

01-10-047426

Cégjegyzék szám

23954845-1-43

Adószám

ÉVES BESZÁMOLÓ

GB & Partners Kockázati Tőkealap-kezelő Zrt

2017. január 01. — 2017. december 31.

Kelt: 2018. május 25.

GB & Partners Kockázati Tőkealap-kezelő Zrt.
MÉRLEG Eszközök (aktívák)

2017.12.31

adatok ezer forintban

Sorsz	Megnevezés	Előző év 2016.12.31	Tárgyév 2017.12.31
1	A. BEFEKTETETT ESZKÖZÖK	430 830	419 227
2	I. Immateriális javak	449	349
3	1. Alapítás-átszervezés aktivált értéke	0	0
4	2. Kísérleti fejlesztés aktivált értéke	0	0
5	3. Vagyoni értékű jogok	449	349
6	4. Szellemi termékek	0	0
7	5. Üzleti vagy cégérték	0	0
8	6. Immateriális javakra adott előlegek	0	0
9	7. Immateriális javak érték helyesbítése	0	0
10	II. Tárgyi eszközök	34 270	29 754
11	1. Ingatlanok és vagyoni értékű jogok	0	1 941
12	2. Műszaki berendezések, gépek, járművek	0	0
13	3. Egyéb berendezések, felszerelések, járművek	34 270	27 813
14	4. Tenyészállatok	0	0
15	5. Beruházások, felújítások	0	0
16	6. Beruházásokra adott előlegek	0	0
17	7. Tárgyi eszközök érték helyesbítése	0	0
18	III. Befektetett pénzügyi eszközök	396 111	389 124
19	1. Tartós részesedés kapcsolt vállalkozásban	0	0
20	2. Tartósan adott kölcsön kapcsolt vállalkozásban	0	0
21	3. Egyéb tartós részesedés	0	0
22	4. Tartósan adott kölcsön egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozásban	0	0
23	5. Egyéb tartósan adott kölcsön	0	0
24	6. Tartós hitelviszonyt megtestesítő értékpapír	396 111	389 124
25	7. Befektetett pénzügyi eszközök érték helyesbítése	0	0
26	8. Befektetett pénzügyi eszközök értékelési különbözete	0	0
27	B. Forgóeszközök	156 266	57 180
28	I. Készletek	0	0
29	1. Anyagok	0	0
30	2. Befejezetlen termelés és félkész termékek	0	0
31	3. Növendék, hízó és egyéb állatok	0	0
32	4. Késztermékek	0	0
33	5. Áruk	0	0
34	6. Készletekre adott előlegek	0	0
35	II. Követelések	87 224	20 906
36	1. Követelések áruszállításból és szolgáltatásból (vevők)	0	0
37	2. Követelések az ügyfeleknek nyújtott szolgáltatásból	0	0
38	3. Követelések tőzsdei ügyletek elszámolásából	0	0
39	4. Követelések tőzsdén kívüli ügyletek elszámolásából	0	0
40	5. Elszámolóházzal szembeni követelések	0	0
41	a) elszámolóházzal szembeni követelés	0	0
42	b) elszámolóházi tevékenységet végző szervezettel szembeni követelések	0	0
43	6. Követelések kapcsolt vállalkozással szemben	85 244	10 000
44	7. Követelések egyéb részesedési viszonyban lévő váll-sal szemben	0	0
45	8. Váltókövetelések	0	0
46	9. Egyéb követelések	1 980	10 906
47	10. Követelések értékelési különbözete	0	0
48	11. Származékos ügyletek pozitív értékelési különbözete	0	0
49	III. Értékpapírok	0	0
50	1. Részesedés kapcsolt vállalkozásban	0	0
51	2. Egyéb részesedés	0	0
52	3. Saját részvények, saját üzletrészek	0	0
53	4. Forgatási célú, hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	0	0
54	5. Értékpapírok értékelési különbözete	0	0
55	IV. Pénzeszközök	69 042	36 274
56	1. Pénztár, csekkek	0	0
57	2. Bankbetétek	69 042	36 274
58	a) tőzsdeforgalmi számla	0	0
59	b) egyéb bankbetétek	69 042	36 274
60	C. Aktív időbeli elhatárolások	6	25
61	1. Bevételek aktív időbeli elhatárolása	6	25
62	2. Költségek, ráfordítások aktív időbeli elhatárolása	0	0
63	3. Halasztott ráfordítások	0	0
64	Eszközök összesen	587 102	476 432

Kelt: 2018. május 25.

GB & Partners
Kockázati Tőkealap-kezelő Zrt
1124 Budapest, Csörsz u. 49-51.
Adószám: 23954845-1-43

Cégszerű aláírás

Cégjegyzékszám: 01-10-047426
Adószám: 23954845-1-43

GB & Partners Kockázati Tőkealap-kezelő Zrt.
MÉRLEG Források (passzívák)

2017.12.31

		adatok ezer forintban	
Sorsz	Megnevezés	Előző év 2016.12.31	Tárgyév 2017.12.31
1	D. Saját tőke	173 124	196 383
2	I. Jegyzett tőke	5 000	5 882
3	Ebből: visszavásárolt tulajdoni részesedés névértéken	0	0
4	II. Jegyzett, de még be nem fizetett tőke	0	0
5	III. Tőketartalék	0	0
6	IV. Eredménytartalék	0	3 124
7	V. Lekötött tartalék	0	0
8	VI. Értékelési tartalék	0	0
9	1. Értékhelyesbítés értékelési tartaléka	0	0
10	2. Valós értékelés értékelési tartaléka	0	0
11	VII. Általános tartalék	0	0
12	VIII. Adózott eredmény	168 124	187 377
13	E. Céltartalékok	0	0
14	1. Céltartalék a várható kötelezettségekre	0	0
15	2. Céltartalék a jövőbeni kötelezettségekre	0	0
16	3. Egyéb céltartalék	0	0
17	F. Kötelezettségek	244 720	181 428
18	I. Hátrasorolt kötelezettségek	0	0
19	1. Hátrasorolt kötelezettségek kapcsolt vállalkozással szemben	0	0
20	2. Hátrasorolt kötelezettségek egyéb részesedési visz.-ban lévő váll.-sal szemben	0	0
21	3. Hátrasorolt kötelezettségek egyéb gazdálkodóval szemben	0	0
22	II. Hosszú lejáratú kötelezettségek	10 291	6 251
23	1. Hosszú lejáratra kapott kölcsönök	0	0
24	2. Átváltoztatható kötvények	0	0
25	3. Tartozások kötvénykibocsátásból	0	0
26	4. Vevőktől kapott előlegek	0	0
27	5. Egyéb hosszúlejáratú hitelek	0	0
28	6. Tartós kötelezettségek kapcsolt vállalkozással szemben	0	0
29	7. Tartós kötelezettségek egyéb részesedési viszonyban lévő váll.-sal szemben	0	0
30	8. Egyéb hosszúlejáratú kötelezettségek	10 291	6 251
31	III. Rövid lejáratú kötelezettségek	234 429	175 177
32	1. Rövid lejáratú kölcsönök	0	0
33	Ebből: átváltoztatható kötvények	0	0
34	2. Rövid lejáratú hitelek	0	0
35	3. Vevőktől kapott előlegek	0	53 000
36	4. Kötelezettségek áruszállításból és szolgáltatásból (szállítók)	1 864	745
37	5. Ügyfelekkel szembeni kötelezettségek	0	0
38	6. Kötelezettségek tőzsdei ügyletekből	0	0
39	7. Kötelezettségek tőzsdén kívüli ügyletekből	0	0
40	8. Elszámolóházzal szembeni kötelezettségek	0	0
41	9. Rövid lejáratú kötelezettségek kapcsolt váll.-sal szemben	165 000	104 756
42	10. Rövid lejáratú kötelezettségek egyéb rész. visz.-ban lévő váll.-sal szemben	0	0
43	11. Váltótartozások	0	0
44	12. Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek	67 565	16 676
45	13. Kötelezettségek értékelési különbözete	0	0
46	14. Származékos ügyletek negatív értékelési különbözete	0	0
47	G. Passzív időbeli elhatárolások	169 258	98 621
48	1. Bevételek passzív időbeli elhatárolása	152 982	97 060
49	2. Költségek, ráfordítások passzív időbeli elhatárolása	16 276	1 561
50	3. Halasztott bevételek	0	0
51	FORRÁSOK ÖSSZESEN	587 102	476 432

Kelt: 2018. május 25.

