

**X-Ventures Alpha Kockázati
Tőkealap-kezelő Zrt.
2012. december 31-i
éves beszámolója**

Független könyvvizsgálói jelentés

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

Az éves beszámolóról készült jelentés

Elvégeztük az X-Ventures Alpha Kockázati Tőkealap-kezelő Zrt. mellékelt 2012. évi éves beszámolójának a könyvvizsgálatát, amely éves beszámoló a **2012. december 31-i** fordulónapra elkészített mérlegből - melyben az eszközök és források egyező végösszege **52 536 ezer Ft**, a mérleg szerinti eredmény **67 ezer Ft** nyereség-, 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 felelőssége 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 felelőssége

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 Kockázati Tőkealap-kezelő Zrt. 2012. 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 Kockázati Tőkealap-kezelő Zrt. mellékelt 2012. évi üzleti jelentésének a vizsgálatát.

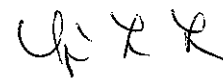
A vezetés felelős az üzleti jelentésnek a számviteli törvényben foglaltakkal összhangban történő elkészítéséért. A mi felelősségünk az üzleti jelentés és az ugyanazon üzleti évre vonatkozó éves beszámoló összhangjának megítélése. Az üzleti jelentéssel kapcsolatos munkánk az üzleti jelentés és az éves beszámoló összhangjának megítélésére korlátozódott és nem tartalmazta egyéb, a Társaság nem auditált számviteli nyilvántartásaiból levezetett információk áttekintését. Véleményünk szerint az X-Ventures Alpha Kockázati Tőkealap-kezelő Zrt. 2012. évi üzleti jelentése az X-Ventures Alpha Kockázati Tőkealap-kezelő Zrt. 2012. évi éves beszámolójának adataival összhangban van.

Budapest, 2013. április 3.

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


Baumgartner Ferenc
Ügyvezető




Nagyné Zagyva Zsuzsanna
Bejegyzett könyvvizsgáló
Kamarai tagsági száma: 001288

1	4	1	2	5	1	0	6	6	7	1	2	1	1	4	0	1
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

Statisztikai számjel

0	1	-	1	0	-	0	4	5	8	3	4
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

Cégjegyzék szám

X-Ventures Alpha Kockázati Tőkealap Zrt.

a vállalkozás megnevezése

1023 Budapest, Lajos u. 28-32.

a vállalkozás címe, telefonszáma

2012. évi Éves beszámoló

Éves mérleg

2012.01.01-2012.12.31

Keltezés: Budapest, 2013. április 3.



a vállalkozás vezetője
(képviselője)

**X-Ventures Alpha
Kockázati Tőkealap-kezelő Zrt.**
1023 Budapest, Lajos u. 28-32.
Adószám: 14125106-2-41

1 4 1 2 5 1 0 6 6 7 1 2 1 1 4 0 1

Statistikai számjel

0 1 - 1 0 - 0 4 5 8 3 4

1 1

Cégjegyzék szám

X-Ventures Alpha Kockázati Tőkealap Zrt.

1023 Budapest, Lajos u. 28-32.

Éves beszámoló MÉRLEGE "A" változat

ESZKÖZÖK (AKTÍVÁK)

Időszak: 2012.01.01-2012.12.31

adatok eFt-ban

Sor- szám	A tétel megnevezése	Előző év	Előző év(ek) módosításai	Tárgyév
a	b	c	d	e
01.	A. Befektetett eszközök (02.+10.+18. sor)	2 033		2 036
02.	I. IMMATERIÁLIS JAVAK (03.-09. sorok)	472		
03.	Alapítás-átszervezés aktivált értéke			
04.	Kísérleti fejlesztés aktivált értéke			
05.	Vagyoni értékű jogok	472		
06.	Szellemi termékek			
07.	Üzleti vagy cégérték			
08.	Immateriális javakra adott előlegek			
09.	Immateriális javak érték helyesbítése			
10.	II. TÁRGYI ESZKÖZÖK (11.-17. sorok)	1 561		2 036
11.	Ingtatlanok és a kapcsolódó vagyoni értékű jogok			
12.	Műszaki berendezések, gépek, járművek			
13.	Egyéb berendezések, felszerelések, járművek	1 561		2 036
14.	Tenyészállatok			
15.	Beruházások, felújítások			
16.	Beruházásokra adott előlegek			
17.	Tárgyi eszközök érték helyesbítése			
18.	III. BEFEKTETETT PÉNZÜGYI ESZKÖZÖK (19.-26. sorok)			
19.	Tartós részesedés kapcsolt vállalkozásban			
20.	Tartósan adott kölcsön kapcsolt vállalkozásban			
21.	Egyéb tartós részesedés			
22.	Tartósan adott kölcsön egyéb részesedési iszonyban álló vállalkozásban			
23.	Egyéb tartósan adott kölcsön			
24.	Tartós hitelviszonyt megtestesítő értékpapír			
25.	Befektetett pénzügyi eszközök érték helyesbítése			
26.	Befektetett pénzügyi eszközök értékelési különbözete			

