

X-Ventures Delta Kockázati Tőkealap

KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET

**a 2018. évi Éves beszámolóhoz
(2018.07.27.-2018.12.31)**

Budapest, 2019. május 02.

P.H.



.....
Zsembery Levente
igazgatósági tag

TARTALOMJEGYZÉK

I. ÁLTALÁNOS RÉSZ

- I/1. Alap bemutatása
- I/2. Alapkezelő bemutatás
- I/3. Az alap számviteli politikájának meghatározó elemei
- I/4. Beszámoló készítéséért felelős személy adatai
- I/5. Kockázati Tőkealap éves beszámolóját hitelesítő könyvvizsgáló adatai

II. SPECIFIKUS ADATOK

- II/1. Befektetett eszközök
- II/2. Követelések
- II/3. Pénzeszközök
- II/4. Aktív időbeli elhatárolások
- II/5. Saját tőke
- II/6. Kötelezettségek
- II/7. Passzív időbeli elhatárolások

III. TÁJÉKOZTATÓ ADATOK

- III/1. Működési költségek
- III/2. Befektetési jegyek fajtái, értéke
- III/3. Egy befektetési jegyre jutó nettó eszközérték
- III/4. Nettó eszközérték
- III/5. Cash-flow kimutatás
- III/6. Vagyoni, pénzügyi és jövedelmi helyzet mutatói

I. ÁLTALÁNOS RÉSZ

I/1. AZ ALAP BEMUTATÁSA

Az **X-Ventures Delta Kockázati Tőkealapot** a Magyar Nemzeti Bank 2018. július 27-én jegyezte be a **H-KE-III-352/2018. számú határozatával** és a **6122-61 lajstromszámon** vette nyilvántartásba.

Az Alap saját tőkéje a beszámoló fordulónapján: 1.155.306 eFt.

Az alap jegyzett tőkéje: 13.351.135 eFt.

Az Alap futamideje 2029. december 31. napján ér véget.

Az Alap futamideje a Felügyelet által történő nyilvántartásba vétellel kezdődik.

Az Alap, amelynek fő tevékenysége gazdasági társaságokban történő részesedésszerzésen alapuló tőkebefektetések végrehajtása, és amelyet az Alapkezelő kezel, továbbá amelyben a Magyar Állam a befektetési jegyek össznévértékének 70 %-át, a Magánbefektetők pedig a befektetési jegyek össznévértékének 30 %-át szerzik meg.

Székhelye: 1025 Budapest, Nagybányai út 92.

Tőkealap alaptőkéje:

A Tőkealap jegyzett tőkéjét

9.345.794.393 db, azaz Kilenemilliárd-háromszáznegyvenötmillió-hétszázkilencvennégyezer-háromszázkilencvenhárom darab egyenként 1,- Ft azaz Egy Ft névértékű, „A” sorozatú és 4.005.340.454 db azaz Négy milliárd-öt millió-háromszáznegyvenezer-négyszázötvennégy darab egyenként 1,- Ft névértékű „B” sorozatú dematerializált formában előállított Befektetési Jegy testesít meg. Az „A” sorozatú Befektetési Jegyek jegyzésére a Magyar Állam, a „B” sorozatú Befektetési Jegyek jegyzésére a Magánbefektető vállalt kötelezettséget.

I/2. ALAPKEZELŐ BEMUTATÁSA

Kockázati tőkealap-kezelő cégneve:

X-Ventures Béta Kockázati Tőkealap-kezelő Zrt., amelyet a Fővárosi Törvényszék Cégbírósága 2012. április 18-án jegyzett be. Az Alapkezelő az alapkezelési tevékenységének végzésére az MNB jogelődjétől, a Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyeletétől (PSZÁF) H-EN-III-1079/2012. számon 2012. szeptember 10. napján kapott engedélyt.

Cégjegyzékszám: 01-10-047416

Székhelye: 1025 Budapest, Nagybányai út 92.

Alapító Okirat kelte: 2012. április 18.

Az Alapkezelő határozatlan időtartamra alakult azzal, hogy az általa kezelt alapok működésének időtartama alatt végelszámolással nem szűnhet meg.

Az Alapkezelő tevékenységi köre: 6499'08 M.n.s. egyéb pénzügyi közvetítés

A fenti tevékenységen belül az Alapkezelő a Törvény hatálya alá tartozó kockázati tőkealap-kezelést és a kockázati tőkealap-kezelési tevékenységhez kapcsolódó tanácsadást végez.

A Társaság jegyzett tőkéje 5.000 e Ft, azaz Ötmillió forint pénzbeli betét.

