

**ST<sup>A</sup>RT**



# **STRT HOLDING PITCH**

---

2024. június 4-5.

*2024. május 31-es, nem auditált YTD adatokkal.*



START



# BEVEZETŐ

---

Balogh Petya, CEO



# STRT VÍZIÓ

---



- Több nemzetközi sikerű magyar cég
- Vállalkozói tudásszint építése
- Nagy ambíciók finanszírozása
- Régió meghatározó szereplőjévé válni







# STRT TEVÉKENYSÉG

---



- Korai stádiumú tech. startup befektetés
  - Diverz témák: rizikó vs. hozam/növekedés
  - Porlasztott kockázat: nagy számú portfóliócég
- Oktatás és mentorálás vezetőknek
- Startup befektetési lehetőség a tőzsdén keresztül



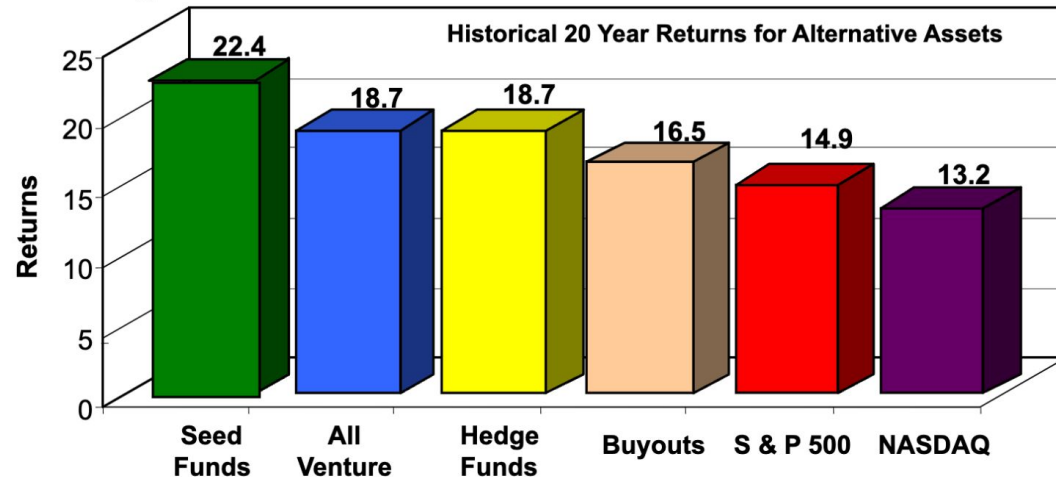


# STARTUP BEFEKTETÉSEK



ANGEL CAPITAL ASSOCIATION

## Angel Returns: 20-25% Per Year?



2007 study: IRR = 27% or 2.6X in 3.5 years

Source: Venture Economics, HFRI Equity Hedge Index










Rob Wiltbank, Willamette University

Nagy individuális rizikó  
Teljesen illikvid  
Szakértelmet igényel



# INKUBÁTOROK


Nagy globális példák  
Smart Money  
Skálázható üzleti modellek  
Folyamatfejlesztés  
Méretgazdaságosság

|   |       |
|---|-------|
|  Techstars                     | 5,513 |
|  Y Combinator                  | 5,449 |
|  National Science Foundation   | 4,350 |
|  EASME - EU Executive Agenc... | 3,678 |
|  500 Global                    | 3,059 |
|  MassChallenge               | 3,033 |
|  SOSV                        | 2,555 |
|  New Enterprise Associates   | 2,117 |
|  Accel                       | 1,919 |



# BEFEKTETÉSI TÁRSASÁG



- Befektetési tevékenység
  - Operatív veszteség
  - Negatív cashflow
  - Oktatási bevétel szerepe
  - IFRS
- 



**START**

# STARTUP PIAC 2023-BAN

---

## Globális

- Forráshiány
- Rekord alacsony befektetési volumen
- Alacsonyabb cégértékelések

## Lokális

- EUs és állami források kifutottak
- Kevés aktív befektető
- Újraindulás előtti szélcsend



