

01-10-047426

Cégjegyzék szám

23954845-1-41

Adószám

ÉVES BESZÁMOLÓ

GB & Partners Kockázati Tőkealap-kezelő Zrt

2019. január 01. — 2019. december 31.

Kelt: 2020. március 03.

		adatok ezer forintban	
Sorsz	Megnevezés	Előző év	Tárgyév
		2018.12.31	2019.12.31
1	A. BEFEKTETETT ESZKÖZÖK	362 120	263 557
2	I. Immateriális javak	249	149
3	1. Alapítás-átszervezés aktivált értéke	0	0
4	2. Kísérleti fejlesztés aktivált értéke	0	0
5	3. Vagyoni értékű jogok	249	149
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	16 203	55 707
11	1. Ingatlanok és vagyoni értékű jogok	0	0
12	2. Műszaki berendezések, gépek, járművek	0	0
13	3. Egyéb berendezések, felszerelések, járművek	16 203	52 707
14	4. Tenyészállatok	0	0
15	5. Beruházások, felújítások	0	0
16	6. Beruházásokra adott előlegek	0	3 000
17	7. Tárgyi eszközök érték helyesbítése	0	0
18	III. Befektetett pénzügyi eszközök	345 668	207 701
19	1. Tartós részesedés kapcsolt vállalkozásban	0	0
20	2. Tartósan adott kölcsön kapcsolt vállalkozásban	10 000	10 000
21	3. Tartós jelentős tulajdoni részesedés	0	0
22	4. Tartósan adott kölcsön jelentős tulajdoni részesedési viszonyban álló váll.-ban	0	4 000
23	5. Egyéb tartós részesedés	0	0
24	6. Tartósan adott kölcsön egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozásban	4 000	0
25	7. Egyéb tartósan adott kölcsön	0	0
26	8. Tartós hitelviszonyt megtestesítő értékpapír	331 668	193 701
27	9. Befektetett pénzügyi eszközök érték helyesbítése	0	0
28	10. Befektetett pénzügyi eszközök értékelési különbözete	0	0
29	B. Forgóeszközök	94 633	1 109 279
30	I. Készletek	0	0
31	1. Anyagok	0	0
32	2. Befejezetlen termelés és félkész termékek	0	0
33	3. Növendék, hízó és egyéb állatok	0	0
34	4. Késztermékek	0	0
35	5. Áruk	0	0
36	6. Készletekre adott előlegek	0	0
37	II. Követelések	49 884	473 536
38	1. Követelések áruszállításból és szolgáltatásból (vevők)	0	2 617
39	2. Követelések kapcsolt vállalkozással szemben	0	234 081
40	3. Követelések jelentős tulajdoni részesedési viszonyban lévő váll.-sal szemben	0	78 680
41	4. Követelések egyéb részesedési viszonyban lévő váll.-sal szemben	0	105 000
42	5. Váltókövetelések	0	0
43	6. Egyéb követelések	49 884	53 158
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	44 749	635 743
54	1. Pénztár, csekkek	0	0
55	2. Bankbetétek	44 749	635 743
56	C. Aktív időbeli elhatárolások	6 240	2 688
57	1. Bevételek aktív időbeli elhatárolása	548	1 355
58	2. Költségek, ráfordítások aktív időbeli elhatárolása	5 692	1 333
59	3. Halasztott ráfordítások	0	0
60	Eszközök összesen	462 993	1 375 524

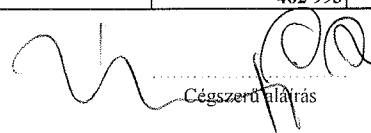
Kelt: 2020. március 03.