Részvények:

5.000 db 1.000, azaz ezer HUF névértékű „A” sorozatú törzsrészvény.

Tőkealap-kezelő Igazgatósága és Felügyelő Bizottsága:

Igazgatóság tagjai:

Dr. Nyíri Viktor

anyja neve: Falusi Julianna

lakcíme: 1112 Budapest, Görbe u. 6.

képviselés módja: **együttes**

Dr. Zsembery Levente

anyja neve: dr. Kovács Judit

lakcíme: 1037 Budapest, Ilonka u. 3.

képviselés módja: **önálló**

Mester Zoltán

anyja neve: Rapaich Judit

lakcíme: 1026 Budapest, Endrődi Sándor u. 39/B. 1.em.1.

képviselés módja: **együttes**

Felügyelő Bizottság tagjai:

Dr. Hajnal István

anyja neve: Richter Mária

lakcíme: 1028 Budapest, Len u. 6/A.

Széles Zoltán

anyja neve: Brinyiczki Zsuzsanna

lakcíme: 2621 Verőce, Hunyadi János utca 38/B.

Geicsnek Árpád

anyja neve: Takács Irma

lakcíme: 9700 Szombathely, Vajda János u. 40.

Tőkealap-kezelő vezérigazgatója:

Dr. Zsembery Levente

anyja neve: dr. Kovács Judit

lakcíme: 1037 Budapest, Ilonka u. 3.

I/3. AZ ALAP SZÁMVITELI POLITIKÁJÁNAK MEGHATÁROZÓ ELEMEI

Az **X-Ventures Delta Kockázati Tőkealap**, az X-Ventures Béta kockázati Tőkealap-kezelő Zrt. által a tőkepiacról szóló 2001. évi CXX. törvény alapján, befektetési jegyek zártkörű kibocsátásával létrehozott jogi személyiséggel rendelkező vagyontömeg.

Az Alap az alábbi főbb törvények és rendeletek alapján végzi tevékenységét, vezeti könyveit és nyilvántartásait:

- A tőkepiacról szóló 2001. évi CXX. számú törvény
- 2000.évi C Törvény a számvitelről
- 216/2000. (XII. 11.) sz. kormányrendelet a kockázati tőketársaságok és a kockázati tőkealapok éves beszámoló készítési és könyvvezetési kötelezettségének sajátosságairól
- 2013. évi CCXXXVII. törvény a hitelintézetekről és pénzügyi vállalkozásokról
- a kollektív befektetési formákról és kezelőikről, valamint egyes pénzügyi tárgyú törvények módosításáról szóló 2014. évi XVI. törvény
- 52/2014. XII.09. MNB rendelet az MNB adatszolgáltatásról

Az Alap felügyeleti hatósága: a kockázati tőkealapok és tőkealap-kezelők mindenkori felügyeleti hatósága, 2013. szeptember 30-ig a Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyelete (PSZÁF), 2013. október 01-től a Magyar Nemzeti Bank (MNB).

Alap befektetői/tulajdonosai:

mindazon természetes és jogi személyek, akik a Tőkealap jegyzett tőkéjének befizetésére szándéknyilatkozatot tettek/kötelezettséget vállaltak, vagy a későbbiekben a Tőkealap jegyeket - a Kezelési Szabályzat, illetve a Közvetítői Szerződés rendelkezései szerint – megszerzik, ide értve a Társaságot és a Magánpiaci Befektetőt is.

Társaság:

a **Magyar Állam képviseletében a Magyar Fejlesztési Bank Zártkörűen Működő Részvénytársaság** (cégjegyzékszám: 01-10-041712; székhelye: 1051 Budapest, Nádor u. 31.), a Társaság, mint tulajdonosi joggyakorló

Magánpiaci Befektető:

XVBéta Vagyonkezelő Korlátolt felelősségű társaság (cégjegyzékszám: Cg. 01-09-307969; székhelye: 1139 Budapest, Röppentyű u. 48.).

Tőkealap futamideje:

Az Alap futamideje a nyilvántartásba-vételével kezdődő nappal, azaz 2018. július 27. nappal kezdődik és 2029. december 31. napján ér véget.

Az üzleti év, a mérlegkészítés időpontja:

2018. üzleti év: 2018.07.27.-2018.12.31.

Mérleg készítés időpontja: 2019. március 31.

Beszámoló formája, a választott mérleg és eredménykimutatás formátuma:

A beszámoló formája a 216/2000. (XII. 11.) sz. kormányrendelet alapján készül.

