

2	4	3	1	9	9	3	1	6	4	9	9	1	1	4	0	1
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

Statisztikai számjel

0	1	-	1	0	-	0	4	7	7	3	5
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

Cégjegyzék száma

a vállalkozás megnevezése **Alliance Jura-Hongrie Kockázati Tőkealapkezelő Zrt.**

a vállalkozás címe, telefonszáma **1138. Budapest Meder utca 8.**

Éves beszámoló

2014.12.31

üzleti évről

Keltezés: **Budapest, 2015.05.26.**


a vállalkozás vezetője
(képviselője)

Alliance Jura-Hongrie
Kockázati Tőkealap-kezelő Zrt.
Székhely: 1138 Budapest, Meder u. 8.
Adószám: 24319931-2-41

Statistikai számjel: 2 4 3 1 9 9 3 1 6 4 9 9 1 1 4 0 1

Cégjegyzék száma: 0 1 - 1 0 - 0 4 7 7 3 5 1 1

Az üzleti év mérlegfordulónapja: 2014.12.31 (év/hó/nap)

MÉRLEG „A” változat
Eszközök (aktívák)

adatok E Ft-ban

Sor-szám	A tétel megnevezése	2013	Előző év(ek) módosításai	Tárgyév
a	b	c	d	e
01.	A. Befektetett eszközök (02.+10.+18. sor)			862
02.	I. IMMATERIÁLIS JAVAK (03.-09. sorok)			
03.	Alapítás-átszervezés aktivált értéke			
04.	Kísérleti fejlesztés aktivált értéke			
05.	Vagyoni értékű jogok			
06.	Szellemi termékek			
07.	Üzleti vagy cégérték			
08.	Immateriális javakra adott előlegek			
09.	Immateriális javak érték helyesbítése			
10.	II. TÁRGYI ESZKÖZÖK (11.-17. sorok)			862
11.	Ingatlanok és a kapcsolódó vagyoni értékű jogok			
12.	Műszaki berendezések, gépek, járművek			
13.	Egyéb berendezések, felszerelések, járművek			862
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 viszonyban álló vállalkozásban			
23.	Egyéb tartósan adott kölcsön			
24.	Tartós hitelviszonyt megtestesítő értékpapír			
25.	Befektetett pénzügyi eszközök érték helyesbítése			
26.	Befektetett pénzügyi eszközök értékelési különbözete			

Keltezés: **Budapest, 2015.05.26.**

Alliance Jura-Hongrie
Kockázati Tőkealap-kezelő Zrt.
Székhely: 1138 Budapest, Meder u. 8.
Adószám: 2431981-2-41

A vállalkozás vezetője (képviselője)

Statistikai számjel: 2 4 3 1 9 9 3 1 6 4 9 9 1 1 4 0 1

Cégjegyzék száma: 0 1 - 1 0 - 0 4 7 7 3 5 1 2

Az üzleti év mérlegfordulónapja: 2014.12.31 (év/hó/nap)

MÉRLEG „A” változat
Eszközök (aktívák)

adatok E Ft-ban

Sor-szám	A tétel megnevezése	2013	Előző év(ek) módosításai	Tárgyév
a	b	c	d	e
27.	B. Forgóeszközök (27.+35.+43.+49. sor)	4 492		49 754
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)	4 480		27 614
36.	Követelések áruszállításból és szolgáltatásból (vevők)			6 006
37.	Követelések kapcsolt vállalkozással szemben			1 100
38.	Követelések egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben			
39.	Váltókövetelések			
40.	Egyéb követelések	4 480		20 508
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)	12		22 140
50.	Pénztár, csekkek			
51.	Bankbetétek	12		22 140
52.	C. Aktív időbeli elhatárolások (53.-55. sorok)	108		487
53.	Bevételek aktív időbeli elhatárolása	108		487
54.	Költségek, ráfordítások aktív időbeli elhatárolása			
55.	Halasztott ráfordítások			
56.	ESZKÖZÖK ÖSSZESEN (01.+27.+52. sor)	4 600		51 103

Keltezés: Budapest, 2015.05.26.

Alliance Jura-Hongrie
Kockázati Tőkealap-kezelő Zrt.
Székhely: 1138 Budapest, Meder u. 8.
Adószám: 2481931-2-41

A vállalkozás vezetője (képviselője)

Statisztikai számjel: 2 4 3 1 9 9 3 1 6 4 9 9 1 1 4 0 1

Cégjegyzék száma: 0 1 - 1 0 - 0 4 7 7 3 5 1 3

Az üzleti év mérlegfordulónapja: 2014.12.31 (év/hó/nap)


MÉRLEG „A” változat
Források (passzívák)

adatok E Ft-ban

Sor-szám	A tétel megnevezése	2013	Előző év(ek) módosításai	Tárgyév
a	b	c	d	e
57.	D. Saját tőke (58.+60.+61.+62.+63.+64.+67. sor)	2 927		12 242
58.	I. JEGYZETT TŐKE	5 000		5 000
59.	Ebből: visszavásárolt tulajdoni részesedés névértéken			
60.	II. JEGYZETT, DE MÉG BE NEM FIZETETT TŐKE (-)			
61.	III. TŐKETARTALÉK			
62.	IV. EREDMÉNYTARTALÉK			- 2 073
63.	V. LEKÖTÖTT TARTALÉK			
64.	VI. ÉRTÉKELÉSI TARTALÉK (65.+66. sor)			
65.	Értékhelyesbítés értékelési tartaléka			
66.	Valós értékelés értékelési tartaléka			
67.	VII. MÉRLEG SZERINTI EREDMÉNY	- 2 073		9 315
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)	1 407		10 857
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			

Keltezés: Budapest, 2015.05.26.