Cégszerű aláírás

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

		adatok ezer forintban	
Sorsz	Megnevezés	Előző év 2018.12.31	Tárgyév 2019.12.31
1	D. Saját tőke	163 898	724 433
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	3 502	4 015
7	V. Lekötött tartalék	0	0
8	VI. Értékelési tartalék	0	0
9	1. Érték helyesbítés értékelési tartaléka	0	0
10	2. Valós értékelés értékelési tartaléka	0	0
11	VIII. Adózott eredmény	154 514	714 536
12	E. Céltartalékok	3 400	0
13	1. Céltartalék a várható kötelezettségekre	3 400	0
14	2. Céltartalék a jövőbeni kötelezettségekre	0	0
15	3. Egyéb céltartalék	0	0
16	F. Kötelezettségek	171 508	98 753
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	1 909	8 888
23	1. Hosszú lejáratú 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	1 909	8 888
32	III. Rövid lejáratú kötelezettségek	169 599	89 865
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	0	0
37	4. Kötelezettségek áruszállításból és szolgáltatásból (szállítók)	9 792	1 877
38	5. Váltótartozások	0	0
39	6. Rövid lejáratú kötelezettségek kapcsolt váll.-sal szemben	71 056	0
40	7. Rövid lejáratú kötelezettségek jelentős tul. részesedési visz.-ban lévő váll.-sal szemben	43 490	0
41	8. Rövid lejáratú kötelezettségek egyéb rész. visz.-ban lévő váll.-sal szemben	34 710	0
42	9. Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek	10 551	87 988
43	10. Kötelezettségek értékelési különbözete	0	0
44	11. Származékos ügyletek negatív értékelési különbözete	0	0
45	G. Passzív időbeli elhatárolások	124 187	552 338
46	1. Bevételek passzív időbeli elhatárolása	116 162	507 898
47	2. Költségek, ráfordítások passzív időbeli elhatárolása	8 025	44 440
48	3. Halasztott bevételek	0	0
49	FORRÁSOK ÖSSZESEN	462 993	1 375 524

Kelt: 2020. március 03.

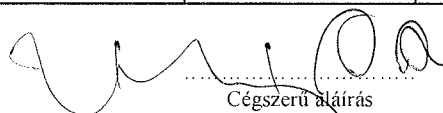

Cégszerű aláírás

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

adatok ezer forintban

Sorsz	Megnevezés	Előző év	Tárgy év
		2018.12.31	2019.12.31
1	01. Belföldi értékesítés nettó árbevétele	535 648	1 306 729
2	02. Exportértékesítés nettó árbevétele	0	0
3	I. Értékesítés nettó árbevétele	535 648	1 306 729
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	7 680	3 742
8	Ebből: visszairt értékvesztés	0	0
9	05. Anyagköltség	1 851	3 749
10	06. Igénybe vett szolgáltatások értéke	117 815	171 149
11	07. Egyéb szolgáltatások értéke	2 306	2 820
12	08. Eladott áruk beszerzési értéke	0	0
13	09. Eladott (közvetített) szolgáltatások értéke	0	0
14	IV. Anyagjellegű ráfordítások	121 972	177 718
15	10. Bérköltség	120 562	209 926
16	11. Személyi jellegű egyéb kifizetések	8 983	4 149
17	12. Bérjárulékok	27 276	41 649
18	V. Személyi jellegű ráfordítások	156 821	255 724
19	VI. Értékesítői leírás	7 850	12 048
20	VII. Egyéb ráfordítások	81 508	59 528
21	Ebből: értékvesztés	0	0
22	A. Üzemi (üzleti) tevékenység eredménye	175 177	805 453
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	588	872
30	Ebből: kapcsolt vállalkozásokról kapott	0	0
31	17. Pénzügyi műveletek egyéb bevételei	34	453
32	Ebből: értékelési különbözet	0	0
33	VIII. Pénzügyi műveletek bevételei	622	1 325
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	613	818
39	Ebből: kapcsolt vállalkozásnak adott	0	0
40	21. Részesedések, értékpapírok, bankbetétek értékvesztése	4 456	20 206
41	22. Pénzügyi műveletek egyéb ráfordításai	631	584
42	Ebből: értékelési különbözet	0	0
43	IX. Pénzügyi műveletek ráfordításai	5 700	21 608
44	B. Pénzügyi műveletek eredménye	-5 078	-20 283
45	C. Adózás előtti eredmény	170 099	785 170
46	X. Adófizetési kötelezettség	15 585	70 634
47	D. Adózott eredmény	154 514	714 536

Kelt: 2020. március 03.



Cégszerű aláírás

GB & Partners

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

GB & Partners Kockázati Tőkealap-kezelő Zrt.

