

01-10-047426

Cégjegyzék szám

23954845-1-41

Adószám

ÉVES BESZÁMOLÓ

GB & Partners Kockázati Tőkealap-kezelő Zrt

2018. január 01. — 2018. december 31.

Kelt: 2019. május 28.

②

Cégjegyzékszám: 01-10-047426
Adószám: 23954845-1-41

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

2018.12.31

		adatok ezer forintban	
		Előző év	Tárgyév
54845-	Megnevezés	2017.12.31	2018.12.31
1	A. BEFEKTETETT ESZKÖZÖK	419 227	362 120
2	I. Immateriális javak	349	249
3	1. Alapítás-átszervezés aktivált értéke	0	0
4	2. Kísérleti fejlesztés aktivált értéke	0	0
5	3. Vagyoni értékű jogok	349	249
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	29 754	16 203
11	1. Ingatlanok és vagyoni értékű jogok	1 941	0
12	2. Műszaki berendezések, gépek, járművek	0	0
13	3. Egyéb berendezések, felszerelések, járművek	27 813	16 203
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	389 124	345 668
19	1. Tartós részesedés kapcsolt vállalkozásban	0	0
20	2. Tartósan adott kölcsön kapcsolt vállalkozásban	0	10 000
21	3. Tartós jelentős tulajdoni részesedés	0	0
22	4. Tartósan adott kölcsön jelentős tulajdoni részesedési viszonyban álló váll.-ban	0	0
23	5. Egyéb tartós részesedés	0	0
24	6. Tartósan adott kölcsön egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozásban	0	4 000
25	7. Egyéb tartósan adott kölcsön	0	0
26	8. Tartós hitelviszonyt megtestesítő értékpapír	389 124	331 668
27	9. Befektetett pénzügyi eszközök érték helyesbítése	0	0
28	10. Befektetett pénzügyi eszközök értékelési különbözete	0	0
29	B. Forgóeszközök	57 180	94 633
30	I. Készletek	0	0
31	1. Anyagok	0	0
32	2. Befejezetlen termelés és félkész termékek	0	0
33	3. Novendék, hízó és egyéb állatok	0	0
34	4. Késztermékek	0	0
35	5. Árúak	0	0
36	6. Készletekre adott előlegek	0	0
37	II. Követelések	20 906	49 884
38	1. Követelések áruszállításból és szolgáltatásból (vevők)	0	0
39	2. Követelések kapcsolt vállalkozással szemben	10 000	0
40	3. Követelések jelentős tulajdoni részesedési viszonyban lévő váll.-sal szemben	0	0
41	4. Követelések egyéb részesedési viszonyban lévő váll.-sal szemben	0	0
42	5. Váltókövetelések	0	0
43	6. Egyéb követelések	10 906	49 884
44	7. Követelések értékelési különbözete	0	0
45	8. Származékos ügyletek pozitív értékelési különbözete	0	0
46	III. Értékpapírok	0	0
47	1. Részesedés kapcsolt vállalkozásban	0	0
48	2. Jelentős tulajdoni részesedés	0	0
49	3. Egyéb részesedés	0	0
50	4. Saját részvények, saját üzletrészek	0	0
51	5. Forgatási célú, hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	0	0
52	6. Értékpapírok értékelési különbözete	0	0
53	IV. Pénzeszközök	36 274	44 749
54	1. Pénztár, csekkek	0	0
55	2. Bankbetétek	36 274	44 749
56	C. Aktív időbeli elhatárolások	25	6 240
57	1. Bevételek aktív időbeli elhatárolása	25	548
58	2. Költségek, ráfordítások aktív időbeli elhatárolása	0	5 692
59	3. Halasztott ráfordítások	0	0
60	Eszközök összesen	476 432	462 993

Kelt: 2019. május 28.


Cégszerű aláírás
GB & Partners
Kockázati Tőkealap-kezelő Zrt.
1051 Budapest, Széchenyi István tér 7.
Adószám: 23954845-1-41
2.

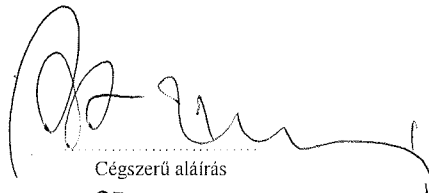
Cégjegyzékszám: 01-10-047426
Adószám: 23954845-1-43