Alliance Jura-Hongrie
Kockázati Tőkealap-kezelő Zrt.
Székhely: 1138 Budapest, Meder u. 8.
Adószám: 24319931-2-41
P.H.


A vállalkozás vezetője (képviselője)

Statisztikai számjel:

2	4	3	1	9	9	3	1	6	4	9	9	1	1	4	0	1
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

Cégjegyzék száma:

0	1	-	1	0	-	0	4	7	7	3	5	1	4
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

Az üzleti év mérlegfordulónapja: 2014.12.31 (év/hó/nap)

MÉRLEG „A” változat

Források (passzívák)

adatok E Ft-ban

Sor-szám	A tétel megnevezése	2013	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 kötvénykiadásból			
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)	1 407		10 857
87.	Rövid lejáratú kölcsönök	663		4 268
88.	ebből: az átváltoztatható kötvények			
89.	Rövid lejáratú hitelek			
90.	Vevőktől kapott előlegek			
91.	Kötelezettségek áruszállításból és szolgáltatásból (szállítók)	615		646
92.	Váltótartozások			
93.	Rövid lejáratú kötelezettségek kapcsolt vállalkozással szemben	129		
94.	Rövid lejáratú kötelezettségek egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben			
95.	Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek			5 943
96.	Kötelezettségek értékelési különbözete			
97.	Származékos ügyletek negatív értékelési különbözete			
98.	G. Passzív időbeli elhatárolások (99.-101. sorok)	266		28 004
99.	Bevételek passzív időbeli elhatárolása			26 303
100.	Költségek, ráfordítások passzív időbeli elhatárolása	266		1 701
101.	Halasztott bevételek			
102.	FORRÁSOK ÖSSZESEN (57.+68.+72.+98. sor)	4 600		51 103

Keltezés: Budapest, 2015.05.26.

Alliance Jura-Hongrie
Kockázati Tőkealap-kezelő Zrt.
Székhely: 1138 Budapest, Meder u. 8.
Adószám: 24319931-2-41

A vállalkozás vezetője (képviselője)

Statistikai számjel:

2	4	3	1	9	9	3	1	6	4	9	9	1	1	4	0	1
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

Cégjegyzék száma:

0	1	-	1	0	-	0	4	7	7	3	5	3	1
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

Az üzleti év mérlegfordulónapja: 2014.12.31 (év/hó/nap)

**Összköltség eljárással készített eredménykimutatás
„A” változat**

Sor- szám	A tétel megnevezése	2013	Előző év(ek) módosításai	Tárgyév
a	b	c	d	e
01.	Belföldi értékesítés nettó árbevétele			69 703
02.	Exportértékesítés nettó árbevétele			
I.	Értékesítés nettó árbevétele (01.+02.)			69 703
03.	Saját termelésű készletek állományváltozása			
04.	Saját előállítású eszközök aktivált értéke			
II.	Aktivált saját teljesítmények értéke (±03.+04.)			
III.	Egyéb bevételek			121
	III. sorból: visszaírt értékvesztés			
05.	Anyagköltség			257
06.	Ígénybe vett szolgáltatások értéke	1 981		20 311
07.	Egyéb szolgáltatások értéke	189		334
08.	Eladott áruk beszerzési értéke			
09.	Eladott (közvetített) szolgáltatások értéke			
IV.	Anyagjellegű ráfordítások (05.+06.+07.+08.+09.)	2 170		20 902
10.	Béreköltség			26 917
11.	Személyi jellegű egyéb kifizetések			37
12.	Bérráulékok			7 668
V.	Személyi jellegű ráfordítások (10.+11.+12.)			34 622
VI.	Értékcsökkenési leírás			1 768
VII.	Egyéb ráfordítások			2 678
	VII. sorból: értékvesztés			
A.	ÜZEMI (ÜZLETI) TEVÉKENYSÉG EREDMÉNYE (I.±II.+III.-IV.-V.-VI.-VII.)	- 2 170		9 854

adatok E Ft-ban

Keltezés: Budapest, 2015.05.26.

Alliance Jura Hungria

Kockázati Tőkealap-kezelő Zrt.

Székhely: 1138 Budapest, Meder u. 8.

Adószám: 24319931-2-41

Vállalkozás vezetője (képviselője)

Statistikai számjel: 2 4 3 1 9 9 3 1 6 4 9 9 1 1 4 0 1

Cégjegyzék száma: 0 1 - 1 0 - 0 4 7 7 3 5 3 2

Az üzleti év mérlegfordulónapja: 2014.12.31 (év/hó/nap)

