

23954845-6499-114-01.
Statisztikai számjel

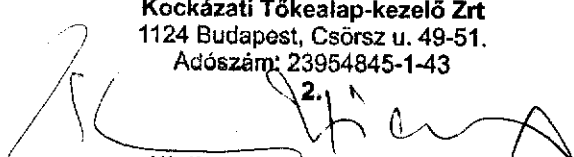
01 10 047426
Cégjegyzék száma

GB & Partners Kockázati Tőkealap-kezelő Zrt.

**1124 Budapest, Csörsz u. 49-51.3.em.
2014. december 31.**

Éves beszámoló

Keltezés: 2015. május 28.

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

a vállalkozás vezetője (képviselője)

P.H.

23954845-6499-114-01.

Statisztikai számjel

01 10 047426

Cégjegyzék száma

2

Az üzleti év mérlegfordulónapja: (év/hó/nap)

2014.12.31

GB & Partners Kockázati Tőkealap-kezelő Zrt.

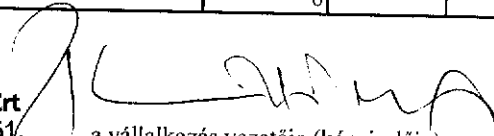
"A" MÉRLEG Eszközök (aktívák)

adatok E Ft-ban

Sor-szám	A tétel megnevezése	Előző év	Előző év(ek) módosításai	Tárgyév
a	b	c	d	e
1	A. Befektetett eszközök	2 129	0	1 258
2	I. IMMATERIÁLIS JAVAK	0	0	0
3	Alapítás-átszervezés aktivált értéke	0		0
4	Kísérleti fejlesztés aktivált értéke	0		0
5	Vagyoni értékű jogok	0		0
6	Szellemi termékek	0		0
7	Üzleti vagy cégérték	0		0
8	Immateriális javakra adott előlegek	0		0
9	Immateriális javak értékhelyesbítése	0		0
10	II. TÁRGYI ESZKÖZÖK	2 129	0	1 258
11	Ingatlanok és a kapcsolódó vagyoni értékű jogok	0		0
12	Műszaki berendezések, gépek, járművek	0		0
13	Egyéb berendezések, felszerelések, járművek	2 129		1 258
14	Tenyészállatok	0		0
15	Beruházások, felújítások	0		0
16	Beruházásokra adott előlegek	0		0
17	Tárgyi eszközök értékhelyesbítése	0		0
18	III. BEFEKTETETT PÉNZÜGYI ESZKÖZÖK	0	0	0
19	Tartós részesedés kapcsolt vállalkozásban	0		0
20	Tartósan adott kölcsön kapcsolt vállalkozásban	0		0
21	Egyéb tartós részesedés	0		0
22	Tartósan adott kölcsön egyéb részesedési viszonyban álló vállalkozásban	0		0
23	Egyéb tartósan adott kölcsön	0		0
24	Tartós hitelviszonyt megtestesítő értékpapír	0		0
25	Befektetett pénzügyi eszközök értékhelyesbítése	0		0

Keltezés: 2015. május 28.

GB & Partners
Kockázati Tőkealap-kezelő Zrt
1124 Budapest, Csörsz u. 49-51
Adószám P23954845-1-43


a vállalkozás vezetője (képviselője)

23954845-6499-114-01.

Statistikai számjel

01 10 047426

Cégjegyzék száma

3

Az üzleti év mérlegfordulónapja: (év/hó/nap)

2014.12.31

GB & Partners Kockázati Tőkealap-kezelő Zrt.

"A" MÉRLEG Eszközök (aktívák)

adatok E Ft-ban

Sor-szám	A tétel megnevezése	Előző év	Előző év(ek) módosításai	Tárgyév
a	b	c	d	e
26	B. Forgóeszközök	124 015	0	93 107
27	I. KÉSZLETEK	0	0	0
28	Anyagok	0		0
29	Befejezetlen termelés és félkész termékek	0		0
30	Növendék-, hízó- és egyéb állatok	0		0
31	Késztermékek	0		0
32	Áruk	0		0
33	Készletekre adott előlegek	0		0
34	II. KÖVETELÉSEK	100 569	0	46 985
35	Követelések áruszállításból és szolgáltatásból (vevők)	0		0
36	Követelések kapcsolt vállalkozással szemben	0		0
37	Követelések egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben	0		0
38	Váltókövetelések	0		0
39	Egyéb követelések	0		0
40	III. ÉRTÉKPAPIROK	100 569		46 985
41	Részesedés kapcsolt vállalkozásban	0	0	0
42	Egyéb részesedés	0		0
43	Saját részvények, saját üzletrészek	0		0
44	Forgatási célú hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	0		0
45	IV. PÉNZESZKÖZÖK	23 446	0	46 122
46	Pénztár, csekkek	53		2
47	Bankbetétek	23 393		46 120
48	C. Aktív időbeli elhatárolások	546	0	780
49	Bevételek aktív időbeli elhatárolása	449		465
50	Költségek, ráfordítások aktív időbeli elhatárolása	97		315
51	Halasztott ráfordítások	0		0
52	Eszközök összesen	126 690	0	95 145

Keltetés: 2015. május 28.

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

P.H. 2.

a vállalkozás vezetője (képviselője)

23954845-6499-114-01.
Statisztikai számjel

01 10 047426
Cégjegyzék száma

4

Az üzleti év mérlegfordulónapja: (év/hó/nap)

2014.12.31

GB & Partners Kockázati Tőkealap-kezelő Zrt.