# START





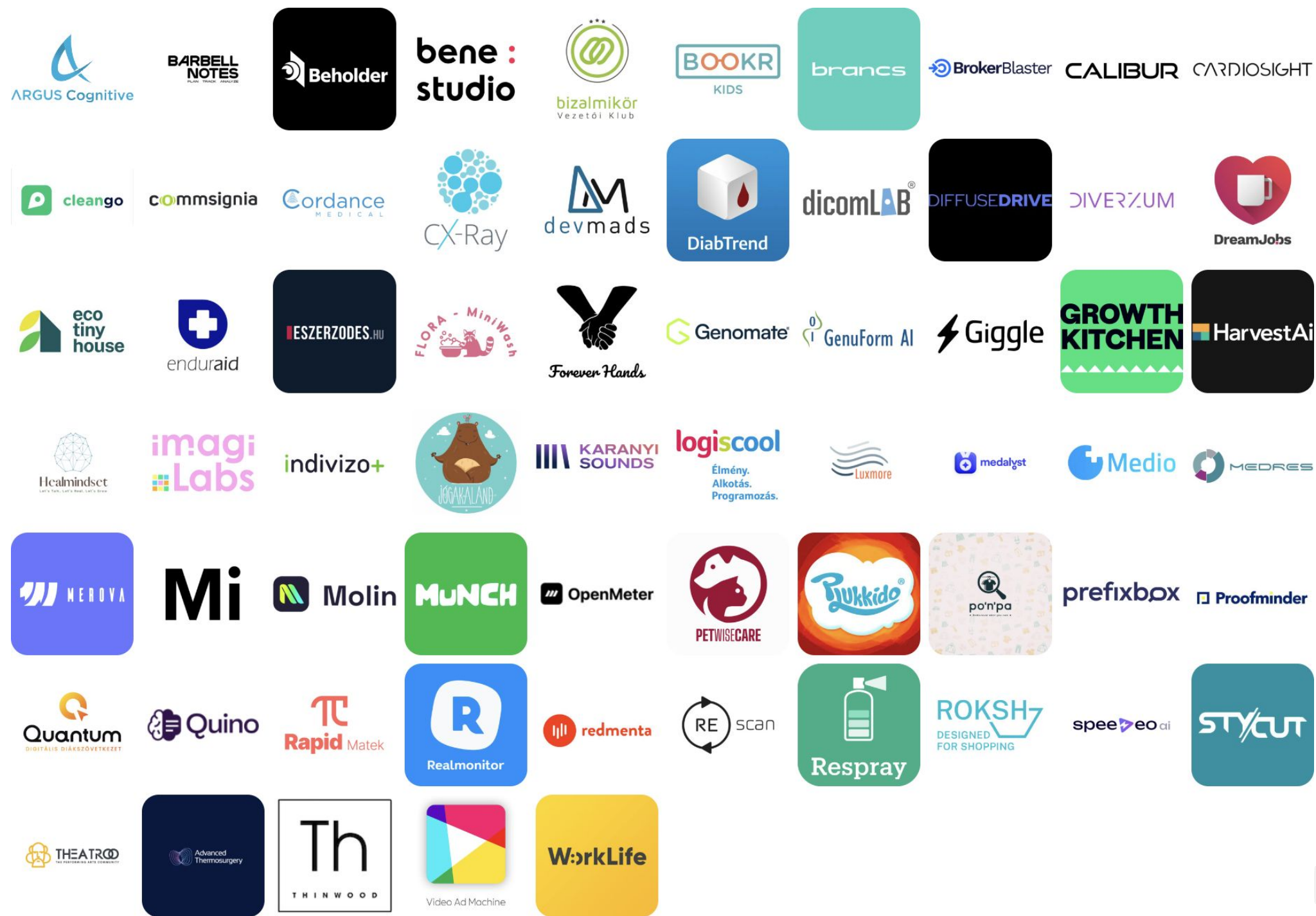
START

# LEGFŐBB EREDMÉNYEK 2023

---

- Professzionális csapat
- Skálázott tevékenység
- Új márkanev beindítása, építése
- 1.150m Ft zártkörű tőkebevonás
- Tőzsdei bevezetés





# PORTFÓLIÓ



**ST<sup>A</sup>RT**

# **BEFEKTETÉSEK**

Langmár Péter, CIO




# KEZELT VAGYON, 2022 – 2023

---

- Kezelt vagyon:
  - 1,487,907,061 Ft vs. 2,946,096,807 Ft
  - 98% növekedés
- Egy részvényre jutó kezelt vagyon
  - 34% növekedés

# MIBE FEKTETÜNK?



- Technológiai és piaci innováció
  - Skálázható
  - Nemzetközi ambíció
  - Iparág-agnosztikus
    - Health Tech
    - AI
    - HR Tech
    - Deep Tech
    - Manufacturing
    - SaaS
    - EduTech
    - Sustainability
    - IT infrastructure
    - Retail
- 



# MENNYIT FEKTETÜNK BE?

---

- Magas befektetés-szám, diverzifikáció
- “Evergreen”, türelmes befektető
- Inkubációs befektetés (Launchpad)
  - Induló társaság, ötlet és csapat, prototípus
  - 3-8m Ft forrás
- Magvető befektetés
  - Első termék, piaci validáció, árbevétel
  - 10-38m Ft forrás
- Következő körös befektetés (follow-on)
  - BookR Kids, Munch, Medicorp, Roksh stb.






# Launchpad



# KIVEL FEKTETÜNK BE?



- Mentorálás, oktatás, aktív portfólió támogatás
  - Külső forrás: NKFIH Startup Factory
  - Társbefektetés
    - Angyalok
    - Inkubátorok
    - Kockázati tőke alapok
- 