**Összköltség eljárással készített eredménykimutatás
„A” változat**

Sor- szám	A tétel megnevezése	2013	Előző év(ek) módosításai	Tárgyév	adatok E Ft-ban
a	b	c	d	e	
13.	Kapott (járó) osztalék és részesedés				32
	Ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott				33
14.	Részesedések értékesítésének árfolyamnyeresége				34
	Ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott				35
15.	Befektetett pénzügyi eszközök kamatai, árfolyamnyeresége				36
	Ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott				37
16.	Egyéb kapott (járó) kamatok és kamatjellegű bevételek	108		545	38
	Ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott				39
17.	Pénzügyi műveletek egyéb bevételei				40
	Ebből: értékelési különbözet				41
VIII.	Pénzügyi műveletek bevételei (13.+14.+15.+16.+17.)	108		545	42
18.	Befektetett pénzügyi eszközök árfolyamvesztésége				43
	Ebből: kapcsolt vállalkozásnak adott				44
19.	Fizetendő kamatok és kamatjellegű ráfordítások	11		45	45
	Ebből: kapcsolt vállalkozásnak adott				46
20.	Részesedések, értékpapírok, bankbetétek értékvesztése				47
21.	Pénzügyi műveletek egyéb ráfordításai				48
	Ebből: értékelési különbözet				49
IX.	Pénzügyi műveletek ráfordításai (18.+19.+20.+21.)	11		45	50
B.	PÉNZÜGYI MŰVELETEK EREDMÉNYE (VIII.–IX.)	97		500	51
C.	SZOKÁSOS VÁLLALKOZÁSI EREDMÉNY (±A.±B.)	- 2 073		10 354	52
X.	Rendkívüli bevételek				53
XI.	Rendkívüli ráfordítások				54
D.	RENDKÍVÜLI EREDMÉNY (X.–XI.)				55
E.	ADÓZÁS ELŐTTI EREDMÉNY (±C±D.)	- 2 073		10 354	56
XII.	Adófizetési kötelezettség			1 039	57
F.	ADÓZOTT EREDMÉNY (±E.–XII.)	- 2 073		9 315	58
22.	Eredménytartalék igénybevétele osztalékra, részesedésre				59
23.	Jóváhagyott osztalék, részesedés				60
G.	MÉRLEG SZERINTI EREDMÉNY (±F.+22.–23.)	- 2 073		9 315	61

Keltezés: Budapest, 2015.05.26.

Alliance Jura-Hongrie
Kockázati Tőkealap-kezelő Zrt.
Székhely: 1138 Budapest, Meder u. 8. A vállalkozás vezetője (képviselője)
Adószám: 24319931-2-41

Kiegészítő melléklet

***Alliance Jura-Hongrie Kockázati
Tőkealap-kezelő Zrt.***

2014. évi beszámolójához

Budapest, 2015. május 26.

1. SZERVEZETI FELÉPÍTÉS ÉS FŐBB TEVÉKENYSÉGEK

A Társaság 2013.04.13. kezdte meg tevékenységét. A Cégbíróság 2013.04.18.-án jegyezte be 01-10-047735 cégjegyzékszámmon a cégjegyzékbe.

A Társaság jegyzett tőkéje 5.000.000.- Ft.

A társaság részvényesei 2014.12.31.-én:

<i>Részvényes</i>	<i>részvény típus</i>	<i>db szám</i>	<i>részvény névérték</i>
AllianceJura-Hongrie Holding SA (képviselő Bernard Bruno Ory vagy Dr.Kecskés Egon Zsolt)	törzsrészvény	50	100.000Ft

A Cég teljes neve: AllianceJura-Hongrie Kockázati Tőkealap-kezelő Zártkörűen Működő Részvénytársaság.

A Társaság székhelye: 1138 Budapest, Meder utca 8.

Ügyvezetés típusa: Egyszemélyes igazgatóság

Képviselőre jogosult. Dr. Kecskés Egon Zsolt

A társaság felügyelőbizottságának tagjai:

Bata István
Bús László
Both Károly

A Társaság főtevékenységi köre: 64.99.08 Máshová nem sorolható egyéb pénzügyi tevékenység

A vállalkozás éves beszámolóját Dr. Kecskés Egon Zsolt önállóan írja alá.

A Társaság könyvvizsgálatát

- TRADECOUNT Könyvszakértői Kft,
Székhely: 1023 Budapest Orgona u.8.
Cégjegyzék sz.: 01-09-685594

Hahn László

Lakik: 1025 Budapest, Szépvölgyi út 4/b. 1/1
Anyja neve: Laborczai Mária
Kamarai engedélyszáma: 003364
személyesen látja el.

A Társaság beszámolójának elkészítéséért

Rátkai Judit

Lakik: 2120 Dunakeszi, Korsós József u. 12/a.
Regisztrációs száma: 126047
felelős.

Az alapkezelő által az MNB –hez benyújtott kérelemre 2014. 04.11.-én bejegyezték az AJH növekedési kockázati

tőkealapot. Az MNB nyilvántartási száma: 6122-38
Az alap nettó eszköz értéke 2014.12.31.-én : 896.910e Ft.

2. JELENTŐSEBB SZÁMVITELI ELVEK ÖSSZEFOGLALÁSA

Számviteli elvek

Társaságunk számviteli politikájának kialakítása során mindenképp, a számviteli törvényben meghatározott számviteli alapelvekből indult ki.

A beszámoló és a könyvvizetés

A Társaság a könyveit és nyilvántartásait a módosításokkal hatályos 2000.éviC. Számviteli törvényben és a Magyarországon általánosan elfogadott számviteli elveknek megfelelően vezeti. Társaságunk éves beszámolót és üzleti jelentést készít.

Az éves beszámoló részei:

- mérleg,
- eredmény-kimutatás,
- kiegészítő melléklet.

Összehasonlíthatóság:

Tárgyidőszakban értékelési elv, illetve eljárás módosulás nem volt. A mérleg –és eredmény kimutatás adatai az előző üzleti év hasonló adatával összehasonlíthatók.