"A" MÉRLEG Források (passzívák)

adatok E Ft-ban

Sor-szám	A tétel megnevezése	Előző év	Előző év(ek) módosításai	Tárgyév
a	b	c	d	e
53	D. Saját tőke	38 559	0	39 753
54	I. JEGYZETT TŐKE	5 000		5 000
55	ebből: visszavásárolt tulajdoni részesedés névértéken	0		0
56	II. JEGYZETT, DE MÉG BE NEM FIZETETT TŐKE (-)	0		0
57	III. TŐKETARTALÉK	0		0
58	IV. EREDMÉNYTARTALÉK	-9 467		33 559
59	V. LEKÖTÖTT TARTALÉK	0		0
60	VI. ÉRTÉKELÉSI TARTALÉK	0		0
61	VII. MÉRLEG SZERINTI EREDMÉNY	43 026		1 194
62	E. Céltartalékok	0	0	0
63	Céltartalék a várható kötelezettségekre	0		0
64	Céltartalék a jövőbeni költségekre	0		0
65	Egyéb céltartalék	0		0
66	F. Kötelezettségek	34 588	0	14 011
67	I. HÁTRASOROLT KÖTELEZETTSÉGEK	0	0	0
68	Hátrasorolt kötelezettségek kapcsolt vállalkozással szemben	0		0
69	Hátrasorolt kötelezettségek egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben	0		0
70	Hátrasorolt kötelezettségek egyéb gazdálkodóval szemben	0		0
71	II. HOSSZÚ LEJÁRATRA KAPOTT KÖLCSÖNÖK	0	0	0
72	Hosszú lejáratra kapott kölcsönök	0		0
73	Átváltoztatható kötvények	0		0
74	Tartozások kötvénykibocsátásból	0		0
75	Beruházási és fejlesztési hitelek	0		0
76	Egyéb hosszú lejáratú hitelek	0		0
77	Tartós kötelezettségek kapcsolt vállalkozással szemben	0		0
78	Tartós kötelezettségek egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben	0		0
79	Egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek	0		0

Keltezés: 2015. május 28.

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

a vállalkozás vezetője (képviselője)

23954845-6499-114-01.

Statisztikai számjel

01 10 047426

Cégjegyzék száma

5

Az üzleti év mérlegfordulónapja: (év/hó/nap)

2014.12.31

GB & Partners Kockázati Tőkealap-kezelő Zrt.

"A" MÉRLEG Források (passzívák)

adatok E Ft-ban

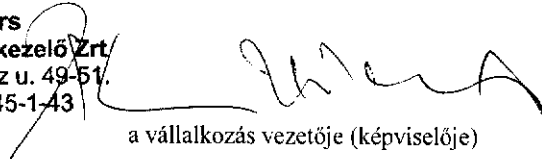
Sor-szám	A tétel megnevezése	Előző év	Előző év(ek) módosításai	Tárgyév
a	b	c	d	e
80	III. RÖVID LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK	34 588	0	14 011
81	Rövid lejáratú kölcsönök	0		0
82	ebből: az átváltoztatható kötvények	0		0
83	Rövid lejáratú hitelek	0		0
84	Vevőktől kapott előlegek	0		0
85	Kötelezettségek áruszállításból és szolgáltatásból (szállítók)	1 360		11 122
86	Váltótartozások	0		0
87	Rövid lejáratú kötelezettségek kapcsolt vállalkozással szemben	0		0
88	Rövid lejáratú kötelezettségek egyéb részesedési viszonyban lévő	0		0
89	Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek	33 228		2 889
90	G. Passzív időbeli elhatárolások	53 543	0	41 381
91	Bevételek passzív időbeli elhatárolása	40 765		40 766
92	Költségek, ráfordítások passzív időbeli elhatárolása	12 778		615
93	Halasztott bevételek	0		0
94	Források összesen	126 690	0	95 145

Keltezés: 2015. május 28.

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

2.

P.H.


a vállalkozás vezetője (képviselője)

23954845-6499-114-01.

Statisztikai számjel

01 10 047426

Cégjegyzék száma

6

Az üzleti év mérlegfordulónapja: (év/hó/nap)

2014.12.31

GB & Partners Kockázati Tőkealap-kezelő Zrt.

"A" EREDMÉNYKIMUTATÁS

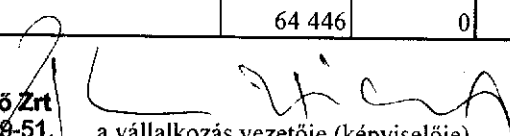
(összköltség eljárással)

adatok E Ft-ban

Sor-szám	A tétel megnevezése	Előző év	Előző év(ek) módosításai	Tárgyév
a	b	c	d	e
1	1 Belföldi értékesítés nettó árbevétele	216 536		256 542
2	2 Exportértékesítés nettó árbevétele	0		0
3	I. Értékesítés nettó árbevétele (01+02)	216 536	0	256 542
4	3 Saját termelésű készletek állományváltozása ±	0		0
5	4 Saját előállítású eszközök aktivált értéke	0		0
6	II. Aktivált saját teljesítmények értéke (±03+04)	0	0	0
7	III. Egyéb bevételek	1		10 001
8	ebből: visszaírt értékvesztés	0		0
9	5 Anyagköltség	458		214
10	6 Igénybe vett szolgáltatások értéke	15 726	0	37 879
11	7 Egyéb szolgáltatások értéke	547		682
12	8 Eladott áruk beszerzési értéke	0		0
13	9 Eladott (közvetített) szolgáltatások értéke	760		0
14	IV. Anyagjellegű ráfordítások (05+06+07+08+09)	17 491	0	38 775
15	10 Bérköltség	94 581		76 605
16	11 Személyi jellegű egyéb kifizetések	5 215		8 871
17	12 Bérjárulékok	28 202		22 723
18	V. Személyi jellegű ráfordítások (10+11+12)	127 998	0	108 199
19	VI. Értékesőkkézési leírás	2 230		871
20	VII. Egyéb ráfordítások	4 372		122 416
21	ebből: értékvesztés	0		0
22	A. ÜZEMI (ÜZLETI) TEVÉKENYSÉG EREDMÉNYE (I±II+III-IV-V-VI-VII)	64 446	0	-3 718

Keltezés: 2015. május 28.