2019.12.31

KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET

TARTALMA:

I. ÁLTALÁNOS RÉSZ

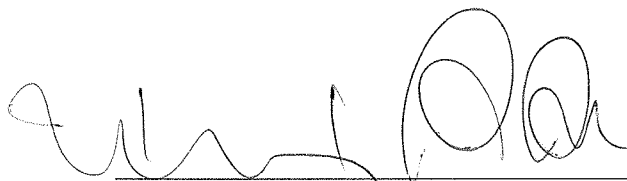
II. SPECIFIKUS ADATOK

- 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. PASSÍV 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, 2020. március 03.



a vállalkozás vezetője
(képviselője)

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

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.
Képviselő módja:	együttes
A képviselőre jogosultak:	1. Petheő Tamás Lakcíme: 1025 Budapest, Szemlőhegy utca 33/b 2. Winkler Balázs Lakcíme: 2030 Érd, Árva u. 4. 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. Boris Mihály Róbert Lakcíme: 1022 Budapest, Hankóczy Jenő utca 4-6. D. lház. 1. em. 3. 3. Nagygyörgy Zsolt István Lakcíme: 6600 Szentes, Honvéd utca 26/2.
A részvénytársaság működési módja:	zártkörű

1.1 A Társaság alaptőkéje

- i. 5.882.353 (ötmillió-nyolcszáznyolcvankettőezer-háromszázötvenhárom) darab egyenként 1,- Ft (azaz egy forint) névértékű és kibocsátási értékű, azonos („A”) sorozatba tartozó névre szóló, dematerializált törzsrészcsevényből,
- ii. 1 darab 1,- Ft névértékű és kibocsátási értékű, („B”) sorozatba tartozó, névre szóló, dematerializált, osztalékelsőbbségi és likvidációs hányadhoz fűződő elsőbbségi részlcsevényből,
- iii. 1 darab 1,- Ft névértékű és kibocsátási értékű, („C”) sorozatba tartozó, névre szóló, dematerializált, osztalékelsőbbségi és likvidációs hányadhoz fűződő elsőbbségi részlcsevényből, valamint

GB & Partners Kockázati Tőkealap-kezelő Zrt.

- iv. 1 darab 1,- Ft névértékű és kibocsátási értékű, („D”) sorozatba tartozó, névre szóló, dematerializált, szavazatszöbbségi, osztalékelsöbbségi és likvidációs hányadhoz fűződö, valamint felügyelöbízottsági tag kijelölésére feljogosító elsöbbségi részvény. áll.

A Társaságban minösített többséget biztosító befolyással rendelkezik a GB Capital Partners Vagyonkezelö 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 könyvvizgálatra kötelezett, megbízott könyvvizsgálója:

Név: TRUSTED ADVISER Könyvvizsgáló és Tanácsadó Kft.

Cím: 1082 Budapest, Baross utca 66-68. 3. em. 11.

Könyvvizgálat elvégzéséért felelős természetes személy: Szovics Zsolt

Regisztrációs szám: 005784

A Társaság által a könyvvizsgálónak a 2019. évre vonatkozó könyvvizgálatért 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 kezelöikről, 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 könyvvvezetési kötelezettségének sajátosságairól

216/200. (XII.11.) Korm. rendelet a kockázati tőketársaságok és a kockázati tőkealapok éves beszámoló készítési és könyvvvezetési 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 2019.01.01.- 2019.12.31. közötti időszak.

A mérlegkészítés időpontja: 2020. február 29.

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.

GB & Partners Kockázati Tőkealap-kezelő Zrt.

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%
Ingtatlanon 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. 2019-ben az EXIM Exportösztönző Magántőkealap jegyzett tőkéje 40 milliárd forinttal megemelkedett, valamint még ugyanebben az évben az EXIM Növekedési Magántőkealap beolvadt az EXIM Exportösztönző magántőkealapba.

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.

GB & Partners Kockázati Tőkealap-kezelő Zrt.

A Társaság tulajdonában álló kockázati tőkealapok által kibocsátott befektetési jegyei értékeléséhez az alapok nem auditált nettó eszközérték adatai kerültek felhasználásra, ugyanis a Társaság beszámolójának elkészítéséig nem álltak rendelkezésre auditált adatok.

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:

Petheő Tamás	lakcím: 1025 Budapest, Szemlőhegy utca 33/b
Almás Attila	lakcím: 1022 Budapest, Herman Ottó út 29. 1.a.
Winkler Balázs	lakcím: 2030 Érd, Árva u. 4.

GB & Partners Kockázati Tőkealap-kezelő Zrt.

II./1.

