



FÜGGETLEN KÖNYVVIZSGÁLÓI JELENTÉS

A Central-Fund Kockázati Tőkealap-kezelő Zrt.(Székhelye:1065 Budapest, Révay utca 10., Cégjegyzék száma: 01-10-045901) tulajdonosainak

Vélemény

Elvégeztük az Central-Fund Kockázati Tőkealap-kezelő Zrt.(„a Társaság”) 2018. évi éves beszámolójának könyvvizsgálatát, amely éves beszámoló a 2018. december 31-i fordulónapra készített mérlegből – melyben az eszközök és források egyező végösszege 12.156 E Ft, az adózott eredmény 488 E Ft nyereség -, és az ugyanezen időponttal végződő üzleti évre vonatkozó eredménykimutatásból, valamint a számviteli politika jelentős elemeinek összefoglalását is tartalmazó kiegészítő mellékletből áll.

Véleményünk szerint a mellékelt éves beszámoló megbízható és valós képet ad a Társaság 2018. december 31-én fennálló vagyoni és pénzügyi helyzetéről, valamint az ezen időponttal végződő üzleti évre vonatkozó jövedelmi helyzetéről a Magyarországon hatályos, a számvitelről szóló 2000. évi C. törvénnyel összhangban (a továbbiakban: „számviteli törvény”).

Vélemény alapja

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

Függetlenek vagyunk a társaságtól a vonatkozó, Magyarországon hatályos jogszabályokban és a Magyar Könyvvizsgálói Kamara „A könyvvizsgálói hivatás magatartási (etikai) szabályairól és a fegyelmi eljárásról szóló szabályzata”-ban, valamint az ezekben nem rendezett kérdések tekintetében a Nemzetközi Etikai Standardok Testülete által kiadott „Könyvvizsgálók Etikai Kódexe”-ben (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 információk: Az üzleti jelentés

Az egyéb információk a Central-Fund Kockázati Tőkealap-kezelő Zrt. 2018. évi üzleti jelentéséből állnak. A vezetés felelős az üzleti jelentésnek a számviteli törvény, illetve egyéb más jogszabály vonatkozó előírásaival összhangban történő elkészítéséért. A független könyvvizsgálói jelentésünk „Vélemény” szakaszában az éves beszámolóra adott véleményünk nem vonatkozik az üzleti jelentésre.

Az éves beszámoló általunk végzett könyvvizsgálatával kapcsolatban a mi felelősségünk az üzleti jelentés átolvasása és ennek során annak mérlegelése, hogy az üzleti jelentés lényegesen ellentmond-e az éves beszámolónak vagy a könyvvizsgálat során szerzett ismereteinknek, vagy egyébként úgy tűnik-e, hogy az lényeges hibás állítást tartalmaz. Ha az elvégzett munkánk alapján arra a következtetésre jutunk, hogy az egyéb információk lényeges hibás állítást tartalmaznak, kötelességünk erről és a hibás állítás jellegéről jelentést tenni.

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

Véleményünk szerint a Central-Fund Kockázati Tőkealap-kezelő Zrt. 2018. évi üzleti jelentése minden lényeges vonatkozásban összhangban van a Central-Fund Kockázati Tőkealap-kezelő Zrt. 2018. évi éves beszámolójával és a számviteli törvény vonatkozó előírásaival. Mivel egyéb más jogszabály a Társaság számára nem ír elő további követelményeket az üzleti jelentésre, ezért e tekintetben nem mondunk véleményt.

Az üzleti jelentésben más jellegű lényeges ellentmondás vagy lényeges hibás állítás sem jutott a tudomásunkra, így e tekintetben nincs jelentenivalónk.

A vezetés és az irányítással megbízott személyek felelősége az éves beszámolóért

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

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

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

A könyvvizsgáló éves beszámoló könyvvizsgálataért való felelősége

A könyvvizsgálat során célunk kellő bizonyosságot szerezni 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 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.

A Magyar Nemzeti Könyvvizsgálói Standardok szerinti könyvvizsgálat egésze során szakmai megítélést alkalmazunk és szakmai szkepticizmust tartunk fenn.

Továbbá:

- Azonosítjuk és felmérjük az éves beszámoló akár csalásból, akár hibából eredő lényeges hibás állításainak kockázatait, kialakítjuk és végrehajtjuk az ezen kockázatok kezelésére alkalmas könyvvizsgálói eljárásokat, valamint elegendő és megfelelő könyvvizsgálói bizonyítékot szerzünk a véleményünk megalapozásához. A csalásból eredő lényeges hibás állítás fel nem tárásának kockázata nagyobb, mint a hibából eredő, 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 közlételemek ésszerűségét.



- Következtetést vonunk le arról, hogy helyénvaló-e a vezetés részéről a vállalkozás folytatásának elvén alapuló éves beszámoló összeállítása, 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 hívnunk a figyelmet az éves beszámolóban lévő kapcsolódó közzétételekre, vagy ha a közzétételek e tekintetben nem megfelelőek, minősíteniük kell véleményünket. Következtetéseink a független könyvvizsgálói jelentésünk dátumáig megszerzett könyvvizsgálati bizonyítékon alapulnak. Jövőbeli események vagy feltételek azonban okozhatják azt, hogy a Társaság nem tudja a vállalkozást folytatni.
- Értékeljük az éves beszámoló átfogó bemutatását, felépítését és tartalmát, beleértve a kiegészítő mellékletben tett közzétételeket, valamint értékeljük azt is, hogy az éves beszámolóban teljesül-e az alapul szolgáló ügyletek és események valós bemutatása.
- Az irányítással megbízott személyek tudomására hozzuk - egyéb kérdések mellett - a könyvvizsgálat tervezett hatókörét és ütemezését, a könyvvizsgálat jelentős megállapításait, beleértve a Társaság által alkalmazott belső kontrollnak a könyvvizsgálatunk során általunk azonosított jelentős hiányosságait is, ha voltak ilyenek.