GB & Partners
Kockázati Tőkealap-kezelő Zrt
1124 Budapest, Csörsz u. 48-51.
Adószám: 23954845-1-43


a vállalkozás vezetője (képviselője)

2.

23954845-6499-114-01.

Statisztikai számjel

01 10 047426

Cégjegyzék száma

7

Az üzleti év mérlegfordulónapja: (év/hó/nap)

2014.12.31

GB & Partners Kockázati Tőkealap-kezelő Zrt.**"A" EREDMÉNYKIMUTATÁS**

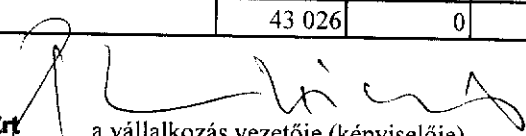
(összköltség eljárással)

adatok E Ft-ban

Sor- szám	A tétel megnevezése	Előző év	Előző év(ek) módosí- tásai	Tárgyév
a	b	c	d	e
23	13 Kapott (járó) osztalék és részesedés	0		0
24	ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott	0		0
25	14 Részesedések értékesítésének árfolyamnyeresége	0		0
26	ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott	0		0
27	15 Befektetett pénzügyi eszközök kamatai, árfolyamnyeresége	0		0
28	ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott	0		0
29	16 Egyéb kapott (járó) kamatok és kamatjellegű bevételek	4 531		5 456
30	ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott	0		0
31	17 Pénzügyi műveletek egyéb bevételei	0		0
32	VIII. Pénzügyi műveletek bevételei (13+14+15+16+17)	4 531	0	5 456
33	18 Befektetett pénzügyi eszközök árfolyamvesztése	0		0
34	ebből: kapcsolt vállalkozásnak adott	0		0
35	19 Fizetendő kamatok és kamatjellegű ráfordítások	0		0
36	ebből: kapcsolt vállalkozásnak adott	0		0
37	20 Részesedések, értékpapírok, bankbetétek értékvesztése	0		0
38	21 Pénzügyi műveletek egyéb ráfordításai	0		0
39	IX. Pénzügyi műveletek ráfordításai (18+19+20+21)	0	0	0
40	B. PÉNZÜGYI MŰVELETEK EREDMÉNYE (VIII-IX)	4 531	0	5 456
41	C. SZOKÁSOS VÁLLALKOZÁSI EREDMÉNY (±A±B)	68 977	0	1 738
42	X. Rendkívüli bevételek	0		0
43	XI. Rendkívüli ráfordítások	0		0
44	D. RENDKÍVÜLI EREDMÉNY (X-XI)	0	0	0
45	E. ADÓZÁS ELŐTTI EREDMÉNY (±C±D)	68 977	0	1 738
46	XII. Adófizetési kötelezettség	5 951		544
47	F. ADÓZOTT EREDMÉNY (±E-XII)	63 026	0	1 194
48	22 Eredménytartalék igénybe vétele osztalékra, részesedésre	0		0
49	23 Jóváhagyott osztalék, részesedés	20 000		0
50	G. MÉRLEG SZERINTI EREDMÉNY (±F+22-23)	43 026	0	1 194

Keltetés: 2015. május 28.

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


 a vállalkozás vezetője (képviselője)

GB & Partners Kockázati Tőkealap-kezelő Zrt.

2014.12.31

KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET

TARTALMA:

I. ÁLTALÁNOS RÉSZ

II. SPECIFIKUS ADATOK

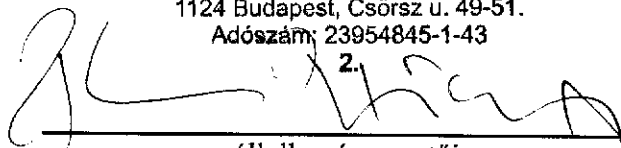
- II./1. IMMATERIÁLIS JAVAK ÉS TÁRGYI ESZKÖZÖK
- II./2. KÖVETELÉSEK
- II./3. KÉTES KINTLÉVŐSÉGEK UTÁN ELSZÁMOLT ÉRTÉKVESZTÉS
- II./4. AKTÍV IDŐBELI ELHATÁROLÁSOK
- II./5. SAJÁT TŐKE ALAKULÁSA
- II./6. LEKÖTÖTT TARTALÉK
- II./7. HOSSZÚ LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK RÖVID LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK
- II./8. ESZKÖZ/FORRÁS ÁTCSOPORTOSÍTÁS A MÉRLEGKÉSZÍTÉSNEEL
- II./9. PASSZÍV IDŐBELI ELHATÁROLÁSOK
- II./10. A TÁRSASÁGI ADÓ ÉS AZ ADÓALAP-MÓDOSÍTÓ TÉTELEK
- II./11. AZ ÉRTÉKESÍTÉS NETTÓ ÁRBEVÉTELÉNEK ÖSSZETÉTELE

III. TÁJÉKOZTATÓ ADATOK

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

Budapest, 2015. május 28.

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



a vállalkozás vezetője
(képviselője)

I. ÁLTALÁNOS RÉSZ

I/1. A TÁRSASÁG RÖVID BEMUTATÁSA

A Prosperitás Kockázati Tőkealap-kezelőZrt. alapításának időpontja 2012. április 23.
A Fővárosi Bíróság, mint Cégbíróság a Cg. 01-10-047426 cégjegyzékszámom vette nyilvántartásba.

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

Székhelye: 1126 Budapest, Csörsz u. 49-51. III.em.