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

2018.12.31

		adatok ezer forintban	
		Előző év	Tárgyév
54845-	Megnevezés	2017.12.31	2018.12.31
1	D. Saját tőke	196 383	163 898
2	I. Jegyzett tőke	5 882	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	3 124	3 502
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. Adózott eredmény	187 377	154 514
12	E. Céltartalékok	0	3 400
13	1. Céltartalék a várható kötelezettségekre	0	3 400
14	2. Céltartalék a jövőbeni kötelezettségekre	0	0
15	3. Egyéb céltartalék	0	0
16	F. Kötelezettségek	181 428	171 508
17	I. Hátrasorolt kötelezettségek	0	0
18	1. Hátrasorolt kötelezettségek kapcsolt vállalkozással szemben	0	0
19	2. Hátrasorolt kötelezettségek jelentős részesedési visz.-ban lévő váll.-sal szemben	0	0
20	3. Hátrasorolt kötelezettségek egyéb részesedési visz.-ban lévő váll.-sal szemben	0	0
21	4. Hátrasorolt kötelezettségek egyéb gazdálkodóval szemben	0	0
22	II. Hosszú lejáratú kötelezettségek	6 251	1 909
23	1. Hosszú lejáratra kapott kölcsönök	0	0
24	2. Átváltoztatható és átváltozó kötvények	0	0
25	3. Tartozások kötvénykibocsátásból	0	0
26	4. Beruházási és fejlesztési hitelek	0	0
27	5. Egyéb hosszúlejáratú hitelek	0	0
28	6. Tartós kötelezettségek kapcsolt vállalkozással szemben	0	0
29	7. Tartós kötelezettségek jelentős tul. részesedési visz.-ban lévő váll.-sal szemben	0	0
30	8. Tartós kötelezettségek egyéb részesedési viszonyban lévő váll.-sal szemben	0	0
31	9. Egyéb hosszúlejáratú kötelezettségek	6 251	1 909
32	III. Rövid lejáratú kötelezettségek	175 177	169 599
33	1. Rövid lejáratú kölcsönök	0	0
34	Ebből: átváltoztatható kötvények	0	0
35	2. Rövid lejáratú hitelek	0	0
36	3. Vevőktől kapott előlegek	53 000	0
37	4. Kötelezettségek áruszállításból és szolgáltatásból (szállítók)	745	9 792
38	5. Váltótartozások	0	0
39	6. Rövid lejáratú kötelezettségek kapcsolt váll.-sal szemben	104 756	71 056
40	7. Rövid lejáratú kötelezettségek jelentős tul. részesedési visz.-ban lévő váll.-sal szemben	0	43 490
41	8. Rövid lejáratú kötelezettségek egyéb rész. visz.-ban lévő váll.-sal szemben	0	34 710
42	9. Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek	16 676	10 551
43	10. Kötelezettségek értékelési különbözete	0	0
44	11. Származékos ügyletek negatív értékelési különbözete	0	0
45	G. Passzív időbeli elhatárolások	98 621	124 187
46	1. Bevételek passzív időbeli elhatárolása	97 060	116 162
47	2. Költségek, ráfordítások passzív időbeli elhatárolása	1 561	8 025
48	3. Halasztott bevételek	0	0
49	FORRÁSOK ÖSSZESEN	476 432	462 993

Kelt: 2019. május 28.


Cégszerű aláírás
GB & Partners
Kockázati Tőkealap-kezelő Zrt.
1051 Budapest, Széchenyi István tér 7.
Adószám: 23954845-1-41
2.

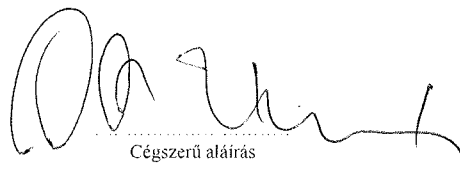
Cégjegyzékszám: 01-10-047426
Adószám: 23954845-1-43

