

X-Ventures Alpha I. Kockázati

Tőkealap

2016. december 31-i

éves beszámolója

Független könyvvizsgálói jelentés

Az X-Ventures Alpha I. Kockázati Tőkealap befektetői részére

Vélemény

Elvégeztük az X-Ventures Alpha I. Kockázati Tőkealap 2016. évi éves beszámolójának könyvvizsgálatát, amely éves beszámoló a 2016. december 31-i fordulónapra készített mérlegből - melyben az eszközök és források egyező végösszege 2 912 940 ezer Ft, az adózott eredmény -79 960 ezer Ft veszteség -, és az ugyanezen időponttal végződő üzleti 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 az Alap 2016. 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 összhangban (a továbbiakban: „számviteli törvény”).

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 felelőségünk bővebb leírását jelentésünk „A könyvvizsgáló éves beszámoló könyvvizsgálatáért való felelősége” szakasza tartalmazza.

Az éves beszámoló általunk végzett könyvvizsgálatára vonatkozó, Magyarországon hatályos etikai követelményeknek megfelelően, függetlenek vagyunk az Alaptól, és annak kezelőjétől, az X-Ventures Alpha Kockázati Tőkealap-kezelő Zrt.-től (a továbbiakban „Alapkezelő”), és ugyanezen etikai követelményekkel összhangban eleget tettünk egyéb etikai felelőségeinknek is.

Meggyőződésünk, hogy az általunk megszerzett könyvvizsgálati bizonyíték elegendő és megfelelő alapot nyújt véleményünkhöz.

Egyéb információk: Az üzleti jelentés

Az egyéb információk az X-Ventures Alpha I. Kockázati Tőkealap 2016. évi üzleti jelentéséből állnak. Az Alapkezelő vezetése 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 felelőségünk az üzleti jelentés átolvasása és ennek során annak mérlegelése, hogy az üzleti jelentés lényegesen ellentmond-e az éves beszámolónak vagy a könyvvizsgálat során szerzett ismereteinknek, vagy egyébként úgy tűnik-e, hogy az lényeges hibás állítást tartalmaz.

Az üzleti jelentéssel kapcsolatban, a számviteli törvény alapján a mi felelőségünk továbbá az üzleti jelentés átolvasása során annak a megítélése, hogy az üzleti jelentés a számviteli törvény, illetve, ha van, egyéb más jogszabály vonatkozó előírásaival összhangban készült-e.

Véleményünk szerint a X-Ventures Alpha I. Kockázati Tőkealap 2016. évi üzleti jelentése összhangban van a X-Ventures Alpha I. Kockázati Tőkealap 2016. évi éves-beszámolójával és az üzleti jelentés a számviteli törvény előírásaival összhangban készült.

Mivel egyéb más jogszabály az Alap számára nem ír elő az üzleti jelentésre vonatkozó további követelményeket, ezért ezzel kapcsolatban az üzleti jelentésre vonatkozó véleményünk nem tartalmaz a számviteli törvény 156.§ (5) bekezdésének h) pontjában előírt véleményt.

A fentiekén túl az Alapról és annak környezetéről megszerzett ismereteink alapján jelentést kell tennünk arról, hogy a tudomásunkra jutott-e bármely lényegesnek tekinthető hibás közlés (lényeges hibás állítás) az üzleti jelentésben, és ha igen, akkor a szóban forgó hibás közlés (hibás állítás) milyen jellegű. Ebben a tekintetben nincs jelenteni valónk.

Az Alapkezelő vezetése és az irányítással megbízott személyek felelőssége az éves beszámolóért

Az Alapkezelő vezetése felelős az éves beszámolónak a számviteli törvénnyel 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 az Alapkezelő vezetése felelős azért, hogy felmérje az Alapnak a vállalkozás folytatására való képességét és az adott helyzetnek megfelelően közvéetegy a vállalkozás folytatásával kapcsolatos információkat, valamint a vezetés felel a vállalkozás folytatásának elvén alapuló számviteli éves beszámolóban való alkalmazásáért, azt az esetet kivéve, ha az Alapkezelő vezetésének szándékában áll megszüntetni az Alapot vagy beszüntetni az üzletszerű tevékenységet, vagy amikor ezen kívül nem áll előtte más reális lehetőség.

Az irányítással megbízott személyek felelősek az Alap pénzügyi beszámolási folyamatának felügyeletéért.