A nettó eszközérték számítására és közzétételére vonatkozó előírások

Az Alap nettó eszközértékének kiszámítása, a saját tőke meghatározása az Sztv. előírásai szerint történik. A nettó eszközérték negyedévente, illetve rendkívüli esetben a rendkívüli esemény (átalakulás, egyesülés, szétválás) esetén az esemény fordulónapján kerül megállapításra és közlésre közvetlenül a Befektetőkkel. Az Alap nettó eszközértékét az eszközértékelési elvek figyelembe vételével a nettó eszközérték megállapításának tárgynapján (T időpont) számított összes eszköz értékének az Alapot a tárgynapig terhelő esedékes és időarányos költségek és kötelezettségek értékével csökkentve, valamint a vonatkozó követelések értékével növelve kell megállapítani.

A főbb eszköztételek értékelési elveit az alábbi összefoglaló tartalmazza:

I. A befektetési portfólió eszközértékének számítása során alkalmazott irányelvek

1. A Befektetéseket a beszerzési értéken kell a mérlegbe felvenni.
2. Az Alapkezelő az Alap nettó eszközérték számítása során a saját tőkén belül értékelési tartalékokat nem mutathat ki, az eszközöket főszabályként legfeljebb a bekerülési értéken tarthatja nyilván, kivéve, amennyiben az alábbi két eset bármelyike bekövetkezik:
 - i) aktuális piaci tranzakció alapján; átértékelés alapjául szolgáló tranzakciós árként olyan tranzakciók vehetők figyelembe, amelyeknél az alábbi feltételek együttesen teljesülnek:
 - harmadik féllel jön létre, amely a Befektetőktől teljesen független,
 - jelentős mértékű: minimum 10%-os tulajdonrészt érint,
 - időben releváns: a fenti befektető az Alappal egy időben hajtja végre az exitet, de legalább 3 évig szolgálja a céltársaság növekedését;
 - átértékelésre csak akkor lehet sort keríteni, ha a tranzakció abban az évben volt, amire az értékelés vonatkozik.
 - ii) az Alapkezelő által jelzett esetben, az Alap, vagy egy befektetés értékét döntően befolyásoló esemény kapcsán a Társaság által kijelölt független értékbecslő által az adott eszközre vagy az Alapra vonatkozó értékelési javaslata alapján (Alapkezelő költségviselése mellett).
3. Az Alapkezelő a bekerülési érték alatt az alábbi esetekben tarthat nyilván egy Befektetést, így értékvesztés elszámolására, illetve értékvesztés maximum bekerülési értékig történő visszairására a számviteli törvény rendelkezéseivel összhangban az alábbi esetekben kerülhet sor:
 - i) a portfólióban lévő gazdasági társaság ellen jogerős felszámolási, illetve végelszámolási eljárás indul;
 - ii) a Befektetés értéke - az értékelés időpontjában a befektetési döntés alapjául szolgáló, legalább a tervezett Befektetési Időszak végéig terjedő éves bontású üzleti tervben szereplő adatokhoz képest - eltér a bekerülési/nyilvántartási értéktől; ebben az esetben a nyilvántartási érték az éves értékelés szerinti összegre módosul, de maximum a bekerülési értékig.

Az Alapkezelő év végén minden esetben értékeli a tulajdonosi részesedések értékét. Felértékelés csak a fenti 2. pontban megfogalmazott esetekben történhet. Értékvesztés elszámolása és értékvesztés visszairása az alábbiak szerint történik:

- i) értékelés alapjául a befektetési döntés bázisát jelentő, legalább a tervezett Befektetési Időszak végéig terjedő éves bontású üzleti terv szolgál; Ennek megfelelően nincs szükség átértékelésre abban az esetben, ha a céltársaság év végi saját tőkéjének értéke lényegesen nem tér el a befektetési döntés időpontjában az adott évre tervezett saját tőke értékétől. Átértékelésre a céltársaság mérlegtervében szereplő saját tőke lényeges, 20%-ot elérő változása esetén van

szükség. Ilyenkor az Alapkezelő az adott portfólióelem nettó eszközértékét olyan arányban csökkenti, amilyen arányban a saját tőke elmarad a tervezettől. (azaz amennyiben 20%-os a céltársaság év végi saját tőke elmaradása a tervezettől, úgy a nyilvántartási érték is 20%-kal kerül csökkentésre).