IMMATERIÁLIS JAVAK ÉS TÁRGYI ESZKÖZÖK

2019.12.31

	Immateriális javak	Ingatlanok és kapcsolódó vagyon értékű jogok	Műszaki berendezések, gépek, járművek	Egyéb berendezések, gépek, járművek	Beruházások, felújítások	Összesen
Bruttó érték						
Nyitóegyenleg	1 481	0		36 332	0	37 813
Növekedés				47 377	3 000	50 377
Növekedés (kisértékű)	48			1 142		1 190
Csökkenés	206			1 740		1 946
Záróegyenleg	1 323	0	0	83 111	3 000	87 434
Értékesítés						
Nyitóegyenleg	1 232	0	0	20 129	0	21 361
Növekedés terv szerint	100			10 758		10 858
Növekedés (kisértékű)	48			1 142		1 190
Növekedés terven felüli						0
Csökkenés kivezetés miatt	206			1 625		1 831
Csökkenés visszairás						0
Záróegyenleg	1 174	0	0	30 404	0	31 578
Nettó érték						
Nyitóegyenleg	249	0	0	16 203	0	16 452
Változás	-100	0	0	36 504	3 000	39 404
Záróegyenleg	149	0	0	52 707	3 000	55 856

**KAPCSOLT FELEK RÉSZÉRE NYÚJTOTT KÖLCSÖNÖK
FENNÁLLÓ ÁLLOMÁNYÁNAK BEMUTATÁSA
2019.12.31**

Kapcsolt fél	Kapcsoltsági viszony leírása	Ügylet leírása	Fennálló kölsön (Ft)	Kölsön lejárat
GB Capital Partners Vagyonkezelő Zrt.	A Társaság részvényese	A Társaság kamatmentes kölsönt nyújtott a részvényesének	10 000 000	2021.12.31
Matchmaker Capital Kft.	A Társaság részvényese	A Társaság kamatmentes kölsönt nyújtott a részvényesének	4 000 000	2021.12.31

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**

2019.12.31

**Számvitelben elszámolt
értékvesztés**

Tárgyévben 20.206 e Ft értékvesztés került elszámolásra

				eFt
Nyitó	Növekedés	Csökkenés	Záró	
11 443	20 206	0	31 649	

A Befektetett eszközök között található Prosperitás Proseed Közös Magvető Kockázati Tőkealap "C" sorozatú Befektetési jegyeire a 2019. évben 20.206 e Ft értékvesztés került elszámolásra.

GB & Partners Kockázati Tőkealap-kezelő Zrt.**II./4.****KÖVETELÉSEK****2019.12.31**

eFt

	Előző év	Tárgyév
Követelések áruszállításból és szolgáltatásból (vevők)	0	2 617
Követelések kapcsolt vállalkozással szemben	0	234 081
Követelések jelentős tulajdoni viszonyban lévő vállalkozással szemben	0	78 680
Követelések egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben	0	105 000
Váltókövetelések	0	0
Egyéb követelések	49 884	53 158
Összes követelés	49 884	473 536

Jelentősebb tételek, változások magyarázata:

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

A 2019. évben a követelések jelentős része osztalék előleg miatti követelés (mintegy 300 millió Ft), míg 117.760 ezer Ft-nyi követelés részvény eladásból adódik. Az egyéb követelések főként kölcsönökből adódnak, de szerepel egy 4,5 millió Ft-os szállítóknak adott előleg is.

AKTÍV IDŐBELI ELHATÁROLÁSOK

2019.12.31

		eFt
	Előző év	Tárgyév
Aktív időbeli elhatárolások		
összesen:	6 240	2 688
Bevételek aktív időbeli elhatárolása	548	1 355
Költségek, ráfordítások aktív időbeli elhatárolása	5 692	1 333

Jelentősebb tételek, változások magyarázata:

A bevételek elhatárolásában a 2019. évben kamatbevételek és a következő évet érintő költségek szerepelnek.

SAJÁT TŐKE ALAKULÁSA**2019.12.31**

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	3 502	154 513	154 000	4 015
Lekötött tartalék	0	0	0	0
Értékelési tartalék	0	0	0	0
Adózott eredmény	154 514	714 536	154 514	714 536
SAJÁT TŐKE	163 898	869 049	308 514	724 433

Jelentősebb tételek, változások magyarázata:

A Társaság alapszabályának 2019.10.01-jei módosítása során a közgyűlés döntött 1 db „A” sorozatú törzsrészcím 1 db „D” sorozatú szavazatszám, osztalékelszám és likvidációs hányadhoz fűződő valamint felügyelőbizottsági tag kijelölésére jogosító elsőbbségi részvény kibocsátásáról. Ezzel a Társaság alaptőkéje nem változott.