A könyvvizsgáló éves beszámoló könyvvizsgálatáért való felelőssége

A könyvvizsgálat során célunk kellő bizonyosságot szerezni arról, hogy az éves beszámoló egésze nem tartalmaz akár csalásból, akár hibából eredő lényeges hibás állítást, valamint az, hogy ennek alapján a véleményünket tartalmazó független könyvvizsgálói jelentést bocsássunk ki. A kellő bizonyosság magas fokú bizonyosság, de nem garancia arra, hogy a Magyar Nemzeti Könyvvizsgálati Standardokkal összhangban elvégzett könyvvizsgálat mindig feltárja az egyébként létező lényeges hibás állítást. A hibás állítások eredhetnek csalásból vagy hibából, és lényegesnek minősülnek, ha ésszerű lehet az a várakozás, hogy ezek önmagukban vagy együttesen befolyásolhatják a felhasználók adott éves beszámoló alapján meghozott gazdasági döntéseit.

Egy, a Magyar Nemzeti Könyvvizsgálati Standardokkal összhangban elvégzésre kerülő könyvvizsgálatnak a részeként szakmai megítélést alkalmazunk, és szakmai szkepticizmust tartunk fenn a könyvvizsgálat egésze során. Emellett:

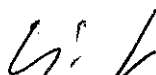
- Azonosítjuk és felbecsüljük az éves beszámoló akár csalásból, akár hibából eredő lényeges hibás állításainak kockázatait, az ezen kockázatok kezelésére alkalmas könyvvizsgálati eljárásokat alakítunk ki és hajtunk végre, valamint véleményünk megalapozásához elegendő és megfelelő könyvvizsgálati bizonyítékot szerzünk. A csalásból eredő lényeges hibás állítás fel nem tárásának 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 Alapkezelő belső kontrolljának hatékonyságára vonatkozóan véleményt nyilvánítsunk.
- Értékeljük az Alapkezelő vezetése által alkalmazott számviteli politika megfelelőségét és az Alapkezelő vezetése által készített számviteli becslések és kapcsolódó közzétételek ésszerűségét.
- Következtetést vonunk le arról, hogy helyénvaló-e az Alapkezelő vezetése részéről a vállalkozás folytatásának elvén alapuló számvitel alkalmazása, 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 prezentálását, 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.

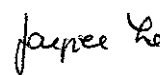
Kommunikáljuk az irányítással megbízott személyek felé - egyéb kérdések mellett - a könyvvizsgálat tervezett hatókörét és ütemezését, a könyvvizsgálat jelentős megállapításait, beleértve az Alapkezelő által alkalmazott belső kontrollnak a könyvvizsgálatunk során általunk azonosított jelentős hiányosságait is.

Budapest, 2017. május 15.

BDO Magyarország Könyvvizsgáló Kft
1103 Budapest Kőér utca 2/A
Nyilvántartási szám: 002387


Csírmaz Gábor
Cégvezető




Jasper Zsuzsanna
Kamarai tag, könyvvizsgáló
Tagszám: 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.

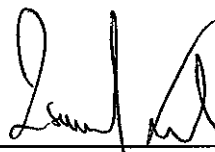
a vállalkozás címe

Éves beszámoló

Éves zárómérleg

2016.01.01-2016.12.31.

Keltezés: Budapest, 2017. május 15.



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: 2016.01.01-2016.12.31.

MÉRLEG Eszközök (aktívák)

adatok eFt-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)	2 139 344		2 213 904
02.	I. TARTÓS RÉSZESÉDESEK, ÉRTÉKPAPÍROK (03. + 04. sor)	2 139 344		2 213 904
03.	1. Részvények, egyéb részesedések (kockázati tőkebefektetések)	2 139 344		2 213 904
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)	662 598		635 285
09.	I. KÉSZLETEK			
10.	II. KÖVETELÉSEK	560 299		616 065
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	102 299		19 220
18.	C. Aktív időbeli elhatárolások	20 477		63 751
19.	ESZKÖZÖK ÖSSZESEN (A + B + C)	2 822 419		2 912 940

MÉRLEG Források (passzívák)