GB & Partners
Kockázati Tőkealap-kezelő Zrt
1124 Budapest, Csörsz u. 49-51.
Adószám: 23954845-1-43

Cégszerű aláírás

Cégjegyzékszám: 01-10-047426
Adószám: 23954845-1-43

GB & Partners Kockázati Tőkealap-kezelő Zrt.
EREDMÉNYKIMUTATÁS

2017.12.31

adatok ezer forintban

Sorsz	Megnevezés	Előző év 2016.12.31	Tárgy év 2017.12.31
1	01. Belföldi értékesítés nettó árbevétele	467 619	520 155
2	02. Exportértékesítés nettó árbevétele	0	0
3	I. Értékesítés nettó árbevétele	467 619	520 155
4	03. Saját termelésű készletek állomány változása	0	0
5	04. Saját előállítású készletek aktivált értéke	0	0
6	II. Aktivált saját teljesítmények értéke	0	0
7	III. Egyéb bevételek	216	777
8	Ebből: visszairt értékvesztés	0	0
9	05. Anyagköltség	501	897
10	06. Igénybe vett szolgáltatások értéke	116 134	114 710
11	07. Egyéb szolgáltatások értéke	3 550	2 042
12	08. Eladott áruk beszerzési értéke	0	0
13	09. Eladott (közvetített) szolgáltatások értéke	0	0
14	IV. Anyagjellegű ráfordítások	120 185	117 649
15	10. Bérköltség	89 850	120 513
16	11. Személyi jellegű egyéb kifizetések	660	5 330
17	12. Bérjárulékok	25 530	28 733
18	V. Személyi jellegű ráfordítások	116 040	154 576
19	VI. Értékesítési leírás	4 913	9 167
20	VII. Egyéb ráfordítások	29 082	25 739
21	Ebből: értékvesztés	0	0
22	A. Üzemi (üzleti) tevékenység eredménye	197 615	213 801
23	13. Kapott (járó) osztalék és részesedés	0	0
24	Ebből: kapcsolt vállalkozásoktól kapott	0	0
25	14. Részesedések értékesítésének árfolyamnyeresége	0	0
26	Ebből: kapcsolt vállalkozásoktól kapott	0	0
27	15. Befektetett pénzügyi eszközök kamatai, árfolyamnyeresége	0	0
28	Ebből: kapcsolt vállalkozásoktól kapott	0	0
29	16. Egyéb kapott (járó) kamatok és kamatjellegű bevételek	217	106
30	Ebből: kapcsolt vállalkozásoktól kapott	0	0
31	17. Pénzügyi műveletek egyéb bevételei	0	3
32	Ebből: értékelési különbözet	0	0
33	VIII. Pénzügyi műveletek bevételei	217	109
34	18. Befektetett pénzügyi eszközök árfolyamvesztése	0	0
35	Ebből: kapcsolt vállalkozásnak adott	0	0
C	19. Fizetendő kamatok és kamatjellegű ráfordítások	10 882	910
37	Ebből: kapcsolt vállalkozásnak adott	0	0
38	20. Részesedések, értékpapírok, bankbetétek értékvesztése	0	6 987
39	21. Pénzügyi műveletek egyéb ráfordításai	0	91
40	Ebből: értékelési különbözet	0	0
41	IX. Pénzügyi műveletek ráfordításai	10 882	7 988
42	B. Pénzügyi műveletek eredménye	-10 665	-7 879
43	C. Adózás előtti eredmény	186 950	205 922
44	X. Adófizetési kötelezettség	18 826	18 545
45	D. Adózott eredmény	168 124	187 377

Kelt: 2018. május 25.

GB & Partners
Kockázati Tőkealap-kezelő Zrt Cégszerű aláírás
1124 Budapest, Csörsz u. 49-51.
Adószám: 23954845-1-43

GB & Partners Kockázati Tőkealap-kezelő Zrt.

2017.12.31

KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET

TARTALMA:

I. ÁLTALÁNOS RÉSZ

II. SPECIFIKUS ADATOK

- | | | |
|---------|--|-----------------|
| II./1. | IMMATERIÁLIS JAVAK ÉS TÁRGYI ESZKÖZÖK | |
| II./2. | KÖVETELÉSEK | |
| II./3. | BEFEKTETETT PÉNZÜGYI ESZKÖZÖK UTÁN ELSZÁMOL ÉRTÉKVESZTÉS | |
| II./4. | AKTÍV IDŐBELI ELHATÁROLÁSOK | |
| II./5. | SAJÁT TŐKE ALAKULÁSA | |
| II./6. | LEKÖTÖTT TARTALÉK | |
| | HOSSZÚ LEJÁRATÚ | RÖVID LEJÁRATÚ |
| II./7. | KÖTELEZETTSÉGEK | KÖTELEZETTSÉGEK |
| II./8. | ESZKÖZ/FORRÁS ÁTCSOPORTOSÍTÁS A MÉRLEGKÉSZÍTÉSNEK | |
| II./9. | PASSZÍV IDŐBELI ELHATÁROLÁSOK | |
| II./10. | A TÁRSASÁGI ADÓ ÉS AZ ADÓALAP-MÓDOSÍTÓ TÉTELEK | |
| II./11. | AZ ÉRTÉKESÍTÉS NETTÓ ÁRBEVÉTELENEK ÖSSZETÉTELE | |
| II./12. | IGÉNYBE VETT SZOLGÁLTATÁSOK | |

III. TÁJÉKOZTATÓ ADATOK

- | | |
|---------|--|
| III./1. | SZEMÉLYI JELLEGŰ RÁFORDÍTÁSOK |
| III./2. | SPECIÁLIS ÉS MÉRLEGEN KÍVÜLI KÖTELEZETTSÉGEK |
| III./3. | ELEMZÉSI MUTATÓRENDSZER |
| III./4. | CASH FLOW |

Budapest, 2018. május 25.

GB & Partners
Kockázati Tőkealap-kezelő Zrt
1124 Budapest, Csörsz u. 49-51.
Adószám: 23954845-1-43
2.

a vállalkozás vezetője
(képviselője)

I/1. A TÁRSASÁG RÖVID BEMUTATÁSA

A Prosperitás Kockázati Tőkealap-kezelő Zrt. alapításának időpontja 2012. április 23., melyet a Fővárosi Bíróság, mint Cégbíróság a Cg. 01-10-047426 cégjegyzékszámmon vett nyilvántartásba.

2014.12.12-i időponttal a társaság új neve GB & Partners Kockázati Tőkealap-kezelő Zrt.