A Társaság Igazgatósága előzetesen a 2019. évi eredmény alapján 714.000 ezer forint osztalék kifizetését javasolja, amely összegből 300.000 ezer forint osztalékelszám címen 2019-ben már kifizetésre került a részvényeseknek. E javaslat a közgyűlés jóváhagyásával még nem rendelkezik.

GB & Partners Kockázati Tőkealap-kezelő Zrt.

II./7.

LEKÖTÖTT TARTALÉK**2019.12.31**

	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%

GB & Partners Kockázati Tőkealap-kezelő Zrt.

II./8.

HOSSZÚ LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK
2019.12.31

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 vállalkozással szemben	0	0
Egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek	1 909	8 888
Összes hosszú lejáratú kötelezettség	1 909	8 888

Jelentősebb tételek, változások magyarázata:

A Társaság hosszú lejáratú lízing kötelezettsége jelenik meg itt. A 2019. évben indult egy új lízing. A következő évi lízingdíj (3 168 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	0	0
Kötelezettségek áruszállításból és szolgáltatásból (szállítók)	9 792	1 877
Váltótartozások	0	0
Rövid lejáratú kötelezettségek kapcsolt vállalkozással szemben	71 056	0
Rövid lejáratú kötelezettségek jelentős tul. részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben	43 490	0
Rövid lejáratú köt. egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben	34 710	0
Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek	10 551	88 019
Összes rövid lejáratú kötelezettség	169 599	89 896

Jelentősebb tételek, változások magyarázata:

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 állt fenn.

A 2019. évi egyéb rövid lejáratú kötelezettségek főként Társasági adóból (53.598) bérből (13.454) és kapcsolódó adó, és egyéb kötelezettségekből (17.799 e Ft) erednek, rövid lejáratú lízing kötelezettségéből (3.168 e Ft).

GB & Partners Kockázati Tőkealap-kezelő Zrt.

II./9.

**ESZKÖZ/FORRÁS ÁTCSOPORTOSÍTÁS A
MÉRLEGKÉSZÍTÉS NÉL****2019.12.31**

	eFt Tartozik	eFt Követel
4611 Társasági adó elszámolása	0	0
4691 Helyi Iparűzési adó elszámolása	0	0
4633 Illetékfizetési köt.elsz.szla	0	0
468 Egészségügyi hozzájárulás	0	0
454 Szállító	6 393	0
	-----	-----
	6 393	0
Átcsoportosítás az egyéb követelések közé összesen:		6 393
Átcsoportosítás az egyéb kötelezettségek közé összesen:		0

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

eFt

Átsorolás rövid lejáratú kötelezettségek közé összesen: **3 168**

PASSZÍV IDŐBELI ELHATÁROLÁSOK

2019.12.31

	eFt	
	Előző év	Tárgyév
Irodahelyiség bérleti díj	3 827	40 486
PR szolgáltatások	0	1 270
Jogi szolgáltatás	3 204	413
IT költségek	232	345
Alapkezelői díjbevétel	116 162	507 924
Egyéb	762	1 900
Passzív időbeli elhatárolások		
összesen:	124 187	552 338

GB & Partners Kockázati Tőkealap-kezelő Zrt.

A TÁRSASÁGIADÓ ÉS AZ ADÓALAP-MÓDOSÍTÓ TÉTELEK

2018.12.31

A társasági adó összegének megállapítása

Adózis által emelt összeg	170 069	e Ft
Adózis által emelt összeg törlése	8 359	
Adózis által emelt összeg törlése	11 441	
Társasági adó, átlap	173 171	
Társasági adó	15 585	
Adókiegészítések	0	
A 2018. évi adókiegészítés	15 585	

Az adózás előtti eredményt csökkentő jogcímek

[illegible]

Időszakos előtti eredményt növelő jogcímek

[illegible]

Az adókedvezmények részletezése

II.11.