Debrecen, 2019. április 30.

Gyapjas István ügyvezető
Report&Audit Könyvvizsgáló,
és Adószakértő Kft.
4033 Debrecen, Vak Bottyán u. 54.
MKVK nyilvántartási száma: 001511

Gyapjas István Kamarai tag könyvvizsgáló
4033 Debrecen, Vak Bottyán u. 54.
MKVK tagszám: 004857
mint a megbízásért felelős partner

Central-Fund

Kockázati Tőkealap-kezelő Zrt.

Cégjegyzékszám: Cg. 01-10-045901

Statisztikai számjel: 14206663-6499-114-01

Éves beszámoló

A 2018. december 31-én végződő évre

Central-Fund Kockázati Tőkealap-kezelő Zrt.
Mérleg a 2018. december 31-én végződő évre

Mérleg

adatok E Ft-ban

A tétel megnevezése	2017.12.31	Előző évek módosításai	2018.12.31
MÉRLEG - ESZKÖZÖK			
A. Befektetett eszközök	59	0	40
I. Immateriális javak	0	0	0
1. Alapítás-átszervezés aktivált értéke	0	0	0
2. Kísérleti fejlesztés aktivált értéke	0	0	0
3. Vagyon értékű jogok	0	0	0
4. Szellemi termékek	0	0	0
5. Üzleti vagy cégérték	0	0	0
6. Immateriális javakra adott előlegek	0	0	0
7. Immateriális javak érték helyesbítése	0	0	0
II. Tárgyi eszközök	59	0	40
1. Ingatlanok és a kapcsolódó vagyon értékű jogok	0	0	0
2. Műszaki berendezések, gépek, járművek	0	0	0
3. Egyéb berendezések, felszerelések, járművek	59	0	40
4. Tenyészállatok	0	0	0
5. Beruházások, felújítások	0	0	0
6. Beruházásokra adott előlegek	0	0	0
7. Tárgyi eszközök érték helyesbítése	0	0	0
III. Befektetett pénzügyi eszközök	0	0	0
1. Tartós részesedés kapcsolt vállalkozásban	0	0	0
2. Tartósan adott kölcsön kapcsolt vállalkozásban	0	0	0
3. Tartós jelentős tulajdoni részesedés	0	0	0
4. Tartósan adott kölcs. jelentős tul.rész. viszonyban álló váll-ban	0	0	0
5. Egyéb tartós részesedés	0	0	0
6. Tartósan adott kölcs. egyéb rész. viszonyban álló váll-ban	0	0	0
7. Egyéb tartósan adott kölcsön	0	0	0
8. Tartós hitelviszonyt megtestesítő értékpapír	0	0	0
9. Befektetett pénzügyi eszközök érték helyesbítése	0	0	0
10. Befektetett pénzügyi eszközök értékelési különbözete	0	0	0

Budapest, 2019. április 30.

.....
a vállalkozás vezetője

Central-Fund Kockázati Tőkealap-kezelő Zrt.
Mérleg a 2018. december 31-én végződő évre

adatok E Ft-ban

A tétel megnevezése	2017.12.31	Előző évek módosításai	2018.12.31
MÉRLEG - ESZKÖZÖK			
B. Forgóeszközök	14 291	0	11 975
I. Készletek	0	0	0
1. Anyagok	0	0	0
2. Befejezetlen termelés és félkész termékek	0	0	0
3. Növendék-, hízó- és egyéb állatok	0	0	0
4. Késztermékek	0	0	0
5. Áruk	0	0	0
6. Készletekre adott előlegek	0	0	0
II. Követelések	1 841	0	1 770
1. Követelések áruszállításból és szolgáltatásból (vevők)	0	0	629
2. Követelések kapcsolt vállalkozással szemben	500	0	500
3. Követelések jelentős tul. rész. viszonyban lévő váll. szemben	0	0	0
4. Követelések egyéb rész. viszonyban lévő váll. szemben	0	0	0
5. Váltókövetelések	0	0	0
6. Egyéb követelések	1 341	0	641
7. Követelések értékelési különbözete	0	0	0
8. Származékos ügyletek pozitív értékelési különbözete	0	0	0
III. Értékpapírok	0	0	0
1. Részesedés kapcsolt vállalkozásban	0	0	0
2. Jelentős tulajdoni részesedés	0	0	0
3. Egyéb részesedés	0	0	0
4. Saját részvények, saját üzletrészek	0	0	0
5. Forgatási célú hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	0	0	0
6. Értékpapírok értékelési különbözete	0	0	0
IV. Pénzeszközök	12 450	0	10 205
1. Pénztár, csekkek	139	0	174
2. Bankbetétek	12 311	0	10 031
C. Aktív időbeli elhatárolások	2	0	141
1. Bevételek aktív időbeli elhatárolása	2	0	22
2. Költségek, ráfordítások aktív időbeli elhatárolása	0	0	119
3. Halasztott ráfordítások	0	0	0
Eszközök összesen	14 352	0	12 156

Budapest, 2019. április 30.