1 4 1 2 5 1 0 6 6 7 1 2 1 1 4 0 1

Statistikai számjel

0 1 - 1 0 - 0 4 5 8 3 4

Céggjegyzék szám

1 2

X-Ventures Alpha Kockázati Tőkealap Zrt.

1023 Budapest, Lajos u. 28-32.

**Éves beszámoló MÉRLEGE "A" változat
ESZKÖZÖK (AKTÍVÁK)**

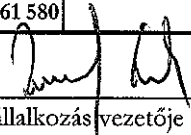
Időszak: 2012.01.01-2012.12.31

adatok eFt-ban

Sor- szám	A tétel megnevezése	Előző év	Előző év(ek) módosítási	Tárgyév
a	b	c	d	e
27.	B. Forgóeszközök (28.+35.+43.+49. sor)	58 590		45 932
28.	I. KÉSZLETEK (29.-34. sorok)			
29.	Anyagok			
30.	Befejezetlen termelés és félkész termékek			
31.	Növendék-, hízó- és egyéb állatok			
32.	Késztermékek			
33.	Áruk			
34.	Készletekre adott előlegek			
35.	II. KÖVETELÉSEK (36.-42. sorok)	42 448		41 783
36.	Követelések áruszállításból és szolgáltatásból (vevők)	1 646		
37.	Követelések kapcsolt vállalkozással szemben	40 000		40 000
38.	Követelések egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben			
39.	Váltókövetelések			
40.	Egyéb követelések	802		1 783
41.	Követelések értékelési különbözete			
42.	Származékos ügyletek pozitív értékelési különbözete			
43.	III. ÉRTÉKPAPÍROK (44.-48. sorok)			
44.	Részesedés kapcsolt vállalkozásban			
45.	Egyéb részesedés			
46.	Saját részvények, saját üzletrészek			
47.	Forgatási célú hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok			
48.	Értékpapírok értékelési különbözete			
49.	IV. PÉNZESZKÖZÖK (50.-51. sorok)	16 142		4 149
50.	Pénztár, csekkek	32		1 988
51.	Bankbetétek	16 110		2 161
52.	C. Aktív időbeli elhatárolások (53.-55. sorok)	957		4 568
53.	Bevételek aktív időbeli elhatárolása	937		4 445
54.	Költségek, ráfordítások aktív időbeli elhatárolása	20		123
55.	Halasztott ráfordítások			
56.	ESZKÖZÖK ÖSSZESEN (01.+27.+52. sor)	61 580		52 536

Keltetés: Budapest, 2013. április 3.

PH.
X-Ventures Alpha
Kockázati Tőkealap-kezelő Zrt.
1023 Budapest, Lajos u. 28-32.
Adószám: 14125106-2-41


a vállalkozás vezetője (képviselője)

1 4 1 2 5 1 0 6 6 7 1 2 1 1 4 0 1

Statisztikai számjel

0 1 - 1 0 - 0 4 5 8 3 4

Céjegyzék szám

1 3

X-Ventures Alpha Kockázati Tőkealap Zrt.

1023 Budapest, Lajos u. 28-32.

Éves beszámoló MÉRLEGE "A" változat FORRÁSOK (PASSZÍVÁK)