GB & Partners Kockázati Tőkealap-kezelő Zrt.
EREDMÉNYKIMUTATÁS

2018.12.31

		adatok ezer forintban	
		Előző év	Tárgy év
54845-1	Megnevezés	2017.12.31	2018.12.31
1	01 Belföldi értékesítés nettó árbevétele	520 155	535 648
2	02. Exportértékesítés nettó árbevétele	0	0
3	I. Értékesítés nettó árbevétele	520 155	535 648
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	777	7 680
8	Ebből: visszaírt értékvesztés	0	0
9	05 Anyagköltség	897	1 851
10	06 Igénybe vett szolgáltatások értéke	114 710	117 815
11	07. Egyéb szolgáltatások értéke	2 042	2 306
12	08. Eladott áruk beszerzési értéke	0	0
13	09. Eladott (közvetített) szolgáltatások értéke	0	0
14	IV. Anyagjellegű ráfordítások	117 649	121 972
15	10 Bérköltség	120 513	120 562
16	11. Személyi jellegű egyéb kifizetések	5 330	8 983
17	12. Bérjárulékok	28 733	27 276
18	V. Személyi jellegű ráfordítások	154 576	156 821
19	VI. Értékcsökkenési leírás	9 167	7 850
20	VII. Egyéb ráfordítások	25 739	81 508
21	Ebből: értékvesztés	0	0
22	A. Üzemi (üzleti) tevékenység eredménye	213 801	175 177
23	13 Kapott (járó) osztalék és részesedés	0	0
24	Ebből: kapcsolt vállalkozásokról kapott	0	0
25	14. Részesedések értékesítésének árfolyamnyeresége	0	0
26	Ebből: kapcsolt vállalkozásokról kapott	0	0
27	15 Befektetett pénzügyi eszközök kamatai, árfolyamnyeresége	0	0
28	Ebből: kapcsolt vállalkozásokról kapott	0	0
29	16. Egyéb kapott (járó) kamatok és kamatjellegű bevételek	106	588
30	Ebből: kapcsolt vállalkozásokról kapott	0	0
31	17 Pénzügyi műveletek egyéb bevételei	3	34
32	Ebből: értékelési különbözet	0	0
33	VIII. Pénzügyi műveletek bevételei	109	622
34	18 Részesedésekből származó ráfordítások, árfolyamveszteségek	0	0
35	Ebből: kapcsolt vállalkozásnak adott	0	0
36	19. Befektetett pénzügyi eszközök árfolyamvesztesége	0	0
37	Ebből: kapcsolt vállalkozásnak adott	0	0
38	20. Fizetendő kamatok és kamatjellegű ráfordítások	910	613
39	Ebből: kapcsolt vállalkozásnak adott	0	0
40	21 Részesedések, értékpapírok, bankbetétek értékvesztése	6 987	4 456
41	22 Pénzügyi műveletek egyéb ráfordításai	91	631
42	Ebből: értékelési különbözet	0	0
43	IX. Pénzügyi műveletek ráfordításai	7 988	5 700
44	B. Pénzügyi műveletek eredménye	-7 879	-5 078
45	C. Adózás előtti eredmény	205 922	170 099
46	X. Adófizetési kötelezettség	18 545	15 585
47	D. Adózott eredmény	187 377	154 514

Kelt: 2019. május 28.



Cégszerű aláírás

GB & Partners
Kockázati Tőkealap-kezelő Zrt.
1051 Budapest, Széchenyi István tér 7.
Adószám: 23954845-1-41

GB & Partners Kockázati Tőkealap-kezelő Zrt.

2018.12.31

KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET

TARTALMA:

I. ÁLTALÁNOS RÉSZ

II. SPECIFIKUS ADATOK

- II./1. IMMATERIÁLIS JAVAK ÉS TÁRGYI ESZKÖZÖK
- II./2. KAPCSOLT FELEK RÉSZÉRE NYÚJTOTT KÖLCSÖNÖK FENNÁLLÓ ÁLLOMÁNYÁNAK BEMUTATÁSA
- II./3. BEFEKTETETT PÉNZÜGYI ESZKÖZÖK UTÁN ELSZÁMOL ÉRTÉKVESZTÉS
- II./4. KÖVETELÉSEK
- II./5. AKTÍV IDŐBELI ELHATÁROLÁSOK
- II./6. SAJÁT TŐKE ALAKULÁSA
- II./7. LEKÖTÖTT TARTALÉK
- II./8. HOSSZÚ LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK RÖVID LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK
- II./9. ESZKÖZ/FORRÁS ÁTCSOPORTOSÍTÁS A MÉRLEGKÉSZÍTÉSNEEL
- II./10. PASSZÍV IDŐBELI ELHATÁROLÁSOK
- II./11. A TÁRSASÁGI ADÓ ÉS AZ ADÓALAP-MÓDOSÍTÓ TÉTELEK
- II./12. AZ ÉRTÉKESÍTÉS NETTÓ ÁRBEVÉTELÉNEK ÖSSZETÉTELE
- II./13. 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, 2019. május 28.

GB & Partners
Kockázati Tőkealap-kezelő Zrt.
1051 Budapest, Széchenyi István tér 7.
Adószám: 23954845-1-41
2.



a vállalkozás vezetője
(képviselője)

I. ÁLTALÁNOS RÉSZ

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 cégjegyzékszámra vett nyilvántartásba.

