

E	N	-	III	/	T	T	E	-	1	2	0	/	2	0	1	0
---	---	---	-----	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

PSZÁF nyilvántartásbavételi határozat száma

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

PSZÁF lajstromozási száma

X-Ventures Alpha I. Kockázati Tőkealap

a vállalkozás megnevezése

1077 Budapest, Wesselényi u. 28.

a vállalkozás címe

Éves beszámoló

Éves zárómérleg

2024.01.01.-2024.12.31

Keltezés: Budapest, 2025.12.17

a vállalkozás vezetője
(képviselője)

P.H.

E N - III / T T E - 1 2 0 / 2 0 1 0

PSZÁF nyilvántartásbavételi határozat száma

6 1 2 2 1 1

PSZÁF lajstromozási száma

X-Ventures Alpha I. Kockázati Tőkealap

Időszak: 2024.01.01.-2024.12.31

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)			
02.	I. TARTÓS RÉSZESÉDESEK, ÉRTÉKPAPÍROK (03. + 04. sor)			
03.	1. Részvények, egyéb részesedések (kockázati tőkebefektetések)			
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)	456 041		455 208
09.	I. KÉSZLETEK			
10.	II. KÖVETELÉSEK	410 798		410 000
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	45 243		45 208
18.	C. Aktív időbeli elhatárolások			
19.	ESZKÖZÖK ÖSSZESEN (A + B + C)	456 041		455 208

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)	453 516		451 921
21.	I. JEGYZETT TŐKE	2 492 000		2 492 000
22.	II. JEGYZETT, DE MÉG BE NEM FIZETETT TŐKE (-)			
23.	III. TARTALÉK	-2 007 805		-2 038 484
24.	IV. LEKÖTÖTT TARTALÉK			
25.	V. ÉRTÉKELÉSI TARTALÉK			
26.	1. Érték helyesbítés értékelési tartaléka			
27.	2. Valós értékelés értékelési tartaléka			
28.	VI. ADÓZOTT EREDMÉNY	-30 679		-1 595
29.	E. Céltartalékok			
30.	F. Kötelezettségek (I.+II.+III.+IV.+V. sor)			660
31.	I. HÁTRASOROLT KÖTELEZETTSÉGEK			
32.	II. HOSSZÚ LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK			
33.	III. RÖVID LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK			660
34.	IV. KÖTELEZETTSÉGEK ÉRTÉKELÉSI KÜLÖNBÖZETE			
35.	V. SZÁRMAZÉKOS ÜGYLETEK NEGATÍV ÉRTÉKELÉSI KÜLNB.			
36.	G. Passzív időbeli elhatárolások	2 525		2 627
37.	FORRÁSOK ÖSSZESEN (20.+29.+30.+36. sor)	456 041		455 208

Keltetés: Budapest, 2025.12.17

PH.

a vállalkozás vezetője (képviselője)

E	N	-	III	/	T	T	E	-	1	2	0	/	2	0	1	0
---	---	---	-----	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

PSZÁF nyilvántartásbavételi határozat száma

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

PSZÁF lajstromozási száma

X-Ventures Alpha I. Kockázati Tőkealap

Időszak: 2024.01.01.-2024.12.31

"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			
II.	ELADOTT ÁRUK BESZERZÉSI ÉRTÉKE			
III.	ELADOTT (KÖZVEJÍTETI) SZOLGÁLTATÁSOK ÉRTÉKE			
IV.	MŰKÖDÉSI KÖLTSÉGEK	679		797
V.	EGYÉB BEVÉTELEK			
01.	Ebből: visszaírt értékvesztés			
VI.	EGYÉB RÁFORDÍTÁSOK			798
02.	Ebből: értékvesztés			
VII.	PÉNZÜGYI MŰVELETEK BEVÉTELEI			
03.	Ebből: értékelési különbözet			
VIII.	PÉNZÜGYI MŰVELETEK RÁFORDÍTÁSAI	30 000		
04.	Ebből: értékvesztés értékelési különbözet			
IX.	ADÓZÁS ELŐTTI EREDMÉNY	-30 679		-1 595
X.	ADÓFIZETÉSI KÖTELEZETTSÉG			
XI.	ADÓZOTT EREDMÉNY	-30 679		-1 595

Keltezés: Budapest, 2025.12.17

PH.

a vállalkozás vezetője (képviselője)

X-VENTURES ALPHA I. KOCKÁZATI TŐKEALAP

Üzleti jelentés

2024.

Tartalomjegyzék

1. BEVEZETŐ.....	3
2. HELYZETELEMZÉS	3
2.1. MAKROGAZDASÁGI KÖRNYEZET	3
3. AZ ALAP MŰKÖDÉSE 2024-BEN.....	3
3.1. EREDMÉNYKIMUTATÁS	3
3.2. MÉRLEG.....	4
3.3. EGYEBEK.....	4
4. ÖSSZEFOGLALÁS.....	4

1. BEVEZETŐ

Jelen üzleti jelentés az X-Ventures Alpha I. Kockázati Tőkealap (a továbbiakban: Alap) tevékenységéről szóló dokumentum. Az Alapot az X-Ventures Alpha Kockázati Tőkealapkezelő Zrt. kezeli.