# BEFEKTETÉSEK SZÁMOKBAN

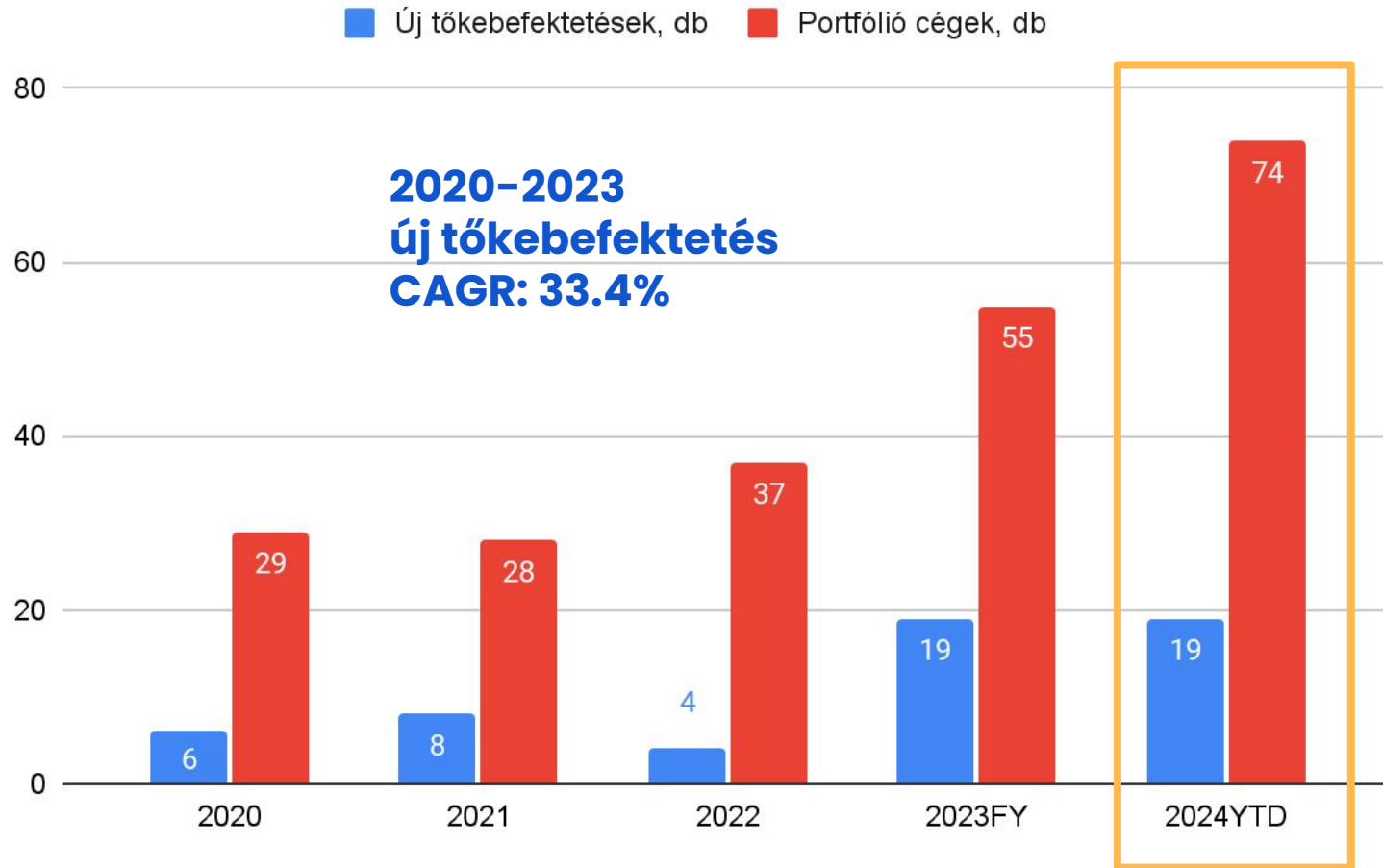
---

- 2023-ban, 26 magvető- és inkubációs tranzakcióban összesen 400+ millió forint forrást helyeztünk ki
- 2024-ben, jelenleg
  - **17 befektetést írt alá 378 millió forint értékben**
  - **mintegy 15 lehetséges befektetési célponttal folytat a társaság előrehaladott tárgyalásokat**





# Új befektetések és portfólió cégek

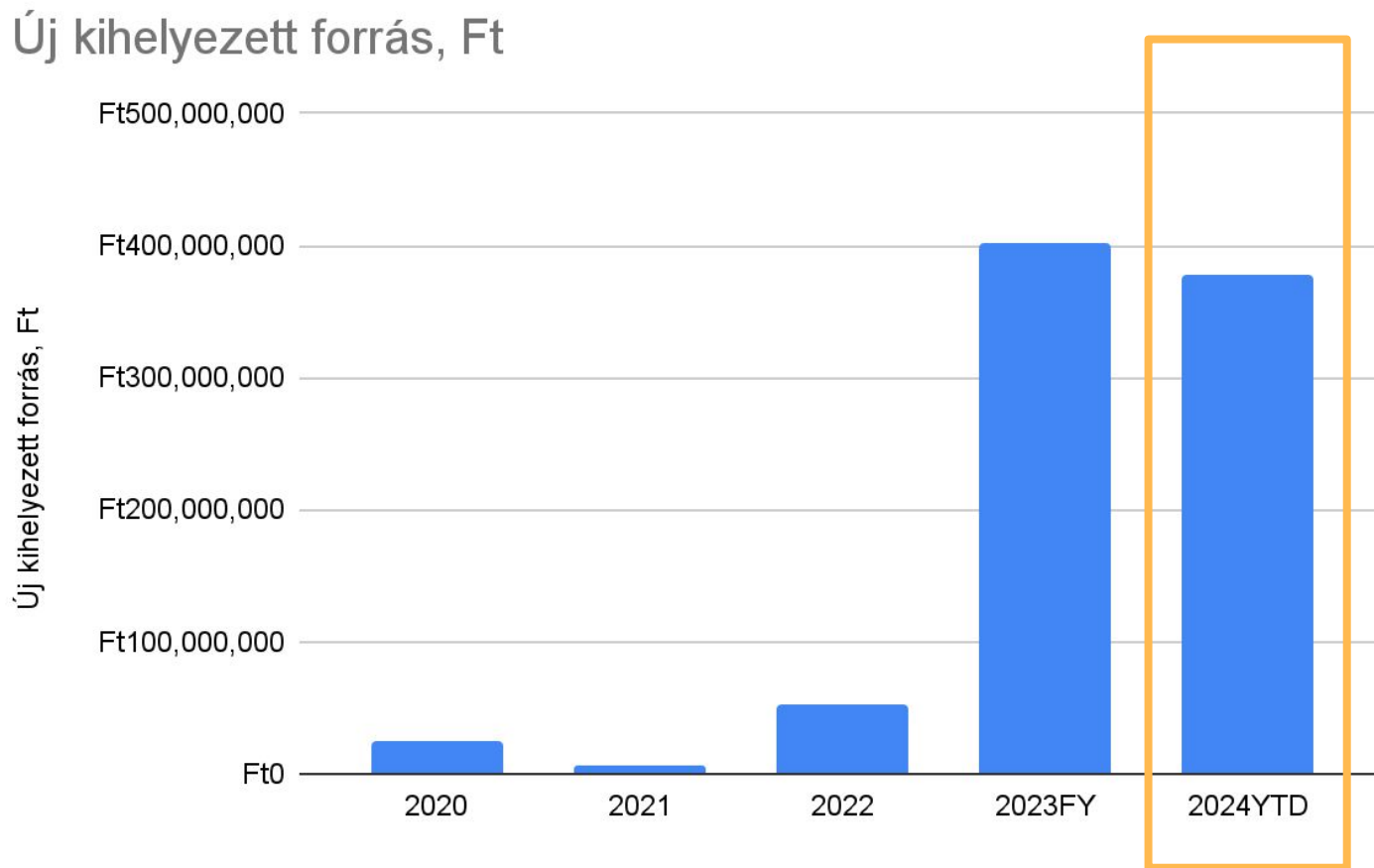


**2023: Összesen 26 cégnek jutott forráshoz 400+ millió forint összegben, amiből 19 új portfólió cég.**





# Új kihelyezett forrás, Ft



2022-ig a kihelyezett források nem tartalmaznak minden tagi kölcsönt, csak az állományváltózt



# PÉLDÁK

---



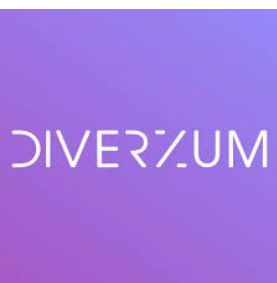
## Munch - Ételmentés

- Cápák között
- M&A cseh piacon
- Nemzetközi kockázati tőke kör



## OpenMeter - Árazási adatelemzés

- Y Combinator, Haystack, Sunflower Capital
- 3m USD magvető kör



## Diverzum - Diák kedvezmények

- Aktív mentorálás
- 200,000 felhasználó
- Nike, LG, Rejoy, Gránit Bank, Lime



## MedRes - Orvosi eszköz-fejlesztés

- Világszínvonalú fejlesztés, számos spin-off exit
- Anya + 3 spin-off befektetés
- CardioSight, Thermosurgery, ArgusCognitive