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

A társaság székhelye:	1051 Budapest, Széchenyi István tér 7.
A társaság tevékenységi köre:	Főtevékenység: TEÁOR 6630'08 – Alapkezelés
PSZÁF engedély száma:	H-EN-III-1075/2012., dátuma 2012.08.27.
Képviselés módja:	együttes
A képviselőre 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: 1022 Budapest, Herman Ottó út 29. 1.a.
Felügyelő bizottsági tagok:	1. Holbok Sándor Lakcíme: 1126 Budapest, Kléh István utca 6. IV. em. 18. 2. Dudás György Lakcíme: 2092 Budakeszi, Rózsa utca 10. 3. Nagygyörgy Zsolt István Lakcíme: 6600 Szentes, Honvéd utca 26/2.
A részvénytársaság működési módja:	zártkörű

1.1 A Társaság alaptőkéje

- i. 5.882.354 (ötmillió-nyolcszáznyolcvankettőezer-háromszázötvennégy) darab egyenként 1,- Ft (azaz egy forint) névértékű és kibocsátási értékű, azonos („A”) sorozatba tartozó névre szóló, dematerializált törzsrészcsevényből, valamint
- ii. 1 darab 1,- Ft névértékű és kibocsátási értékű, azonos („B”) sorozatba tartozó, névre szóló, dematerializált, osztalékelsőbbségi és likvidációs hányadhoz fűződő elsőbbségi részvényből, és
- iii. 1 darab 1,- Ft névértékű és kibocsátási értékű, azonos („C”) sorozatba tartozó, névre szóló, dematerializált, osztalékelsőbbségi és likvidációs hányadhoz fűződő elsőbbségi részvényből áll.

GB & Partners Kockázati Tőkealap-kezelő Zrt.

A Társaságban minősített többséget biztosító befolyással rendelkezik a GB Capital Partners Vagyonkezelő Zrt. (Cégjegyzékszám: 01-10-048373, Székhely: 1051 Budapest, Széchenyi István tér 7.).

A cég jegyzett tőkéje a beszámoló fordulónapján 5.882.356,- Ft.

A cég elektronikus elérhetősége:

A cég honlapja: www.gbpm.com

A cég e-mail címe: info@gbpm.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 2018. 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

216/200. (XII.11.) Korm. rendelet a kockázati tőketársaságok és a kockázati tőkealapok 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 2018.01.01.- 2018.12.31. közötti időszak.

A mérlegkészítés időpontja: 2019. május 28.

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 2 százalékát, illetve ha a mérleg-főösszeg 2 százaléka nem haladja meg 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 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.

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 Társaság tulajdonában álló befektetési jegyek értékeléséhez az alapok nem auditált nettó eszközérték adatai kerültek felhasználásra, ugyanis a Társaság beszámolójának elkészítéséig nem álltak rendelkezésre auditált adatok.

GB & Partners Kockázati Tőkealap-kezelő Zrt.

A Társaság az általa 2019-ben kifizetett MNB bírság fedezetére – mint biztos jövőbeni kötelezettségre - 3,4 M forint céltartalékot képzett.

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 Pálfy u 57/B. és
Petheő Tamás	lakcím: 1025 Budapest, Szemlőhegy utca 33/b
Almás Attila	lakcím: 1022 Budapest, Herman Ottó út 29. 1.a.

IMMATERIÁLIS JAVAK ÉS TÁRGYI ESZKÖZÖK**2018.12.31**

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	2 331		43 685	0	47 423
Növekedés	74	151		2 244		2 469
Növekedés (kisértékű)				119		119
Csökkenés		2 482		9 716		12 198
Záróegyenleg	1 481	0	0	36 332	0	37 813
Értékesítés						
Nyitóegyenleg	1 058	390	0	15 872	0	17 320
Növekedés terv szerint	174	381		7 177		7 732
Növekedés (kisértékű)				119		119
Növekedés terven felüli						0
Csökkenés kivezetés miatt		771		3 039		3 810
Csökkenés visszaírás						0
Záróegyenleg	1 232	0	0	20 129	0	21 361
Nettó érték						
Nyitóegyenleg	349	1 941	0	27 813	0	30 103
Változás	-100	-1 941	0	-11 610	0	-13 651
Záróegyenleg	249	0	0	16 203	0	16 452

Jelentősebb tételek, változások magyarázata:

**KAPCSOLT FELEK RÉSZÉRE NYÚJTOTT KÖLCSÖNÖK
FENNÁLLÓ ÁLLOMÁNYÁNAK BEMUTATÁSA****2018.12.31**

Kapcsolt fél	Kapcsoltsági viszony leírása	Ügylet leírása	Fennálló kölcsön (Ft)	Kölcsön lejárata
GB Capital Partners Vagyongkezelő Zrt.	A Társaság részvényese	A Társaság kamatmentes kölcsönt nyújtott a részvényesének	10 000 000	2021.12.31
Matchmaker Capital Kft.	A Társaság részvényese	A Társaság kamatmentes kölcsönt nyújtott a részvényesének	4 000 000	2021.12.31
Matchmaker Capital Kft.	A Társaság részvényese	A részvényes kamatmentes kölcsönt nyújtott a Társaságnak	12 500 000	2019.09.25

Fenti táblázat a kapcsolt felekkel lebonyolított olyan kölcsön-ügyleteket mutatja be, amelyek lényegesek és nem a szokásos piaci feltételek között valósultak meg.

