

**X-Ventures Alpha I. Kockázati
Tőkealap
2015. december 31-i
éves beszámolója**

Független könyvvizsgálói jelentés

az X-Ventures Alpha Kockázati Tőkealap-kezelő Zrt. részére

Az éves beszámolóról készült jelentés

Elvégeztük az X-Ventures Alpha I. Kockázati Tőkealap mellékelt 2015. évi éves beszámolójának a könyvvizsgálatát, amely éves beszámoló a **2015. december 31-i** fordulónapra elkészített mérlegből - melyben az eszközök és források egyező végösszege **2 822 419 ezer Ft**, a mérleg szerinti eredmény **-14 027 ezer Ft** veszteség-, és az ezen időponttal végződő évre vonatkozó eredménykimutatásból, valamint a számviteli politika meghatározó elemeit és az egyéb magyarázó információkat tartalmazó kiegészítő mellékletből áll.

A vezetés felelősége az éves beszámolóért

A vezetés felelős az éves beszámolóban 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 felelősége

A mi felelősségünk az éves beszámoló véleményezése könyvvizsgálatunk alapján. Könyvvizsgálatunkat a magyar Nemzeti Könyvvizsgálói Standardokkal és a könyvvizsgálatra vonatkozó - Magyarországon érvényes - törvényekkel és egyéb jogszabályokkal összhangban hajtottuk végre. Ezek a standardok megkövetelik, hogy megfeleljünk az 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 gazdálkodó egység 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 az X-Ventures Alpha I. Kockázati Tőkealap 2015. 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 az X-Ventures Alpha I. Kockázati Tőkealap mellékelt 2015. évi éves beszámolójához kapcsolódó, 2015. december 31-i fordulónapra vonatkozó üzleti jelentésének a vizsgálatát.

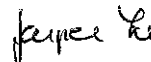
A vezetés felelős az üzleti jelentésnek a számviteli törvényben foglaltakkal összhangban történő elkészítéséért. A mi felelősségünk az üzleti jelentés és az ugyanazon üzleti évre vonatkozó éves beszámoló összhangjának megítélése. Az üzleti jelentéssel kapcsolatos munkánk az üzleti jelentés és az éves beszámoló összhangjának megítélésére korlátozódott és nem tartalmazta egyéb, a Társaság nem auditált számviteli nyilvántartásaiból levezetett információk áttekintését. Véleményünk szerint az X-Ventures Alpha I. Kockázati Tőkealap 2015. évi üzleti jelentése az X-Ventures Alpha I. Kockázati Tőkealap 2015. évi éves beszámolójának adataival összhangban van.

Budapest, 2016. május 23.

BDO Magyarország Könyvvizsgáló Kft.
1103 Budapest, Kőér utca 2/A
nyilvántartási szám: 002387


Baumgartner Ferenc
Ügyvezető




Jasper Zsuzsanna
Bejegyzett könyvvizsgáló
Kamarai tagsági száma: 001288

III	/	T	T	E	.	1	9	4	/	2	0	1	0		
-----	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	--	--

PSZAF nyilvántartásbavételi határozat száma

6	1	2	2	1	1
---	---	---	---	---	---

PSZAF lajstromozási száma

1	8	1	2	4	7	9	8	-	2	4	1
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

Adószám

X-Ventures Alpha I. Kockázati Tőkealap

a vállalkozás megnevezése

1023 Budapest, Lajos u. 28-32.

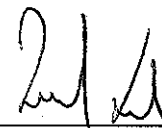
a vállalkozás címe, telefonszáma

2015. május 23. évi Éves beszámoló

Éves zárómérleg

2015.01.01-2015.12.31

Keltezés: Budapest, 2016. május 23.



a vállalkozás vezetője
(képviselője)

P.H.