**ST<sup>A</sup>RT**

**OKTATÁS**

Balogh-Mázi Mária, CMO







START

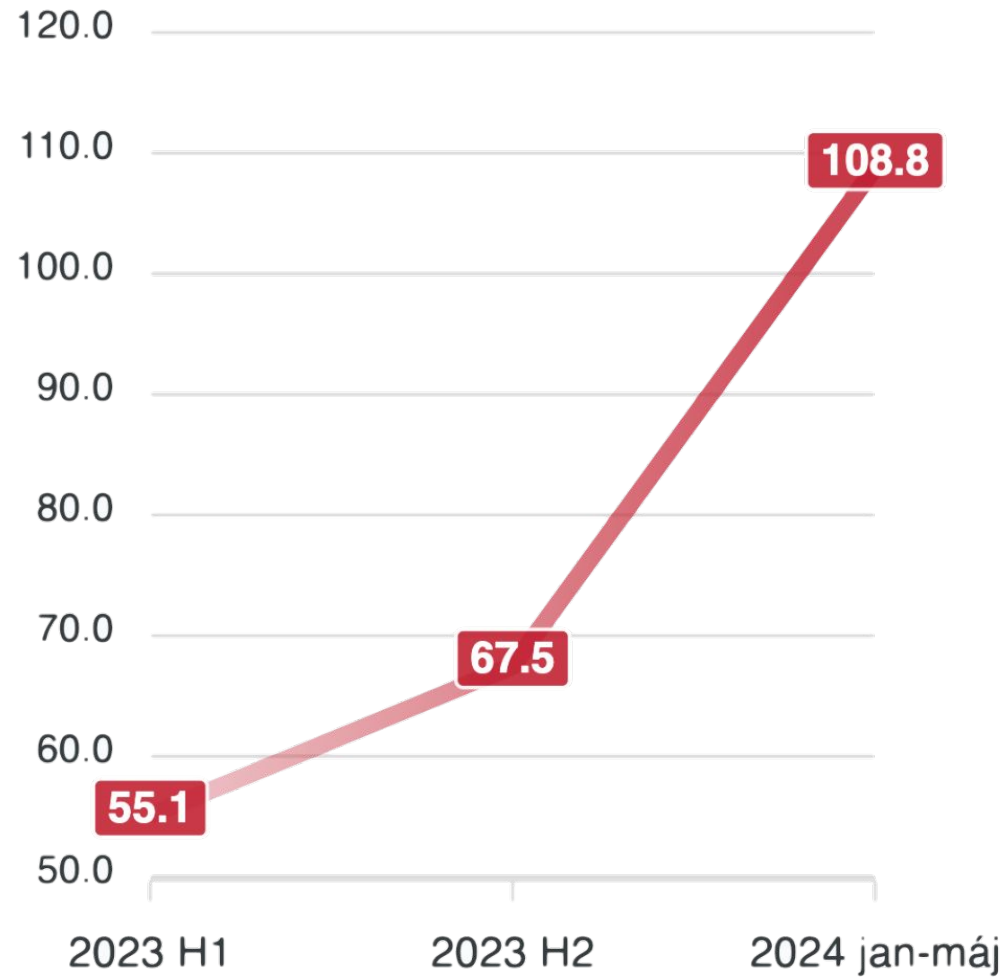
# OKTATÁS

---

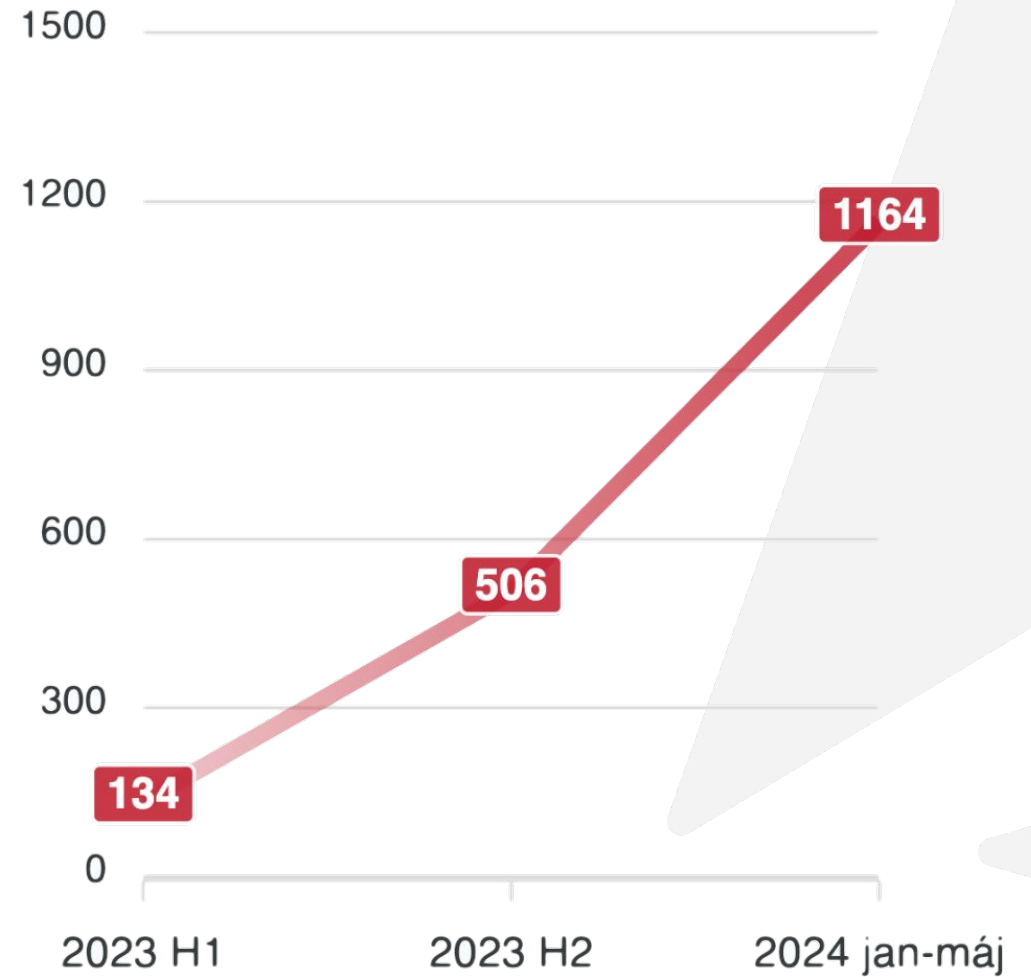
- Vezetők oktatása
- Három fő láb:
  - Tantermi
  - Online
  - Mentorálás
- Teljes oktatási árbevétel
  - 2023 - 122 mFt
  - 2024.05.31. - 108.8 mFt