GB & Partners Kockázati Tőkealap-kezelő Zrt.

II./3.

**Befektetett pénzügyi eszközök után elszámolt
értékvesztés**

2018.12.31

**Számvitelben elszámolt
értékvesztés**

Tárgyévben 4.456 e Ft értékvesztés került elszámolásra

				eFt
Nyitó	Növekedés	Csökkenés	Záró	
6 987	4 456	0	11 443	

A Befektetett eszközök között található Prosperitás Proseed Közös Magvető Kockázati Tőkealap "C" sorozatú Befektetési jegyeire a 2018. évben 4.456 e Ft értékvesztés került elszámolásra.

GB & Partners Kockázati Tőkealap-kezelő Zrt.

II./4.

KÖVETELÉSEK

2018.12.31

	Előző év	eFt Tárgyév
Követelések áruszállításból és szolgáltatásból (vevők)	0	0
Követelések kapcs.váll.szemb.	10 000	0
Követelések egyéb részesedési viszonyban lévő vállalk.al szemben	0	0
Váltókövetelések	0	0
Egyéb követelések	10 906	49 884
Összes követelés	20 906	49 884

Jelentősebb tételek, változások magyarázata:

Az egyéb követelések legjelentősebb tétele 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.

A 2018. évben az egyéb követelések javarészt rövid lejáratú kölcsönadott pénzeszközökből és kauciókból áll.

GB & Partners Kockázati Tőkealap-kezelő Zrt.

II./5.

AKTÍV IDŐBELI ELHATÁROLÁSOK

2018.12.31

		eFt
	Előző év	Tárgyév
Aktív időbeli elhatárolások		
összesen:	25	6 240
Bevételek aktív időbeli elhatárolása	25	548
Költségek, ráfordítások aktív időbeli elhatárolása	0	5 692

Jelentősebb tételek, változások magyarázata:

A bevételek elhatárolásában a 2018. évben kamatbevételek és a következő évet érintő költségek szerepelnek.

GB & Partners Kockázati Tőkealap-kezelő Zrt.

II./6.

SAJÁT TŐKE ALAKULÁSA

2018.12.31

eFt

Megnevezés	Nyitó érték	Évközi		Záró érték
		Növekedés	Csökkenés	
Jegyzett tőke	5 882	0	0	5 882
Jegyzett, de még be nem fizetett tőke	0	0	0	0
Tőketartalék	0	0	0	0
Eredménytartalék	3 124	187 378	187 000	3 502
Lekötött tartalék	0	0	0	0
Értékelési tartalék	0	0	0	0
Adózott eredmény	187 377	154 514	187 377	154 514
SAJÁT TŐKE	196 383	341 892	374 377	163 898

Jelentősebb tételek, változások magyarázata:

A Társaság alapszabályának 2018.09.25-i módosítása során a közgyűlés döntött 1 db „B” sorozatú osztalékelsőbbbségi részvény és 1 db „C” sorozatú osztalékelsőbbbségi részvény kibocsátásáról. Ezzel a Társaság alaptőkéje 5.882.356,- forintra emelkedett.

A Társaság Igazgatósága előzetesen a 2018. évi eredmény alapján 154.000 ezer forint osztalék kifizetését javasolja. E javaslat a közgyűlés jóváhagyásával még nem rendelkezik.

GB & Partners Kockázati Tőkealap-kezelő Zrt.

II./7.

LEKÖTÖTT TARTALÉK**2018.12.31**

	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./8.

HOSSZÚ LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK

2018.12.31

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	6 251	1 909
Összes hosszú lejáratú kötelezettség	6 251	1 909

Jelentősebb tételek, változások magyarázata:

A Társaság hosszú lejáratú lízing kötelezettsége jelenik meg itt. A következő évi lízingdíj (3.997 e Ft) átsorolásra került a rövid lejáratú kötelezettségek közé.

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	53 000	0
Kötelezettségek áruszállításból és szolgáltatásból (szállítók)	745	9 792
Váltótartozások	0	0
Rövid lejáratú kötelezettségek kapcsolt vállalkozással szemben	104 756	71 056
Rövid lejáratú kötelezettségek jelentős tul. részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben	0	43 490
Rövid lejáratú köt. egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben	0	34 710
Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek	16 676	10 551
Összes rövid lejáratú kötelezettség	175 177	169 599

Jelentősebb tételek, változások magyarázata:

A Rövid lejáratú kötelezettségek kapcsolt vállalkozással szemben sorban a 2017. évben engedményezés miatti 80 millió Ft, valamint az osztalékból még fennálló kötelezettség jelent meg.

