek

A Társaság bevételszerző tevékenységet nem végzett tárgyévben. Kapcsolt vállalkozásokkal szemben bevételei nem keletkeztek.

### 2.2. Költségek és ráfordítások

A Társaságnál import beszerzés nem történt.

#### Anyagjellegű ráfordítások részletezése főbb tevékenysége szerint

Megnevezés	2016.12.31	2017.12.31.
<b>Anyagköltség:</b>	<b>0</b>	<b>38</b>
<b>Igénybevett szolgáltatások:</b>	<b>0</b>	<b>2 176</b>
Könyvvizsgálat, szakértői díjak	0	763
Ügyviteli szolgáltatás díja	0	797
Ingatlanok bérleti díja	0	320
Egyéb igénybe vett szolgáltatás	0	177
<b>Egyéb szolgáltatások:</b>	<b>0</b>	<b>274</b>
Bankköltség	0	90
Illetékek, hatósági díjak	0	184
<b>Eladott áruk beszerzési értéke</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Eladott (közvetített) szolgáltatások értéke</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Összesen:</b>	<b>0</b>	<b>2 488</b>

A számviteli politikában meghatározott kivételes nagyságú és előfordulású bevételek, költségek és ráfordítások nem voltak.

### 2.3. Adófizetési kötelezettség

#### Társasági adófizetési kötelezettség 2017. december 31.

	eFt
Adózás előtti eredmény	-19 316
Adóalapot csökkentő tételek:	0
Adóalapot növelő tételek:	0
<b>Adóalap:</b>	<b>-19 316</b>

A Társaság a 19 316 eFt veszteséget elhatárolja.

### 3. Mérlegen kívüli tételek

A Társaságnak nincsenek a mérlegben meg nem jelenő tételei.

### 4. Cash Flow kimutatás

A 2017. évi Cash Flow kimutatást a **3. számú melléklet** tartalmazza

## III. Tájékoztató adatok

### 1. Bér és létszámadatok

#### LÉTSZÁMADATOK

Állománycsoport (fő)	2016.12.31.	2017.12.31.
Szellemi foglalkozású	0	2
Fizikai foglalkozású	0	2
<b>Összesen</b>	<b>0</b>	<b>2</b>

#### BÉRADATOK

Állománycsoport	2016.12.31.	2017.12.31.	eFt
Szellemi foglalkozásúak	0	13 620	
Fizikai foglalkozásúak	0	0	
<b>Összesen</b>	<b>0</b>	<b>13 620</b>	

#### SZEMÉLYI JELLEGŰ EGYÉB KIFIZETÉSEK

Állománycsoport	2016.12.31.	2017.12.31.	eFt
Szellemi foglalkozásúak	0	7	
Fizikai foglalkozásúak	0	0	
<b>Összesen</b>	<b>0</b>	<b>7</b>	

A vezető tisztségviselők javadalmazására 7.731 eFt bruttó bér került elszámolásra.

#### BÉRJÁRULÉKOK

Jogcímek	2016.12.31.	2017.12.31.	eFt
Egészségügyi hozzájárulás	0	2	
Szakképzési hozzájárulás	0	204	
Szociális hozzájárulási adó	0	2 995	
<b>Összesen</b>	<b>0</b>	<b>3 201</b>	

A Társaság vezető tisztségviselői, igazgatósági és felügyelőbizottsági tagjai az üzleti évben a Társaságtól nem kaptak előleget, kölcsönt, a Társaság nevükben nem vállalt garanciát.

A Társaság korábbi vezető tisztségviselőivel, igazgatósági, felügyelő bizottsági tagjaival szembeni nyugdíjfizetési kötelezettség nincs.

---

## 2. Egyéb információ

A Társaság tulajdonában nincsenek környezetvédelmi kockázatot jelentő vagyontárgyak, nem termel és tárol veszélyes hulladékot, tevékenysége során környezetre káros anyagok nem keletkeznek.

A Társaság működésével kapcsolatban közvetlen kockázati tényező nem merül fel.

A vállalkozás támogatási program keretében dotációt nem kapott.

### 1/2018 (05.14.) számú Tulajdonosi határozat: Tőkealap indítása

A Tulajdonos az MKB Igazgatóságának 66/2018.(május 11.) sz. igazgatósági határozata alapján jóváhagyja, hogy a Társaság a fenntartásának és tevékenységi engedélyének megőrzése érdekében 250 millió Ft-os tőkealapot indítson az alábbi paraméterekkel:

Az Alap neve: OPEN INNOVATION Tőkealap

Alapkezelő: MKB Kockázati Tőkealap-kezelő Zrt.

Letétkezelő: MKB Bank Zrt.

A befektetési alap működési formája: Zártkörű kockázati tőkealap

A befektetési alap fajtája: zártvégű

Az Alap futamideje: 8 év, ami 2 évvel meghosszabbítható

Jegyzési időszak: 2018. május 18-23.

A Befektetési jegy sorozata: „A”, fajtája: dematerializált , névértéke: 1.000.000,-Ft


Befektetési politika: Az Alap olyan technológiai startupokba való befektetésre koncentrál, amelyek valamelyik nagyvállalati innovációs programot elvégezték és releváns eredményeket (lehetőség szerint első nagy szerződésüket) szereztek, kiemelten az MKB Inkubátor Kft. által megvalósított programokat.