## Oktatási bevételek



## Oktatásban résztvevők



### **Kovács Roland**



*Ha már vállalkozol, akkor csináld jól. Ehhez a legnagyobb segítség Petya kurzusa. Nagy dóziszú bizdev 3 nap alatt. Mintha 100 üzleti könyvet falnál be.*

### **Balatoni Kitti**



*Nagyon szuper volt a tanfolyam, csak ajánlani tudom annak, aki lépést akar tartani a gyorsan változó technológiai újításokkal! Rengeteg hasznos információt kaptunk egyebek mellett arról, hogy melyik programot mire tudjuk használni.*

### **Szepesházi Zsolt**



*Lebilincselő, magával ragadó tanfolyam, egy szédítő hullámvasút, amelyre felülsz, és elvisz egy fantasztikus új világba. Informatív, izgalmas, nincs egy perc üresjárat.*

### **Csővári András**



*Ha tehetném, kötelezővé tenném minden vállalkozónak. Kritikus személy vagyok, de ebben nehéz hibát találni.*

### **Tasnádi Ádám**



*A képzés tökéletesen beváltotta a hozzá fűzött reményeinket, mert már néhány alkalom után is sokat tisztult a kép, sok új perspektívával, pro és contra érveléssel gazdagodtunk. Petya végigvezet az egész folyamaton, a befektető-alapító kapcsolatától kezdve a tárgyalási pontokon át egészen az exit élményekig.*



# Tantermi tanfolyamok



**ST<sup>A</sup>RT**

**PÉNZÜGY**

Nagy István, CFO



# CÉGCSONPORT



Holdiing

STRT Holding Nyrt.

Leányvállalatok

100%

DJ SPV Kft.

100%

STRT Invest Kft.

100%

STRT Management Kft.

Befektetések

47.95%

DreamJo.bs Zrt.

45.41%

GBZ Kft.

További 53 portfólió cég

A konszolidációs adatok a fenti 100%os leányvállalatok számaait valamint az ábrán látható további cégek (DreamJo.bs Zrt, GBZ Kft.) adatait tartalmazzák.

A Codium World Kft. 57%-os tulajdonosa a STRT Invest Kft., azonban a cég elenyésző mérete miatt nem szerepel a cégcsoport konszolidációs kimutatásában.

# BEFEKTETÉSEK – VAGYON

---

1. Tőkebefektetések portfóliója:
  - üzletrész + részvény + SAFE
  - folyamatos átértékelés
2. Tágabb befektetési portfólió:  
tőkebefektetések + tagi kölcsönök
3. Kezelt vagyon:  
tágabb befektetési portfólió + készpénz és egyéb likvid piaci befektetése
4. Mérlegfőösszeg:  
kezelt vagyon + egyéb eszközök



# BEFEKTETÉSEK ÉRTÉKELÉSE

---



Auditált módszertan

3 féle értékelési mód:

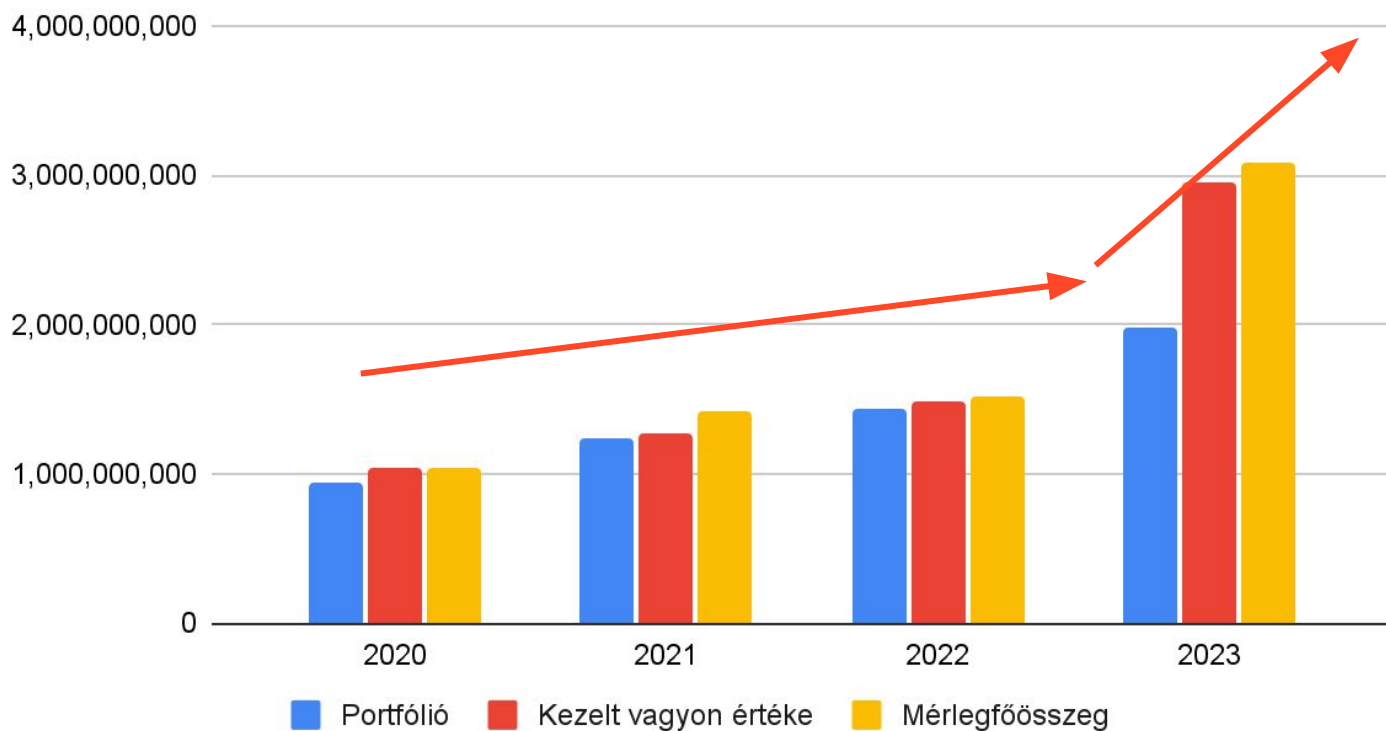
1. **Bekerülési érték:** a befektetés időpontjában befektetett összeg
2. **Tranzakció alapú:** exit értékelési alapon, legutóbbi tőkebevonás post-money értékén, az elsőbbségi jogok figyelembevételével
3. **Összehasonlító:** árbevétel alapú szorzószám, országkockázati diszkont figyelembevételével