A Rövid lejáratú kötelezettségek kapcsolt vállalkozással szemben, illetve jelentős tulajdoni viszonyban lévő vállalkozással szemben sor a 2018. évben osztalék, míg a rövidlejáratú kötelezettségek egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben osztalék és rövid hitel miatti kötelezettséggel kapcsolatosan áll fenn.

A 2018. évi egyéb rövid lejáratú kötelezettségek főként bérjárulékaiból (6.412 e Ft) erednek, rövid lejáratú lízing kötelezettségből (3.997 e Ft).

GB & Partners Kockázati Tőkealap-kezelő Zrt.

II./9.

**ESZKÖZ/FORRÁS ÁTCSOPORTOSÍTÁS A
MÉRLEGKÉSZÍTÉS NÉL
2018.12.31**

	eFt	eFt
	Tartozik	Követel
4611 Társasági adó elszámolása	4 156	0
4691 Helyi Iparüzési adó elszámolása	41	0
4633 Illetékfizetési köt.elsz.szla	3	0
468 Egészségügyi hozzájárulás	7	
454 Szállító	2 402	0
	-----	-----
	6 609	0
Átcsoportosítás az egyéb követelések közé összesen:		6 609
Átcsoportosítás az egyéb kötelezettségek közé összesen:		0

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

eFt

Átsorolás rövid lejáratú kötelezettségek közé összesen: **4 342**

GB & Partners Kockázati Tőkealap-kezelő Zrt.

II./10.

PASSZÍV IDŐBELI ELHATÁROLÁSOK**2018.12.31**

	Előző év	eFt Tárgyév
Irodahelyiség bérleti díj	0	3 827
PR szolgáltatások	635	0
Jogi szolgáltatás	27	3 204
IT költségek	225	232
Alapkezelői díjbevétel	97 060	116 162
Egyéb	674	762
Passzív időbeli elhatárolások		
összesen:	98 621	124 187

[illegible]

GB & Partners Kockázati Tőkealap-kezelő Zrt.

II./12.

**AZ ÉRTÉKESÍTÉS NETTÓ ÁRBEVÉTELÉNEK
ÖSSZETÉTELE**

2018.12.31

eFt

Tevékenységenkénti összetétel	Előző év	Tárgyév
Kockázati tőkealap kezelés	519 058	534 469
Áthárított költségek árbevétele	1 097	1 179
Értékesítés nettó árbevétele összesen:	520 155	535 648
Jelentősebb tételek, változások magyarázata:		

Földrajzi területenkénti összetétel	Előző év	Tárgyév
1. belföldi terület	520 155	535 648

Értékesítés nettó árbevétele összesen:	520 155	535 648
Jelentősebb tételek, változások magyarázata:		

IGÉNYBE VETT SZOLGÁLTATÁSOK

2018.12.31

Megnevezés	Előző év	Tárgyév
	eFt	eFt
Ingatlan bérleti díj	22 251	27 563
Utazási, kiküldetési költségek	11 208	25 409
Szakértői díjak	11 565	2 046
Ügyvédi/jogi költségek	3 175	10 274
Informatikai költségek	3 023	2 839
Üzletszerzési jutalék	33 100	7 840
Telefon, internet	1 504	2 043
Könyvelés, könyvvizsgálat, BE, adminisztrációs szolg.	6 966	14 616
Marketing költségek	9 362	5 715
Munkaerő közvetítési költség	5 264	4 841
Egyéb költségek	7 291	14 629
Igénybe vett szolgáltatások összesen	114 709	117 815

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 2018. évben egy további Magántőke Alappal bővült a portfólió. 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

2018.12.31

Megnevezés	Fizikai eFt	Szellemi eFt	Összesen eFt
Munkavállalók bére, prémiuma, jutalma	0	120 562	120 562
Személyesen közreműködő tagok kivétje	0	0	0
Tiszteletdíjak	0	0	0
Megbízási díjak	0	0	0
Bérlétségi összeg	0	120 562	120 562
Személyi jellegű egyéb kifizetések			
Adóköteles juttatás		5 224	5 224
Nem adóköteles személyi jellegű kifizetés		148	148
Természetbeni juttatás adója		1 486	1 486
Szerzői jogdíj			0
Reprezentáció		1 970	1 970
Betegszabadság, táppénz		138	138
Egyéb személyi jellegű kifizetések		17	17
Személyi jellegű egyéb kifizetések összesen		8 983	8 983
Bérlétségi			
Szociális hozzájárulási adó	0	24 455	24 455
Egészségügyi hozzájárulás	0	1 009	1 009
Szakképzési hozzájárulás	0	1 812	1 812
Rehabilitációs hozzájárulás	0	0	0
Egyéb bérlétségi			0
Bérlétségi összesen	0	27 276	27 276
Mindösszesen	0	156 821	156 821
Átlagos állományi létszám fő		13	13