A társaság TEÁOR szerinti tevékenységi köre:

Főtevékenység: 6499'08 – Máshová nem sorolt egyéb pénzügyi közvetítés

PSZÁF engedély száma: H-EN-III-1075/2012., dátuma 2012.08.27.

A képviselőre jogosultak:

Képviselő módja: együttes

- Petheő Tamás

1025 Budapest, Szemlőhegy utca 33/b

- Boris Mihály Róbert

1022 Budapest, Hankóczy Jenő u. 4-6.D.lh. I./3.

- Almás Attila

1145 Budapest, Pétervárad utca 19.

Képviselő módja: önálló

- Üveges Beáta

2000 Szentendre, Rózsakert utca 3. A. ép. 4. lpház. 2/a.

Felügyelő bizottsági tagok:

- Holbok Sándor

1026 Budapest, Kléh István utca 6.

- dr. Drávucz Sándor

1031 Budapest, Ányos utca 7.

- dr. Juhos Gabriella

3711 Szirmabesenyő, Kölcsey Ferenc utca 32.

A részvénytársaság működési módja: zártkörű

Részvényfajta: törzsrészvény 5 db 1.000.000- Ft névértékű részvény. Valamennyi részvényt egyetlen tulajdonos (100%-os arány) birtokol: Deák Klára Valéria (lakcím: 1039 Budapest, Füst Milán utca 22. IV/13.)

2014.08.01. dátummal a részvények új tulajdonosa Gubicza Ágoston (lakcím: 2376 Hernád, Sziget köz 4.)

2015.03.24-i dátummal ismét megváltozott az Alapkezelő tulajdonosa. Ettől a dátumtól az Alapkezelő egyedüli részvényese 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 5.000.000.- Ft.

Közlemény közzétételének módja és helye:
- A Társaság honlapján keresztül.

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: Multiservice Kereskedelmi és Szolgáltató Korlátolt Felelősségű Társaság
Cím: 1134 Budapest, Kassák Lajos utca 56.
Könyvvizsgálat elvégzéséért felelős természetes személy: Ivanov Emil
Regisztrációs szám: 006204
A Társaság által a könyvvizsgálónak a 2014. évre vonatkozó könyvvizsgálatért fizetett díj 300.000,- Ft + ÁFA.

I/2. A TÁRSASÁG SZÁMVITELI POLITIKÁJÁNAK MEGHATÁROZÓ ELEMEI

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

2006. évi IV. törvény a gazdasági társaságokról
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

A Társaság Számviteli politikája a Számviteli Törvényben megfogalmazott alapelvekre épül.

a.) Az üzleti év, a mérlegkészítés időpontja

Az üzleti év megegyezik a naptári évvel.
A mérlegkészítés időpontja: 2015. március 31

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 (Összköltség-eljárás „A” változat), a számviteli törvény szerinti tagolás nem részletezi tovább.

c.) Jelentős hibák kimutatása

A Számviteli Politikának megfelelően az ellenőrzés, önellenőrzés során feltárt hibák akkor jelentősek a Társaság számára, amennyiben az előjel nélküli együttes hatásuk a Társaság eredményének sajáttőkét növelő-csökkent értékét a mérlegfőösszeg 2%-ánál nagyobb mértékben változtatja meg, illetve ha a mérlegfőösszeg 2 %-a meghaladja az 1 millió Ft-ot, akkor 1 millió Ft.

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.

e.) A tényleges tevékenység 2012. évben nem indult meg, mivel a Társaság által létrehozott és kezelt alapok (Prosperitás Proseed Közös Magvető Kockázati Tőkealap és a Prosperitás Profit Közös Növekedési Kockázati Tőkealap) 2013.02.28-án kerültek nyilvántartásba vételre a PSZÁF által, így erre való tekintettel a Társaság előző évi és tárgyévi adatai korlátozottan összehasonlíthatók.

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, a Közös Magvető Alap Alprogramon belül 1,5 milliárd Ft összegű, míg a Növekedési Alap Alprogramon belül 4,5 milliárd Ft összegű uniós forrást nyert el, amit a tulajdonos magánbefektető mindösszesen további 2,58 milliárd Ft összegű hozzájárulással egészít ki.

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: Lauer József (Credit Kontír Kft.)
Cím: 1088 Budapest Szentkirályi. u. 29-31.
Regisztrációs szám: 17448

Az éves beszámoló aláírására jogosultak: az Igazgatóság tagjai:
Boris Mihály Róbert, lakcím: 1022 Budapest, Hankóczy Jenő utca 4-6. D. lház. I. em 3.
és Petheő Tamás, lakcím: 1025 Budapest, Szemlőhegy utca 33/b

IMMATERIÁLIS JAVAK ÉS TÁRGYI ESZKÖZÖK

2014.12.31

eFt

	Immateriális javak	Ingtatlanok és a kapcsolódó vagyoni értékű jogok	Műszaki berendezések, gépek, járművek	Egyéb berendezések, felsz., járművek	Beruházások, felújítások	Összesen
Bruttó érték						
Nyitóegyenleg	791			3 568	0	4 359
Növekedés					0	0
Növekedés (kisértékű)				0		0
Csökkenés				100	0	100
Záróegyenleg	791	0	0	3 468	0	4 259
Értékcsökkenés						
Nyitóegyenleg	791			1 439	0	2 230
Növekedés terv szerint				871		871
Növekedés (kisértékű)						0
Növekedés terven felüli						0
Csökkenés kivezetés miatt				100		100
Csökkenés visszairás						0
Záróegyenleg	791	0	0	2 210	0	3 001
Nettó érték						
Nyitóegyenleg	0	0	0	2 129	0	2 129
Változás	0	0	0	-871	0	-871
Záróegyenleg	0	0	0	1 258	0	1 258