# PORTFÓLIÓ ÉS KEZELT VAGYON



Befektetési portfólió, kezelt vagyon és a mérlegfőösszeg (Ft-ban)



## 2023. évi konszolidált érték (mFt-ban)

**Befektetési portfólió értéke** 1,979

**Tágabb befektetési portfólió** 2,003

**Kezelt vagyon értéke** 2,946

**Mérlegfőösszeg** 3,092

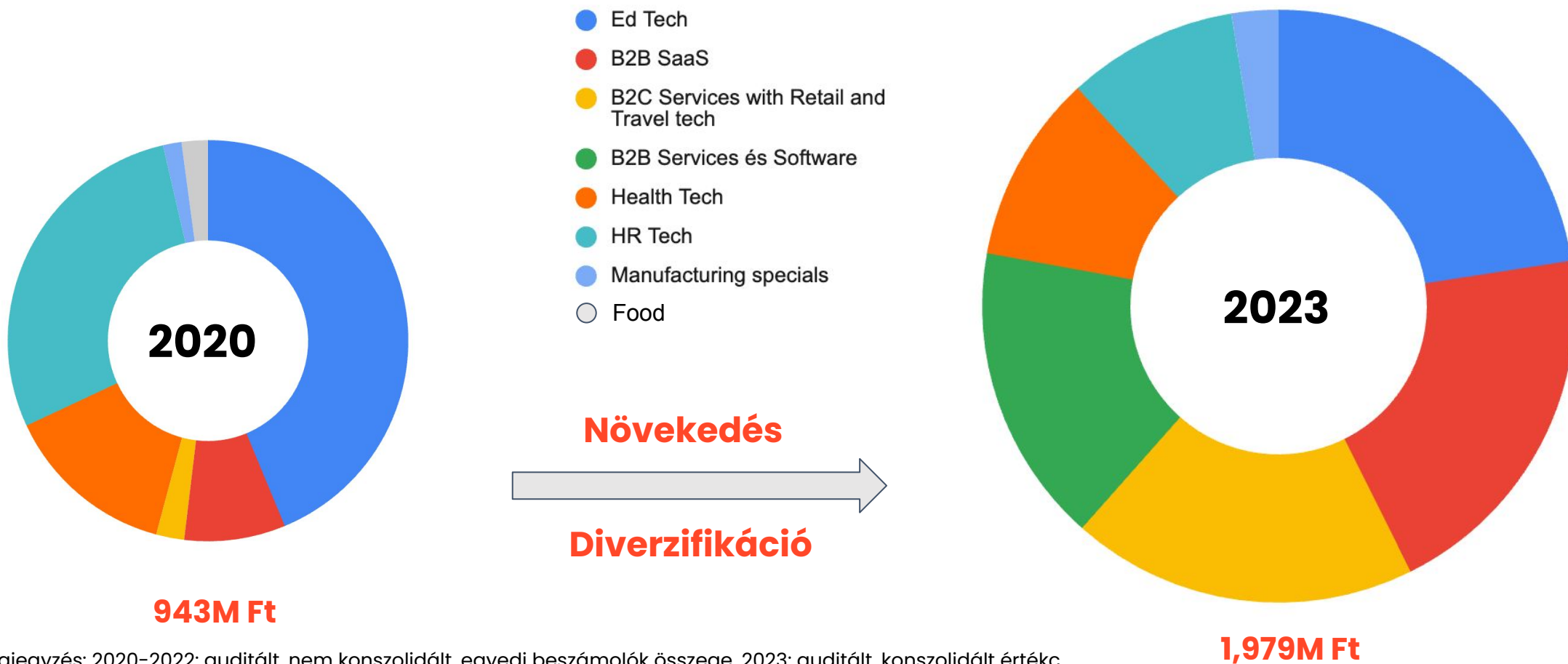
## Mérlegfőösszeg változás %

**2020-2022** 20.6%

**2023** 103.3%

Megjegyzés: 2020-2022: auditált, nem konszolidált, egyedi beszámolók összege, 2020 és 2021 valós értékre normalizált mérlegfőösszegek, 2023: auditált, konszolidált érték