Időszak: 2012.01.01-2012.12.31

adatok eFt-ban

Sor- szám	A tétel megnevezése	Előző év	Előző év(ek) módosításai	Tárgyév
a	b	c	d	e
57.	D. Saját tőke (58.+60.+61.+62.+63.+64.+67. sor)	12 246		12 313
58.	I. JEGYZETT TŐKE	12 200		12 200
59.	58. Sorból: visszavásárolt tulajdoni részesedés névértéken			
60.	II. JEGYZETT, DE MÉG BE NEM FIZETETT TŐKE (-)			
61.	III. TŐKETARTALÉK	15 400		15 400
62.	IV. EREDMÉNYTARTALÉK	-15 418		-15 354
63.	V. LEKÖTÖTT TARTALÉK			
64.	VI. ÉRTÉKELÉSI TARTALÉK			
65.	Értékhelyesbítés értékelési tartaléka			
66.	Valós értékelés értékelési tartaléka			
67.	VII. MÉRLEG SZERINTI EREDMÉNY	64		67
68.	E. Céltartalékok (69.-71. sorok)			
69.	Céltartalék a várható kötelezettségekre			
70.	Céltartalék a jövőbeni költségekre			
71.	Egyéb céltartalék			
72.	F. Kötelezettségek (73.+77.+86. sor)	48 286		38 785
73.	I. HÁTRASOROLT KÖTELEZETTSÉGEK (74.-76. sorok)			
74.	Hátrasorolt kötelezettségek kapcsolt vállalkozással szemben			
75.	Hátrasorolt kötelezettségek egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben			
76.	Hátrasorolt kötelezettségek egyéb gazdálkodóval szemben			

1 4 1 2 5 1 0 6 6 7 1 2 1 1 4 0 1

Statistikai számjel

0 1 - 1 0 - 0 4 5 8 3 4

1 4

Cégjegyzék szám

X-Ventures Alpha Kockázati Tőkealap Zrt.

1023 Budapest, Lajos u. 28-32.

Éves beszámoló MÉRLEGE "A" változat

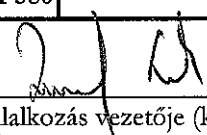
FORRÁSOK (PASSZÍVÁK)

Időszak: 2012.01.01-2012.12.31

adatok el-t-ban

Sor- szám	A tétel megnevezése	Előző év	Előző év(ek) módosításai	Tárgyév
a	b	c	d	e
77.	II. HOSSZÚ LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK (78. - 85. sorok)			
78.	Hosszú lejáratra kapott kölcsönök			
79.	Átváltoztatható kötvények			
80.	Tartozások kötvénykibocsátásból			
81.	Beruházási és fejlesztési hitelek			
82.	Egyéb hosszú lejáratú hitelek			
83.	Tartós kötelezettségek kapcsolt vállalkozással szemben			
84.	Tartós kötelezettségek egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben			
85.	Egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek			
86.	III. RÖVID LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK (87. és 89.-97. sorok)	48 286		38 785
87.	Rövid lejáratú kölcsönök			
88.	87. sorból: az átváltoztatható kötvények			
89.	Rövid lejáratú hitelek			
90.	Vevőktől kapott előlegek			
91.	Kötelezettségek áruszállításból és szolgáltatásból (szállítók)	252		174
92.	Váltótartozások			
93.	Rövid lejáratú kötelezettségek kapcsolt vállalkozással szemben	40 300		36 400
94.	Rövid lejáratú kötelezettségek egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben			
95.	Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek	7 734		2 211
96.	Kötelezettségek értékelési különbözete			
97.	Származékos ügyletek negatív értékelési különbözete			
98.	G. Passzív időbeli elhatárolások (99.-101. sorok)	1 048		1 438
99.	Bevételek passzív időbeli elhatárolása			
100.	Költségek, ráfordítások passzív időbeli elhatárolása	1 048		1 438
101.	Halasztott bevételek			
102.	FORRÁSOK ÖSSZESEN (57.+68.+72.+98. sor)	61 580		52 536

Keltetés: Budapest, 2013. április 3.


X-Ventures Alpha a vállalkozás vezetője (képviselője)
Kockázati Tőkealap-kezelő Zrt.
 1023 Budapest, Lajos u. 28-32.
 Adószám: 14125106-2-41

1	4	1	2	5	1	0	6	6	7	1	2	1	1	4	0	1
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

Statistikai számjel

0	1	-	1	0	-	0	4	5	8	3	4
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

Céjegyzék szám

3	1
---	---

X-Ventures Alpha Kockázati Tőkealap Zrt.