KÖVETELÉSEK

2014.12.31

	Előző év	Tárgyév
Követelések áruszállításból és szolgáltatásból (vevők)	0	0
Követelések kapcs.váll.szemb.	0	0
Követelések egyéb részesedési viszonyban lévő vállalk.al szembe	0	0
Váltókövetelések	0	0
Egyéb követelések	100 569	46 985
Összes követelés	100 569	46 985

Jelentősebb tételek, változások magyarázata:

Az előző évi rövid lej.követelések között kimutatott 100.000.000 Ft Hegyvidék Property kölcsönadott pénzeszköz értékesítésre került 2014-ben. Az egyéb követelések 34.000 e Ft röv.lej. kölcsönt, 100 e Ft kauciót, 450 e Ft elszámolásra kiadott előleget, 2.435 e Ft adókat, 10.000 e Ft Hegyvidék P. eladott követelés bevételét tartalmazza.

KÉTES KINTLÉVŐSÉGEK UTÁN ELSZÁMOLT ÉRTÉKVESZTÉS

2014.12.31

Számvitelben elszámolt értékvesztés

Tárgyévben és a korábbi években nem került elszámolásra

Nyitó	Növekedés	Csökkenés	Záró	eFt
0	0	0	0	0

AKTÍV IDŐBELI ELHATÁROLÁSOK

2014.12.31

eFt

	Előző év	Tárgyév
Aktív időbeli elhatárolások összesen:	546	780
Bevételek aktív időbeli elhatárolása	449	465
Költségek, ráfordítások aktív időbeli elhatárolása	97	314

Jelentősebb tételek, változások magyarázata:

A 465 e Ft járó kamatbevétel elhatárolása. A 314 eFt jövőbeni költségek elhatárolása.

SAJÁT TŐKE ALAKULÁSA

2014.12.31

eFt

Megnevezés	Nyitó érték	Évközi		Záró érték
		Növekedés	Csökkenés	
Jegyzett tőke	5 000	0	0	5 000
Jegyzett, de még be nem fizetett tőke		0	0	0
Tőketartalék		0	0	0
Eredménytartalék	-9 467	43 026	0	33 559
Lekötött tartalék		0	0	0
Értékelési tartalék		0	0	0
Mérleg szerinti eredmény	43 026	1 194	43 026	1 194
SAJÁT TŐKE	38 559	44 220	43 026	39 753

Jelentősebb tételek, változások magyarázata:

LEKÖTÖTT TARTALÉK

2014.12.31

	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 vagyonszelért. 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:

2014.12.31

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 kapcsoló vállalkozással szemben	0	0
Tartós köt. egyéb részesedési viszonyban lévő vállalk.-al szemben	0	0
Egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek	0	0
Összes hosszú lejáratú kötelezettség	0	0

Jelentősebb tételek, változások magyarázata:

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)	1 360	11 122
Váltótartozások	0	0
Rövid lejáratú kötelezettségek kapcsoló vállalkozással szemben	0	0
Rövid lejáratú köt. egyéb részesedési viszonyban lévő vállalk.-al szembe	0	0
Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek	33 228	2 889
Összes rövid lejáratú kötelezettség	34 588	14 011

Jelentősebb tételek, változások magyarázata:

Az egyéb rövid lejáratú kötelezettségek között 2.879eFt egyéb adófizetési kötelezettség.

A fennmaradó rész egyéb rövid lej. köv.

2014.12.31

**ESZKÖZ/FORRÁS ÁTCSOPORTOSÍTÁS A
MÉRLEGKÉSZÍTÉSÉNél**

	eFt	eFt
	Tartozik	Követel
36876 Helyi utazási bérlet		11
4611 Társasági adó elszámolása	2 432	
4633 Illetékfizetési köt.elsz.szla	3	
	-----	-----
	2 435	11
Átcsoportosítás az egyéb követelések közé összesen:		2 435
Átcsoportosítás az egyéb kötelezettségek közé összesen:		11

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

	eFt

Átsorolás rövid lejáratú kötelezettségek közé összesen:	0

PASSZÍV IDŐBELI ELHATÁROLÁSOK

2014.12.31

		eFt
	Előző év	Tárgyév
Könyvvizsgálati díj	229	381
Számítástechnikai szolg	171	0
Prémium	9 513	0
Alapkezelői díjbevétel	40 765	40 766
Egyéb	2 865	234
Passzív időbeli elhatárolások összesen:	53 543	41 381

A TÁRSASÁGI ADÓ ÉS AZ ADÓALAP-MÓDOSÍTÓ TÉTELEK

2014.12.31

A társasági adó összegének megállapítása

	eFt
Adózás előtti eredmény	1 738
Adózás előtti eredményt csökkentő	871
Adózás előtti eredményt növelő	885
Társasági adó alap	1 752
Társasági adó	175
Adókedvezmények	0
A 2014 . évi adókötelezettség	175