A társaság székhelye:	1124 Budapest, Csörsz u. 49-51. III. em.
A társaság tevékenységi köre:	Főtevékenység: TEÁOR 6630'08 – Alapkezelés
PSZÁF engedély száma:	H-EN-III-1075/2012., dátuma 2012.08.27.
Képviselet módja:	együttes
A képviseletre jogosultak:	1. Petheő Tamás Lakcíme: 1025 Budapest, Szemlőhegy utca 33/b 2. Gurzó Anna Tímea Lakcíme: 6725 Szeged Pálffy u 57/B. 3. Almás Attila Lakcíme: 1145 Budapest, Pétervárad utca 19. I. em. 4. Felügyelő bizottsági tagok:
	1. Holbok Sándor Lakcíme: 1126 Budapest, Kléh István utca 6. IV. em. 18. 2. dr. Drávucz Sándor Lakcíme: 1031 Budapest, Ányos utca 7. 3. dr. Stefanics Péter Lakcíme: 7624 Pécs, Alajos utca 16.
A részvénytársaság működési módja:	zártkörű

A Társaság alaptőkéje 5.882.354 (ötmillió-nyolcszáznyolcvankétezer-háromszázötvennégy) darab egyenként 1,- Ft (azaz egy forint) névértékű és kibocsátási értékű, azonos sorozatba tartozó névre szóló, dematerializált törzsrészvényből áll.

A Társaságban minősített többséget biztosító befolyással rendelkezik a GB Capital Partners Vagyonkezelő Zrt. (Cégjegyzékszám: 01-10-048373, Székhely: 1124 Budapest, Csörsz utca 49-51. III. emelet).

A cég jegyzett tőkéje a beszámoló fordulónapján 5.882.354,- Ft.

A cég elektronikus elérhetősége:

A cég honlapja: www.gbpim.com

A cég e-mail címe: info@gbpim.com

A cég közvetlen közleményeit a honlapján teszi közzé.

A Társaság könyvvizsgálatra kötelezett, megbízott könyvvizsgálója:

Név: TRUSTED ADVISER Könyvvizsgáló és Tanácsadó Kft.

Cím: 1037 Budapest, Iglice utca 3. fszt. 3.

Könyvvizsgálat elvégzéséért felelős természetes személy: Szovics Zsolt

Regisztrációs szám: 005784

A Társaság által a könyvvizsgálónak a 2017. évre vonatkozó könyvvizsgálatért fizetett díj 300.000,- Ft + ÁFA.

I/ 2. A TÁRSASÁG SZÁMVITELI POLITIKÁJÁNAK MEGHATÁROZÓ ELEMEL

A Társaság az alábbi főbb törvények, és rendeletek alapján végzi tevékenységét, vezeti könyveit és nyilvántartásait:

2013. évi V. törvény a Polgári Törvénykönyvről

2000. évi C. törvény a számvitelről

2001. évi CXX. törvény a tőkepiacról

2014. évi XVI. törvény a kollektív befektetési formákról és kezelőikről, valamint egyes pénzügyi tárgyú törvények módosításáról

327/2009. (XII. 29.) Korm. rendelet az egyes pénz- és tőkepiaci szolgáltatásokat is végző egyéb vállalkozások éves beszámoló készítési és könyvvezetési kötelezettségének sajátosságairól

A Társaság Számviteli politikája a Számviteli Törvényben megfogalmazott alapelvekre épül.

a.) Az üzleti év, a mérlegkészítés időpontja

Az üzleti év megegyezik a naptári évvel, azaz a 2017.01.01.- 2017.12.31. közötti időszak.

A mérlegkészítés időpontja: 2018. április 30.

b.) A beszámoló formája, a választott mérleg- és eredmény-kimutatás formátum

A Társaság Éves beszámolót készít.

A Társaság az „A” mérlegformátum-változatot készíti el, a számviteli törvény szerinti tagolást nem részletezi tovább.

A Társaság az üzemi (üzleti) tevékenység eredményét összköltség eljárással állapítja meg, levezetésszerű formában, a számviteli törvény szerinti tagolást nem részletezi tovább.

c.) Jelentős hibák kimutatása

A Számviteli Politikának megfelelően az ellenőrzés, önellenőrzés során feltárt hibák akkor jelentősek a Társaság számára, 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 kettő százalékát, illetve ha a mérleg-főösszeg kettő százaléka meghaladja az 1 millió forintot, akkor az 1 millió forint.

d.) Az immateriális javak és tárgyi eszközök értékcsökkenésének elszámolása

A Társaság az immateriális javak és tárgyi eszközök terv szerinti értékcsökkenés elszámolásánál a hasznos élettartam végén várható maradványértékkel csökkentett bekerülési értékből indul ki. Hasznos élettartam az az időszak, amely alatt az eszközt a Társaság időarányosan, vagy teljesítményarányosan az eredmény terhére elszámolja. A

GB & Partners Kockázati Tőkealap-kezelő Zrt.

Társaság az értékcsökkenést eszközeire a használatba vétel napjától számolja el. A Társaság a tárgyi eszközök és immateriális javak leírásánál lineáris leírási kulcsot alkalmaz.

Az immateriális javak és Tárgyi eszközök értékcsökkenése során alkalmazott amortizációs kulcsok:

Immateriális javak	20,0%
Ingatlanon végzett beruházások	20,0%
Egyéb berendezések, felszerelések	
- Számítástechnikai eszközök	33,0%
- Bútorok	14,5%
- Gépjárművek	20,0%
- Kis értékű tárgyi eszközök (100 e Ft értékhatár alatt)	100,0%

I/3. A TÁRSASÁG GAZDÁLKODÁSÁT BEFOLYÁSOLÓ EGYÉB JELENTŐSEBB ESEMÉNYEK

A Társaság azzal a céllal került létrehozásra, hogy az Új Széchenyi Kockázati Tőkeprogramok Közös Magvető Alap Alprogramjában (GOP-2012-4.3/A) és a Közös Növekedési Alap Alprogramjában (GOP-2012-4.3/B), mint közvetítő, részt vegyen. A Társaság mindkét pályázaton sikeresen szerepelt, így létrehozta a Prosperitás Proseed Közös Magvető Kockázati Tőkealapot 2,15 milliárd Ft, a Prosperitás Profit Közös Növekedési Kockázati Tőkealapot 6,43 milliárd Ft jegyzett tőkével.

2016. üzleti év folyamán az Alapkezelő létrehozta az EXIM Exportösztönző Magántőkealapot 10 milliárd Ft jegyzett tőkével, valamint az EXIM Növekedési Magántőkealapot 6 milliárd Ft jegyzett tőkével.

2016. május 31-én az Alapkezelő a Prosperitás Proseed Közös Magvető Kockázati Tőkealap új kibocsátású, „C” sorozatú befektetési jegyeiből 333 millió névértéket jegyzett le, melyből még a 2016-os év során 214 millió forint névértéket, majd 119 millió forint névértéket értékesített. A 119 millió forint névértékű befektetési jegyhez kapcsolódó valamennyi jog és kötelezettség vevőre történő átszállásához az MFB Zrt. előzetes engedélye szükséges, valamint a vevőt terhelő, még fennálló 50 millió forint vételár megfizetése, melynek fizetési határideje 2016. december 31. volt. Az Alapkezelő könyveiben szereplő, fent említett 119 millió forint névértékű, „C” sorozatú Prosperitás Proseed Közös Magvető Kockázati Tőkealap befektetési jegyek 2017. december 31-i értékelését az Alapkezelő elvégezte, mely a Prosperitás Proseed Közös Magvető Kockázati Tőkealap 2017. december 31-re vonatkozó, nem auditált nettó eszközérték adatai kerültek felhasználásra.

A Társaság mérlegében Tartós hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok soron kerültek kimutatásra a Társaság által kezelt befektetési alapok által kibocsátott és a Társaság tulajdonában lévő különböző befektetési jegyek.

A tárgyévben a Társaság gazdálkodását befolyásoló egyéb jelentősebb esemény nem volt.