Az üzleti év

2014. évi üzleti éve 2014.01.31.-2014.12.31-i fordulónappal készül.
A mérleg készítés időpontja : 2015.03.31.

A mérleg formája

A Társaság a Számviteli törvény 1. számú melléklete „A” változata szerinti mérleget készít az ott szereplőtagolásban.

Eredménykimutatás formája

A Társaság a Számviteli törvény 2. számú melléklete „A” változata szerinti, függőleges tagolású eredménykimutatást készít, **összköltség eljárással**.

Kiegészítő melléklet és a Cash-Flow jelentés

A Társaság az éves számviteli beszámolója kiegészítő mellékletét a számviteli törvény 88-94. szakaszai szerint állítja össze.

A Társaság a Kiegészítő mellékletben a **Cash flow kimutatást** a Számviteli törvény 7. számú melléklete szerint készíti el.

Az üzleti jelentés tartalma

A társaság az üzleti jelentését a számviteli törvény előírásainak megfelelően készíti el, annak fejezetei alkalmazkodnak a jogszabályban felsorolt kötelező elemekhez.

Költségelszámolás

A költségek számbavételére az 5-ös számlaosztály szolgál, a vállalkozás a 6, 7 számlaosztályokat nem használja.

Az eszközök és kötelezettségek értékelésére vonatkozó számviteli politikai döntések

Az eszközök és források minősítésének döntő tényezői, szabályai

Az eszközök beszerzése során, az egyedi értékelés elvének betartásával minősítjük azokat befektetett eszközöknek vagy forgóeszközöknek. Rendeltetésük, használatuk alapján befektetett eszközként olyan eszközt szabad kimutatni, amelynek az a rendeltetése, hogy a vállalkozási tevékenységet tartósan legalább egy éven túl szolgálja.

A besorolás a vállalkozó feladata a tevékenységhez való kapcsolódás minősítése alapján.

A vállalkozásnál alkalmazott értékelési elvek

A vállalkozás az eszközöket beszerzési, illetve előállítási költségen értékeli, csökkentve az elszámolt értékcsökkenéssel és értékvesztéssel. A költség tényezők akkor képezik a beszerzési ár részét, ha azok az eszközökhöz közvetlenül hozzákapcsolhatók.

A mérlegben szereplő eszközök mérleg fordulónapi értékét csökkenteni kell az érték-csökkenés, illetve az értékvesztés összegével, illetve növelni a visszaírt terven felüli értékcsökkenés és a visszaírt értékvesztés összegével.

A társaság nem él a piaci értéken történő értékelés lehetőségével, tehát nem alkalmaz értékhelyesbítést a befektetett eszközök meghatározott körénél és nem alkalmazza a valós értékelést a pénzügyi instrumentumok esetében.

A társaság az alapítással kapcsolatos költségeit a felmerülés időszakában elszámolja az adott időszak eredménye terhére.

Amortizáció elszámolásának kritériumai

Terv szerinti értékcsökkenés elszámolása

A társaság az értékcsökkenési leírást az eszközök aktiválásának napjától, naptári napra számolja el.

A vállalkozás a tárgyi eszköz használati körülményeit mérlegelve egyedileg határozza meg az elhasználódási időt, az így várható, a maradványértékkel csökkentett bruttó érték és a hasznos időtartam függvényében aktiváláskor állapítja meg az évenként elszámolandó értékcsökkenés összegét, a *terv szerinti értékcsökkenést*.

A terv szerinti értékcsökkenési leírás esetén a maradványértékkel csökkentett bruttó érték alapján, lineáris módszert alkalmaz a társaság.

A maradványérték meghatározása a rendeltetésszerű használatba vételkor az üzembe helyezés időpontjában rendelkezésre álló információk alapján történik, amelyet írásban rögzíteni kell. A maradványérték nem jelentős, ha annak értéke épületeknél a háromévi, egyéb eszközöknél az egyévi amortizációt nem haladja meg.

A leírás mértékét a várható hasznos élettartam alapján határozzuk meg.

A 100.000 Ft alatti egyedi beszerzési értékű tárgyi eszköz, immateriális jószág azonnali – használatbavétel kori – leírását alkalmazza a vállalkozás.

Az amortizáció elszámolására havonként kerül sor.

Követelések értékvesztése

A mérleg fordulónapon fennálló és a mérlegkészítés időpontjáig pénzügyileg nem rendezett követeléseknél elszámolandó értékvesztés összegének meghatározásánál – a mérlegkészítés időpontjáig rendelkezésre álló információk alapján – a követelés várhatóan megtérülő összegére tekintettel kell meghatározni az értékvesztés elszámolandó összegét. A könyvelő egyedileg mérlegeli a minősítéseket, javaslatot tesz az értékvesztés mértékére, amelyről az Igazgatóság jogosult dönteni. Vissza kell írni a korábban elszámolt értékvesztést, amennyiben a piaci érték jelentősen és tartósan meghaladja a könyv szerinti értéket. Az értékvesztés visszairásával a könyv szerinti érték nem haladhatja meg

- az értékpapíroknál a beszerzési értéket, illetve a névértéket, (névérték feletti vásárláskor),
- a követeléseknél az eredetileg elismert, elfogadott összeget (de-vizakövetelésnél a megfelelő árfolyamon számított értéket),
- a készleteknél a bekerülési értéket.