- ii) amennyiben a következő értékelési időszakban a céltársaság saját tőkéje újra eléri a tervezett szintet, úgy visszairásra kerülhet sor a saját tőke javulás arányában, de maximum a bekerülési értékre.
 - iii) a fentiek alapján leírt átértékelésre és Alap könyveiben történő szerepeltetésére csak abban az esetben van szükség, ha az adott időszakra vonatkozóan az összes tulajdonosi részesedést jelentő befektetés után elszámolt értékvesztés (-) és visszairás (+) egyenlege az Alap nettó eszközértékét legalább 5%-kal módosítja.
4. Az Alapkezelő a portfóliótársaságok számára könyvvizsgáló alkalmazását írja elő.
 5. Az Alapkezelő az Alap nettó eszközértékének számítása során az Sztv. 59/A-59/F. § szerinti valós értéken történő értékelést nem alkalmazhatja.

II. Tulajdonosi hitel értékelése

A tulajdonosi hitel értékelése során a saját tőke változása arányában változik a tulajdonosi hitel értéke is, azonban nem lehet magasabb az értéke, mint a bekerülési érték. Amennyiben a tulajdonosi hitelt valamilyen biztosíték biztosítja, azt az értékelés során figyelembe kell venni.

III. Likvid eszközök értékelése

1. A mérlegben a bankbetétek értékeként az évközi (negyedéves) főkönyvi zárásban és az üzleti év mérleg fordulónapján a hitelintézetnél elhelyezett forintbetét bankkivonattal egyező értékét, továbbá a devizaszámlán lévő deviza bankkivonattal egyező értékének átszámított forintértékét kell kimutatni, függetlenül attól, hogy azokat belföldi vagy külföldi hitelintézetben helyezték el.
2. A hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok bekerülési értékének meghatározására és értékelésére a Számviteli törvény előírásai az irányadóak. (Sztv. 50. § (3), 54. § (4), stb.)

IV. Devizás eszközök és források értékelése

A mérlegben a valutapénztárban lévő valutakészletet, a devizaszámlán lévő devizát, továbbá a külföldi pénzürtékre szóló minden követelést, befektetett pénzügyi eszközt, értékpapírt, illetve kötelezettséget a negyedév, illetve az üzleti év fordulónapjára vonatkozó devizaárfolyamon átszámított forintértéken kell kimutatni a Számviteli törvény előírásainak megfelelően. (Sztv. 60. § (2))

V. Egyéb eszközök és források értékelése

A tulajdoni részesedéseken és a likvid eszközökön kívül az egyéb eszközök és források értékelésére vonatkozóan az Sztv. és a 216/2000. (XII. 11.) Korm. rendelet a kockázati tőketársaságok és a kockázati tőkealapok éves beszámoló készítési és könyvvezetési kötelezettségének sajátosságairól az irányadóak.

A szabad pénzeszközök felhasználására vonatkozó szabályok

Az Alap Szabad Pénzeszközeinek tartása során az Alapkezelő az alábbi szabályokat köteles betartani:
Az Alap a Szabad Pénzeszközöket kizárólag a következő eszközökben jogosult tartani:

- (i) számlapénz; és/vagy
- (ii) bankbetét; és/vagy

- (iii) az Európai Unió vagy az OECD tagállama által kibocsátott állampapír; és/vagy
- (iv) a mindenkor hatályos jogszabályokkal összhangban az Alap Kezelési Szabályzatában likvid eszközként meghatározott eszközök.

Egyéb rendelkezések

Az Alapkezelő köteles olyan nyilvántartásokat vezetni, amelyekben saját vagyonától és az Alap egyéb vagyonától elkülönítetten, külön-külön nyilvántartja:

- (i) az Alap vagyonát képező Program-hozzájárulások, Magánbefektetői Hozzájárulások, Programbevételek, Magánbefektetői Bevételek és esetleges egyéb bevételek mindenkori összegét;
- (ii) az Alap vagyonát képező Program-hozzájárulások, Magánbefektetői Hozzájárulások, Programbevételek és Magánbefektetői Bevételek kamatának és más nyereségének mindenkori összegét.

Az Alapkezelő köteles olyan nyilvántartásokat vezetni, amelyekből külön-külön, folyamatosan nyomon követhető:

- (i) a Program-hozzájárulások, a Magánbefektetői Hozzájárulások, a Programbevételek és a Magánbefektetői Bevételek felhasználása;
- (ii) a Program-hozzájárulások, a Magánbefektetői Hozzájárulások, a Programbevételek és a Magánbefektetői Bevételek kamatának és más nyereségének felhasználása.

Az Alapkezelő köteles olyan nyilvántartásokat vezetni, amely

- (i) alkalmas arra, hogy az Alapkezelő a Társaság felé fennálló, a Közvetítői Szerződés 11.4(a) szakasz szerinti adatszolgáltatási kötelezettségének meg tudjon felelni; illetve
- (ii) amely alkalmas arra, hogy a Díjazások a Közvetítői Szerződés 8.2. illetve 8.3. szakaszaiban és a Díjazási és Költségtérítési Útmutatóban foglaltaknak megfelelően kerüljenek kiszámításra.