A társaság vezető tisztségviselői:

Név:	Petheő Tamás	Név:	Almás Attila
Lakcíme:	1025 Budapest, Szemlőhegy u.33/b.	Lakcíme:	1022 Budapest, Herman Ottó út 29.1.a,
Anyja neve:	Németh Éva	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

	Bruttó	Járulécai
Vezető tisztségviselőknek fizetett járandóság (bér+prémium ,+tiszteletdíj)	52 680	11 063
Felügyelő bizottság tagjainak fizetett járandóság	2 664	559

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

SPECIÁLIS ÉS MÉRLEGEN KÍVÜLI KÖTELEZETTSÉGEK
2018.12.31

	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

2018.12.31

Megnevezés	Mutató számítása	érték eFt-ban	%	érték eFt-ban	%
		2018		2017	
1. Saját tőke aránya	$\frac{\text{saját tőke}}{\text{idegen tőke}} \times 100$	163 898	= 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%
		163 898		196 383	
3. Eladósodottság mutató	$\frac{\text{kötelezettségek}}{\text{saját tőke}} \times 100$	171 508	= 104,64%	181 428	= 92,38%
		163 898		196 383	
4. Tőkeerősség mutató	$\frac{\text{saját tőke}}{\text{mérlegfőösszeg}} \times 100$	163 898	= 35,40%	196 383	= 41,22%
		462 993		476 432	
5. Likviditási mutató	$\frac{\text{forgóeszközök}}{\text{rövid lejáratú kötelezettségek}} \times 100$	94 633	= 55,80%	57 180	= 32,64%
		169 599		175 177	
6. Likviditási gyorsráta	$\frac{\text{forgóeszközök-készlet}}{\text{rövid lejáratú kötelezettségek}} \times 100$	94 633	= 55,80%	57 180	= 32,64%
		169 599		175 177	
7. Adósságszolgálati fedezet mutató	$\frac{\text{adózott eredmény-écs}}{\text{HL köt. esedékes törlesztőrésze}} \times 100$	146 664	= 0,00%	178 210	= 0,00%
		0		0	
8. Tőkearányos jövedelmezőség	$\frac{\text{adózott eredmény}}{\text{saját tőke}} \times 100$	154 514	= 94,27%	187 377	= 95,41%
		163 898		196 383	
9. Árbevétel arányos jövedelmezőség	$\frac{\text{adózott eredmény}}{\text{nettó árbevétel}} \times 100$	154 514	= 28,85%	187 377	= 36,02%
		535 648		520 155	
8. Eszközarányos nyereség 0	$\frac{\text{adózás előtti eredmény}}{\text{összes eszköz}} \times 100$	170 099	= 36,74%	205 922	= 43,22%
		462 993		476 432	
10. Eszközarányos jövedelmezőség	$\frac{\text{adózott eredmény}}{\text{eszköz összesen}} \times 100$	154 514	= 33,37%	187 377	= 39,33%
		462 993		476 432	

GB & Partners Kockázati Tőkealap-kezelő Zrt.

III./4.