.....
a vállalkozás vezetője

Central-Fund Kockázati Tőkealap-kezelő Zrt.
Mérleg a 2018. december 31-én végződő évre

adatok E Ft-ban

A tétel megnevezése	2017.12.31	Előző évek módosításai	2018.12.31
MÉRLEG - FORRÁSOK			
D. Saját tőke	4 924	0	5 412
I. Jegyzett tőke	5 000	0	5 000
<i>Ebből: visszavásárolt tulajdoni részesedés névértéken</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>
II. Jegyzett, de még be nem fizetett tőke (-)	0	0	0
III. Tőketartalék	667	0	667
IV. Eredménytartalék	(2 742)	0	(743)
V. Lekötött tartalék	0	0	0
VI. Értékelési tartalék	0	0	0
1. Értékhelyesbítés értékelési tartaléka	0	0	0
2. Valós értékelés értékelési tartaléka	0	0	0
VII. Adózott eredmény	1 999	0	488
E. Céltartalékok	0	0	0
1. Céltartalék a várható kötelezettségekre	0	0	0
2. Céltartalék a jövőbeni költségekre	0	0	0
3. Egyéb céltartalék	0	0	0

Budapest, 2019. április 30.

.....
a vállalkozás vezetője

Central-Fund Kockázati Tőkealap-kezelő Zrt.
Mérleg a 2018. december 31-én végződő évre

adatok E Ft-ban

A tétel megnevezése	2017.12.31	Előző évek módosításai	2018.12.31
MÉRLEG - FORRÁSOK			
F. Kötelezettségek	8 941	0	6 445
I. Hátrasorolt kötelezettségek	0	0	0
1. Hátrasorolt kötelezettségek kapcsolt vállalkozással szemben	0	0	0
2. Hátrasorolt köt. jelentős tul. rész. viszonyban lévő váll. szemb.	0	0	0
3. Hátrasorolt köt. egyéb rész. viszonyban lévő váll. szemben	0	0	0
4. Hátrasorolt kötelezettségek egyéb gazdálkodóval szemben	0	0	0
II. Hosszú lejáratú kötelezettségek	0	0	0
1. Hosszú lejáratra kapott kölcsönök	0	0	0
2. Átváltoztatható és átváltozó kötvények	0	0	0
3. Tartozások kötvénykibocsátásból	0	0	0
4. Beruházási és fejlesztési hitelek	0	0	0
5. Egyéb hosszú lejáratú hitelek	0	0	0
6. Tartós kötelezettségek kapcsolt vállalkozással szemben	0	0	0
7. Tartós köt. jelentős tul. rész. viszonyban lévő váll. szemben	0	0	0
8. Tartós köt. egyéb rész. viszonyban lévő váll. szemben	0	0	0
9. Egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek	0	0	0
III. Rövid lejáratú kötelezettségek	8 941	0	6 445
1. Rövid lejáratú kölcsönök	0	0	0
- ebből: az átváltoztatható és átváltozó kötvények	0	0	0
2. Rövid lejáratú hitelek	0	0	0
3. Vevőktől kapott előlegek	0	0	0
4. Kötelezettségek áruszállításból és szolgáltatásból (szállítók)	4 636	0	2 142
5. Váltótartozások	0	0	0
6. Rövid lejáratú kötelezettségek kapcsolt vállalkozással szemben	0	0	0
7. Rövid lejáratú köt. jelentős tul. rész. viszonyban lévő váll. szemb.	0	0	0
8. Rövid lejáratú köt. egyéb rész. viszonyban lévő váll. szemben	0	0	0
9. Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek	4 305	0	4 303
10. Kötelezettségek értékelési különbözete	0	0	0
11. Származékos ügyletek negatív értékelési különbözete	0	0	0
G. Passzív időbeli elhatárolások	487	0	299
1. Bevételek passzív időbeli elhatárolása	0	0	0
2. Költségek, ráfordítások passzív időbeli elhatárolása	487	0	299
3. Halasztott bevételek	0	0	0
Források összesen	14 352	0	12 156

Budapest, 2019. április 30.

.....
a vállalkozás vezetője

Eredménykimutatás

adatok E Ft-ban

A tétel megnevezése	2017.12.31	Előző évek módosításai	2018.12.31
EREDMÉNYKIMUTATÁS			
01. Belföldi értékesítés nettó árbevétele	91 524	0	89 227
02. Exportértékesítés nettó árbevétele	0	0	0
I. Értékesítés nettó árbevétele (01+02)	91 524	0	89 227
03. Saját termelésű készletek állományváltozása	0	0	0
04. Saját előállítású eszközök aktivált értéke	0	0	0
II. Aktivált saját teljesítmények értéke (+03+04)	0	0	0
III. Egyéb bevételek	517	0	288
<i>Ebből: visszaírt értékvesztés</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>
05. Anyagköltség	202	0	383
06. Igénybe vett szolgáltatások értéke	25 309	0	28 558
07. Egyéb szolgáltatások értéke	786	0	916
08. Eladott áruk beszerzési értéke	0	0	0
09. Eladott (közvetített) szolgáltatások értéke	0	0	629
IV. Anyagjellegű ráfordítások (05+06+07+08+09)	26 297	0	30 486
10. Bérköltség	38 343	0	38 635
11. Személyi jellegű egyéb kifizetések	3 911	0	3 517
12. Bérjárulékok	9 398	0	8 613
V. Személyi jellegű ráfordítások (10+11+12)	51 652	0	50 765
VI. Értékcsökkenési leírás	195	0	19
VII. Egyéb ráfordítások	8 555	0	7 603
<i>Ebből: értékvesztés</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>
A. Üzemi (üzleti) tevékenység eredménye (I+II+III-IV-V-VI-VII)	5 342	0	642

Budapest, 2019. április 30.