Az Alapkezelő az Alap vagyonát saját, illetve az általa kezelt más kockázati tőkealapok vagyonától elkülönítetten köteles kezelni és nyilvántartani.

Az Alapkezelő köteles az egyértelmű azonosítást lehetővé tevő, folyamatos nyilvántartást vezetni a befektetési jegyekre – ideiglenes befektetési jegyekre – teljesített vagyoni hozzájárulásokról, illetve a Magyar Államot mint a befektetési jegyek – ideiglenes befektetési jegyek – tulajdonosát nyilvántartani. A fentieknek megfelelő nyilvántartási rendszerek vezetésére vonatkozó kötelezettségének az Alapkezelő az alábbiak szerint tesz eleget:

Az Alapkezelő az Alap számviteli kimutatásaiban (könyveiben) külön-külön főkönyvi számon tartja nyilván a Program-hozzájárulásokat, a Magánbefektetői Hozzájárulásokat, a Programbevételeket, a Magánbefektetői Bevételeket és az esetleges egyéb bevételeket, az előbbieket kamatát és más nyereségét, a Közvetlen Költségeket, a Díjazás tételeit, valamint a befektetési jegyekre – ideiglenes befektetési jegyekre – előírt illetve teljesített vagyoni hozzájárulásokat. Az Alap számviteli kimutatásait a kettős könyvvitel szerint, egy licenszelt szoftver segítségével folyamatosan, más alapoktól és az Alapkezelőtől elkülönítetten vezeti, amelyből bármikor lekérdezhető a nyilvántartott adatok.

Az értékelés szempontjából jelentős, nem jelentős összegű hiba, lényeges, jelentős, nem lényeges, nem jelentős információ meghatározása, illetve a tartósság fogalmának értelmezése

A Számviteli törvény szerint jelentős összegű a hiba, ha a hiba feltárásának évében, a különböző ellenőrzések során, egy adott üzleti évet érintően feltárt hibák és hibahatások – eredményt, saját tőkét növelő-csökkentő - értékének együttes (előjeltől független) összege meghaladja a számviteli politikában meghatározott értékhatárt. Minden esetben jelentős összegű a hiba, ha a hiba feltárásának évében az ellenőrzések során – ugyanazon évet érintően – megállapított hibák, hibahatások eredményt, saját tőkét növelő-csökkentő értékének együttes összege meghaladja az ellenőrzött üzleti év mérlegfőösszegének 2 százalékát, illetve, ha a mérlegfőösszeg 2 százaléka nem haladja meg az 1 millió forintot, akkor az 1 millió forintot.

Jelentős összegű hibának tekintjük, ha ugyanazon évet érintően megállapított hibák, hibahatások eredményt, saját tőkét növelő-csökkentő értékének együttes (előjeltől független) összege **meghaladja az ellenőrzött üzleti év mérlegfőösszegének 2 százalékát**, illetve, ha a mérlegfőösszeg 2 százaléka nem haladja meg az 1 millió forintot, akkor az 1 millió forintot.

Az értékelés szempontjából lényegesnek minősül a beszámoló szempontjából minden olyan információ, amelynek elhagyása vagy téves bemutatása - az ésszerűség határain belül - befolyásolja a beszámoló adatait felhasználók döntéseit (a lényegesség elve).

A számviteli elszámolásunk, az értékelés szempontjából **lényegesnek minősül az a mérték, melynek valós vagy lehetséges hatása jelentős mértékű**. Az ezen hatást el nem érő mérték nem lényegesnek tekinthető.

A számviteli elszámolásunk, az értékelés szempontjából **jelentős mértéknek minősül**, a jelentős összeget (300.000 eFt-ot meghaladó összeg) meghaladó mérték, vagy - összecszerűség hiányában – **a mérlegfőösszeg 10 %-át meghaladó mérték**.

A fenti értékhatárt meg nem haladó összeg a számviteli elszámolás, az értékelés szempontjából nem minősül jelentős mértéknek.

Amennyiben az adott mérték számszerűen nem határozható meg, vagy az érdemben nem értékelhető, úgy a jelentős mértéket egyedileg kell megítélni.

Amennyiben jogszabály, vagy a számviteli politika más része eltérően nem rendelkezik, úgy - figyelembe véve Vállalkozásunk gazdálkodásának körülményeit - a számviteli elszámolás, az értékelés szempontjából **az egyes tételek esetében jelentős összegnek a 300.000 eFt-ot meghaladó összeg minősül**.