adatok eFt-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)	2 641 158		2 790 198
21.	I. JEGYZETT TŐKE	4 000 000		3 654 000
22.	II. JEGYZETT, DE MÉG BE NEM FIZETETT TŐKE (-)	-575 000		
23.	III. TARTALÉK	-769 815		-783 842
24.	IV. LEKÖTÖTT TARTALÉK			
25.	V. ÉRTÉKELÉSI TARTALÉK			
26.	1. Érték helyesbítés értékelési tartaléka			
27.	2. Valós értékelés értékelési tartaléka			
28.	VI. ADÓZOTT EREDMÉNY	-14 027		-79 960
29.	E. Céltartalékok			
30.	F. Kötelezettségek (I.+II.+III.+IV.+V. sor)	178 571		118 254
31.	I. HÁTRASOROLT KÖTELEZETTSÉGEK			
32.	II. HOSSZU LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK			
33.	III. RÖVID LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK	178 571		118 254
34.	IV. KÖTELEZETTSÉGEK ÉRTÉKELÉSI KÜLÖNBÖZETE			
35.	V. SZÁRMAZÉKOS ÜGYLETEK NEGATÍV ÉRTÉKELÉSI KÜLNB.			
36.	G. Passzív időbeli elhatárolások	2 690		4 488
37.	FORRÁSOK ÖSSZESEN (20.+29.+30.+36. sor)	2 822 419		2 912 940

Keltetés: Budapest, 2017. május 15.

PH.

a vállalkozás vezetője (képviselője)

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

PSZÁI nyilvántartásbavételi határozat száma

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

X-Ventures Alpha I. Kockázati Tőkealap

Időszak: 2016.01.01-2016.12.31.

"A" EREDMÉNYKIMUTATÁS

adatok eFt-ban

Tétel-szám	A tétel megnevezése	Előző év	Előző év(ek) módosításai	Tárgyév
a	b		d	e
I.	ÉRTÉKESÍTÉS NETTÓ ÁRBEVÉTELE	97		
II.	ELADOTT ÁRUK BESZERZÉSI ÉRTÉKE			
III.	ELADOTT (KÖZVETÍTETT) SZOLGÁLTATÁSOK ÉRTÉKE			
IV.	MŰKÖDÉSI KÖLTSÉGEK	125 162		88 065
V.	EGYÉB BEVÉTELEK			
01.	Ebből: visszaírt értékvesztés			
VI.	EGYÉB RÁFORDÍTÁSOK	1 772		695
02.	Ebből: értékvesztés			
VII.	PÉNZÜGYI MŰVELETEK BEVÉTELEI	302 915		43 588
03.	Ebből: értékelési különbözet			
VIII.	PÉNZÜGYI MŰVELETEK RÁFORDÍTÁSAI	190 008		34 788
04.	Ebből: értékvesztés értékelési különbözet			
IX.	ADÓZÁS ELŐTTI EREDMÉNY	-14 027		-79 960
X.	ADÓFIZETÉSI KÖTELEZETTSÉG			
XI.	ADÓZOTT EREDMÉNY	-14 027		-79 960

Keltezés: Budapest, 2017. május 15.

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	-395 160	-147 331
	Adózás előtti eredmény +/-	-14 027	-79 960
	Elszámolt amortizáció +		
	Elszámolt értékvesztés és visszairás ±		
	Elszámolt értékelési különbözet +/-		
	Céltartalék képzés és felhasználás különbözete ±		
	Befektett eszközök értékesítésének eredménye -		-314
	Szállítói kötelezettség változása +/-	-381	-127
	Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek változása	-10 810	-60 190
	Vevőkövetelés változása	30 000	
	Forgóeszközök változása	-400 312	27 313
	Hosszú lejáratú kötelezettségek állományváltozása +/-		
	Aktív időbeli elhatárolások állományváltozása ±	-490	-35 851
	Passzív időbeli elhatárolások állományváltozása +/-	860	1 798
II.	Befektetési tevékenységből származó pénzeszköz-változás	-170 316	-3 948
	Befektett eszköz beszerzés -	-270 928	-241 560
	Befektett eszköz eladás +		167 000
	Értékpapírok beszerzése -		
	Értékpapírok eladása, beváltása +		
	Kapott hozamok +	100 612	70 612
III.	Pénzügyi műveletekből származó pénzeszköz-változás	595 000	68 200
	Részvénykibocsátás, tőkebevonás bevétele+	475 000	
	Kötvény, hitelviszonyt megtestesítő értékpapír kib. bevétele+		
	Hitel és kölcsön felvétele +	120 000	120 000
	Hosszú lejáratra nyújtott kölcsönök és elhelyezett bankbetétek		
	Véglegesen kapott pénzeszközök+		
	Részvénybevonás, tőke kivonás		-103 800
	Hitel és kölcsön visszafizetése		52 000
	Hosszú lejáratra nyújtott kölcsönök és elhelyezett bankbetétek		
	Alapítókcal szembeni, ill. egyéb hosszú lej. Köt. Változása		
IV.	Pénzeszközök változása (±I±II±III. sorok) ±	29 524	-83 079

Keltetés: 2017. május 15.



 a vállalkozás vezetője (képviselője)