.....
a vállalkozás vezetője

Central-Fund Kockázati Tőkealap-kezelő Zrt.
Eredménykimutatás a 2018. december 31-én végződő évre

adatok E Ft-ban			
A tétel megnevezése	2017.12.31	Előző évek módosításai	2018.12.31
EREDMÉNYKIMUTATÁS			
13. Kapott (járó) osztalék és részesedés <i>Ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott</i>	0 0	0 0	0 0
14. Részesedésekből származó bevételek, árfolyamnyereségek <i>Ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott</i>	0 0	0 0	0 0
15. Befektetett pénzügyi eszk-ből (ért.p., kölcs.) szárm. bev., árf.ny. <i>Ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott</i>	0 0	0 0	0 0
16. Egyéb kapott (járó) kamatok és kamatjellegű bevételek <i>Ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott</i>	4 0	0 0	21 0
17. Pénzügyi műveletek egyéb bevételei <i>Ebből: értékelési különbözet</i>	0 0	0 0	0 0
VIII. Pénzügyi műveletek bevételei (13+14+15+16+17)	4	0	21
18. Részesedésekből származó ráfordítások, árfolyamvesztések <i>Ebből: kapcsolt vállalkozásnak adott</i>	0 0	0 0	0 0
19. Befektetett pénzügyi eszk-ből (ért.p., kölcs.) szárm. ráf., árf.v. <i>Ebből: kapcsolt vállalkozásnak adott</i>	0 0	0 0	0 0
20. Fizetendő (fizetett) kamatok és kamatjellegű ráfordítások <i>Ebből: kapcsolt vállalkozásnak adott</i>	192 0	0 0	0 0
21. Részesedések, értékpapírok, tartósan adott kölcs., bankb. ért.v.	0	0	0
22. Pénzügyi műveletek egyéb ráfordításai <i>Ebből: értékelési különbözet</i>	3 000 0	0 0	14 0
IX. Pénzügyi műveletek ráfordításai (18+19+20+21+22)	3 192	0	14
B. Pénzügyi műveletek eredménye (VIII-IX)	(3 188)	0	7
C. Adózás előtti eredmény (+A+B)	2 154	0	649
X. Adófizetési kötelezettség	155	0	161
D. Adózott eredmény (+C-X)	1 999	0	488

Budapest, 2019. április 30.

.....
a vállalkozás vezetője

Kiegészítő melléklet

1 A Társaság bemutatása

A Central - Fund Kockázati Tőkealap-kezelő Zrt. (a „Társaság”) tevékenységét 2008.02.07-én kezdte meg, a bejegyzésig előtársaságként működött. A Társaságot a Fővárosi Bíróság, mint Cégbíróság 01-10-045901 szám alatt vezette be a cégjegyzékbe 2008.03.03-án.

A Társaság határozatlan időre alakult, működési formája: zártkörűen alapított és zártkörűen működő részvénytársaság.

A Társaság alapkezeléssel foglalkozik. Fő tevékenységi köre:
6499'08 Máshova nem sorolt egyéb pénzügyi közvetítés, mint főtevékenység.

A Részvénytársaság alaptőkéje 50.000 db egyenként 100.-Ft névértékű, névre szóló dematerializált tőzsrészvényből áll.

A Társaság részvényesei

Név	Cím	Részvény		Tul. %
		db	érték	
Varga Zoltán	1121 Budapest, Remete út 10. B. ép. 2. lph. 1. em 5.	26 222	2 622 200	52,44%
Vitrum Limited	Metochion 37, Agios Andreas, 1101 Nicosia, Cyprus	10 000	1 000 000	20,00%
Lantos Vagyonkezelő Zrt.	1022 Budapest, Hermann Ottó u. 27/b.	6 667	666 700	13,34%
Pro-Invest Kft.	2120 Dunakeszi, Munkácsy M. u. 30.	2 222	222 200	4,44%
Dr. Mikóvári Gergely Miklós	1111 Budapest, Lágymányosi u. 13. 3 em. 4.	2 222	222 200	4,44%
Balogh Róbert	1121 Budapest, Szanatórium u. 15.	889	88 900	1,78%
Harangozó András	1125 Budapest, Városkúti út 28.	889	88 900	1,78%
Jendrolovics Pál	1131 Budapest, Reitter F. u. 110.	889	88 900	1,78%
Összesen		50 000	5 000 000	100%

A Társaság Felügyelő Bizottságának tagjai:

Harangozó András	1125 Budapest, Városkúti út 28.	anyja neve: Dolecskó Kornélia
Kornis Gábor	1013 Budapest, Attila u. 33.	anyja neve: Dr. Farkas Erzsébet
Mikóvári Gergely Miklós	1111 Budapest, Lágymányosi u. 13. III.4.	anyja neve: Torma Katalin

A Társaság által tárgyévben kezelt Alapok adatai:

Alap neve: CenTech Új Magyar Kockázati Tőkealap
PSZÁF lajstrom száma: 6122-10
Nyilvántartásba vételi határozat száma: EN-II/TTE-154/2010.
Adószáma: 18598346-1-42

A beszámoló aláírására Varga Zoltán - vezető tisztségviselő (az igazgatóság elnöke) (lakcím: 1121 Budapest, Remete út 10. B. ép. 2. lph. 1. em 5.) és Szigeti Károly (igazgatóság tagja) (lakcím: 2120 Dunakeszi, Munkácsy M. u. 30.) önállóan jogosult.

Az Éves beszámoló könyvvizsgálója: REPORT & AUDIT Könyvvizsgáló és Adószakértő Kft, 4030 Debrecen, Vak Bottyán utca 54., regisztrációs száma: 001511, személyében felelős könyvvizsgáló: Gyapjas István, regisztrációs száma: 004857.

Az éves könyvvizgálatért járó díjazás: 444 500 + ÁFA.

A beszámolót a Finacon-T Kft. (12788886-2-41, 1062 Budapest, Aradi u. 16. 2/2., Simon András (regisztrációs szám: 197284) készítette.