A TÁRSASÁGIADÓ ÉS AZ ADÓALAP-MÓDOSÍTÓ TÉTELEK

2019.12.31

A társasági adó összegének megállapítása

Alkalmazott tudományok	785 170	eti
Alkalmazott természettudományok	15 790	
Alkalmazott orvostudományok	15 448	
Alkalmazott művelődéstudományok	784 828	
Élettudományok	70 035	
Élettudományok	0	
Élettudományok	70 635	

Az adózás előtti eredményt csökkentő jogcímek

[illegible]

Az adózás előtti eredményt növelő jogcímek

[illegible]

Az adókedvezmények részletezése

GB & Partners Kockázati Tőkealap-kezelő Zrt.

II./12.

**AZ ÉRTÉKESÍTÉS NETTÓ ÁRBEVÉTELÉNEK
ÖSSZETÉTELE**

2019.12.31

eFt

Tevékenységenkénti összetétel	Előző év	Tárgyév
Kockázati tőkealap kezelés	534 469	1 298 470
Áthárított költségek árbevétele	1 179	8 259
Értékesítés nettó árbevétele összesen:	535 648	1 306 729
Jelentősebb tételek, változások magyarázata:		

Földrajzi területenkénti összetétel	Előző év	Tárgyév
I. belföldi terület	535 648	1 306 729

Értékesítés nettó árbevétele összesen:	535 648	1 306 729
Jelentősebb tételek, változások magyarázata:		

Tárgyévben a kockázati tőkealap-kezelésből származó árbevétel jelentős növekedése az Alapkezelő által kezelt Exim Exportösztönző Magántőkealapban végrehajtott tőkeemelés hatására történt.

IGÉNYBE VETT SZOLGÁLTATÁSOK

2019.12.31

Megnevezés	Előző év	Tárgyév
	eFt	eFt
Ingatlan bérleti díj	27 563	58 924
Utazási, kiküldetési költségek	25 409	18 483
Szakértői díjak	2 046	16 776
Ügyvédi/jogi költségek	10 274	3 609
Informatikai költségek	2 839	4 698
Üzletszerzési jutalék	7 840	0
Telefon, internet	2 043	2 478
Könyvelés, könyvvizsgálat, BE, adminisztrációs szolg.	14 616	7 956
Marketing költségek	5 715	21 037
Munkaerő közvetítési költség	4 841	7 682
Egyéb költségek	14 629	29 506
Igénybe vett szolgáltatások összesen	117 815	171 149

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
2019.12.31

Megnevezés	Fizikai eFt	Szellemi eFt	Összesen eFt
Munkavállalók bére, prémiuma, jutalma	0	209 926	209 926
Személyesen közreműködő tagok kivétje	0	0	0
Tiszteletdíjak	0	0	0
Megbízási díjak	0	0	0
Bérek költség összesen	0	209 926	209 926
Személyi jellegű egyéb kifizetések			
Adóköteles juttatás		425	425
Nem adóköteles személyi jellegű kifizetés		1 245	1 245
Természetbeni juttatás adója		284	284
Szerzői jogdíj			
Reprezentáció		1 133	1 133
Betegszabadság, táppénz		1 043	1 043
Egyéb személyi jellegű kifizetések		19	19
Személyi jellegű egyéb kifizetések összesen		4 149	4 149
Bérf járulékok			
Szociális hozzájárulási adó	0	38 454	38 454
Szakképzési hozzájárulás	0	3 130	3 130
Rehabilitációs hozzájárulás	0	0	0
Egyéb bérf járulék (EFO)	0	65	65
Bérf járulékok összesen	0	41 649	41 649
Mindösszesen	0	255 724	255 724
Átlagos állományi létszám fő		21	21

A társaság vezető tisztségviselői:

Név: Petheő Tamás

Lakcíme: 1025 Budapest, Szemlőhegy
u.33/b.