III / T T E . 1 9 4 / 2 0 1 0

PSZAF nyilvántartásbavételi határozat száma

1 8 1 2 4 7 9 8 - 2 4 1

Adószám

X-Ventures Alpha I. Kockázati Tőkealap

Időszak: 2015.01.01-2015.12.31

MÉRLEG Eszközök (aktívák)

adatok cFt-ban

Sor-szám	A tétel megnevezése	Előző év	Előző év(ek) módosításai	Tárgyév
a	b	c	d	e
01.	A. Befektetett eszközök (I.+II.+III.+IV. sor)	1 868 415		2 139 344
02.	I. TARTÓS RÉSZESÉDÉSEK, ÉRTÉKPAPÍROK (03. + 04. sor)	1 868 415		2 139 344
03.	1. Részvények, egyéb részesedések (kockázati tőkebefektetések)	1 868 415		2 139 344
04.	2. Állampapírok			
05.	II. ÉRTÉKHELYESBÍTÉSEK			
06.	III. ÉRTÉKELÉSI KÜLÖNBÖZET			
07.	IV. ADOTT KÖLCSÖNÖK			
08.	B. Forgóeszközök (I.+II.+III.+IV.+V.+VI.+VII. sor)	363 375		662 598
09.	I. KÉSZLETEK			
10.	II. KÖVETELÉSEK	290 600		560 299
11.	III. KÖVETELÉSEK ÉRTÉKELÉSI KÜLÖNBÖZETE			
12.	IV. SZÁRMAZÉKOS ÜGYLETEK POZITÍV ÉRTÉKELÉSI KÜLÖNB.			
13.	V. ÉRTÉKPAPÍROK (14.+15. sor)			
14.	1. Követelés fejében átvett értékpapírok			
15.	2. Állampapírok			
16.	VI. ÉRTÉKPAPÍROK ÉRTÉKELÉSI KÜLÖNBÖZETE			
17.	VII. PÉNZESZKÖZÖK	72 775		102 299
18.	C. Aktív időbeli elhatárolások	19 987		20 477
19.	ESZKÖZÖK ÖSSZESEN (A + B + C)	2 251 777		2 822 419

MÉRLEG Források (passzívák)

adatok cFt-ban

Sor-szám	A tétel megnevezése	Előző év	Előző év(ek) módosításai	Tárgyév
a	b	c	d	e
20.	D. Saját tőke (I.+II.+III.+IV.+V.+VI. sor)	2 180 185		2 641 158
21.	I. JEGYZETT TŐKE	4 000 000		4 000 000
22.	II. JEGYZETT, DE MÉG BE NEM FIZETETT TŐKE (-)	-1 050 000		-575 000
23.	III. TARTALÉK	-503 797		-769 815
24.	IV. LEKÖTÖTT TARTALÉK			
25.	V. ÉRTÉKELÉSI TARTALÉK			
26.	1. Érték helyesbítés értékelési tartaléka			
27.	2. Valós értékelés értékelési tartaléka			
28.	VI. MÉRLEG SZERINTI EREDMÉNY	-266 018		-14 027
29.	E. Céltartalékok			
30.	F. Kötelezettségek (I.+II.+III.+IV.+V. sor)	69 762		178 571
31.	I. HÁTRASOROLT KÖTELEZETTSÉGEK			
32.	II. HOSSZÚ LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK			
33.	III. RÖVID LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK	69 762		178 571
34.	IV. KÖTELEZETTSÉGEK ÉRTÉKELÉSI KÜLÖNBÖZETE			
35.	V. SZÁRMAZÉKOS ÜGYLETEK NEGATÍV ÉRTÉKELÉSI KÜLNB.			
36.	G. Passzív időbeli elhatárolások	1 830		2 690
37.	FORRÁSOK ÖSSZESEN (20.+29.+30.+36. sor)	2 251 777		2 822 419

Keltetés: Budapest, 2016. május 23.