**I/4. A TÁRSASÁGNÁL A KÖNYVVITELI SZOLGÁLTATÁS KÖRÉBE
TARTOZÓ FELADATOK IRÁNYÍTÁSÁÉRT, VEZETÉSÉÉRT FELELŐS
SZEMÉLY NYILVÁNOS ADATAI**

Név: Partner Könyvelő Iroda - Harmatos Csilla Kisadózó
Cím: 1152 Budapest Cserba Elemér út 35.
Regisztrációs szám: 138520

Az éves beszámoló aláírására jogosultak az Igazgatóság tagjai:

Gurzó Anna Tímea	lakcím: 6725 Szeged Pálffy u 57/B. és
Petheő Tamás	lakcím: 1025 Budapest, Szemlőhegy utca 33/b
Almás Attila	lakcím: 1145 Budapest, Pétervárad utca 19.

GB & Partners Kockázati Tőkealap-kezelő Zrt.

II./1.

IMMATERIÁLIS JAVAK ÉS TÁRGYI ESZKÖZÖK

2017.12.31

eFt

	Immateriális javak	Ingatlanok és a kapcsolódó vagyon értékű jogok	Műszaki berendezések, gépek, járművek	Egyéb berendezések, felsz., járművek	Beruházások, felújítások	Összesen
Bruttó érték						
Nyitóegyenleg	1 407			41 555	0	42 962
Növekedés		2 331		1 683		4 014
Növekedés (kisértékű)				537		537
Csökkenés				90		90
Záróegyenleg	1 407	2 331	0	43 685	0	47 423
Értékcsökkenés						
Nyitóegyenleg	958	0	0	7 285	0	8 243
Növekedés terv szerint	100	390		8 140		8 630
Növekedés (kisértékű)				537		537
Növekedés terven felüli						0
Csökkenés kivezetés miatt				90		90
Csökkenés visszairás						0
Záróegyenleg	1 058	390	0	15 872	0	17 320
Nettó érték						
Nyitóegyenleg	449	0	0	34 270	0	34 719
Változás	-100	1 941	0	-6 457	0	-4 616
Záróegyenleg	349	1 941	0	27 813	0	30 103

Jelentősebb tételek, változások magyarázata:

GB & Partners Kockázati Tőkealap-kezelő Zrt.

II./2.

KÖVETELÉSEK

2017.12.31

	Előző év	eFt Tárgyév
Követelések áruszállításból és szolgáltatásból (vevők)	0	0
Követelések kapcs.váll.szemb.	85 244	10 000
Követelések egyéb részesedési viszonyban lévő vállalk.al szemben	0	0
Váltókövetelések	0	0
Egyéb követelések	1 980	10 906
Összes követelés	87 224	20 906

Jelentősebb tételek, változások magyarázata:

Az egyéb követelések legjelentősebb tétele 2016. évben a PPK Magvető Kockázati Tőkealap befektetési jegyeinek megvásárlásával kapcsolatos követelés. A követelések egy csekély része adójellegű követelés. 2016. évben a Kapcsolt vállalkozással szembeni követelések összege 78.363 e Ft-tal nőtt, amely kölcsön a GB Capital Vagyonkezelő Zrt. részére. Az Egyéb követelések közül pedig kikerült a befektetési jegy megvásárlásával kapcsolatos követelés. 2017. évben a Kapcsolt vállalkozással szembeni követelés 10.000 ezer Ft a a GB Capital Vagyonkezelő Zrt.-vel szemben, az egyéb követelés pedig főként adójellegű követelésből tevődik össze.

GB & Partners Kockázati Tőkealap-kezelő Zrt.

II./3.

**Befektetett pénzügyi eszközök után elszámolt
értékvesztés**

2017.12.31

**Számvitelben elszámolt
értékvesztés**

Tárgyévben és a korábbi években nem került elszámolásra

				eFt
Nyitó	Növekedés	Csökkenés	Záró	
0	6 987	0	6 987	

A Befektetett eszközök között található PP Magvető KTA "C" sorozat Befektetési jegyeire 6.987 e Ft-nyi értékvesztés került elszámolásra.

AKTÍV IDŐBELI ELHATÁROLÁSOK

2017.12.31

	eFt	
	Előző év	Tárgyév
Aktív időbeli elhatárolások		
összesen:	6	25
Bevételek aktív időbeli elhatárolása	6	25
Költségek, ráfordítások aktív időbeli elhatárolása	0	0

Jelentősebb tételek, változások magyarázata:

A bevételek elhatárolásában a 2016. évben és a 2017. évben is teljes egészében kamatbevételek szerepelnek.

GB & Partners Kockázati Tőkealap-kezelő Zrt.

II./5.

SAJÁT TŐKE ALAKULÁSA**2017.12.31**

eFt

Megnevezés	Nyitó érték	Évközi		Záró érték
		Növekedés	Csökkenés	
Jegyzett tőke	5 000	882	0	5 882
Jegyzett, de még be nem fizetett tőke		0	0	0
Tőketartalék		0	0	0
Eredménytartalék	0	168 124	165 000	3 124
Lekötött tartalék		0	0	0
Értékelési tartalék		0	0	0
Adózott eredmény	168 124	187 377	168 124	187 377
SAJÁT TŐKE	173 124	356 383	333 124	196 383

Jelentősebb tételek, változások magyarázata:

A 2016. évi adózott eredményből a társaság 165.000 ezer forintot osztalékként kifizet, az ezen felüli rész az eredménytartalékba kerül átvezetésre. A Társaság Igazgatósága a 2017. évi eredmény alapján 187.000 ezer forint osztalék kifizetését javasolja. E javaslat a közgyűlés jóváhagyásával még nem rendelkezik.

2017.06.28-án a Társaság részvényese tőkeemelésről döntött. A módosított alapszabály szerint az új tulajdonos 882.354,- Ft tőkét fizetett meg, mellyel a társaság alaptőkéje 5.882.354,- forintra emelkedett, így az új tulajdonos a társaságban 15%-os részesedést szerzett.

GB & Partners Kockázati Tőkealap-kezelő Zrt.

II./6.

LEKÖTÖTT TARTALÉK

2017.12.31

	Előző év eFt	Tárgyév eFt	Eltérés	
			eFt	%
Nem v. korlátozottan forgalomképes eszközök értéke	0	0	0	0%
Jogszab. szerint v. önkéntesen lekötött tartalék	0	0	0	0%
Összes tőketartalék terhére lekötött tartalék	0	0	0	0%
Visszavás. saját rv., ür. értéke, de min. a névérték	0	0	0	0%
Átalakulási vagyonsfélrt. miatt fizetendő társ. adó	0	0	0	0%
Alap.-átszerv. és kísérleti fejl. akt. értéke (nettó)	0	0	0	0%
A Számtv. 33.§(2) és 41.§(4) különbözete	0	0	0	0%
A tőketart-ból lekötendő tart., ha a tőketart. nem elég	0	0	0	0%
A tulajdonosként fizetendő pótbefizetés összege	0	0	0	0%
Jogszab. szerint v. önkéntesen lekötött tartalék	0	0	0	0%
Összes eredménytartalék terhére lekötött tartalék	0	0	0	0%
Pótbefizetés a veszteségek fedezetére	0	0	0	0%
Összesen	0	0	0	0%

Jelentősebb tételek, változások magyarázata:

GB & Partners Kockázati Tőkealap-kezelő Zrt.

II./7.

2017.12.31

HOSSZÚ LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK

	eFt	
	Előző év	Tárgyév
Hosszú lejáratra kapott kölcsönök	0	0
Átváltoztatható kötvények	0	0
Tartozások kötvénykibocsátásból	0	0
Beruházási és fejlesztési hitelek	0	0
Egyéb hosszú lejáratú hitelek	0	0
Tartós kötelezettségek kapcsolt vállalkozással szemben	0	0
Tartós köt. egyéb részesedési viszonyban lévő vállalk.-al szemben	0	0
Egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek	10 291	6 251
Összes hosszú lejáratú kötelezettség	10 291	6 251

Jelentősebb tételek, változások magyarázata:

A Társaság hosszú lejáratú lízing kötelezettsége jelenik meg itt.