A jegyzés során elfogadásra kerülő összeg: 250 millió Ft. Nettó eszközérték számítás: negyedévente. Alapkezelési díj: Kezdetben évi 4% fix menedzsment díj a teljes jegyzett tőkére vetítve, majd ha a jegyzett tőke eléri az 1 milliárd Ft-ot, akkor 2,5%.

Elismerhető működési költségek: Maximum 10% a teljes jegyzett tőkére vetítve az alap futamideje alatt.

Befektetők: Exter-Immo Zrt. (200 millió Ft), MKB Inkubátor Kft. (50 millió Ft) – terv szerint az Alap befektetőiként további intézményes és magánbefektetők kerülnek a következő 12-18 hónapban.

Budapest, 2018. május 17.

  
\_\_\_\_\_  
Vállalkozás vezetője  
(képviselője)

**MKB Kockázati Tőkealap-kezelő Zrt.**  
**2017. december 31.**

**A VAGYONI HELYZET ÉS A TŐKESZERKEZET MUTATÓI**

MUTATÓ MEGNEVEZÉS	MUTATÓ SZÁMÍTÁSA	MÉRLEG HIVATKOZÁS	ELŐZŐ ÉV	TÁRGY ÉV
Befektetett eszközök fedezettsége	$\frac{\text{Saját tőke}}{\text{Befektetett eszközök}}$	$\frac{D}{A}$	#ZÉRÓOSZTÓ!	#ZÉRÓOSZTÓ!
Tárgyi eszközök fedezettsége	$\frac{\text{Saját tőke}}{\text{Tárgyi eszközök}}$	$\frac{D}{AII}$	#ZÉRÓOSZTÓ!	#ZÉRÓOSZTÓ!
Befektetett eszközök aránya	$\frac{\text{Befektetett eszköz}}{\text{Összes eszköz}}$	$\frac{A}{A+B+C}$	0,00%	0,00%
Saját tőke aránya I.	$\frac{\text{Saját tőke}}{\text{Összes forrás}}$	$\frac{D}{D+E+F+G}$	0,00%	97,56%
Tőkeszerkezeti mutató I.	$\frac{\text{Kötelezettségek}}{\text{Saját tőke}}$	$\frac{F}{D}$	#ZÉRÓOSZTÓ!	2,00%
Tőkeszerkezeti mutató II.	$\frac{\text{Rövid lejáratú köt.}}{\text{Saját tőke}}$	$\frac{FIII}{D}$	#ZÉRÓOSZTÓ!	2,00%

**A PÉNZÜGYI HELYZET RÖVIDTÁVÚ MUTATÓI**

MUTATÓ MEGNEVEZÉS	MUTATÓ SZÁMÍTÁSA	MÉRLEG HIVATKOZÁS	ELŐZŐ ÉV	TÁRGY ÉV
Likviditási mutató	$\frac{\text{Forgóeszközök}}{\text{Kötelezettségek}}$	$\frac{B}{F}$	100,00%	5115,58%
Rövid távú likviditás I.	$\frac{\text{Forgóeszközök}}{\text{Rövid lejáratú köt.}}$	$\frac{B}{FIII.}$	100,00%	5115,58%
Rövid távú likviditás II.	$\frac{\text{Forgóeszk-készlet}}{\text{Rövid lejáratú köt.}}$	$\frac{B-BI.}{FIII.}$	100,00%	5115,58%
Rövid távú likviditás III.	$\frac{\text{Pénzeszközök + ért.pap.}}{\text{Rövid lejáratú köt.}}$	$\frac{BIV.+BIII.}{FIII.}$	100,00%	5115,41%
Vevők és szállítók aránya	$\frac{\text{Vevők}}{\text{Szállítók}}$	$\frac{B \text{ II. 1.}}{F \text{ III. 4.}}$	#ZÉRÓOSZTÓ!	0,00%

2017. december 31.

## AZ EREDMÉNY ÉS A JÖVEDELMEZŐSÉG ALAKULÁSA

adatok eFt-ban

AZ EREDMÉNY FŐBB ÖSSZETEVŐI	ELŐZŐ ÉV	TÁRGY ÉV
Üzemi tevékenység eredménye	0	-19 316
Pénzügyi műveletek eredménye	0	0
<b>Adózás előtti eredmény összesen</b>	0	<b>-19 316</b>
Adózott eredmény	0	-19 316

MUTATÓ MEGNEVEZÉS	MUTATÓ SZÁMÍTÁSA	MÉRLEG HIVATKOZÁS	ELŐZŐ ÉV	TÁRGY ÉV
Árbevétel arányos üzemi eredmény	$\frac{\text{Üzemi eredmény}}{\text{Nettó árbevétel}}$	Er. A	#ZÉRÓOSZTÓ!	#ZÉRÓOSZTÓ!
Tőkearányos eredmény	$\frac{\text{Üzemi eredmény}}{\text{Saját tőke}}$	Er. A D	#ZÉRÓOSZTÓ!	-21,30%
Eszközhatékonyság	$\frac{\text{Üzemi eredmény}}{\text{Összes eszköz}}$	Er. A A+B+C	0,00%	-20,78%