Az adózás előtti eredményt csökkentő jogcímek

	eFt
7.§ (1) a) Elhatárolt veszteségből az adóévben leírt összeg	0
b) Várható köt-re és jövőbeni ktgre képz.céltart.felh.miatt az adóévben bev-ként elsz.össz.	0
cs) Terven felüli écs. adóévben visszaírt összege (kivéve 1.sz. mell. 10.)	0
d) Az adótörvény szerinti ÉCS + kivezetett nyilvántartási érték	871
dz) A bejelentett részesedés ért. adóévi árf.nyeresége, adóévben visszaírt értékvesztés	0
f) Tárgyévi fejlesztési tartalék (lekötött tartalékba helyezett összeg)	0
g) Kapott osztalék, részesedés (kivéve ellenőrzött külf. társaságtól)	0
gy) Megszűnés miatt kivezetett részesedés bevétele - 7.§ 10. bekezdés szerinti érték	0
j) Korábban munkanélküli személy után befizetett tb. járulék	0
m) Visszavásárolt saját üzletrész, saját részvény bevonásának nyeresége	0
n) Behajthatatlan köv.(BH), korábbi BH-ra befolyt összeg, visszaírt értékvesztés	0
q) Tulajdoni részesedésre visszaírt értékvesztés (ha az már el volt számolva növelőként)	0
r) Jogerős bírság, ART. és TB jogkövetkezmény (kivéve ÖE pótlék) elengedése miatt	0
s) Kapott jogdíj bevétel 50%-a	0
u) Adóell., önell. miatti bevételként v. ráfordítás csökkenésként elszámolt összeg	0
v) Legalább 50%-ban megvált. munkaképességű munkabére (max minimálbér, 20 fő alatt)	0
y) Mikrovállalkozás foglalkoztatás növekménye (megelőző évi fogl.létszám legfelj. 5 fő)	0
z) Kiemelkedően közhasznú szervezet támogatás 50 %-a	0
z) Közhasznú, kiemelkedően közhasznú szervezet tartós adomány 20 %-a	0
zs) Kis- és középvállalkozás adóévi beruházási érték (korlátozásokkal)	0
	0
Összes csökkentő tétel	871

Az adózás előtti eredményt növelő jogcímek

	eFt
8.§ (1) a) Várható köt-re és jövőbeni ktgre képzett céltartalék	0
b) Számviteli tv. szerinti écs és t.f. écs + kivezetett nyilvántartási érték	871
d) Nem a vállalkozási tevékenységgel kapcsolatos költség (3. sz. melléklet)	0
e) Jogerős bírság, ART. és TB jogkövetkezmény (kivéve ÖE pótlék)	0
gy) Követelésre elszámolt értékvesztés	0
h) Behajthatatlan követelésnek nem minősülő elengedett követelés	0
j) Alultőkésítettség miatt (saját tőke 3*át megh. köt-re jutó kamatkgt)	0
p) adóell., önell. miatti ráfordításként v. bevétel csökkenésként elszámolt összeg	14
r) 7§(1) gy) összegéből a részesedés csökkenéseként elsz. összeg	0
u) 7§(1) zs) összegéből a nem teljesített rész 2-szerese	0
v) Átlagos áll. Létszám előző adóévhez viszonyított csökkenése	0
Összes növelő tétel	885

Az adókedvezmények részletezése

	0
	0

**JÖVEDELEM- (NYERESÉG-) MINIMUM
ÖSSZEGÉNEK MEGÁLLAPÍTÁSA
2014.12.31**

Megnevezés	Összeg eFt
Értékesítés nettó árbevétele	256 542
Egyéb bevétel	10 001
Pénzügyi műveletek bevételei	5 456
Rendkívüli bevételek	0
Eladott áruk beszerzési értéke	0
Eladott (közvetített) szolgáltatások értéke	0
Korrekciók	0
Korrigált összes bevétel	271 998
Nyereség minimum	5 440
Adózás előtti eredmény:	1 738
Társasági adó alapja:	1 752
Fizetendő társasági adó alapja:	5 440

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	
(8) c) Az átruházó társaságnál kedvezményezett eszközátruházás esetén az önálló szervezeti egységének átruházása alapján az adóévben elszámolt bevétel	
(8) d) A megszerzett társaság tagjánál, részvényesénél a kedvezményezett részesedéscsere alapján kivezetett részesedésre az adóévben elszámolt árfolyamnyereség.	
(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	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	
(9) b) Kedvezményezett eszközátruházás 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	

AZ ÉRTÉKESÍTÉS NETTÓ ÁRBEVÉTELÉNEK ÖSSZETÉTELE

2014.12.31

eFt

Tevékenységenkénti összetétel	Előző év	Tárgyév
Kockázati tőkealap kezelés	216 536	256 542

Értékesítés nettó árbevétele összesen: 216 536 256 542

Jelentősebb tételek, változások magyarázata:

Földrajzi területenkénti összetétel	Előző év	Tárgyév
1. belföldi terület	216 536	256 542

Értékesítés nettó árbevétele összesen: 216 536 256 542

Jelentősebb tételek, változások magyarázata:

Alapkezelői tevékenység 2013 évben kezdődött meg.

SZEMÉLYI JELLEGŰ RÁFORDÍTÁSOK

2014.12.31

Megnevezés	Fizikai eFt	Szellemi eFt	Összesen eFt
Munkavállalók bére, prémiuma, jutalma	0	76 605	76 605
Személyesen közreműködő tagok kivétje	0	0	0
Tiszteletdíjak	0	0	0
Megbízási díjak	0	0	0
Bérrköltség összesen	0	76 605	76 605
Személyi jellegű egyéb kifizetések			
Adóköteles juttatás		3 342	3 342
Nem adóköteles személyi jellegű kifizetés		5 187	5 187
Természetbeni juttatás adója		130	130
Szerzői jogdíj			0
Reprezentáció		212	212
Napidíjak			0
Betegszabadság, táppénz			0
Személyi jellegű egyéb kifizetések összesen		8 871	8 871
Bérrjárulékok			
Szociális hozzájárulási adó	0	21 364	21 364
Egészségügyi hozzájárulás	0	166	166
Szakképzési hozzájárulás	0	1 193	1 193
Rehabilitációs hozzájárulás	0	0	0
Egyéb bérrjárulék			0
Bérrjárulékok összesen	0	22 723	22 723
Mindösszesen	0	108 199	108 199
Átlagos állományi létszám fő		5	5

A társaság vezető tisztségviselői:

Név:	Petheő Tamás	
Lakcíme:	1025 Budapest, Szemlőhegy u.33/b.	
Anyja neve:	Németh Éva	
Név:	Boris Mihály Róbert	0
Lakcíme:	1022 Budapest, Hankóczy J.u.4-6. D.lh. I/3.	
Anyja neve:	Garai Ilona	
Név:	Almási Attila	
Lakcíme:	1145 Budapest, Pétervárad u. 19.I/4.	
Anyja neve:	Frey Zsuzsanna	

A társaságnál igazgatóság működik, melynek tagjai vezető tisztségviselők.

e Ft

	Bruttó	Járulékai
Vezető tisztségviselőknek fizetett járandóság (bér+ prémium)	47 202	13 285
Felügyelő bizottság tagjainak fizetett járandóság	3 640	1 037

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

SPECIÁLIS ÉS MÉRLEGEN KÍVÜLI KÖTELEZETTSÉGEK
2014.12.31

	eFt
5 évnél hosszabb lejáratú kötelezettségek	nincs
Zálogjoggal, vagy hasonló joggal biztosított kötelezettségek	nincs
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	
Opció ügyletek	nincs
Határidős ügyletek	nincs
SWAP ügyletek	nincs
Folyamatban lévő peres ügyek	nincs

ELEMZÉSI MUTATÓRENDSZER

2014.12.31

Megnevezés	Mutató számítása	érték eFt-ban		%	
		2013	2014		
1. Saját tőke aránya	$\frac{\text{saját tőke}}{\text{idegen tőke}} \times 100$	38 559 =	39 753 =	0,00%	0,00%
		0	0		
2. Tőkefeszültségi mutató	$\frac{\text{idegen tőke}}{\text{saját tőke}} \times 100$	0 =	0 =	0,00%	0,00%
		38 559	38 545		
3. Eladósodottság mutató	$\frac{\text{kötelezettségek}}{\text{saját tőke}} \times 100$	34 588 =	14 011 =	0,90%	0,35%
		38 559	39 753		
4. Tőkeerősség mutató	$\frac{\text{saját tőke}}{\text{mérlegfőösszeg}} \times 100$	38 559 =	39 753 =	0,30%	0,42%
		126 690	95 145		
5. Llikviditási mutató	$\frac{\text{forgóeszközök}}{\text{rövid lejáratú kötelezettségek}} \times 100$	124 015 =	93 107 =	3,59%	6,65%
		34 588	14 011		
6. Likviditási gyorsráta	$\frac{\text{forgóeszközök-készlet}}{\text{rövid lejáratú kötelezettségek}} \times 100$	124 015 =	93 107 =	3,59%	6,65%
		34 588	14 011		
7. Adósságszolgálati fedezet mutató	$\frac{\text{msze-écs}}{\text{HL kötelezettség esedékes törlesztő}} \times 100$	43 026 =	1 194 =	0,00%	0,00%
		0	0		
8. Tőkearányos jövedelmezőség	$\frac{\text{adózott eredmény}}{\text{saját tőke}} \times 100$	63 026 =	1 194 =	1,63%	0,03%
		38 559	39 753		
9. Árbevétel arányos jövedelmezőség	$\frac{\text{adózott eredmény}}{\text{nettó árbevétel}} \times 100$	63 026 =	1 194 =	0,29%	0,00%
		216 536	256 542		
8. Eszközarányos nyereség	$\frac{\text{adózás előtti eredmény}}{\text{összes eszköz}} \times 100$	63 026 =	1 194 =	0,50%	1,25%
		126 690	95 145		
10. Eszközarányos jövedelmezőség	$\frac{\text{adózott eredmény}}{\text{eszköz összesen}} \times 100$	63 026 =	1 194 =	0,50%	0,01%
		126 690	95 145		

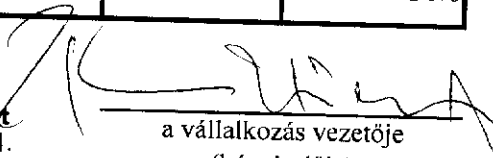
CASH FLOW

2014.12.31

		eFt	
		Előző év	Tárgyév
01.	Adózás előtti eredmény +-	68 977	1 738
02.	Elszámolt amortizáció +	2 230	871
03.	Elszámolt értékvesztés és terven felüli ÉCS + és visszairás - +-	0	0
04.	Céltartalékok állomány változása +-	0	0
05.	Befektetett eszközök értékesítésének eredménye +-	0	0
06.	Szállítói kötelezettségek állományváltozása +-	-300	9 762
07.	Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek állományváltozása +-	32 797	-30 339
08.	Passzív időbeli elhatárolások állományváltozása +-	47 053	-12 162
09.	Készletek állományváltozása -+	0	0
10.	Vevőkövetelések állományváltozása -+	0	0
11.	Egyéb követelések állományváltozása -+	-100 262	53 584
12.	Értékpapírok állományváltozása -+	0	0
13.	Aktív időbeli elhatárolások állományváltozása -+	-546	-234
14.	Fizetett, fizetendő adó -	-5 951	-544
15.	Fizetett, fizetendő osztalék, részesedés -	-20 000	0
I.	Működési cash flow (01.-15. sorok)	23 998	22 676
16.	Immateriális javak, tárgyi eszközök beszerzése -	-903	0
17.	Immateriális javak, tárgyi eszközök eladása +	0	0
18.	Befektetett pénzügyi eszközök beszerzése -	0	0
19.	Befektetett pénzügyi eszközök eladása +	0	0
20.	Kapott osztalék +	0	0
II.	Befektetési cash flow (16.-20. sorok)	-903	0
21.	Jegyzett tőke emelés bevétele +	0	0
22.	Kötvénykibocsátás bevétele +	0	0
23.	Hitel és kölcsön felvétele +	0	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 -	0	0
29.	Hosszú lejáratú adott kölcsön, bankbetét állománynövekedése -	0	0
30.	Véglegesen átadott pénzeszköz -	0	0
31.	Alapítókkal szembeni ill. egyéb kötelezettségek változása +-	0	0
III.	Finanszírozási cash flow (21.-31. sorok)	0	0
IV.	PÉNZESZKÖZÖK VÁLTOZÁSA (I. +II. +III. sorok)	23 095	22 676

Keltetés: 2015. május 28.