A Társaság internetes elérhetősége: <https://www.central-invest.hu>

2 Számviteli Politika

A Társaság, mint kockázati tőkealap-kezelő vállalkozás a számviteli törvény általános előírásait a kollektív befektetési formákról és kezelőikről, valamint egyes pénzügyi tárgyú törvények módosításáról szóló *2014. évi XVI. törvény* (a továbbiakban: Kbtv.) valamint a kockázati tőketársaságok és a kockázati tőkealapok éves beszámolóképzési és könyvvezetési kötelezettségének sajátosságairól szóló *216/2000. (XII. 11.) Kormány rendelet* előírásainak figyelembevételével alkalmazza.

A Társaság a számviteli beszámoló elkészítésekor és a könyvvezetés során az alábbi alapelveket érvényesíti, azoktól szükség esetén csak a Számviteli törvényben szabályozott módon tér el.

A számviteli alapelvek érvényesítése:

A vállalkozás folytatásának elve; a teljesség elve; a valódiság elve; a világosság elve; a következetesség elve; a folytonosság elve; az összemérés elve; az óvatosság elve; a bruttó elszámolás elve; az egyedi értékelés elve; az időbeli elhatárolás elve; a tartalom elsődlegessége a formával szemben elve; a lényegesség elv; a költség-haszon összevetésének elve.

2.1 A mérlegkészítés időpontja

Az éves beszámoló fordulónapja 2018. december 31., a mérleg készítésének időpontja 2018. április 30.

2.2 Az eszközök és források minősítésének döntő tényezői, a minősítés eljárási szabályai

A Társaság az óvatosság elvéből kiindulva az értékcsökkenéseket, az értékvesztéseket és a céltartalékokat elszámolja, függetlenül attól, hogy az üzleti év eredménye nyereség vagy veszteség.

A Társaság az egyedi értékelés elvéből kiindulva az eszközöket és a kötelezettségeket a könyvvezetés és a beszámoló elkészítése során egyedileg rögzíti és értékeli.

A tárgyi eszközök nyilvántartása tételesen, egyedileg történik. A tárgyi eszközzé minősítés alsó határa 100.000 Ft. Az értékhatár alatti tárgyi eszközök tekintetében az értékcsökkenési leírás elszámolása egyösszegű, míg az értékhatár feletti eszközök tekintetében lineáris.

A Társaság a beszámoló szempontjából **jelentős összegű hibának** tekinti azt, ha a hiba feltárásának évében a különböző ellenőrzések során - ugyanazon évet érintően - megállapított hibák, hibahatások eredményt, saját tőkét növelő-csökkentő értékének együttes (előjeltől független) összege meghaladja az ellenőrzött üzleti év mérleg-főösszegének 2 százalékát, illetve ha a mérleg-főösszeg 2 százaléka nem haladja meg az 1 millió forintot, akkor az 1 millió forintot.

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

2.3 Az árfolyam-különbözetek elszámolásának rendje

A külföldi pénzeszközben felmerülő ügyletek az ügylet napján érvényes Magyar Nemzeti Bank (MNB) hivatalos devizaárfolyamon kerülnek elszámolásra.

A Társaság az év végi forintérték meghatározásához az MNB devizaárfolyamát veszi alapul az alább felsorolt mérlegtételek esetében:

- a valutapénztárban lévő valutakészlet,
- a deviza számlán lévő devizakészlet,
- a külföldi pénzürtékre szóló követelések értéke,
- a külföldi pénzürtékre szóló tartozások értéke.

A Társaság a devizában tartott pénzeszközeit átlagáron tartja nyilván.

2.4 A beszámoló választott formája

A Társaság mérlegét "A" változat, eredménykimutatását összköltség eljárással szerint készítette. Az éves beszámoló adatai ezer forintban értendők.

3 Mérleg

3.1 Immateriális javak és tárgyi eszközök

A befektetett eszközök minden esetben beszerzési áron kerülnek nyilvántartásba, figyelembe véve az üzembe helyezéssel felmerült egyéb tételeket (pl. szállítás, szerelés, le nem vonható ÁFA) is. Az értékcsökkenési leírás kulcsainak meghatározásakor - a Számviteli tv előírásainak megfelelően – az eszközök várható hasznos élettartamából indul ki a Társaság.

Kisértékű eszközként, az üzembe helyezéskor 100%-ban értékcsökkenési leírásaként kerültek elszámolásra a 100.000 Ft-nál alacsonyabb egyedi beszerzési értékű eszközök. A leírás után a Társaság biztosítja az érték nélküli egyedi nyilvántartást.

A Társaság az értékcsökkenést eszközeire a használatba vétel hónapjának utolsó napjától, havonta számolja el. A Társaság a hasznos élettartam végére az eszközök túlnyomó részében nulla maradványértéket határoz meg, értékhelyesbítést nem számolt el.

A Társaság az értékcsökkenéseket havonta számolja el.

A leírási kulcsok és a hasznos élettartamok a következők:

	Leírási kulcs	Becsült hasznos élettartam
Szellemi termékek	33%	3 év
Számítástechnikai eszközök	33%	3 év
Járművek	20%	5 év
Egyéb berendezések	14.5%	7 év
Ingatlanok	2%	50 év
Alapítás átszervezés aktivált értéke	20%	5 év

A Társaság immateriális javainak és tárgyi eszközeinek értékében bekövetkezett tárgyevi változásait a következő táblázat tartalmazza.

Bruttó érték

Eszközcsoport	Nyitó	Növekedés	Csökkenés	Záró
Vagyoni értékű jogok	1 713			1 713
Kisértékű vagyoni értékű jogok	736			736
Egyéb berendezések, felszerelések, járművek	2 886			2 886
Kisértékű berendezések, felszerelések	1 949			1 949
MIND ÖSSZESEN:	7 284	0	0	7 284

Értékcsökkenés

Eszközcsoport	Nyitó	Növekedés	Csökkenés	Záró	Záró Nettó
Vagyoni értékű jogok	1 713			1 713	0
Kisértékű vagyoni értékű jogok	736			736	0
Egyéb berendezések, felszerelések, járművek	2 827	19		2 846	40
Kisértékű berendezések, felszerelések	1 949			1 949	0
MIND ÖSSZESEN:	7 225	19	0	7 244	40

3.2 Befektetések

A Társaság 2018. december 31-én befektetésekkel nem rendelkezik.