Árfolyamkülönbszetek elszámolásának rendje

A vállalkozás az eszközök, illetve a források között megjelenő alábbi tételeket egységesen az MKB bank által közzétett deviza vételi és eladási átlagárfolyamán értékeli:

- a devizaszámlán lévő devizakészlet,

- a külföldi pénzürtékre szóló követelések értéke,
- a külföldi pénzürtékre szóló befektetett pénzügyi eszköz értéke,
- a külföldi pénzürtékre szóló értékpapír értéke,
- a külföldi pénzürtékre szóló tartozások értéke.

A jövőbeni kötelezettségekre képzett céltartalék összegét a mérlegkészítéskor rendelkezésre álló információk alapján kell meghatározni. Ilyen címen azonban az üzleti tevékenység során rendszeresen felmerülő költségekre céltartalék nem képezhető.

Kötelező a céltartalék képzés, ha a vállalkozás, beruházáshoz kapcsolódva külföldi pénzürtékről szóló hiteltartozása, valamint devizakötvény kibocsátásból származó tartozások nem realizált árfolyamvesztését időbéli elhatárolta. Az így kimutatott céltartalék összege időarányosan mutatja az elhatárolt árfolyamvesztésnek a hitel teljes futamidejéből eltelt időtartamra jutó nem realizált árfolyamvesztését.

3.Pénzügyi helyzet és likviditás:

Szöveg	2013. év			2014. év			Változás %
	Számláló	Nevező	%	Számláló	Nevező	%	
1. Tárgyeszközök aránya= Tárgyi eszközök/összes eszk.	-	4 600	-	862	51 103	1,69	1,69
2. Forgóeszközök aránya= Forgó eszközök/összes eszk.	4 492	4 600	97,65	49 754	51 103	97,36	0,29
3. Tőkeellátottság= Saját tőke/Források összesen	2 927	4 600	63,63	12 242	51 103	23,96	39,67
4. Források aránya= Kötelezettségek/Saját tőke	1 407	2 927	48,07	10 857	12 242	88,69	40,62
5. Likviditás= Forgó eszközök/Rövid lej. köt.	4 492	1 407	319,26	49 754	10 857	458,27	139,01
6. Árbevételarányos jövedel.= Mérleg szerinti ered./Árbevétel	-	2 073	-	#ZÉRÓOSZTÓ!	69 703	13,36	#ZÉRÓOSZTÓ!
7. Eszközarányos jövedel.= Mérleg szerinti ered./Össz.eszk.	-	2 073	45,07	9 315	51 103	18,23	63,29
8. Tőke arányos jövedel.= Mérleg szerinti ered./Saját tőke	-	2 073	70,82	9 315	12 242	76,09	146,91

4. IMMATERIÁLIS JAVAK, TÁRGYI ESZKÖZÖK TÁRGYÉVBEN

	N Y I T Ó			Növekedés Beszerzés	Terv szerinti Écs	Előző évek Écs	Átvezetés Bruttó	Átvezetés Écs	K I V E Z E T É S			Z Á R Ó		
	Bruttó	Écs	Nettó						Bruttó	Écs	Nettó	Bruttó	Écs	Nettó
I. Immateriális javak	-	-	-	849	849	-	-	-	100	100	-	749	749	-
Vagyoni értékű jogok	-	-	-	849	849	-	-	-	100	100	-	749	749	-
Szellemi termékek	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
II. Tárgyi eszközök	-	-	-	1883	919	-	-	-	142	40	102	1741	879	862
Ingatlanok és kapcsolódó vagyoni értékű jogok	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Műszaki berendezések, gépek, járművek	-	-	-	134	134	-	-	-	-	-	-	134	134	-
Egyéb berendezések, felszerelések, járművek	-	-	-	1749	785	-	-	-	142	40	102	1607	745	862
Kis értékű tárgyi eszközök	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Bentartások	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Bentartó adóelőlegek	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Összesen:	-	-	-	2732	1768	-	-	-	242	140	102	2490	1628	862

5. KÉSZLETEK

A Társaság készletet nem tart nyilván.

6. KÖVETELÉSEK

Vevők: 6.006e Ft

Követelés kapcsolt

vállalkozással szemben : 1.100e Ft

kölcsön követelés: 20.031e Ft

Egyéb követelés: 477e Ft

7. PÉNZESZKÖZÖK

- Bankszámla egyenlege 2014.12.31.-én: 22.140e Ft.

8. AKTÍV IDŐBELI ELHATÁROLÁSOK

Kamat: 487e Ft

9.SAJÁT TŐKE ALAKULÁSA

A részvények megoszlása a tulajdonosok között

<i>Részvényes</i>	<i>részvény típus</i>	<i>db szám</i>	<i>részvény névérték</i>	<i>szavazatok száma</i>
AllianceJura-Hongrie Holding SA	törzsrészvény	50	100.000Ft	50
Összesen:		50	100.000 Ft	50

Megnevezés	Nyitó	Növekedés	Csökkenés	Záró	Változás
	összeg	összeg	összeg	összeg	
	(ezer Ft)	(ezer Ft)	(ezer Ft)	(ezer Ft)	(%)
Befektetett eszközök	-	862	-	862	-
Hosszú lejáratú kötelezettségek	-	-	-	-	-
I. Befektetett tőke	-	862	-	862	-
Forgóeszközök	4 492	45 262	-	49 754	1 107,6
Aktív időbeli elhatárolások	108	379	-	487	450,9
Rövid lejáratú kötelezettségek	1 407	9 450	-	10 857	771,6
Passzív időbeli elhatárolások	266	27 738	-	28 004	10 527,8
Céltartalékok	-	-	-	-	-
II. Forgótőke	2 927	8 453	-	11 380	388,8
Saját tőke	2 927	9 315	-	12 242	418,2