Az Alap futamideje 2020 május 17-én lejárt, az Alapkezelő megkezdte az Alap felszámolását. Az Alapban lévő részesedések 2021 folyamán értékesítésre kerültek, azonban az ellenérték két cég esetében nem folyt be. Az egyik cég esetében szerződésszegés miatt a szerződés felbontásra került. Ennek megfelelően az Alap tevékenysége a portfóliócégekben fennálló részesedések értékesítésére korlátozódott.

2. HELYZETELEMZÉS

2.1. MAKROGAZDASÁGI KÖRNYEZET

Az orosz-ukrán háború minden tekintetben jelentősen befolyásolta az év üzleti-gazdasági folyamatait. Egyrészt komoly geopolitikai bizonytalanságot eredményezett, valamint energiaválságot idézett elő, illetve ezeken keresztül egész Európában jelentősen növelte a már korábban kibontakozó inflációs nyomást. A gazdaság működését jelentősen befolyásolták az Oroszország ellen elfogadott szankciók.

3. AZ ALAP MŰKÖDÉSE 2024-BAN

Mivel az Alap futamideje 2020. május 17-vel lejárt, az Alap értékesítette a portfóliótársaságokban lévő üzletrészeit.

A Real Balance California Zrt-ben meglévő részesedés korábban értékesítésre került a vezérigazgató által vezetett B-63 Ingatlanhasznosító és Tanácsadó Kft. részére. A vételárból az első 5 millió forintos vételárrészlet 2021. novemberében megfizetésre került, a fennmaradó összeg 30 millió Ft vételárrészletet a vevő többszöri ígérete ellenére sem fizette meg az Alap számlájára. Az Alapkezelő az Vevő részére fizetési felszólítót küldött, amiben felhívta a vevő figyelmét, hogy nemfizetés esetén az Eladót a szerződés III.3. pontja alapján elállási jog illeti meg. A vevő a felszólítás ellenére nem fizetett, ezért az elállás megtörtént.

Szintén megfizetésre vár még a Humeltis Kft. üzletrészéért fizetendő 90 millió forintos vételár. A Cancer Research Invest Kft. a vételár megfizetését nem tudta teljesíteni. Az Alapkezelő csekély esélyt lát arra, hogy a kivásárlás egy éven belül lezárul, ezért az Alap magánbefektetője, olyan vállalatot tett, hogy az Alap vagyonának felosztása során a részére teljesítendő kifizetés részeként Cancer Research Invest Kft-vel szemben fennálló 90 millió forintos követelést teljesítésként elfogadja. Az MFB, mint befektető részére megfizetendő ellenérték teljes egészében pénzben kerül teljesítésre.

3.1. EREDMÉNYKIMUTATÁS

Az Alap 2024-ben bevételt nem realizált, a költségek között a bankköltség és az éves audit díja szerepel.

Az Alpha Alap 2024-ben egymillió-ötszázkilencvenötezer forintos veszteséget realizált.

3.2. MÉRLEG

A Mérlegben a követelések között az értékesített üzletrészek meg nem fizetett vételár (Humeltis Kft. – 90 millió Ft), valamint a tőkejegy tulajdonosoknak megfizetett, mindösszesen 320 millió forintos előleg szerepel. Ez utóbbi az Alap zárásakor kerül majd elszámolásra.

A szabad pénzeszközök értéke 2024. december 31-én 45,2 millió forint volt. Az Alap működéséhez hitelt nem vett fel.

3.3. EGYEBEK

Az Alapkezelő a Kbftv. által megkövetelt belső ellenőrzési, megfelelési (compliance) és kockázatkezelési rendszert működtet. A ma működő rendszer 2018-ban a Magyar Nemzeti Bank által lefolytatott ellenőrzés által javasolt módon került átalakításra.

Az Alap csak forintban vezet számlát, átmenetileg szabad pénzeszközeit folyószámlán tartja. Ennek megfelelően fedezendő deviza- vagy árfolyamkockázat nem merül fel. Az alapkezelő fedezeti ügyleteket 2024-ben nem kötött, és erre előreláthatólag 2025-ben sem kerül sor.

4. ÖSSZEFOGLALÁS

Az Alap működését az üzletrésztértékesítésből, hiteltörlesztésből, kamat- és osztalékfizetésből származott bevételeiből finanszírozta. Az Alap az évet egymillió-ötszázkilencvenötezer forintos veszteséggel zárta.

Budapest, 2025. december 17.



Dr. Nyíri Viktor
vezérigazgató

X-Ventures AlphaKockázati Tőkealap-kezelő
Zártkörűen Működő
Részvénytársaság