CASH FLOW kimutatás

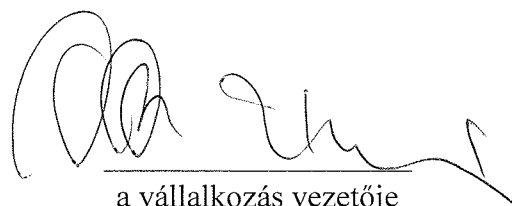
adatok e Ft

		2017. év	2018. év
I. Szokásos tevékenységből származó pénzeszköz változás		-25 431	31 664
(Működési cash flow, 1-13 sorok)			
1.a.	Adózás előtti eredmény	205 922	170 099
b.	Korrekciók az adózás előtti eredményben	0	32 000
2.	Elszámolt amortizáció +	9 167	7 850
3.	Elszámolt értékvesztés és visszairás	6 987	4 456
4.	Céltartalék képzés és -felhasználás különbözete	0	3 400
5.	Befektetett eszközök értékesítésének eredménye	0	1 489
6.	Szállítói kötelezettség változása	-1 119	9 047
7.	Egyéb rövidelejáratú kötelezettség változása	-58 505	25 534
8.	Passzív időbeli elhatárolások változása	-70 637	25 567
9.	Vevőkövetelés változása	0	0
	<i>korrekció vevőkövetelések értékvesztése miatt</i>		
10.	Forgóeszközök (vevőkövetelés és pénzeszköz nélkül) változása	66 318	-38 978
11.	Aktív időbeli elhatárolások változása	-19	-6 215
12.	Fizetett, fizetendő adó (nyereség után)	-18 545	-15 585
13.	Fizetett, fizetendő osztalék, részesedés	-165 000	-187 000
II. Befektetési tevékenységből származó pénzeszközváltozás		-4 551	4 312
(Befektetési cash flow, 14-16. sorok)			
14.	Befektetett eszközök beszerzése -	-4 551	-2 588
15.	Befektetett eszközök eladása +	0	6 900
16.	Kapott osztalék, részesedés +	0	0
III: Pénzügyi műveletekből származó pénzeszközváltozás		-2 786	-27 501
(Finanszírozási cash flow, 17-27. sorok)			
17.	Részvénykibocsátás, tőkebevonás bevétele +	882	0
18.	Kötvény, hitelviszonyt megtestesítő ép kibocsátásának bevétele +	0	0
19.	Hitel és kölcsön felvétele +	0	20 000
20.	Hosszú lejáratra nyújtott kölcsönök és elhelyezett bankbetétek törlesztése, megszüntetése, beváltása +	0	0
21.	Véglegesen kapott pénzeszköz +	0	0
22.	Részvénybevonás, tőke kivonás (tőkezállítás) -	0	0
23.	Kötvény és hitelviszonyt megtestesítő ép visszafizetése -	0	0
24.	Hitel és kölcsön törlesztése -	-3 668	-11 501
25.	Hosszú lejáratra nyújtott kölcsönök és elhelyezett bankbetétek -	0	-4 000
26.	Véglegesen átadott pénzeszköz -	0	-32 000
27.	Alapítók, szembeni, ill. egyéb hosszúlejáratú kötelezettségek változása	0	0
IV. Pénzeszközök változása		-32 768	8 475

GB & Partners
Kockázati Tőkealap-kezelő Zrt.
1051 Budapest, Széchenyi István tér 7.
Adószám: 23954845-1-41

Budapest, 2019. május 28.

P.H.


a vállalkozás vezetője
(képviselője)



FÜGGETLEN KÖNYVVIZSGÁLÓI JELENTÉS

A GB & Partners Kockázati Tőkealap-kezelő Zrt. tulajdonosainak

Vélemény

Elvégeztük a GB & Partners Kockázati Tőkealap-kezelő Zrt. (a „Társaság”) mellékelt 2018. évi éves beszámolójának a könyvvizsgálatát, amely éves beszámoló a 2018. december 31-i fordulónapra elkészített mérlegből – melyben az eszközök és források egyező végösszege 462.993 eFt, az adózott eredmény 154.514 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. 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 (a továbbiakban: „számviteli törvény”) és az egyes pénz- és tőkepiaci szolgáltatásokat is végző egyéb vállalkozások éves beszámoló készítési és könyvvezetési kötelezettségének sajátosságairól szóló 327/2009. (XII. 29.) kormányrendelettel (a továbbiakban: „kormányrendelet”) összhangban.

A vélemény alapja

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

Függetlenek vagyunk a Társaságtól a vonatkozó, Magyarországon hatályos jogszabályokban és a Magyar Könyvvizsgálói Kamara „A könyvvizsgálói hivatás magatartási (etikai) szabályairól és a fegyelmi eljárásról szóló szabályzata”-ban, valamint az ezekben nem rendezett kérdések tekintetében a 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 GB & Partners Kockázati Tőkealap-kezelő Zrt. 2018. 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 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 jutottunk, hogy az egyéb információk lényeges hibás állítást tartalmaznak, kötelességünk erről és a hibás állítás jellegéről jelentést tenni.

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. 2018. évi üzleti jelentése minden lényeges vonatkozásban összhangban van a GB & Partners 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 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 könyvvezetési 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 közvétele a vállalkozás folytatásával kapcsolatos információkat, valamint a vezetés felel a vállalkozás folytatásának elvén alapuló éves beszámoló összeállításáért. A vezetésnek a vállalkozás folytatásának elvéből kell kiindulnia, ha ennek az elvnek az érvényesülését eltérő rendelkezés nem akadályozza, illetve a vállalkozási tevékenység folytatásának ellentmondó tényező, körülmény nem áll fenn.

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

A könyvvizsgáló éves beszámoló könyvvizsgálatáért való felelőssége

A könyvvizsgálat során célunk kellő bizonyosságot 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.

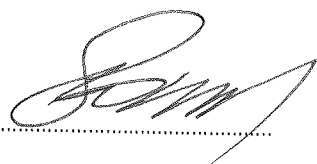
Továbbá:

- 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

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, 2019. május 31.



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