10. KÖTELEZETTSÉGEK

Rövid lejáratú kölcsön :	4.268e Ft
Szállítók:	646e Ft
NAV kötelezettség:	2.763e Ft
Önkormányzattal szembeni kötelezettség:	1.389e Ft
Munkavállalókkal szembeni kötelezettség:	1.791e Ft
Összesen:	10.857e Ft

11. PASSZÍV IDŐBELI ELHATÁROLÁSOK

Kölcsön kamat	56e Ft
Bank költség	26e Ft
Gépkocsi használat 12. hó	142eFt
Számviteli szolgáltatás 12.hó	41e Ft
Üzletviteli tanácsadás	568e Ft
Munka-tűzvédelmi szolgáltatás	10e Ft
Vízdíj	1e Ft
Könyvvizsgálat 2014.év	381e Ft
Személyi jellegű kifizetés	472e Ft
Egyéb igénybe vett szolgáltatás	4e Ft
	26 303e Ft
Alapkezelési díj	
Összesen	28.004e Ft

12. EREDMÉNY KIMUTATÁS

	2013. év	2014.év	változás előző év %-ban
Értékesítés nettó árbevétele	0	69.703e Ft	-
Vállalkozásnak 2014-ben értékesítés nettó árbevétele az alapkezelési díj volt.			
Egyéb bevétel	0	121e Ft	-
Egyéb bevételként az értékesített tárgyi eszköz árbevétele került kimutatásra.			
Anyagjellegű ráfordítások	2.170e Ft	20.902e Ft	964%
Anyagjellegű ráfordításként jellemzően a társaság működésével kapcsolatosan felmerült költségek kerültek elszámolásra.			
Személyi jellegű ráfordítások	0	34.622e Ft	-
Személyi jellegű költségként az alkalmazottak bérköltsége+járulékai kerültek kimutatásra.			
Értécsökkenés	0	1.768e Ft	-
Egyéb ráfordítások	0	2.768e Ft	-
Kamatok, kamat jellegű bevételek	108e Ft	545e Ft	505%

Bevételként a nyújtott hitel 2014.-re járó kamata került kimutatásra.

Kamat jellegű ráfordítások 11e Ft 45e Ft 409%

Kamat ráfordításként a rövid lejáratra kapott kölcsön 2014.évre járó kamata került kimutatásra.

	2013. év	2014.év	változás előző év %-ban
Szokásos vállalkozási eredmény	-2.703e Ft	10.354e Ft	383%
Adózás előtti eredmény	-2.703e Ft	10.354e Ft	383%
Adófizetési kötelezettség	0	1.039e Ft	-
Adózott eredmény	-2.703e Ft	9.315e Ft	345%
Mérleg szerinti eredmény	-2.703e Ft	9.315e Ft	345%

13.Igénybe vett szolgáltatások

A költségek alakulása a következő volt 2014-ben

Megnevezés	2013. év	2014. év	2014./2013.
	összeg (ezer Ft)	összeg (ezer Ft)	(%)
Bérleti díj	128	2 512	
Hirdetés	147	279	
Informatikai szolgáltatás	-	297	
Oktatás, továbbképzés költsége	-	120	
Utazás, kiküldetés költsége	-	1 721	
Számviteli szolgáltatás	854	699	
Üzletviteli tanácsadás	635	11 340	
Ügyvédi költség	190		
Szállítás		9	
Telefon költség	-	161	
Internet	-	41	
Pénzügyi tanácsadás	-	80	
Futár szolgáltatás	-	23	
Tagdíjak	-	109	
Közösköltség	-	281	
Egyéb, külön fel nem sorolt szolgáltatások	27	2 639	
Igénybevett szolgáltatások összesen	1 954	20 311	1 039,5
Illetékek	154	59	
Bank költség	35	275	
Egyéb szolgáltatások összesen	189	334	176,7

14 TÁRSASÁGI ADÓ LEVEZETÉSE

Adózás előtti eredmény	10.354e Ft
Adóalap csökkentő tételek összesen:	1.768e Ft
Adótörvény szerinti érték csökkenési leírás	1.768e Ft
Adóalap növelő tételek összesen:	1.808e Ft
Érték csökkenési leírás	1.768e Ft
egyéb adóalap növelő tétel	40e Ft
Adóalap	10.394e Ft
Társasági adófizetési kötelezettség	1.039e Ft

15. BÉR- ÉS LÉTSZÁMADATOK

Megnevezés	Fizikai foglalkozásúak	Szellemi foglalkozásúak	Összesen
Átlagos állományi létszám (fő)	-	3	3
Béreköltség (ezer forint)	-	26 917	26 917
Átlagbér (e Ft/fő/év)	-	8 231	8 231
Egyéb juttatás a munkavállalóknak	-	37	37

Választott tisztségviselők részére kifizetés nem történt.