Anyja neve: Németh Éva

Név: Almás Attila

Lakcíme: 1022 Budapest, Herman Ottó út
29.1.a,

Anyja neve: Frey Zsuzsanna

Név: Winkler Balázs

Lakcíme: 2030 Érd, Árva u. 4

Anyja neve: Karsai Mária

A társaságnál igazgatóság működik, melynek tagjai vezető tisztségviselők

	eFt	
	Bruttó	Járuléka
Vezető tisztségviselőknek fizetett járandóság (bér+prémium ,+tiszteletdíj)	41 387	8 330
Felügyelő bizottság tagjainak fizetett járandóság	2 884	577

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

SPECIÁLIS ÉS MÉRLEGEN KÍVÜLI KÖTELEZETTSÉGEK

2019.12.31

	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

2019.12.31

Megnevezés		Mutató számítása	érték eFt-ban	%	érték eFt-ban	%
			2018		2019	
1.	Saját tőke aránya	$\frac{\text{saját tőke}}{\text{idegen tőke}} \times 100$	$\frac{163\,898}{0} = 0,00\%$		$\frac{724\,433}{0} = 0,00\%$	
2.	Tőkefeszültségi mutató	$\frac{\text{idegen tőke}}{\text{saját tőke}} \times 100$	$\frac{0}{163\,898} = 0,00\%$		$\frac{0}{724\,433} = 0,00\%$	
3.	Eladósodottság mutató	$\frac{\text{kötelezettségek}}{\text{saját tőke}} \times 100$	$\frac{171\,508}{163\,898} = 104,64\%$		$\frac{98\,753}{724\,433} = 13,63\%$	
4.	Tőkeerősség mutató	$\frac{\text{saját tőke}}{\text{mérlegfőösszeg}} \times 100$	$\frac{163\,898}{462\,993} = 35,40\%$		$\frac{724\,433}{1\,375\,524} = 52,67\%$	
5.	Likviditási mutató	$\frac{\text{forgóeszközök}}{\text{rövid lejáratú kötelezettségek}} \times 100$	$\frac{94\,633}{169\,599} = 55,80\%$		$\frac{1\,109\,279}{89\,865} = 1.234,38\%$	
6.	Likviditási gyorsráta	$\frac{\text{forgóeszközök-készlet}}{\text{rövid lejáratú kötelezettségek}} \times 100$	$\frac{94\,633}{169\,599} = 55,80\%$		$\frac{1\,109\,279}{89\,865} = 1.234,38\%$	
7.	Adósságszolgálati fedezet mutató	$\frac{\text{adózott eredmény-écs}}{\text{HL köt. esedékes törlesztőrésze}} \times 100$	$\frac{146\,664}{0} = 0,00\%$		$\frac{702\,488}{0} = 0,00\%$	
8.	Tőkearányos jövedelmezőség	$\frac{\text{adózott eredmény}}{\text{saját tőke}} \times 100$	$\frac{154\,514}{163\,898} = 94,27\%$		$\frac{714\,536}{724\,433} = 98,63\%$	
9.	Árbevétel arányos jövedelmezőség	$\frac{\text{adózott eredmény}}{\text{nettó árbevétel}} \times 100$	$\frac{154\,514}{535\,648} = 28,85\%$		$\frac{714\,536}{1\,306\,729} = 54,68\%$	
8.	Eszközarányos nyereség	$\frac{\text{adózás előtti eredmény}}{\text{összes eszköz}} \times 100$	$\frac{170\,099}{462\,993} = 36,74\%$		$\frac{785\,170}{1\,375\,524} = 57,08\%$	
10.	Eszközarányos jövedelmezőség	$\frac{\text{adózott eredmény}}{\text{eszköz összesen}} \times 100$	$\frac{154\,514}{462\,993} = 33,37\%$		$\frac{714\,536}{1\,375\,524} = 51,95\%$	

GB & Partners Kockázati Tőkealap-kezelő Zrt.

III./4.