RÖVID LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK

	eFt	
	Előző év	Tárgyév
Rövid lejáratú kölcsönök	0	0
ebből: az átváltoztatható kötvények	0	0
Rövid lejáratú hitelek	0	0
Vevőktől kapott előlegek	0	53 000
Kötelezettségek áruszállításból és szolgáltatásból (szállítók)	1 864	745
Váltótartozások	0	0
Rövid lejáratú kötelezettségek kapcsolt vállalkozással szemben	165 000	104 756
Rövid lejáratú köt. egyéb részesedési viszonyban lévő vállalk.-al szemben	0	0
Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek	67 565	16 676
Összes rövid lejáratú kötelezettség	234 429	175 177

Jelentősebb tételek, változások magyarázata:

A Rövid lejáratú kötelezettségek kapcsolt vállalkozással szemben sor 2016. évben engedményezés miatti kötelezettség 165 millió Ft összegben. A 2017. évben itt az engedményezés miatti 80 millió Ft, valamint az osztalékból még fennálló kötelezettség jelent meg.

Az egyéb rövid lejáratú kötelezettségek bérből (6.863 e Ft) és járulékaiból (5.885 e Ft) erednek, rövid lejáratú lízing kötelezettségéből (3.656 e Ft), cégautó adó kötelezettség (165 e Ft). Az egyéb különféle rövid kötelezettség összege 107 e Ft.

A vevőktől kapott előlegek soron a befektetési jegy értékesítéssel kapcsolatos kötelezettség szerepel (53 millió Ft)

GB & Partners Kockázati Tőkealap-kezelő Zrt.

II./8.

2017.12.31

**ESZKÖZ/FORRÁS ÁTCSOPORTOSÍTÁS A
MÉRLEGKÉSZÍTÉSÉNél**

	eFt Tartozik	eFt Követel
4611 Társasági adó elszámolása	2 312	0
4691 Helyi iparüzési adó elszámolása	10	0
4633 Illetékfizetési köt.elsz.szla	3	0
468 Általános forg. Adó	2	
4612 Különadó	7 240	0
	-----	-----
	9 567	0
Átcsoportosítás az egyéb követelések közé összesen:		9 567
Átcsoportosítás az egyéb kötelezettségek közé összesen:		0

**Hosszú lejáratú kötelezettségek közül átsorolás
rövid lejáratú kötelezettségek közé**

	eFt

Átsorolás rövid lejáratú kötelezettségek közé összesen:	4 040

GB & Partners Kockázati Tőkealap-kezelő Zrt.

II./9.

PASSZÍV IDŐBELI ELHATÁROLÁSOK

2017.12.31

	eFt	
	Előző év	Tárgyév
Irodahelyiség bérleti díj	1 957	0
PR szolgáltatások	1 905	635
Jogi szolgáltatás	1 143	27
IT költségek	0	225
Alapkezelői díjbevétel	152 982	97 060
Egyéb	11 271	674
Passzív időbeli elhatárolások		
összesen:	169 258	98 621

GB & Partners Kockázati Tőkealap-kezelő Zrt.

A TÁRSASÁGI ADÓ ÉS AZ ADÓALAP-MÓDOSÍTÓ TÉTELEK

2017.12.31

A társasági adó összegének megállapítása

Adózás előtti eredmény	eFt
Adózás előtti eredményt csökkentő	205 922
Adózás előtti eredményt növelő	9 917
Társasági adó alap	10 050
Társasági adó	206 055
Adókedvezmények	18 545
Adókedvezmények	0
A 2016. évi adókötelezettség	18 545

Az adózás előtti eredményt csökkentő jogcímek

7.8 (1) a)	eFt
Elhatárolt veszteségből az adóévben kelt összeg	0
b)	0
Várható köl-re és jövőbeni kigre kapz-céltartó felh. miatt az adóévben bev-áknt elszám.	0
cs)	0
Tervezett felh. és. adóévben visszatér összegre (hátréve 1 sz. mell. 10.)	0
d)	9 167
Az adóelőny szentit Ecs + kivettett nyilvántartási érték	0
d2a)	0
A bejelentett részesedés ért. adóví inf nyersége, adóévben visszatér értékesítés	0
f)	0
Tárgyví fejlesztési tanalet (előtölti tanaletba helyezett összeg)	0
g)	0
Kapott osztalék, részesedés (hátréve ellenőrzött kelt. tanságát)	0
gy)	0
Megzárás miatt kivettett részesedés bevétele - 7.8 (1) b) bekezdés szerinti érték	0
j)	0
Korábban munkaadóként szentit után befizetett tb. járuléka	0
m)	0
Veszteségből saját üzletész, saját részvény bevonásának nyersége	0
n)	0
Behajlatatlan kóv. (BH), korábbi BH-ra befolyt összeg, visszatér értékesítés	0
q)	0
Tulajdoni részesedésre visszatér értékesítés (ha az már el volt számolva növelőként)	0
r)	0
Jogerős bírság, ART. és TB jogkövetkezmény (hátréve OE pótlék) elengedése miatt	0
s)	0
Kapott jogdíj bevétele 50%-a	0
t)	0
Adóelt. önel. máti bevételek v. áfordítás csökkentésként elszámolt összeg	0
v)	0
Legtöbb 50%-ban megvált. munkaképességi mutatóba (max. minimumár, 20.10. alatti)	0
y)	0
Mikrovállalkozás foglalkoztatás növelőnyelve (megelőző évi foglalkoztatás legfelj. 5 fő)	0
z)	0
Kiemelkedően közhasznú szervezet támogatás 50 %-a	0
aa)	0
Közhasznú, kiemelkedően közhasznú szervezet tartós adomány 20 %-a	0
ab)	0
Kis- és közp-vállalkozás adóví beutalási érték (fordulatszámok)	0
ac)	750
TAO tv 24(3) Adóelőnyállással összefüggésben elszámolt egy db bevétele	0
Összes csökkentő tétel	9 917

Az adózás előtti eredményt növelő jogcímek

8.8 (1) a)	eFt
Várható köl-re és jövőbeni kigre kapz-céltartó felh. miatt az adóévben bev-áknt elszám.	0
b)	0
Számvetelti tv. szerinti és. t.f. és. + kivettett nyilvántartási érték	9 167
d)	0
Nema vállalkozási tevékenységgel kapcsolatos költség (3 sz. melléklet)	0
e)	0
Jogerős bírság, ART. és TB jogkövetkezmény (hátréve OE pótlék)	0
gy)	0
Kivettett értékesítés	0
h)	0
Behajlatatlan kóv. (BH), korábbi BH-ra befolyt összeg, visszatér értékesítés	0
j)	0
Adóelt. önel. máti bevételek v. áfordítás csökkentésként elszámolt összeg	0
p)	0
Adóelt. önel. máti bevételek v. áfordítás csökkentésként elszámolt összeg	0
r)	0
78(1) gy) összegéből a részesedés csökkentésként elszámolt összeg	0
u)	0
78(1) za) összegéből a nem teljesített rész 2-szerese	0
18.8 (1) b)	883
Kapcsolt vállalkozások közötti ügyletek máti növelő tételek	0
Összes növelő tétel	10 050
Az adókedvezmények részletezése	0
Adókedvezmények részletezése	0

GB & Partners Kockázati Tőkealap-kezelő Zrt.