16.CASHFLOW KIMUTATÁS

	ezer Ft 2014. év
SZOKÁSOS TEVÉKENYSÉGBŐL SZÁRMAZÓ PÉNZESZKÖZ VÁLTOZÁS	
Adózás előtti eredmény	10 354
-Kapott osztalék	0
+ Társvállalatnak elengedett kölcsön	0
Elszámolt amortizáció	1 768
Elszámolt értékvesztés és visszaírás	0
Céltartalék képzés és felhasználás különbözete	0
Befektetett eszközök értékesítésének eredménye	0

Szállítói kötelezettség változása	31
Egyéb rövid lejáratú kötelezettség változása	0
Passzív időbeli elhatárolások változása	27 738
Vevőkövetelés változása	-6 006
Forgóeszközök (vevőkövetelés és pénzeszköz nélkül) változása	-17 128
Aktív időbeli elhatárolások változása	-379
Fizetett, fizetendő adó (nyereség után)	1 039
Fizetett, fizetendő osztalék, részesedés	0
I. Működési Cash-flow	15 339

**BEFEKTETÉSI TEVÉKENYSÉGBŐL
SZÁRMAZÓ PÉNZESZKÖZ VÁLTOZÁS**

Befektetett eszközök beszerzése	-2 732
Befektetett eszközök eladása	102
Kapott osztalék, részesedés	0

II. Befektetési Cash-flow **-2 630**

**PÉNZÜGYI MŰVELETEKBŐL SZÁRMAZÓ
PÉNZESZKÖZ VÁLTOZÁS**

Részvénykibocsátás, tőkebevonás bevétele	0
Kötvény, hitelviszonyt megtestesítő értékpapír kibocsátásának bevétele	0
Hitel és kölcsön felvétele	9 419
Hosszú lejáratra nyújtott kölcsönök és elhelyezett bankbetétek törlesztése, megszüntetése, beváltása	0
Véglegesen kapott pénzeszköz	0
Részvénybevonás, tőke kivonás (tőkeleszállítás)	0
Kötvény és hitelviszonyt megtestesítő értékpapír visszafizetése	0
Hitel és kölcsön törlesztése, visszafizetése	0
Hosszú lejáratra nyújtott kölcsönök és elhelyezett bankbetétek	0
Véglegesen átadott pénzeszköz	0

Alapítókkal szembeni, illetve egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek változása 0

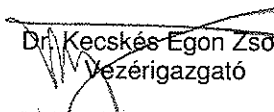
III. Cash-flow pénzügyi műveletekből **9 419**

IV. Pénzeszközök változása **22 128**

17. Egyéb

2014. évben kutatás kísérleti fejlesztés nem volt.
Környezetvédelem tekintetében a tárgy időszakra nincs kötelezettség.

Budapest. 2015.05.26.


Dr. Kecskés Egon Zsolt
Vezérigazgató
Környezetvédelmi és Környezetgazdálkodási Intézet
Székhely: 1138 Budapest, Meder u. 8.
Adószám: 24319931-2-41



ALLIANCE JURA-HONGRIE
KOCKÁZATI TŐKEALAP-KEZELŐ ZRT.

Üzleti jelentés

2014.

1. A Társaság 2014. évi tevékenysége

Alapkezelés megkezdése:

A Társaság a 2013-as évben alakult és a Magyar Nemzeti Banknál rövidesen megszerezte működési engedélyét. A Társaság Tulajdonosa a JEREMIE program keretében elnyert visszatérítendő támogatások által 2014. április 11. napjától kezeli az AJH Növekedési Kockázati Tőkealapot, bevételeit alapkezelői díj formájában ettől a dátumtól érvényesíti. Az alap keretén belül 3.000.000 Eft EU-forrás és 1.286.000 Eft magán forrás kerül befektetésre, utóbbit befektetői minőségében a Társaság tulajdonosa biztosítja. Az Alap feltőkésítése a befektetések ütemében, szakaszosan történik.

Projektszűrés, befektetés-előkészítés:

A Társaság megfelelő ütemben végzi előkészítési és befektetési tevékenységét. Az év során az alábbi szűrési és átvilágítási, előkészítő tevékenységeket végezte el.

Az Alapkezelő munkatársai folyamatosan figyelemmel kísérték a magyarországi kockázati tőke piacot. Nyilvánvaló és érzékelhető konkurencia-hatás mellett a társaság elsősorban az alapkezelők, a vezető tisztségviselők, valamint a partnercégek kapcsolatrendszerén keresztül viszonylag nagyszámú projektet jelenített meg a projektcsatornában. Az Alapkezelő munkatársai megközelítőleg 143 vállalattal, projektötlettel, fejlesztési lehetőséggel találkoztak a negyedév során. Az Alapkezelők jellemzően előzetes szakmai kapcsolataikból merítettek, a vállalkozásokkal való direkt kapcsolatfelvétel volt jellemző.

A megvizsgált 143 vállalat, illetve projekt jellemzően az agrárium, a környezetipar a kereskedelem és az IT ágazatból került ki.

Alliance Jura-Hongrie - 2014. év		
Alapkezelői tevékenység	Összes projekt az Alap indulása óta	
	Darab	Összeg
Összes megkeresés	143	32 900 000 000 Ft
Kezdeti előszűrés	143	32 900 000 000 Ft
Előzetes döntés	6	2 680 000 000 Ft
Indikatív ajánlat	6	2 680 000 000 Ft
Részletes átvilágítás	4	2 060 000 000 Ft

Az előszűrt vállalatok közül hat darab projekt került kiválasztásra, melyekkel az Alapkezelő aktívan foglalkozni kívánt. A társaság Befektetési Bizottsága és a végső döntéshozója az év folyamán 3 befektetési ügyletet támogatott.

A Társaság 2014-ben két befektetést valósított meg, egyet pedig előkészített.