1023 Budapest, Lajos u. 28-32.

Éves beszámoló

"A" EREDMÉNYKIMUTATÁSA (összköltség eljárással)

Időszak: 2012.01.01-2012.12.31

adatok eFt-ban

Tétel-szám	A tétel megnevezése	Előző év	Előző év(ek) módosításai	Tárgyév
a	b	c	d	e
01.	Belföldi értékesítés nettó árbevétele	121 100		118 440
02.	Exportértékesítés nettó árbevétele			
I.	Értékesítés nettó árbevétele (01.+02.)	121 100		118 440
03.	Saját termelésű készletek állományváltozása			
04.	Saját előállítású eszközök aktivált értéke			
II.	Aktivált saját teljesítmények értéke (±03.+04.)			
III.	Egyéb bevételek	6		5
	III. sorból: visszaírt értékvesztés			
05.	Anyagköltség	1 714		1 810
06.	Igénybe vett szolgáltatások értéke	13 454		16 890
07.	Egyéb szolgáltatások értéke	886		557
08.	Eladott áruk beszerzési értéke			
09.	Eladott (közvetített) szolgáltatások értéke	2 660		
IV.	Anyagjellegű ráfordítások (05.+06.+07.+08.+09.)	18 714		19 257
10.	Béreköltség	41 562		43 465
11.	Személyi jellegű egyéb kifizetések	2 377		2 877
12.	Bérfelrakások	11 867		12 674
V.	Személyi jellegű ráfordítások (10.+11.+12.)	55 806		59 016
VI.	Értécsökkenési leírás	1 035		1 062
VII.	Egyéb ráfordítások	2 430		2 598
	VII. sorból: értékvesztés			
A.	ÜZEMI (ÜZLETI) TEVÉKENYSÉG EREDMÉNYE (I.±II.+III.-IV.-V.-VI.-VII.)	43 121		36 512

1 4 1 2 5 1 0 6 6 7 1 2 1 1 4 0 1

Statistikai számjel

0 1 - 1 0 - 0 4 5 8 3 4

3 2

Cégjegyzék szám

X-Ventures Alpha Kockázati Tőkealap Zrt.

1023 Budapest, Lajos u. 28-32.

Éves beszámoló**"A" EREDMÉNYKIMUTATÁSA (összköltség eljárással)**

Időszak: 2012.01.01-2012.12.31

adatok eFt-ban

Tétel-szám	A tétel megnevezése	Előző év	Előző év(ek) módosításai	Tárgyév
a	b	c	d	e
13.	Kapott (járó) osztalék és részesedés			
	13. sorból: kapcsolt vállalkozástól kapott			
14.	Részesedések értékesítésének árfolyamnyeresége			
	14. sorból: kapcsolt vállalkozástól kapott			
15.	Befektetett pénzügyi eszközök kamatai, árfolyamnyeresége			
	15. sorból: kapcsolt vállalkozástól kapott			
16.	Egyéb kapott (járó) kamatok és kamatjellegű bevételek	1 507		3 930
	16. Sorból: kapcsolt vállalkozástól kapott	935		3 510
17.	Pénzügyi műveletek egyéb bevételei	74		
	17. Sorból: értékelési különbözet			
VIII.	Pénzügyi műveletek bevételei (13.+14.+15.+16.+17.)	1 581		3 930
18.	Befektetett pénzügyi eszközök árfolyamvesztesége			
	18. sorból: kapcsolt vállalkozásnak adott			
19.	Fizetendő kamatok és kamatjellegű ráfordítások			
	19. sorból: kapcsolt vállalkozásnak adott			
20.	Részesedések, értékpapírok, bankbetétek értékesztése			
21.	Pénzügyi műveletek egyéb ráfordításai			46
	21. Sorból: értékelési különbözet			
IX.	Pénzügyi műveletek ráfordításai (18.+19.+20.+21.)			46
B.	PÉNZÜGYI MŰVELETEK EREDMÉNYE (VII.-IX.)	1 581		3 884
C.	SZOKÁSOS VÁLLALKOZÁSI EREDMÉNY (±A±B)	44 702		40 396
X.	Rendkívüli bevételek			
XI.	Rendkívüli ráfordítások			1 000
D.	RENDKÍVÜLI EREDMÉNY (X.-XI.)			-1 000
E.	ADÓZÁS ELŐTTI EREDMÉNY (±C±D)	44 702		39 396
XII.	Adófizetési kötelezettség	4 338		2 929
F.	ADÓZOTT EREDMÉNY (±E.-XII.)	40 364		36 467
22.	Eredménytartalék igénybevétele osztalékra, részesedésre			
23	Jóváhagyott osztalék, részesedés	40 300		36 400
G.	MÉRLEG SZERINTI EREDMÉNY (±F.+22.-23.)	64		67

Keltetés: Budapest, 2013. április 3.

PH. X-Ventures Alpha

a vállalkozás vezetője (képviselője)

Kockázati Tőkealap-kezelő Zrt.

1023 Budapest, Lajos u. 28-32.

Adószám: 14125106-2-41