A fenti értékhatárt meg nem haladó összeg a számviteli elszámolás, az értékelés szempontjából nem minősül jelentős összegnek.

A számviteli elszámolásunk, az értékelés szempontjából **tartósnak minősül** a múltbeli tények és a jövőbeni várakozások alapján **egy éven (365naptári napon) túli időintervallum**, valamint – fennállásának időtartamától – **ha a körülmény** az értékeléskor a rendelkezésre álló információk alapján **véglegesnek tekinthető**.

I/4. A BESZÁMOLÓ KÉSZÍTÉSÉÉRT FEFELŐS MÉRLEGKÉPES KÖNYVELŐ NYILVÁNOS ADATAI:

Név: **Szakál Katalin**
Regisztrációs szám: 159829

I/5. A KOCKÁZATI TŐKEALAP ÉVES BESZÁMOLÓJÁT HITELESÍTŐ KÖNYVVIZSGÁLÓ ADATAI:

Név: **HKH Consulting Számviteli és Gazdasági Tanácsadó Kft.**
székhely: 1132 Budapest, Váci út 34. III. em.
cégjegyzék szám: 01-09-882407
MKVK nyilvántartási száma: T-001181

A könyvvizsgálat ellátására elsődlegesen kijelölt könyvvizsgáló: **Horváth János**
Kamarai tagsági szám: 003436
Befektetési vállalkozási tagszáma: E-00343/01
An.: Szadló Judit
Lakcíme: 1044 Budapest, Szabolcska Mihály u. 43.

II. SPECIFIKUS ADATOK

II/1. BEFEKTETETT ESZKÖZÖK

Nyitó: nincs

A befektetett eszköz értéke 2018-ban: 933.000 eFt, amely teljes egészében az egyéb részesedési viszonyban lévő társaságokban szerzett részesedések értéke, amelynek részletezését az alábbi tábla mutatja:

Megnevezés	eFt
Tartós részesedés_Complov Solar Kft.	115.553
Tartós részesedés_E-Solar Hungary Kft.	197.447
Tartós részesedés_Humeltis Kft.	620.000
Összesen	933.000

II/2. KÖVETELÉSEK

Nyitó: nincs

A Tőkealap követeléseinek értéke: 218.000 eFt, amelynek részletezése:

Megnevezés	eFt
Rövid lejáratú kölcsönök_Complov Solar Kft.	29.000

Rövid lejáratú kölcsönök_E-Solar Hungary Kft.	49.000
Reszsedésekkel kapcsolatok követelés_Humeltis Kft.	140.000
Összesen	218.000

II/3. PÉNZESZKÖZÖK

Nyitó: nincs

A Kockázati Tőkealap tárgyévi pénzeszközeinek értéke: 6.017 eFt, amely teljes egészében az MKB Bank Zrt.-nél vezetett elszámolási bankszámla egyenlege.

II/4. AKTÍV IDŐBELI ELHATÁROLÁSOK

Nyitó: nincs

Aktív időbeli elhatárolások értéke 299 eFt, amelyet az alábbi táblázat szemléltet:

Kamatbevétel, egyéb bevétel elhatárolás	eFt
Kamatbevétel_Complov Solar Kft.	111
Kamatbevétel_E-Solar Hungary Kft.	188
Összesen:	299

II/5. SAJÁT TŐKE

Nyitó: nincs

Az X-Ventures Delta Kockázati Tőkealap 2018 évi saját tőkéjének értéke: 1.155.306 eFt, amelynek részletezését az alábbi tábla mutatja:

Megnevezés	Jegyzett tőke	Jegyzett, de be nem fizetett tőke	Tőketartalék	Eredmény-tartalék	Lekötött tartalék	Értéke-lési tartalék	Adózott eredmény	Saját tőke
NYITÓ ÉRTÉK								
Apportálás								-
Befizetés	13 351 135	- 12 016 021						1 335 114
2018.évi eredmény								-
Növekedés összesen	13 351 135	- 12 016 021	-	-	-	-	-	1 335 114
Apportba adás								-
Tőkeleszállítás								-
2018 évi eredmény							179 808	179 808
Egyéb csökkenés								-
Csökkenés összesen	-	-	-	-	-	-	179 808	179 808
Záróállomány az év végén	13 351 135	- 12 016 021	-	-	-	-	-179 808	1 155 306

e Ft

II/6. KÖTELEZETTSÉGEK

Nyitó: nincs

Az X-Ventures Delta Kockázati Tőkealap tárgyévi kötelezettségeinek értéke 1.444 eFt, amely teljes egészében a rövid lejáratú kötelezettségekből áll, amely részletezését az alábbi tábla mutatja:

Megnevezés	eFt
Szállítói kötelezettségek	1.444
Összesen	1.444

II/7. PASSZÍV IDŐBELI ELHATÁROLÁSOK

Nyitó: nincs

A Kockázati Tőkealap 2018-as passzív időbeli elhatárolásának értéke: 566 eFt, amelyet az alábbi táblázat szemléltet:

Megnevezés	eFt
HKH Audit Kft. 2018évi könyvvizsgálati díj	482
MNB 2018. IV. negyedévi felügyeleti díj	84
Összesen:	566

A Tőkealap működésének első évében a mérlegfőösszege: 1.157.316 eFt.

III. TÁJÉKOZTATÓ ADATOK

III/1. MŰKÖDÉSI KÖLTSÉGEK

Nyitó: nincs

Működési költségek 2018 évi értéke: 180.023 eFt, amelynek részletezését az alábbi tábla mutatja:

Megnevezés	e Ft
Alapkezelői díj	178.495
Könyvelési díj	655
Könyvvizsgálati díj	483
Ügyvédi díj	343
Bankktg.	47
Összesen	180.023

III/2. BEFEKTETÉSI JEGYEK FAJTÁI, ÉRTÉKE

Tulajdonos neve	Tulajdonos címe	Befektetési Jegy megnevezése	Darab	Név-érték	Tőke
Magyar Állam		„A” sorozatú Befektetési Jegy	9.345.794.393	1	9.345.794.393
XVAlfa Vagyonkezelő Kft.	1139 Bp., Rőppentyű u. 48.	„B” sorozatú Befektetési Jegy	4.005.340.454	1	4.005.340.454
Összesen:			13.351.134.847		13.351.134.847

III/3. EGY BEFEKTETÉSI JEGYRE JUTÓ NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK

Befektetési jegyek típusai	Kibocsátott Befektetési Jegy (db)	Nettó eszközérték (eFt)	Egy Befektetési Jegyre jutó NEÉ (e Ft/db)
"A" sorozatú	9 345 794 393	808 713 882	0,086532385
"B" sorozatú	4 005 340 454	346 591 664	0,086532385
Összesen:	13 351 134 847	1 155 305 546	0,086532385

III/4. NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK

Megnevezés	Beszerzési érték	Piaci érték	DEV
Pénzforgalmi számla		6 017 235	HUF
Forint		6 017 235	HUF
10300002-10713940-49020013 (MKB Bank)		6 017 235	HUF
10300002-05110487-44443287 (MKB Bank)		0	HUF
			HUF
			HUF
Deviza		0	HUF
			HUF
			HUF
Bankbetét		0	HUF
Forint		0	HUF
			HUF
			HUF
			HUF
Deviza		0	HUF
Állampapír		0	HUF
			HUF
			HUF
Ingatlan		0	HUF
			HUF
			HUF
			HUF
Részesedések		933 000 000	HUF
Részesedés_Complov Solar K.ft.		115 553 000	HUF
Részesedés_E-Solar Hungary K.ft.		197 447 000	HUF
Részesedés_Humeltis K.ft.		620 000 000	HUF
Részesedés_		0	HUF
		0	HUF
		0	HUF
Követelések		218 299 178	HUF
Rövid lejáratú kölcsönök_Complov Solar K.ft.		29 000 000	HUF
Rövid lej. Kölcsön elhatárolt kamata_Complov Solar K.ft.		111 233	HUF
Rövid lejáratú kölcsönök_E-Solar Hungary K.ft.		49 000 000	HUF
Rövid lej. Kölcsön elhatárolt kamata_E-Solar K.ft.		187 945	HUF
Részesedésekkel kapcsolatos követelés_Humeltis K.ft.		140 000 000	HUF
		0	HUF
		0	HUF
Kötelezettségek		-2 010 867	HUF
Szállítói kötelezettség_XV Béta Zrt. Alapkezelési díjkülönbözet		-1 444 267	HUF
2018 évi könyvvizsgálói díj		-482 600	HUF
MNB felügyeleti díj_2018. IV. névi		-84 000	HUF
		0	HUF
Nettó eszközérték (Saját tőke)	2018.12.31.:	1 155 305 546	HUF