A Társaság által kezelt alap 2014.12.31. nappal két portfóliócégben rendelkezett részesedéssel:

- 1. MEDinnovest Zrt – 420 mFt folyósított befektetés, 32%-os részesedés**
- 2. Pannon Tyre Recycling Zrt – 450 mFt folyósított, 750 mFt leszerződött befektetés, 37%-os részesedés**

Adminisztratív változások:

Több adminisztratív változás ment végbe 2014. év során, az Alapkezelő működését újraszabályozó, többször módosított Kbftv. 2014. július 22-i hatálybalépésével. A változások a szabályzatok, a testületi döntések és a személyi állomány átalakítását vonták maguk után.

A felügyeleti hatóságként eljáró Magyar Nemzeti Bank a Társaság módosított és újonnan hatályba lépő szabályzatait, valamint az egyes munkakörökhöz tartozó személyeket az év során jóváhagyta, a Társaság működése megfelel a hatályos törvényi előírásoknak és a hatályos Közvetítői Szerződésnek.

Adatszolgáltatás, ellenőrzések:

A Társaság adatszolgáltatási kötelezettsége a Társaság tevékenységéhez kapcsolódó adatszolgáltatásokon túl kiterjed az AJH Növekedési Kockázati Tőkelapra is. A Társaság mind a felügyeleti hatóságként eljáró Magyar Nemzeti Bank, mind pedig az Alap befektetőjének, a MV-Magyar Vállalkozásfinanszírozási Zrt-nek folyamatosan biztosítja a rendszeres és eseti adatszolgáltatásokat.

Mindezzel párhuzamosan az alapkezelés megkezdéséig befejeződött a vezetői és alkalmazotti kör kiválasztása, a működési infrastruktúra kialakítása.

A társaság az alábbi tevékenységeket kiszervezett formában látja el:

- jogi feladatok
- Számviteli feladatok

A Társaság tevékenysége a mérleg forduló napja és zárása között:

Az időszakban jelentős esemény nem történt, folyamatos a működés. A hatékony befektetés-előkészítés eredményeként a kezelt Alap portfólió állománya plusz egy céggel (WorkForms Kft) bővült és további két befektetésről született döntés.

2. A Társaság gazdálkodása az üzleti év során

A Társaság Tulajdonosa a JEREMIE program keretében elnyert visszatérítendő támogatások által 2014. április 11. napjától kezeli az AJH Növekedési Kockázati Tőkealapot, bevételeit alapkezelői díj formájában ettől a dátumtól érvényesíti. Az év során a Társaság véglegesítette és pontosította a MV-Magyar Vállalkozásfinanszírozási Zrt-vel kötött közvetítői szerződést és ezzel párhuzamosan az Alapkezelési Szabályzatát, melynek értelmében az Alapkezelői díj ténylegesen az Alap aktuális jegyzett tőkéje, illetve nettó eszközértéke közül az alacsonyabb összeg legfeljebb 2,24 (azaz kettő egész huszonnégy század) százalékkal egyezik meg.

A Társaság a munkavégzéshez szükséges személyi számítógépek, laptopok, nyomtató és telefonkészülékek beszerzését valósította meg. A Társaság bérelt telephelyen működik, így egyéb beruházásokat nem végzett.

A fentiekből adódóan a működés az első teljes üzleti évben nyereséges volt.

3. A 2014-es üzleti év eddigi eredményei, a Társaság 2015. évi tervei

A Társaság által kezelt AJH Közös Növekedési Alapot 2014 áprilisában nyilvántartásba vette a Magyar Nemzeti Bank, ezzel az alapkezelő is megkezdte érdemi üzleti tevékenységét. A Társaság 2014-es fix, alapkezelési díjból származó árbevétele teljes mértékben fedezi a Társaság működési költségeit és beruházásait, ezen felül a 2013-as veszteség pótlására - ezáltal a saját tőke előírt minimális szintre való emelésére - elegendő eredményt biztosít. A Társaság 4 alkalmazottat foglalkoztat, a létszám növelését, vagy csökkentését nem tervezi. A működési költségek legfőbb része bérköltség, másodsorban a kiszervezett üzleti és jogi szolgáltatások költségei. A beruházások az irodai informatikai háttér kialakítását célozzák, mértékük nem jelentős.

4. K+F tevékenység

A Társaság nem végez K +F tevékenységet és azt nem is tervezi.

5. Környezetvédelem

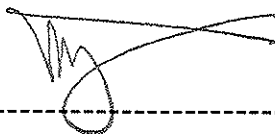
A Társaság kizárólag szellemi tevékenységet folytat, működése a környezetvédelem szempontjából kevésbé releváns.

Az irodai munka során kiemelt figyelmet fordítunk a környezetvédelemre a papírfelhasználás alacsony szinten való tartásával, valamint a tudatos energiafelhasználással, amelyet korszerű világítással és modern, alacsony energiafelhasználású irodai eszközökkel valósítunk meg.

6. A Társaság telephelye

A Társaság székhelye: Budapest, XIII. Meder u. 8., további telephellyel nem rendelkezik. A működéshez szükséges irodai infrastruktúrát bérlet formájában veszi igénybe.

Budapest, 2014.05.26.



Dr. Kecskés Egon Zsolt

Vezérigazgató

Alliance Jura-Hongrie Zrt.

Alliance Jura-Hongrie
Kockázati Tőkealap-kezelő Zrt.
Székhely: 1138 Budapest, Meder u. 8.
Adószám: 24319931-2-41