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


a vállalkozás vezetője
(képviselője)

FÜGGETLEN KÖNYVVIZSGÁLÓI JELENTÉS

A GB & Partners Kockázati Tőkealap-kezelő Zrt Tulajdonosai részére:

Az éves beszámolóról készült jelentés

Elvégeztük a **GB & Partners Kockázati Tőkealap-kezelő Zrt.** (székhelye: 1124 Budapest, Csörsz u. 49-51.3.em., cégjegyzékszám: 01-10-047426) (továbbiakban: „a Társaság”) mellékelt 2014. évi éves beszámolójának a könyvvizsgálatát, amely éves beszámoló a 2014. december 31-i fordulónapra elkészített mérlegből – melyben az eszközök és források egyező végösszege **95 145 ezer Ft**, a mérleg szerinti eredmény **1 194 ezer Ft nyereség** –, és az ezen időponttal végződő évre vonatkozó eredmény-kimutatásból, valamint a számviteli politika meghatározó elemeit és az egyéb magyarázó információkat tartalmazó kiegészítő mellékletből áll.

A vezetés felelőssége az éves beszámolóért

A vezetés felelős az éves beszámolónak a számviteli törvényben foglaltakkal összhangban történő elkészítéséért és valós bemutatásáért, valamint az olyan belső kontrollokért, amelyeket a vezetés szükségesnek tart ahhoz, hogy lehetővé váljon az akár csalásból, akár hibából eredő lényeges hibás állításoktól mentes éves beszámoló elkészítése.

A könyvvizsgáló felelőssége

A mi felelősségünk az éves beszámoló véleményezése könyvvizsgálatunk alapján. Könyvvizsgálatunkat a magyar Nemzeti Könyvvizsgálói Standardokkal összhangban hajtottuk végre. Ezek a standardok megkövetelik, hogy megfeleljünk bizonyos etikai követelményeknek, valamint hogy a könyvvizsgálatot úgy tervezzük meg és hajtsuk végre, hogy kellő bizonyosságot szerezzünk arról, hogy az éves beszámoló mentes-e a lényeges hibás állításoktól.

A könyvvizsgálat magában foglalja olyan eljárások végrehajtását, amelyek célja könyvvizsgálói bizonyítékot szerezni az éves beszámolóban szereplő összegekről és közzétételekről. A kiválasztott eljárások, beleértve az éves beszámoló akár csalásból, akár hibából eredő, lényeges hibás állításai kockázatainak felmérését is, a könyvvizsgáló megítélésétől függenek. A kockázatok ilyen felmérésekor a könyvvizsgáló az éves beszámoló gazdálkodó egység általi elkészítése és valós bemutatása szempontjából releváns belső kontrollt azért mérlegeli, hogy olyan könyvvizsgálói eljárásokat tervezzen meg, amelyek az adott körülmények között megfelelőek, de nem azért, hogy a vállalkozás belső kontrolljának hatékonyságára vonatkozóan véleményt mondjon. A könyvvizsgálat magában foglalja továbbá az alkalmazott számviteli politikák megfelelőségének és a vezetés által készített számviteli becslések ésszerűségének, valamint az éves beszámoló átfogó prezentálásának értékelését is. Meggyőződésünk, hogy a megszerzett könyvvizsgálói bizonyíték elegendő és megfelelő alapot nyújt könyvvizsgálói véleményünk megadásához.

Vélemény

Véleményünk szerint az éves beszámoló megbízható és valós képet ad a **GB & Partners Kockázati Tőkealap-kezelő Zrt.** 2014. december 31-én fennálló vagyoni és pénzügyi helyzetéről valamint az ezen időponttal végződő évre vonatkozó jövedelmi helyzetéről a számviteli törvényben foglaltakkal összhangban.

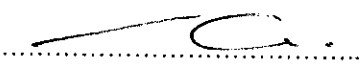
Egyéb jelentéstételi kötelezettség: Az üzleti jelentésről készült jelentés

Elvégeztük a **GB & Partners Kockázati Tőkealap-kezelő Zrt.** mellékelt 2014. évi éves beszámolójához kapcsolódó, 2014. december 31-i fordulónapra vonatkozó évi üzleti jelentésének a vizsgálatát.


A vezetés felelős az üzleti jelentésnek a számviteli törvényben foglaltakkal összhangban történő elkészítéséért. A mi felelősségünk az üzleti jelentés és az ugyanazon üzleti évre vonatkozó éves beszámoló összhangjának megítélése. Az üzleti jelentéssel kapcsolatos munkánk az üzleti jelentés és az éves beszámoló összhangjának megítélésére korlátozódott és nem tartalmazta egyéb, a gazdálkodó nem auditált számviteli nyilvántartásaiból levezetett információk áttekintését.

Véleményünk szerint a **GB & Partners Kockázati Tőkealap-kezelő Zrt.** 2014. évi üzleti jelentése a **GB & Partners Kockázati Tőkealap-kezelő Zrt.** 2014. évi éves beszámolójának adataival összhangban van.

Budapest, 2015. május 28.


.....
Multiservice Kft
Könyvvizsgáló társaság
1134 Budapest, Kassák Lajos u. 56.
Kamarai nyilvántartási szám: 002128


.....
multiservice
Kft


.....
Ivanov Emil
Bejegyzett könyvvizsgáló
Kamarai nyilvántartási szám: 006204