3.3 Forgóeszközök

3.3.1 Készletek

A készletek értékvesztésének megállapítása során fajlagosan kis értékű készletnek minősül az a készlet, amelyeknél a nyilvántartáson való keresztülvezetés költsége meghaladja az értékvesztés összegét. Ezeknél a készleteknél az értékvesztés elszámolása a könyv szerinti érték arányában történhet.

A Társaság nem rendelkezik készletekkel fordulónapon.

3.3.2 Követelések

A Társaság mérlegében a követeléseket, ideértve a kölcsönként, az előlegként adott összegeket is, az elfogadott, az elismert összegben, illetve a már elszámolt értékvesztéssel csökkentett, az értékvesztés visszaírt összegével növelt könyv szerinti értéken mutatja ki. A külföldi pénzürtékre szóló követelést az elfogadott, az elismert devizaösszegnek a szerződés szerinti teljesítéskori, illetve mérleg fordulónapi, a Számviteli Politika szerinti árfolyamán, illetve a már elszámolt, devizában meghatározott értékvesztés nyilvántartási árfolyamán csökkentett, az értékvesztés devizában visszaírt összegének a nyilvántartási árfolyamon számított értékével növelt könyv szerinti értéken mutatja ki.

A Társaság mérlegében az egyéb követelést a járó, az igényelt, a fizetett összegben, az átvett értéken, illetve a már elszámolt értékvesztéssel csökkentett, az értékvesztés visszaírt összegével növelt könyv szerinti értéken mutatja ki.

A Társaság a mérlegében a követelést a könyv szerinti értéken addig mutatja ki, amíg azt pénzügyileg vagy egyéb módon, beszámítással, eszközátadással, nem rendezték, váltóval ki nem egyenlítették, illetve amíg azt el nem engedte vagy behajthatatlan követelésként le nem írta.

A Társaság a követelés összegéből a várhatóan meg nem térülő részre értékvesztést számol el.

Amennyiben a Társaság korábban értékvesztést számolt el, de az adós minősítése alapján a mérlegkészítéskor rendelkezésre álló információk alapján a várhatóan megtérülő összeg jelentősen meghaladja a korábban kialakított könyv szerinti értéket, akkor az elszámolt értékvesztést visszaírással csökkenti, de a könyv szerinti érték ezután sem haladhatja meg a nyilvántartásba vételi értéket.

A Társaság mérlegében behajthatatlan követelést nem mutat ki. A részben vagy egészében behajthatatlan követelést legkésőbb a mérlegkészítéskor – a mérlegkészítés időpontjában rendelkezésre álló információk alapján – az üzleti év hitelezési veszteségeként leírja.

Central-Fund Kockázati Tőkealap-kezelő Zrt.
Kiegészítő melléklet a 2018. december 31-én végződő évre

Követelések	2017.12.31	2018.12.31
Követelések kapcsolt vállalkozással szemben	500	500
Egyéb követelések	1341	641
Vevők	0	629
Összesen	1 841	1 770

Kapcsolt követelések	2017.12.31	2018.12.31
Central Tertius Kockázati Tőkealap-kezelő Zrt. adott kölcsön	500	500
Összesen	500	500

Egyéb követelések	2017.12.31	2018.12.31
Természetbeni Erzsébet utalvány, bérlettelérítés	207	197
Társasági adó	543	382
Szolgáltatásokra adott előleg	183	0
Iparűzési adó	398	62
Természetbeni egészségbiztosítás	10	0
Összesen	1 341	641

3.3.3 Pénzeszközök

A Társaság az üzleti év mérleg fordulónapján a pénztárban lévő forintpénzkészlet értékét, a valutakészlet, a devizaszámlán lévő deviza forintértékének meghatározásakor a valutát, a devizát, a számláját vezető hitelintézet által meghirdetett devizavételi és deviza eladási árfolyamának átlagán számítja át forintra.

A Társaság mérlegében a bankbetétek értékeként az üzleti év mérleg fordulónapján a hitelintézetnél elhelyezett forintbetét bankkivonattal egyező értékét mutatja ki.

A Társaság a mérlegében a valutapénztárban lévő valutakészletet, a devizaszámlán lévő devizát, továbbá a külföldi pénzürtékre szóló minden követelést, befektetett pénzügyi eszközt, értékpapírt, illetve kötelezettséget az üzleti év mérleg fordulónapjára vonatkozó - MNB devizaárfolyamát veszi alapul.

A Társaság pénzeszközei a következőképpen alakultak a tárgyidőszakban:

Pénzeszközök	2017.12.31	2018.12.31
Pénztár	139	174
Bankszámla	12311	10 031
Összesen	12 450	10 205

3.3.4 Aktív időbeli elhatárolások

A Társaság mérlegében az aktív időbeli elhatárolásokat könyv szerinti értéken mutatja ki.

Aktív időbeli elhatárolások	2017.12.31	2018.12.31
Adott kölcsön kamata	2	22
Költségek, ráfordítások, aktív időbeli el.	0	119
Összesen	2	141

3.4 Saját tőke

A Társaság a saját tőke elemeit a mérlegében könyv szerinti értéken mutatja ki.