A TÁRSASÁGI ADÓ ÉS AZ ADÓALAP-MÓDOSÍTÓ TÉTELEK

2016.12.31

A társasági adó összegének megállapítása

Adózás előtti eredmény	eFt
Adózás előtti eredményt csökkentő	186 990
Adózás előtti eredményt növelő	5 126
Társasági adó alap	188 260
Társasági adó	18 826
Adókedvezmények	0
Adókedvezmények	0
A 2016. évi adókötelezettség	18 826

Az adózás előtti eredményt csökkentő jogcímek

7.8 (1) a)	eFt
Elhatárolt veszteségből az adóévben kelt összeg	0
b)	0
Várható köl-re és jövőbeni kigre kapz-céltartó felh. miatt az adóévben bev-áknt elszám.	0
cs)	0
Tervezett felh. és. adóévben visszatér összegre (hátréve 1 sz. mell. 10.)	0
d)	4 913
Az adóelőny szentit Ecs + kivettett nyilvántartási érték	0
d2a)	0
A bejelentett részesedés ért. adóví inf nyersége, adóévben visszatér értékesítés	0
f)	0
Tárgyví fejlesztési tanalet (előtölti tanaletba helyezett összeg)	0
g)	0
Kapott osztalék, részesedés (hátréve ellenőrzött kelt. tanságát)	0
gy)	0
Megzárás miatt kivettett részesedés bevétele - 7.8 (1) b) bekezdés szerinti érték	0
j)	0
Korábban munkaadóként szentit után befizetett tb. járuléka	0
m)	0
Veszteségből saját üzletész, saját részvény bevonásának nyersége	0
n)	0
Behajlatatlan kóv. (BH), korábbi BH-ra befolyt összeg, visszatér értékesítés	0
q)	0
Tulajdoni részesedésre visszatér értékesítés (ha az már el volt számolva növelőként)	0
r)	0
Jogerős bírság, ART. és TB jogkövetkezmény (hátréve OE pótlék) elengedése miatt	0
s)	0
Kapott jogdíj bevétele 50%-a	0
t)	0
Adóelt. önel. máti bevételek v. áfordítás csökkentésként elszámolt összeg	0
v)	0
Legtöbb 50%-ban megvált. munkaképességi mutatóba (max. minimumár, 20.10. alatti)	0
y)	0
Mikrovállalkozás foglalkoztatás növelőnyelve (megelőző évi foglalkoztatás legfelj. 5 fő)	0
z)	0
Kiemelkedően közhasznú szervezet támogatás 50 %-a	0
aa)	0
Közhasznú, kiemelkedően közhasznú szervezet tartós adomány 20 %-a	0
ab)	0
Kis- és közp-vállalkozás adóví beutalási érték (fordulatszámok)	0
ac)	213
TAO tv 24(3) Adóelőnyállással összefüggésben elszámolt egy db bevétele	0
Összes csökkentő tétel	5 126

Az adózás előtti eredményt növelő jogcímek

8.8 (1) a)	eFt
Várható köl-re és jövőbeni kigre kapz-céltartó felh. miatt az adóévben bev-áknt elszám.	0
b)	0
Számvetelti tv. szerinti és. t.f. és. + kivettett nyilvántartási érték	4 913
d)	11
Nema vállalkozási tevékenységgel kapcsolatos költség (3 sz. melléklet)	0
e)	0
Jogerős bírság, ART. és TB jogkövetkezmény (hátréve OE pótlék)	0
gy)	0
Kivettett értékesítés	0
h)	0
Behajlatatlan kóv. (BH), korábbi BH-ra befolyt összeg, visszatér értékesítés	0
j)	0
Adóelt. önel. máti bevételek v. áfordítás csökkentésként elszámolt összeg	0
p)	0
Adóelt. önel. máti bevételek v. áfordítás csökkentésként elszámolt összeg	0
r)	0
78(1) gy) összegéből a részesedés csökkentésként elszámolt összeg	0
u)	0
78(1) za) összegéből a nem teljesített rész 2-szerese	0
18.8 (1) b)	1 512
Kapcsolt vállalkozások közötti ügyletek máti növelő tételek	0
Összes növelő tétel	6 436
Az adókedvezmények részletezése	0
Adókedvezmények részletezése	0

2016.12.31

JÖVEDELEM- (NYERESÉG-) MINIMUM ÖSSZEGÉNEK MEGÁLLAPÍTÁSA

2017.12.31

Megnevezés	Összeg eFt
Értékesítés nettó árbevétele	520 155
Egyéb bevétel	777
Pénzügyi műveletek bevételei	109
Eladott áruk beszerzési értéke	0
Eladott (közvetített) szolgáltatások értéke	0
Korrekciók	0
Korrigált összes bevétel	521 041
Nyereség minimum	10 421
Adózás előtti eredmény:	205 922
Társasági adó alapja:	206 055
Fizetendő társasági adó alapja:	206 055

Az értékesítés nettó árbevétele kockázati tőkealap-kezelési tevékenységből származik.

Minimumadó korrekciók

6.§	eFt
(8) b) A jogelőd tagjánál, részvényesénél - a kedvezményezett átalakulással létrejött adózóban szerzett részesedés bekerülési értékeként - az adóévben elszámolt bevétel	0
(8) c) Az átruházó társaságnál kedvezményezett eszközáttruházás esetén az önálló szervezeti egységének átruházása alapján az adóévben elszámolt bevétel	0
(8) d) A megszerzett társaság tagjánál, részvényesénél a kedvezményezett részesedéscsere alapján kivezetett részesedésre az adóévben elszámolt árfolyamnyereség.	0
(9) a) 1. Kedvezményezett átalakulás esetén a jogelőd tagjánál, részvényesénél az általa csökkentő tételként figyelembe vett összegből a megszerzett részesedés bekerülési értéke csökkentéseként, könyv szerinti értéke kivezetéseként az adóévben bármely jogcímen elszámolt (de összesen legfeljebb a részesedésre az említett rendelkezés alapján csökkentő tételként figyelembe vett) összeg, továbbá jogutód nélküli megszűnésének adóévében az a rész, amelyet még nem számolt el növelő tételként,	0
(9) a) 2. Kedvezményezett részesedéscsere esetén a megszerzett társaság tagjánál részvényesénél az általa csökkentő tételként figyelembe vett összegből a megszerzett részesedés bekerülési értéke csökkentéseként, könyv szerinti értéke kivezetéseként az adóévben bármely jogcímen elszámolt (de összesen legfeljebb a részesedésre az említett rendelkezés alapján csökkentő tételként figyelembe vett) összeg, továbbá jogutód nélküli megszűnésének adóévében az a rész, amelyet még nem számolt el növelő tételként,	0
(9) b) Kedvezményezett eszközáttruházás esetén az átvevő társaságnál, az átruházónál az összes bevétel csökkentéseként figyelembe vett összegből az átvett tárgyi eszközökre és immateriális javakra a számviteli előírás alapján elszámolt értékcsökkenésnek az átvett eszközök bekerülési értéke arányában számított összeggel, továbbá jogutód nélküli megszűnésének adóévében a fennmaradó összeggel.	0

GB & Partners Kockázati Tőkealap-kezelő Zrt.

II./11.

**AZ ÉRTÉKESÍTÉS NETTÓ ÁRBEVÉTELÉNEK
ÖSSZETÉTELE**

2017.12.31

eFt

Tevékenységenkénti összetétel	Előző év	Tárgyév
Kockázati tőkealap kezelés	467 619	519 058
Áthárított költségek árbevétele	0	1 097
Értékesítés nettó árbevétele összesen:	467 619	520 155

Jelentősebb tételek, változások magyarázata:

Földrajzi területenkénti összetétel	Előző év	Tárgyév
1. belföldi terület	467 619	520 155

Értékesítés nettó árbevétele összesen:	467 619	520 155
---	----------------	----------------

Jelentősebb tételek, változások magyarázata:

Alapkezelői tevékenység 2013 évben kezdődött meg.