# BEFEKTETÉSI KATEGÓRIÁK

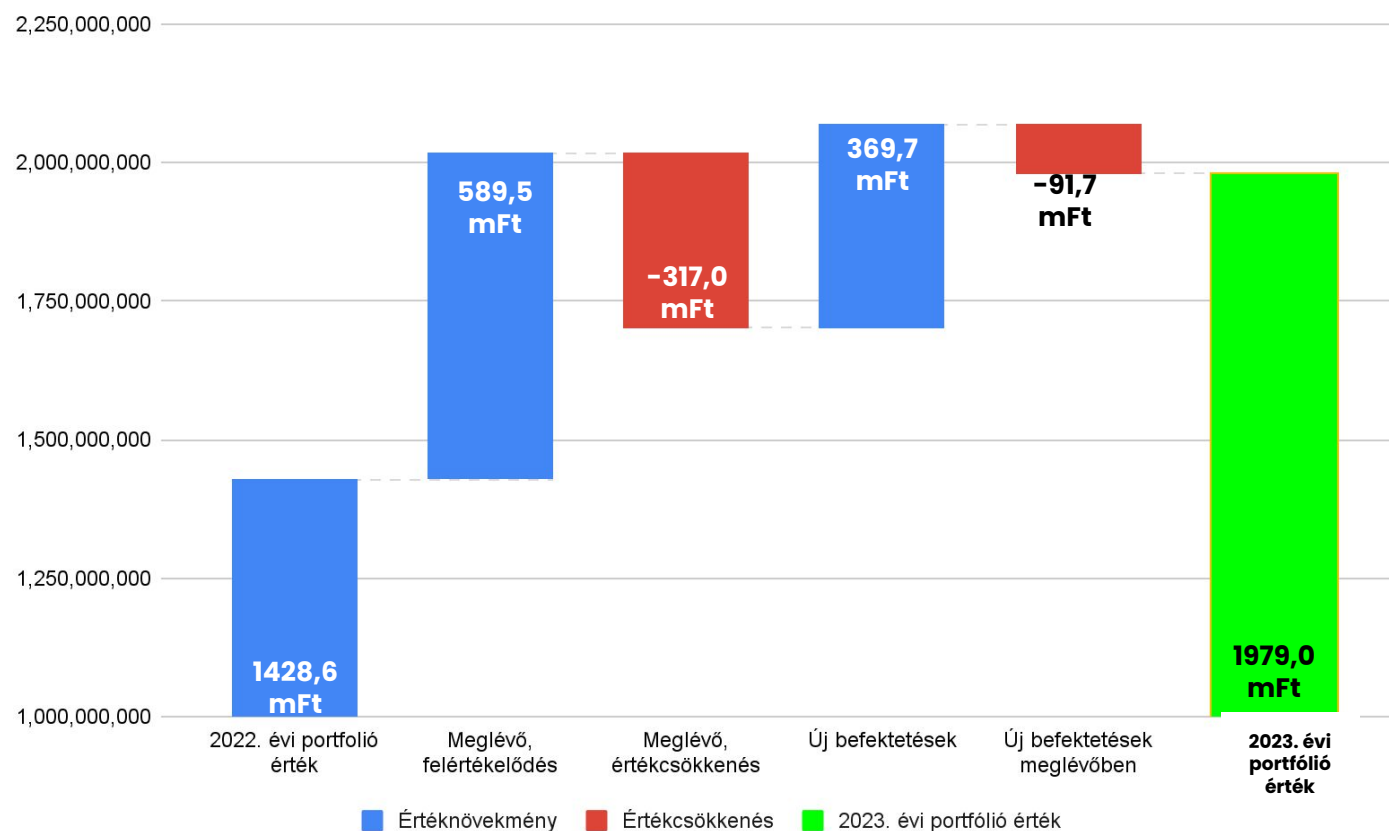


Megjegyzés: 2020-2022: auditált, nem konszolidált, egyedi beszámolók összege, 2023: auditált, konszolidált érték



**START**

# 2022-2023 PORTFÓLIÓ ÉRTÉKVÁLTOZÁSOK





START

# 2023-AS KUDARCOK

---

Végelszámolás, felszámolás:

- Codeberry School
- Green Fox Academy (80%-os, nyereséges exit után)
- Osteroo Europe Kft.
- Prepared Ltd.

Összesen: -84,2mFt





START

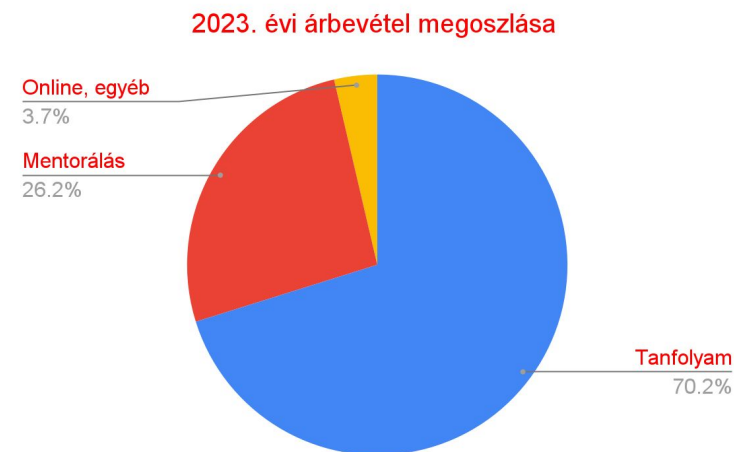
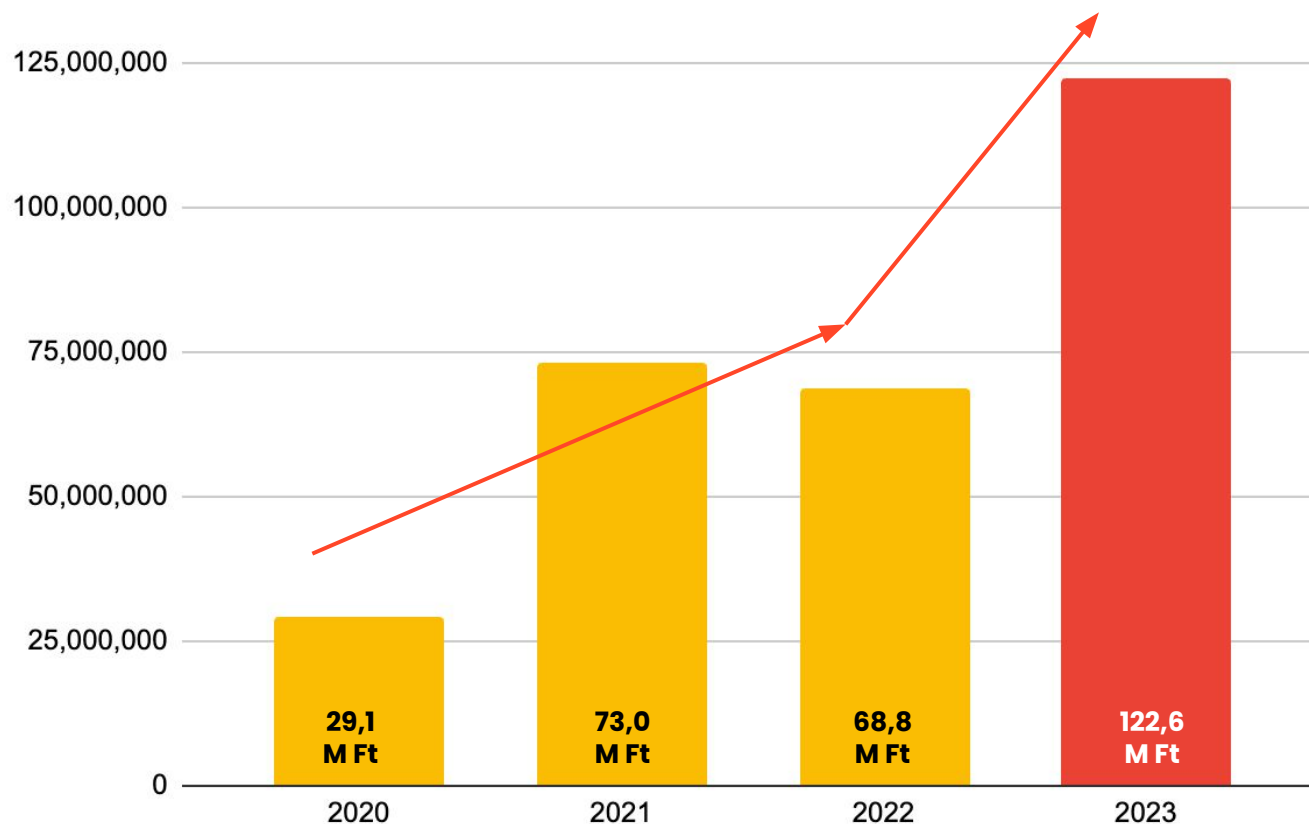
# JÖVEDELMEZŐSÉG