A saját tőkében bekövetkezett változások a következők:

Tőkeelem	Nyitás	Növekedés	Csökkenés	Előző évi eredmény átvezetése	Zárás
Jegyzett tőke	5 000				5 000
Jegyzett, be nem fiz. tőke (-)	0				0
Tőketartalék	667				667
Eredménytartalék	(2 742)			1 999	(743)
Lekötött tartalék	0				0
Értékelési tartalék	0				0
Adózott eredmény	1 999		488	(1 999)	488
Saját tőke	4 924	0	488	0	5 412

3.5 Céltartalékok

A Társaság nem mutat ki eredményt, ha a bevétel pénzügyi realizálása bizonytalan. A tárgyévi eredmény meghatározása során céltartalék képzésével veszi figyelembe az előrelátható kockázatot és feltételezhető veszteséget akkor is, ha az, az üzleti év mérlegének fordulónapja és a mérlegkészítés időpontja között vált ismertté. A Társaság a céltartalékokat elszámolja, függetlenül attól, hogy az üzleti év eredménye nyereség vagy veszteség.

A Társaság céltartalékot nem képzett fordulónapon.

3.6 Kötelezettségek

A Társaság a szolgáltatás teljesítéséből vagy termékértékesítésből származó, forintban teljesítendő kötelezettséget az elismert, számlázott összegben, a devizában teljesítendő kötelezettséget az elismert, számlázott devizaösszegnek a forintra átszámított összegében mutatja ki.

A forintban fennálló váltótartozásokat a fizetendő forintösszegben, a devizában fennálló váltótartozásokat a devizaösszegnek a forintra átszámított összegében mutatja ki.

Central-Fund Kockázati Tőkealap-kezelő Zrt.
Kiegészítő melléklet a 2018. december 31-én végződő évre

A Társaság az áruszállításból és szolgáltatásból származó kötelezettségei tekintetében azt tekinti elismert kötelezettségnek, amelynek a teljesítésével összefüggésben sem mennyiségi, sem minőségi kifogást nem emelt, a tartozás összegét elfogadta, nem kifogásolta és az elfogadásról a szállítót közvetlenül vagy közvetett módon értesítette.

Rövid lejáratú kötelezettségek	2017.12.31	2018.12.31
Kötelezettségek áruszállításból és szolgáltatásból (szállítók)	4 636	2142
Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek	4 305	4 303
Összesen	8 941	6 445

Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek	2017.12.31	2018.12.31
SZJA elszámolás	427	421
Szakképzési hozzájárulás	49	49
Egészségügyi hozzájárulás	36	29
Kötelezettség nyugdíjbiztosítási alappal szemben	288	284
Kötelezettség egészségbizt. alappal szemben	251	247
Utalandó munkabér kötelezettség	2415	2285
Szociális hozzájárulási adó	717	627
Természetbeni utazási bérlet	27	0
Természetbeni iskolakezdési támogatás	95	0
Különadó fizetési kötelezettség	0	361
Összesen	4 305	4 303

3.7 Passzív időbeli elhatárolások

A Társaság mérlegében a passzív időbeli elhatárolásokat könyv szerinti értéken mutatja ki.

Passzív időbeli elhatárolás	2017.12.31	2018.12.31
Könyvvizsgálati díj	365	178
Kapott kölcsön fizetendő kamatai	122	121
Összesen	487	299

4 Eredmény kimutatás

4.1 Értékesítés nettó árbevétele

Értékesítés nettó árbevétele	2017.12.31	2018.12.31
Belföldi értékesítés árbevétele	91 524	89 227
Összesen	91 524	89 227

4.2 Aktivált saját teljesítménye

A Társaságnak nem keletkezett aktivált saját teljesítménye tárgyév folyamán.

4.3 Egyéb bevételek

Egyéb bevételek	2017.12.31	2018.12.31
Egyéb bevételek - kerekítés	377	288
Költségvetéstől kapott támogatás	140	0
Összesen	517	288

4.4 Anyagjellegű ráfordítások

Anyagjellegű ráfordítások	2017.12.31	2018.12.31
Nyomtatvány, irodaszer	162	334
Egyéb anyagköltség	40	49
Iroda helyiségek bérleti díja	959	3 707
Iroda üzemeltetési költség	1 217	2 357
Informatikai karbantartás	26	0
Bérleti díj	104	0
Könyvviteli szolgáltatás	2 595	2 572
Egyéb szakértői szolgáltatás, Könyvvizsgálat	17 253	14 823
Jogi szolgáltatás	200	668
Távközlési és kommunikációs költségek	1 275	1 066
Külföldi kiküldetés, parkolás, autópálya díj	476	1 392
Postaköltség	24	33
Egészségügyi szolgáltatás	35	35
Egyéb bérleti díj	127	587
Futárszolgálat	4	0
Fuvarozási, szállítási költség	293	46
Takarítási költség	478	477
Oktatás, továbbképzés	228	231
Tagsági díjak	65	0
Egyéb szolgáltatások	133	119
Hatósági és igazgatási díjak, illetékek	23	59
Tagdíjak	250	315

Central-Fund Kockázati Tőkealap-kezelő Zrt.
Kiegészítő melléklet a 2018. december 31-én végződő évre

Bankköltségek	513	542
Eladott (közvetített) szolg.értéke	0	629
Összesen	26 297	30 486

4.5 Személy jellegű ráfordítások

Személy jellegű ráfordítások	2017.12.31	2018.12.31
Béreköltség	38 343	38 635
Személyi jellegű egyéb kifizetés	3 911	3 517
Bérfelárulások	9 398	8 613
Összesen	51 652	50 765
Átlagos statisztikai létszám	6,78	6,20

4.6 Egyéb ráfordítások

Egyéb ráfordítások	2017.12.31	2018.12.31
Iparűzési adó	1 826	1 764
MNB felügyeleti díjak	200	0
Pénzügyi szervezetek különadója	5 227	5 147
Elengedett követelés ráfordítása	1 298	0
Egyéb ráfordítások	4	692
Összesen	8 555	7 603