PH.

a vállalkozás vezetője (képviselője)

III	/	T	T	E	.	1	9	4	/	2	0	1	0				
-----	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	--	--	--	--

PSZÁF nyilvántartásbavételi határozat száma

1	8	1	2	4	7	9	8	-	2	4	1
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

X-Ventures Alpha I. Kockázati Tőkealap

Időszak: 2015.01.01-2015.12.31

"A" EREDMÉNYKIMUTATÁS

adatok eFt-ban

Tétel-szám	A tétel megnevezése	Előző év	Előző év(ek) módosításai	Tárgyév
a	b	c	d	e
I.	ÉRTÉKESÍTÉS NETTÓ ÁRBEVÉTELE	97		
II.	ELADOTT ÁRUK BESZERZÉSI ÉRTÉKE			
III.	ELADOTT (KÖZVETÍTETT) SZOLGÁLTATÁSOK ÉRTÉKE			
IV.	MŰKÖDÉSI KÖLTSÉGEK	125 322		125 162
V.	EGYÉB BEVÉTELEK			
VI.	EGYÉB RÁFORDÍTÁSOK	599		1 772
VII.	PÉNZÜGYI MŰVELETEK BEVÉTELEI	14 890		114 427
VIII.	PÉNZÜGYI MŰVELETEK RÁFORDÍTÁSAI	155 084		1 520
IX.	RENDKÍVÜLI BEVÉTELEK			188 488
X.	RENDKÍVÜLI RÁFORDÍTÁSOK			188 488
XI.	ADÓZÁS ELŐTTI EREDMÉNY	-266 018		-14 027
XII.	ADÓFIZETÉSI KÖTELEZETTSÉG			
XIII.	ADÓZOTT EREDMÉNY	-266 018		-14 027
XIV.	JÓVÁHAGYOTT, FIZETENDŐ HOZAMOK			
XV.	MÉRLEG SZERINTI EREDMÉNY	-266 018		-14 027

Keltezés: Budapest, 2016. május 23.

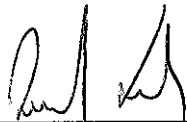
PH.


a vállalkozás vezetője (képviselője)

Éves beszámoló
CASH-FLOW-kimutatás
X-Ventures Alpha I. Kockázati Tőkealap

Tétel- szám	A tétel megnevezése	Előző év	Tárgyév
a	b	E Forint	E Forint
I.	Szokásos tevékenységből származó pénzeszköz-változás	5 579	-395 160
	Adózás előtti eredmény +/-	-266 018	-14 027
	Elszámolt amortizáció +		
	Elszámolt értékvesztés és visszafrás ±	155 085	
	Elszámolt értékelési különbözet +/-		
	Céltartalék képzés és felhasználás különbözete ±		
	Befektett eszközök értékesítésének eredménye -	-20	
	Szállítói kötelezettség változása +/-	-4 959	-381
	Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek változása	69 000	-10 810
	Vevőkövetelés változása	-30 000	30 000
	Forgóeszközök változása	89 001	-400 312
	Hosszú lejáratú kötelezettségek állományváltozása +/-		
	Aktív időbeli elhatárolások állományváltozása ±	-7 801	-490
	Passzív időbeli elhatárolások állományváltozása +/-	1 291	860
II.	Befektetési tevékenységből származó pénzeszköz-változás	-278 000	-170 316
	Befektett eszköz beszerzés -	-378 000	-270 928
	Befektett eszköz eladás +	100 000	
	Értékpapírok beszerzése -		
	Értékpapírok eladása, beváltása +		
	Kapott hozamok +		100 612
III.	Pénzügyi műveletekből származó pénzeszköz-változás	232 500	595 000
	Részvénykibocsátás, tőkebevonás bevétele +		475 000
	Kötvény, hitelviszonyt megtestesítő értékpapír kib. bevétele +		
	Hitel és kölcsön felvétele +		120 000
	Hosszú lejáratra nyújtott kölcsönök és elhelyezett bankbetétek	370 100	
	Véglegesen kapott pénzeszközök +		
	Részvénybevonás, tőke kivonás		
	Hitel és kölcsön visszafizetése		
	Hosszú lejáratra nyújtott kölcsönök és elhelyezett bankbetétek -	-137 600	
	Alapítókkal szembeni, ill. egyéb hosszú lej. Köt. Változása		
IV.	Pénzeszközök változása (±I±II±III. sorok) ±	-39 921	29 524

Keltezés: 2016. május 23.


a vállalkozás vezetője (képviselője)