CASH FLOW kimutatás

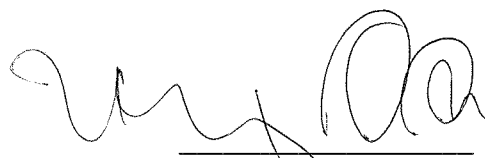
	adatok e Ft	
	2018. év	2019. év
I. Működési cash flow	31 664	648 794
(1-13 sorok)		
1.a. Adózás előtti eredmény	170 099	785 170
1.b. Korrekciók az adózás előtti eredményben	32 000	0
1. Korrigált adózás előtti eredmény	202 099	785 170
2. Elszámolt amortizáció +	7 850	12 048
3. Elszámolt értékvesztés és visszairás	4 456	20 206
4. Céltartalék képzés és -felhasználás különbözete	3 400	-3 400
5. Befektetett eszközök értékesítésének eredménye	1 489	0
6. Szállítói kötelezettség változása	9 047	-7 915
7. Egyéb rövidlejáratú kötelezettség változása	25 534	78 323
8. Passzív időbeli elhatárolások változása	25 567	428 151
9. Vevőkövetelés változása	0	-2 617
10. Forgóeszközök (vevőkövetelés és pénzeszköz nélkül) változása	-38 978	-303 300
11. Aktív időbeli elhatárolások változása	-6 215	3 552
12. Fizetett, fizetendő adó (nyereség után)	-15 585	-70 667
13. Fizetett, fizetendő osztalék, részesedés	-187 000	-290 757
II. Befektetési cash flow	312	-51 451
(14-18. sorok)		
14. Befektetett eszközök beszerzése -	-2 588	-51 567
15. Befektetett eszközök eladása +	6 900	116
16. Hosszú lejáratra nyújtott kölcsönök és elhelyezett bankbetétek törlesztése, megszüntetése, beváltása +	0	0
17. Hosszú lejáratra nyújtott kölcsönök és elhelyezett bankbetétek -	-4 000	0
18. Kapott osztalék, részesedés +	0	0
III. Finanszírozási cash flow	-23 501	-6 349
(19-26. sorok)		
19. Részvénykibocsátás, tőkebevonás bevétele +	0	0
20. Kötvény, hitelviszonyt megtestesítő ép kibocsátásának bevétele +	0	0
21. Hitel és kölcsön felvétele +	20 000	11 851
22. Véglegesen kapott pénzeszköz +	0	0
23. Részvénybevonás, tőke kivonás (tőke szállítás) -	0	0
24. Kötvény és hitelviszonyt megtestesítő ép visszafizetése -	0	0
25. Hitel és kölcsön törlesztése -	-11 501	-18 200
26. Véglegesen átadott pénzeszköz -	-32 000	0
IV. Pénzeszközök változása (I+II+III, Sorok) +	8 475	590 994
27. Devizás pénzeszközök ártértékelése +	0	0
V. Pénzeszközök mérleg szerinti változása (IV+27. sorok) +	8 475	590 994

Budapest, 2020. március 03.

P.H.

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

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 2019. évi éves beszámolójának a könyvvizsgálatát, amely éves beszámoló a 2019. december 31-i fordulónapra elkészített mérlegből – melyben az eszközök és források egyező végösszege 1.375.524 eFt, az adózott eredmény 714.536 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. 2019. 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. 2019. 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 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.



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. 2019. évi üzleti jelentése minden lényeges vonatkozásban összhangban van a GB & Partners Kockázati Tőkealap-kezelő Zrt. 2019. 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 közvéleményre 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 Könyvvizsgálói Standardokkal összhangban elvégzett könyvvizsgálat mindig feltárja az egyébként létező lényeges hibás állítást. A hibás állítások eredhetnek csalásból vagy hibából, és lényegesnek minősülnek, ha ésszerű lehet az a várakozás, hogy ezek önmagukban vagy együttesen befolyásolhatják a felhasználók adott éves beszámoló alapján meghozott gazdasági döntéseit.

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

Továbbá:

- Azonosítjuk és felmérjük az éves beszámoló akár csalásból, akár hibából eredő lényeges hibás állításainak a kockázatait, kialakítjuk és végrehajtjuk az ezen kockázatok kezelésére alkalmas könyvvizsgálói eljárásokat, valamint elegendő és megfelelő könyvvizsgálói bizonyítékot szerzünk a véleményünk megalapozásához. A csalásból eredő lényeges hibás állítás fel nem tárásának 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 hívunk a figyelmet az éves beszámolóban lévő kapcsolódó közzétételekre, vagy ha a közzétételek e tekintetben nem megfelelőek, minősítenünk kell véleményünket. Következtetéseink a független könyvvizsgálói jelentésünk dátumáig megszerzett könyvvizsgálati bizonyítékon alapulnak. Jövőbeli események vagy feltételek azonban okozhatják azt, hogy 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, 2020. március 5.

Szovics Zsolt
A Trusted Adviser Könyvvizsgáló és Tanácsadó Kft. képviselőjében
illetve mint kamarai tag könyvvizsgáló
Trusted Adviser Könyvvizsgáló és Tanácsadó Kft.
1082 Budapest, Baross utca 66-68. 3.em 11.
nyilvántartási szám: 002588
Kamarai tag könyvvizsgálói tagszám: 005784