4.7 Pénzügyi műveletek eredménye

Pénzügyi műveletek eredménye	2017.12.31	2018.12.31
Kapott kamatok	4	21
<i>kapott kamatokból kapcsolt vállalkozástól kapott</i>	2	0
Fizetendő kamatok	(192)	0
<i>fizetendő kamatokból kapcsolt vállalkozásnak adott</i>	(141)	0
Tértítés nélkül átadott eszk. KSZ értéke	(3 000)	0
Pénzügyi műveletek egyéb ráfordításai	0	(14)
Összesen	(3 188)	7

5 Mérlegen kívüli tételek

5.1 Adózás

A számvitel és adózás alapjául szolgáló eredmény kapcsolata:

Adózás	2017.12.31	2018.12.31
<i>Adózás előtti eredmény</i>	2 154	649
+ Nem a vállalkozás érdekében felmerült költség	1 298	690
+ Szv.-i tv. Szerinti ÉCS	195	19
- TAO tv. Szerinti ÉCS	(195)	(19)
- Elhatárolt veszteség	(1 726)	0
Adó alapjául szolgáló nyereség/(elhatárolható veszteség)	1 726	1 339
Tárgyévi társasági adó	155	121
Adókedvezmények	0	0
Összes tárgyévi társasági adókötelezettség	155	121
Összes bevétel	92 045	89 536
Jövedelem-(nyereség)-minimum alap	1 841	1 791
TAO	155	161

6 Mutatószámok

	Bázis évre 2017.12.31	Tárgy évre 2018.12.31
Befektetett eszközök aránya = <i>Befektetett eszközök</i> <i>Összes eszköz</i>	0%	0%
Forgóeszközök aránya = <i>Forgóeszközök+aktív időbeli elhatárolás</i> <i>Összes eszköz</i>	100%	100%
Tőkeerősség (saját tőke aránya) = <i>Saját tőke</i> <i>Mérleg főösszege</i>	34%	45%
Adózott eredmény aránya a saját tőkéhez viszonyítva = <i>Adózott eredmény</i> <i>Saját tőke</i>	41%	9%
Kötelezettségek aránya = <i>Kötelezettségek</i> <i>Mérleg főösszeg</i>	62%	53%
Befektetett eszközök fedezete = <i>Saját tőke</i> <i>Befektetett eszközök</i>	8346%	13530%
Forgótőke, saját tőke aránya = <i>Forgóeszközök</i> <i>Saját tőke</i>	290%	221%
Likviditási mutató = <i>Forgóeszközök</i> <i>Rövid lejáratú kötelezettségek</i>	160%	186%
Árbevétel arányos üzleti eredmény = <i>Üzemi(üzleti) tevékenység eredmény</i> <i>Értékesítés nettó árbevétele</i>	6%	1%
Bevétel arányos adózás előtti eredmény = <i>Adózás előtti eredmény</i> <i>Összes bevétel</i>	2%	1%
Eszköz arányos jövedelmezőség = <i>Adózás előtti eredmény</i> <i>Eszközök összesen</i>	15%	5%

7 Cash Flow Kimutatás

Tényező		2017.12.31	2018.12.31
I. Szokásos tevékenységből származó pénzeszközváltozás (Működési cash flow)		7 681	(2 245)
1. Adózás előtti eredmény	±	5 154	649
2. Elszámolt amortizáció	+	195	19
3. Elszámolt értékvesztés és visszaírás	+	0	0
4. Céltartalékképzés és -felhasználás különbözete	±	0	0
5. Befektetett eszközök értékesítésének eredménye	±	0	0
6. Szállítói kötelezettség változása	±	1 775	(2 494)
7. Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek változása	±	83	(2)
8. Passzív időbeli elhatárolások változása	±	(1 642)	(188)
9. Vevőkövetelés változása	±	0	(629)
10. Forgóeszközök (vevőkövetelés és pénzeszköz nélkül) változása	±	2 273	700
11. Aktív időbeli elhatárolások változása	±	(2)	(139)
12. Fizetett, fizetendő adó (nyereség után)	-	(155)	(161)
13. Fizetett, fizetendő osztalék, részesedés	-	0	0
II. Befektetési tevékenységből származó pénzeszközváltozás (Befektetési cash flow)		0	0
14. Befektetett eszközök beszerzése	-	0	0
15. Befektetett eszközök eladása	+	0	0
16. Kapott osztalék, részesedés	+	0	0
III. Pénzügyi műv. szárm. pénzeszközváltozás (Finanszírozási cash flow)		(5 500)	0
17. Részvénykibocsátás, tőkebevonás bevétele	+	0	0
18. Kötvény, hitelviszonyt megtestesítő értékpapír kibocsátásának bevétele	+	0	0
19. Hitel és kölcsön felvétele	+	0	0
20. Hosszú lejáratra nyújtott kölcsönök és elhelyezett bankbetétek törlesztése, megszüntetése, beváltása	+	0	0
21. Végrelegesen kapott pénzeszköz	+	0	0
22. Részvénybevonás, tőke kivonás (tőkeleszállítás)	-	0	0
23. Kötvény és hitelviszonyt megtestesítő értékpapír visszafizetése	-	0	0
24. Hitel és kölcsön törlesztése, visszafizetése, hitel nyújtása	-	(2 500)	0
25. Hosszú lejáratra nyújtott kölcsönök és elhelyezett bankbetétek	-	0	0
26. Végrelegesen átadott pénzeszköz	-	(3 000)	0
27. Alapítókkal szembeni kötelezettség növekedése		0	0
28. Alapítókkal szembeni, illetve egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek változása	±	0	0
IV. Pénzeszközök változása (± I ± II ± III)	±	2 181	(2 245)

Budapest, 2019. április 30.

.....
a vállalkozás vezetője