MKB Kockázati Tőkealap-kezelő Zrt.  
 2017. december 31.  
 CASH FLOW-KIMUTATÁS

3. sz. melléklet

adatok E Ft-ban

Sor- szám	A tétel megnevezése	2016.12.31	2017.12.31
a	b	c	d
1	<b>I. Szokásos tevékenységből származó pénzeszköz-változás (Működési cash flow, 1-13. sorok)</b>		
2	1 Adózás előtti eredmény ±	10 000	-27 053
	1/a Korrekciós tétel: - kapott osztalék	0	-19 316
3	2 Elszámolt amortizáció +	0	0
4	3 Elszámolt értékvesztés és visszairás ±	0	0
5	4 Céltartalék képzés és felhasználás különbözete ±	0	0
6	5 Befektetett eszközök értékesítésének eredménye ±	0	0
7	6 Szállítói kötelezettség változása ±	0	325
8	7 Egyéb rövid lejáratú kötelezettség változása ±	10 000	-8 508
9	8 Passzív időbeli elhatárolások változása ±	0	449
10	9 Vevőkövetelés változása ±	0	0
11	10 Forgóeszközök (vevőkövetelés és pénzeszköz nélkül) változása ±	0	-3
12	11 Aktív időbeli elhatárolások változása ±	0	0
13	12 Fizetett, fizetendő adó (nyereség után) -	0	0
14	13 Fizetett, fizetendő osztalék, részesedés -	0	0
15	<b>II. Befektetési tevékenységből származó pénzeszköz-változás (Befektetési cash flow, 14-16. sorok)</b>		
16	14 Befektetett eszközök beszerzése -	0	0
17	15 Befektetett eszközök eladása +	0	0
18	16 Kapott osztalék, részesedés +	0	0
19	<b>III. Pénzügyi műveletekből származó pénzeszköz-változás (Finanszírozási cash flow, 17-27. sorok)</b>		
20	17 Részvénykibocsátás, tőkebevonás bevétele +	0	110 000
21	18 Kötvény, hitelviszonyt megtestesítő értékpapír kibocsátásának bevétele +	0	110 000
22	19 Hitel és kölcsön felvétele +	0	0
23	20 Hosszú lejáratra nyújtott kölcsönök és elhelyezett bankbetétek törlesztése, megszüntetése, beváltása +	0	0
24	22 Végrelegesen kapott pénzeszköz +	0	0
25	23 Részvénybevonás, tőkekivonás (tőkeleszállítás) -	0	0
26	24 Kötvény és hitelviszonyt megtestesítő értékpapír visszafizetése -	0	0
27	25 Hitel és kölcsön törlesztése, visszafizetése -	0	0
28	26 Hosszú lejáratra nyújtott kölcsönök és elhelyezett bankbetétek -	0	0
29	27 Végrelegesen átadott pénzeszköz -	0	0
30	28 Alapítókkal szembeni, illetve egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek változása ±	0	0
31	<b>IV. Pénzeszközök változása (±I±II±III. sorok) ±</b>	<b>10 000</b>	<b>82 947</b>

# MKB Kockázati Tőkealap-kezelő Zrt.

## Üzleti jelentés

2017

Az MKB vállalkozásfejlesztés finanszírozásának bővítése céljából praktikus lépésnek látta a kockázati tőkealap-kezelői tevékenységének elindítását.

Az MKB Bank Zrt. Igazgatósága 2016.április 12-én döntött az MKB Kockázati Tőkealap-kezelő Zrt. alapításáról, kockázati tőkealap-kezelői tevékenység indításáról.

Az MKB Bank Zrt. 100%-os leányvállalatát, a MKB Kockázati Tőkealap-kezelő Zrt.-t a cégbíróság 2017.01.23-án jegyezte be.

A Társaság 2017.május 22-ei dátummal megkapta a Magyar Nemzeti Banktól, mint Felügyeleti szervtől az engedélyt, H-EN-III-169/2017.számú határozattal.

A kockázati tőkebefektetés az MKB csoport stratégiájának szerves része. A kockázati tőkebefektetés jellegzetessége miatt az MKB csoport célja a lehető legtöbb külső forrás bevonása.

A terveknek megfelelően az Európai Unió strukturális alapjai 2017. november 22-én meghirdette az Intelligens Szakosodás Kockázati Tőkeprogramot, amely az előzetes várakozásokkal ellentétben már referenciával rendelkező Alapkezelők számára került kiírásra.

Figyelembe véve az előzetes híreket az MKB csoport Kockázati Tőke tevékenység értékláncba illeszkedő, új tevékenység előkészítésébe kezdett az Open Innovation Alap létrehozásával. Ez lehetővé teszi az Alapkezelő számára további források bevonását, és referencia felépítését.

Budapest, 2018. május 17.



.....  
**Bánfi Zoltán**  
Vezérigazgató  
**MKB Kockázati Tőkealap-kezelő Zrt.**