IGÉNYBE VETT SZOLGÁLTATÁSOK

2017.12.31

Megnevezés	Előző év	Tárgyév
	eFt	eFt
Ingatlan bérleti díj	16 441	22 251
Utazási, kiküldetési költségek	25 290	11 208
Szakértői díjak	29 240	11 565
Ügyvédi/jogi költségek	17 335	3 175
Informatikai költségek	1 435	3 023
Üzletszerzési jutalék	0	33 100
Telefon, internet	819	1 504
Könyvelés, könyvvizsgálat, BE, adminisztrációs szolg.	15 653	6 966
Marketing költségek	5 876	9 362
Munkaerő közvetítési költség	0	5 264
Egyéb költségek	4 045	7 291
Igénybe vett szolgáltatások összesen	116 134	114 709

Jelentősebb tételek, változások magyarázata:

A Társaság növekedésével párhuzamosan nagyobb irodahelyiség bérlete vált szükségessé, ez indokolja a bérleti díj növekedést. A Társaság 2016. évben két új Kockázati Tőkealap kezelését kezdte meg, a megnövekedett tevékenység mind a befektetések, mind az alapok kapcsán jelentős szakértői, ügyvédi és könyvvizsgálói szolgáltatás igénybevételét tette szükségessé. A befektetések bevonása megnőtt marketing költséggel jár.

GB & Partners Kockázati Tőkealap-kezelő Zrt.

III./1.

SZEMÉLYI JELLEGŰ RÁFORDÍTÁSOK

2017.12.31

Megnevezés	Fizikai eFt	Szellemi eFt	Összesen eFt
Munkavállalók bére, prémiuma, jutalma	0	120 513	120 513
Személyesen közreműködő tagok kivétje	0	0	0
Tiszteletdíjak	0	0	0
Megbízási díjak	0	0	0
Bérek költség összesen	0	120 513	120 513
Személyi jellegű egyéb kifizetések			
Adóköteles juttatás		695	695
Nem adóköteles személyi jellegű kifizetés		2 932	2 932
Természetbeni juttatás adója		344	344
Szerzői jogdíj			0
Reprezentáció		1 253	1 253
Betegszabadság, táppénz			0
Egyéb személyi jellegű kifizetések		106	106
Személyi jellegű egyéb kifizetések összesen		5 330	5 330
Bérfelrakások			
Szociális hozzájárulási adó	0	26 436	26 436
Egészségügyi hozzájárulás	0	489	489
Szakképzési hozzájárulás	0	1 808	1 808
Rehabilitációs hozzájárulás	0	0	0
Egyéb befizetés			0
Bérfelrakások összesen	0	28 733	28 733
Mindösszesen	0	154 576	154 576
Átlagos állományi létszám fő		11	11

A társaság vezető tisztségviselői:

Név: Petheő Tamás
Lakcíme: 1025 Budapest, Szemlőhegy u.33/b.
Anyja neve: Németh Éva

Név: Almási Attila
Lakcíme: 1145 Budapest, Pétervárad u. 19. I/4.
Anyja neve: Frey Zsuzsanna

Név: Gurzó Anna Tímea
Lakcíme: 6725 Szeged Pálffy u 57/B
Anyja neve: Túri Magdolna Mária

A társaságnál igazgatóság működik, melynek tagjai vezető tisztségviselők.

	e Ft	
	Bruttó	Járuléka
Vezető tisztségviselőknek fizetett járandóság (bér+ prémium ,+tiszteletdíj)	52 680	12 380
Felügyelő bizottság tagjainak fizetett járandóság	2 160	508

Vezető tisztségviselő, igazgatósági tag, felügyelőbizottsági tag részére kölcsön, előleg kifizetés az üzleti évben nem volt.

SPECIÁLIS ÉS MÉRLEGEN KÍVÜLI KÖTELEZETTSÉGEK
2017.12.31

	eFt
5 évnél hosszabb lejáratú kötelezettségek	nincs
Zálogjoggal, vagy hasonló joggal biztosított kötelezettségek	
Készfizető kezesi megállapodással biztosított lízingszerződés	29 000
Környezetvédelmi eszközök, jelenlegi és jövőbeni környezetvédelmi kötelezettségek	nincs
Jövőbeni nyugdíjfizetési kötelezettség	nincs
Jövőbeni végkielégítés-fizetési kötelezettség	nincs
Jövőbeni bérleti díj fizetési kötelezettség (tartós bérlet)	nincs
Egyéb mérlegen kívüli tételek	
Opciók ügyletek	nincs
Határidős ügyletek	nincs
SWAP ügyletek	nincs
Folyamatban lévő peres ügyek	nincs

ELEMZÉSI MUTATÓRENDSZER

2017.12.31

Megnevezés	Mutató számítása	érték eFt-ban	%	érték eFt-ban	%
		2016		2017	
1. Saját tőke aránya	$\frac{\text{saját tőke}}{\text{idegen tőke}} \times 100$	173 124 =	0,00%	196 383 =	0,00%
		0		0	
2. Tőkefeszültségi mutató	$\frac{\text{idegen tőke}}{\text{saját tőke}} \times 100$	0 =	0,00%	0 =	0,00%
		173 124		196 383	
3. Eladósodottság mutató	$\frac{\text{kötelezettségek}}{\text{saját tőke}} \times 100$	244 721 =	141,36%	181 428 =	92,38%
		173 124		196 383	
4. Tőkeerősség mutató	$\frac{\text{saját tőke}}{\text{mérlegfőösszeg}} \times 100$	173 124 =	29,49%	196 383 =	41,22%
		587 102		476 432	
5. Likviditási mutató	$\frac{\text{forgóeszközök}}{\text{rövid lejáratú kötelezettségek}} \times 100$	156 266 =	66,66%	57 180 =	32,64%
		234 429		175 177	
6. Likviditási gyorsráta	$\frac{\text{forgóeszközök-készlet}}{\text{rövid lejáratú kötelezettségek}} \times 100$	156 266 =	66,66%	57 180 =	32,64%
		234 429		175 177	
7. Adósságszolgálati fedezet mutató	$\frac{\text{adózott eredmény-écs}}{\text{HL köt. esedékes törlesztőrészelete}} \times 100$	163 211 =	0,00%	178 210 =	0,00%
		0		0	
8. Tőkearányos jövedelmezőség	$\frac{\text{adózott eredmény}}{\text{saját tőke}} \times 100$	168 124 =	97,11%	187 377 =	95,41%
		173 124		196 383	
9. Árbevétel arányos jövedelmezőség	$\frac{\text{adózott eredmény}}{\text{nettó árbevétel}} \times 100$	168 124 =	35,95%	187 377 =	36,02%
		467 619		520 155	
8. Eszközarányos nyereség	$\frac{\text{adózás előtti eredmény}}{\text{összes eszköz}} \times 100$	186 950 =	31,84%	205 922 =	43,22%
		587 102		476 432	
10. Eszközarányos jövedelmezőség	$\frac{\text{adózott eredmény}}{\text{eszköz összesen}} \times 100$	168 124 =	28,64%	187 377 =	39,33%
		587 102		476 432	

GB & Partners Kockázati Tőkealap-kezelő Zrt.

III./4.