---

- 3 fő terület: befektetés, oktatás, központi igazgatás
- Befektetés: közép- és hosszú táv
- Oktatás:
  - rövid távon is jövedelmező
  - cél: a teljes cégköltség minél nagyobb arányú fedezése
- Magyar vs nemzetközi sztenderd



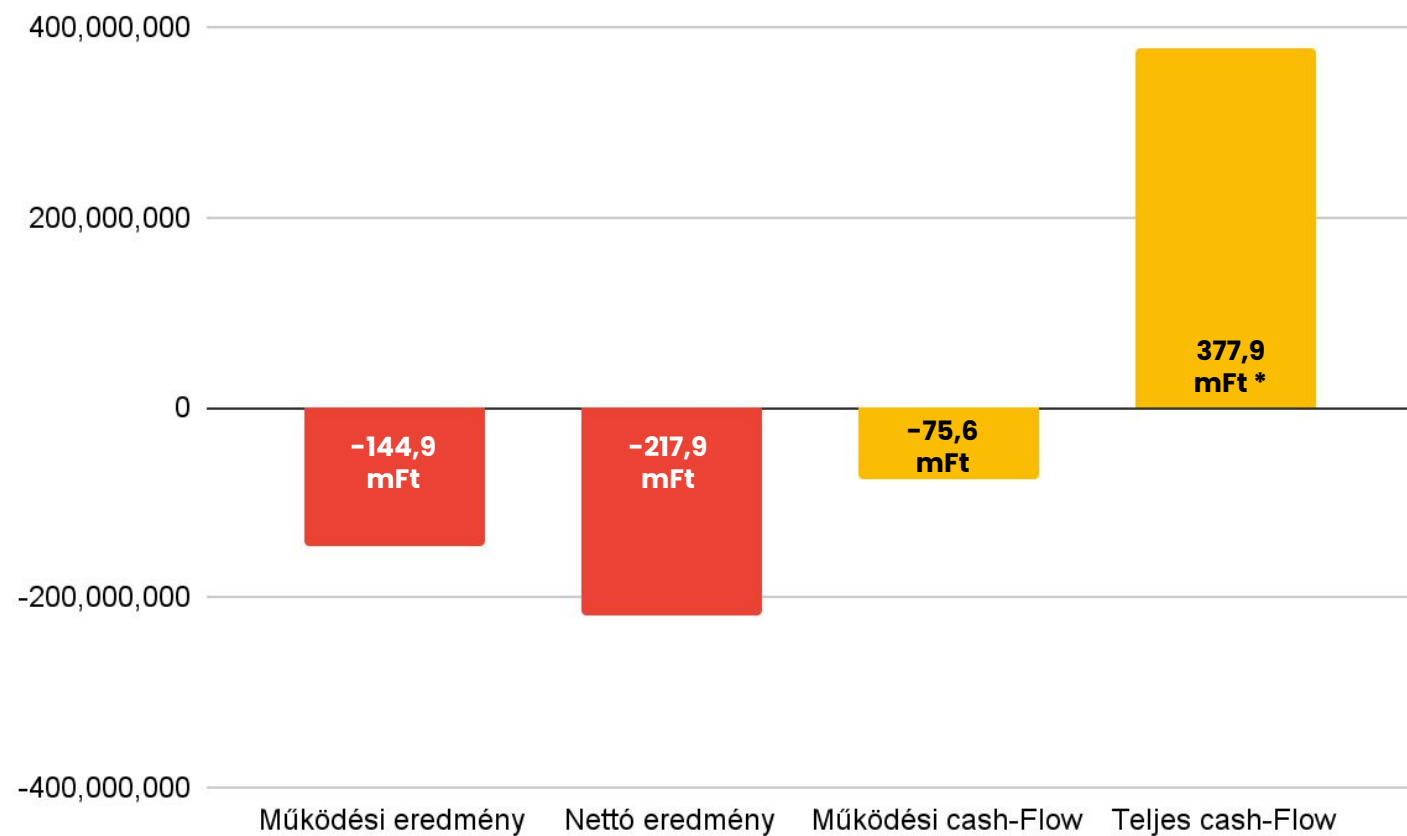
# ÁRBEVÉTEL



| Árbevétel változás | %     |
|--------------------|-------|
| 2020-2022          | 53.6% |
| 2023               | 78.6% |

Megjegyzés: 2020-2022: auditált, nem konszolidált, egyedi beszámolók összege, 2023: auditált, konszolidált érték

# EREDMÉNY ÉS CASH-FLOW



\*A készpénz és bankbetét mellett a Társaság 525m Ft-ot tartott pénzügyi alapban, mely tovább növeli a társaság likviditását

START



# ÖSSZEFOGLALÓ

---

Balogh Petya, CEO







# 2023 SZÁMOKBAN – SKÁLÁZÁS

---

Portfólió (+17)

Kezelt vagyon (x2)

Oktatási árbevétel (x2)

Portfólió hozam (16%)

Üzemi veszteség/Kezelt vagyon (< 5%)



# CÉLOK ÉS EREDMÉNYEK

---

2023

Célok:  
Megalakulni, kitalálni,  
elindulni

Eredmény:  
Minden terület **mű**ködik

2024

Célok:  
Tovább skálázni,  
optimalizálni

Q1:  
Eredményes skálázás  
Tanulságok

# JÖVŐBENI TERVEK

---

Zártkörű tőkebevonás előkészítése

- Növekedés és befektetések finanszírozása érdekében
- Zártkörű forgalomba hozatal
- Legfeljebb 149 személynek

Saját tőkealapkezelő (VC) leányvállalat tervezése

BÉT Standard átsorolás tervezése

Nyilvános kibocsátás lehetőségének vizsgálata

A management teljesítmény alapú jutalmazása

**ST<sup>A</sup>RT**

**Kérdések?**



**ST  ART**