III/5. Cash-flow kimutatás

adatok eFt-ban

Tétel-szám	Tétel megnevezése	Előző év	Tárgyév
a	b	c	d
I.	Szokásos tevékenységből származó pénzeszköz-változás	0	-396 097
	(Működési cash flow, 1-13. sorok)		
	1a. Adózás előtti eredmény ±		-179 808
	Ebből: működésre kapott, pénzügyileg rendezett támogatás,		
	1b. Korrekciók az adózás előtti eredményben ±		
	1. Korrigált adózás előtti eredmény±		
	2. Elszámolt amortizáció +		
	3. Elszámolt értékvesztés és visszairás ±		
	4. Céltartalék képzés és felhasználás különbözete ±		
	5. Befektetett eszközök értékesítésének eredménye ±		
	6. Szállítói kötelezettség változása ±		1 444
	7. Egyéb rövid lejáratú kötelezettség változása ±		
	8. Passzív időbeli elhatárolások változása ±		566
	9. Vevőkövetelés változása ±		
	10. Forgóeszközök (vevőkövetelés és pénzeszköz nélkül) változása ±		-218 000
	11. Aktív időbeli elhatárolások változása ±		-299
	12. Fizetett adó (nyereség után) –		
	13. Fizetett osztalék, részesedés –		
II.	Befektetési tevékenységből származó pénzeszköz-változás	0	-933 000
	(Befektetési cash flow, 14-18. sorok)		
	14. Befektetett eszközök beszerzése –		-933 000
	15. Befektetett eszközök eladása +		
	16. Hosszú lejáratra nyújtott kölcsönök és elhelyezett bankbetétek törlesztése, megszüntetése, beváltása +		
	17. Hosszú lejáratra nyújtott kölcsönök és elhelyezett bankbetétek –		
	18. Kapott osztalék, részesedés +		
III.	Pénzügyi műveletekből származó pénzeszköz-változás	0	1 335 114
	(Finanszírozási cash flow, 19-26. sorok)		
	19. Részvénykibocsátás, tőkebevonás bevétele +		1 335 114
	20. Kötvény, hitelviszonyt megtestesítő értékpapír kibocsátásának bevétele +		
	21. Hitel és kölcsön felvétele +		
	22. Véglegesen kapott pénzeszköz +		
	23. Részvénybevonás, tőkekivonás (tőkeleszállítás) –		
	24. Kötvény és hitelviszonyt megtestesítő értékpapír visszafizetése –		
	25. Hitel és kölcsön törlesztése, visszafizetése –		
	26. Véglegesen átadott pénzeszköz –		
IV.	Pénzeszközök változása (I+II+III. sorok) ±	0	6 017
	27. Devizás pénzeszközök ártértékelése ±		
V.	Pénzeszközök mérleg szerinti változása (IV+27. sorok) ±	0	6 017

III/6. VAGYONI, PÉNZÜGYI ÉS JÖVEDELMI HELYZET MUTATÓI

Vagyoni helyzet mutatói:

	Mutató	Képlet	Előző év	Tárgyév
1	Saját tőke aránya %	$\frac{\text{Saját tőke}}{\text{Idegen tőke}}$		57 477,91
2	Tőkefeszültségi mutató %	$\frac{\text{Idegen tőke}}{\text{Saját tőke}}$		0,17
3	Eladósodottsági mutató %	$\frac{\text{Kötelezettségek}}{\text{Saját tőke}}$		0,00
4	Tőkeerősség %	$\frac{\text{Saját tőke}}{\text{Összes forrás}}$		1,00
5	Befektetett eszközök aránya %	$\frac{\text{Befektetett eszközök}}{\text{Összes eszköz}}$		0,81
6	Forgóeszközök aránya %	$\frac{\text{Forgóeszközök}}{\text{Összes eszköz}}$		0,19

Pénzügyi helyzet mutatói:

	Mutató	Képlet	Előző év	Tárgyév
1	Pénzügyi eredmény Eft	Cash flow		6 017
2	Likviditási mutató %	$\frac{\text{Forgóeszközök}}{\text{Rövid lejáratú köt.}}$		1,03
3	Likviditási gyorsráta %	$\frac{\text{Forgóeszk.-készletek}}{\text{Rövid lejáratú köt.}}$		1,03

Jövedelmezőségi mutató:

	Mutató	Képlet	Előző év	Tárgyév
1	Árbevétel arányos jövedelmezőség %	$\frac{\text{Tárgyévi eredmény}}{\text{Nettó árbevétel}}$		0,00
2	Eszközarányos jövedelmezőség %	$\frac{\text{Tárgyévi eredmény}}{\text{Eszközök összesen}}$		-0,16
3	Tőkearányos jövedelmezőség %	$\frac{\text{Tárgyévi eredmény}}{\text{saját tőke}}$		-0,16
4	Tőkearányos osztalék %	$\frac{\text{Fizetett, fizetendő hozam}}{\text{induló tőke}}$		0,00