CASH FLOW

2017.12.31

eFt

		Előző év	Tárgyév
01.	Adózás előtti eredmény + -	186 950	205 922
02.	Elszámolt amortizáció +	4 913	9 167
03.	Elszámolt értékvesztés és terven felüli ÉCS + és visszaírás + -	-583 000	6 987
04.	Céltartalékok állomány változása + -	0	0
05.	Befektetett eszközök értékesítésének eredménye + -	0	0
06.	Szállítói kötelezettségek állományváltozása + -	-7 367	-1 119
07.	Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek állományváltozása + -	226 624	-58 505
08.	Passzív időbeli elhatárolások állományváltozása + -	127 423	-70 637
09.	Készletek állományváltozása - +	0	0
10.	Vevőkövetelések állományváltozása - +	7 919	0
11.	Egyéb követelések állományváltozása - +	-55 386	66 318
12.	Értékpapírok állományváltozása - +	0	0
13.	Aktív időbeli elhatárolások állományváltozása - +	1 019	-19
14.	Fizetett, fizetendő adó -	-18 826	-18 545
15.	Fizetett, fizetendő osztalék, részesedés -	-130 587	-165 000
I.	Működési cash flow (01.-15. sorok)	-240 318	-25 431
16.	Immateriális javak, tárgyi eszközök beszerzése -	-38 746	-4 551
17.	Immateriális javak, tárgyi eszközök eladása +	0	0
18.	Befektetett pénzügyi eszközök beszerzése -	0	0
19.	Befektetett pénzügyi eszközök eladása +	214 791	0
20.	Kapott osztalék +	0	0
II.	Befektetési cash flow (16.-20. sorok)	176 045	-4 551
21.	Jegyzett tőke emelés bevétele +	0	882
22.	Kötvénykibocsátás bevétele +	0	0
23.	Hitel és kölcsön felvétele +	90 251	0
24.	Hosszú lejáratú adott kölcsön, bankbetét állománycsökkenése +	0	0
25.	Véglegesen kapott pénzeszköz +	0	0
26.	Jegyzett tőke leszállítása -	0	0
27.	Kötvény visszafizetése -	0	0
28.	Hitel és kölcsön törlesztése -	-1 847	-3 668
29.	Hosszú lejáratú adott kölcsön, bankbetét állománynövekedése -	0	0
30.	Véglegesen átadott pénzeszköz -	0	0
31.	Alapítókka szembeni ill. egyéb kötelezettségek változása +-	0	0
III.	Finanszírozási cash flow (21.-31. sorok)	88 404	-2 786
IV.	PÉNZESZKÖZÖK VÁLTOZÁSA (I. +II. +III. sorok)	24 131	-32 768

Budapest, 2018. május 25.

GB & Partners
Kockázati Tőkealap-kezelő Zrt
 1124 Budapest, Csörsz u. 49-51.
 Adószám: 23954845-1-43
 2.

a vállalkozás vezetője
 (képviselője)

Capital Square,
1133 Budapest,
Váci út 76, 3. emelet

TELEFON +36 (1) 8830476
FAX +36 (1) 8830301
E-MAIL trustedadviser@trustedadviser.hu



Trusted Adviser
Könyvvizsgálat + Tanácsadás

FÜGGETLEN KÖNYVVIZSGÁLÓI JELENTÉS

A GB & Partners Kockázati Tőkealap-kezelő Zrt. tulajdonosainak

Vélemény

Elvégeztük a GB & Partners Kockázati Tőkealap-kezelő Zrt. (a „Társaság”) mellékelt 2017. évi éves beszámolójának a könyvvizsgálatát, amely éves beszámoló a 2017. december 31-i fordulónapra elkészített mérlegből – melyben az eszközök és források egyező végösszege 476.432 eFt, az adózott eredmény 187.377 eFt (nyereség) –, és az ugyanezen időponttal végződő 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 GB & Partners Kockázati Tőkealap-kezelő Zrt. 2017. december 31-én fennálló vagyoni és pénzügyi helyzetéről, valamint az ezen időponttal végződő üzleti évre vonatkozó jövedelmi helyzetéről a Magyarországon hatályos, a számvitelről szóló 2000. évi C. törvénnyel (a továbbiakban: „számviteli törvény”) és az egyes pénz- és tőkepiaci szolgáltatásokat is végző egyéb vállalkozások éves beszámoló készítési és könyvvizsgáló kötelezettségének sajátosságairól szóló 327/2009. (XII. 29.) kormányrendelettel (a továbbiakban: „kormányrendelet”) összhangban.

A vélemény alapja

Könyvvizsgálatunkat a Magyar Nemzeti Könyvvizsgálói 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 könyvvizsgáló bizonyíték elegendő és megfelelő alapot nyújt véleményünkhöz.

Egyéb információk: Az üzleti jelentés

Az egyéb információk a GB & Partners Kockázati Tőkealap-kezelő Zrt. 2017. évi üzleti jelentéséből állnak. A GB & Partners Kockázati Tőkealap-kezelő Zrt. ügyvezetése (a továbbiakban: „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 könyvvizsgálásával 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 lényegesen hibás állítást tartalmaz. Ha az elvégzett munkánk alapján arra a következtetésre jutottunk, hogy az egyéb információk lényegesen hibás állítást tartalmaznak, kötelességünk erről és a hibás állítás jellegéről jelentést tenni.

Capital Square,
1133 Budapest,
Váci út 76, 3. emelet

TELEFON +36 (1) 8830476
FAX +36 (1) 8830301
E-MAIL trustedadviser@trustedadviser.hu



Trusted Adviser
Könyvvizsgálat + Tanácsadás

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

Véleményünk szerint GB & Partners Kockázati Tőkealap-kezelő Zrt. 2017. évi üzleti jelentése minden lényeges vonatkozásban összhangban van a GB & Partners Kockázati Tőkealap-kezelő Zrt. 2017. 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 felelőssége az éves beszámolóért

A vezetés felelős az éves beszámolóban a számviteli törvénnyel és az egyes pénz- és tőkepiaci szolgáltatásokat is végző egyéb vállalkozások éves beszámoló készítési és könyvvizelési kötelezettségének sajátosságairól szóló 327/2009. (XII. 29.) kormányrendelettel 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 közze tegye a vállalkozás folytatásával kapcsolatos információkat, valamint a vezetés felelős a vállalkozás folytatásának elvén alapuló éves beszámoló összeállításáért. A vezetésnek a vállalkozás folytatásának elvéből kell kiindulnia, ha ennek az elvnek az érvényesülését eltérő rendelkezés nem akadályozza, illetve a vállalkozási tevékenység folytatásának ellentmondó tényező, körülmény nem áll fenn.

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

A könyvvizsgáló éves beszámoló könyvvizsgálatáért való felelőssége

A könyvvizsgálat során célunk kellő bizonyosságot 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 Könyvvizsgálati 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 Könyvvizsgálati 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 a kockázatait, kialakítjuk és végrehajtjuk az ezen kockázatok kezelésére alkalmas könyvvizsgálati eljárásokat, valamint elegendő és megfelelő könyvvizsgálati bizonyítékot szerzünk a véleményünk megalapozásához. A csalásból eredő lényeges hibás állítás fel nem tárásának a kockázata nagyobb, mint a hibából

Capital Square,
1133 Budapest,
Váci út 76, 3. emelet

TELEFON +36 (1) 8830476
FAX +36 (1) 8830301
E-MAIL trustedadviser@trustedadviser.hu



Trusted Adviser
Könyvvizsgálat + Tanácsadás

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 könyvvizsgálati eljárásokat tervezzünk meg, amelyek az adott körülmények között megfelelőek, de nem azért, hogy az Alap 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 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 az Alap 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, minősíteniünk kell véleményünket. Következtetéseink a független könyvvizsgálói jelentésünk dátumáig megszerzett könyvvizsgálati bizonyítékon alapulnak. Jövőbeli események vagy feltételek azonban okozhatják azt, hogy az Alap 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.
- A vezetés és az irányítással megbízott személyek tudomására hozzuk - egyéb kérdések mellett - a könyvvizsgálat tervezett hatókörét és ütemezését, a könyvvizsgálat jelentős megállapításait, beleértve az Alap által alkalmazott belső kontrollnak a könyvvizsgálatunk során általunk azonosított jelentős hiányosságait is, ha voltak ilyenek.

Budapest, 2018. május 25.

Szovics Zsolt

A Trusted Adviser Könyvvizsgáló és Tanácsadó Kft. képviselőjeként
illetve mint kamarai tag könyvvizsgáló
Trusted Adviser Könyvvizsgáló és Tanácsadó Kft.
1037 Budapest, Iglice u. 3. fszt. 3.
nyilvántartási szám: 002588
Kamarai tag könyvvizsgálói tagszám: 005784