

CV Alapkezelő Zrt.
Core Venture Közös Magvető Kockázati Tőkealap

2018. ÉVES JELENTÉS



Nemzeti Fejlesztési Ügynökség
www.ujsechenyiterv.gov.hu
06 40 638 638



MAGYARORSZÁG MEGÚJUL



A projekt az Európai Unió támogatásával, az Európai Regionális Fejlesztési Alap társfinanszírozásával valósul meg.



1. Összefoglaló adatok

A kockázati tőkealap megnevezése:

Core Venture Közös Magvető Kockázati Tőkealap

A kockázati tőkealap típusa, futamideje:

Zártvégű kockázati tőkealap, határozott- 8 év (2013.03.08-tól 2021.03.07-ig)

Az alapkezelő társaság neve, székhelye:

CV Alapkezelő Zrt.

1023 Budapest, Bécsi út 25.

A forgalmazó társaság neve, székhelye:

nincs forgalmazó

A könyvvizsgáló neve és székhelye:

BDO Magyarország Könyvvizsgáló Kft.

1103 Budapest, Kőér utca 2/a

Személyében felelős könyvvizsgáló: Kékesi Péter

Kamarai tagsági száma:007128

2. Vagyonkimutatás

Eszközök	2018.01.01		2018.12.31	
Tartós részesedések (kockázati tőkebefektetések)	836 415 799	87%	736 660 379	82%
Értékpapírok	-	-	-	-
Adott kölcsönök	42 313 573	5%	42 313 573	5%
Bankszámla egyenlegek	62 471 060	7%	54 074 587	6%
Követelések	-	-	41 714 297	5%
Aktív időbeli elhatárolás	12 835 444	1%	19 664 999	2%
Eszközök összesen	911 722 302	100%	894 427 835	100%
Nettó eszközérték	801 099 446	-	744 853 251	-

Adatok Forintban

3. A forgalomban lévő tőke-jegyek száma

A tárgydőszak elején (2018.01.01.): „A” sorozatú tőkejegy 15.000 db

A tárgydőszak elején (2018.01.01.): „B” sorozatú tőkejegy 6.450 db

Az éves tájékoztató lezárásakor (2018.12.31.): „A” sorozatú tőkejegy 922.657.343 db*

Az éves tájékoztató lezárásakor (2018.12.31.): „B” sorozatú tőkejegy 396.742.657 db*

*A tőkejegyek névértéke a 2018.03.05. napon elfogadott Kezelési Szabályzat alapján módosításra került 1Ft/ 1 darab tőkejegy értékre



4. A portfólió összesített nettó eszközértéke

A tárgyidőszak elején (2018.01.01.): „A” sorozatú tőkejegy 560.209.403 Ft

A tárgyidőszak elején (2018.01.01.): „B” sorozatú tőkejegy 240.890.043 Ft

Az tájékoztató lezárásakor (2018.12.31.): „A” sorozatú tőkejegy 520.876.399 Ft*

Az tájékoztató lezárásakor (2018.12.31.): „B” sorozatú tőkejegy 223.976.852 Ft*

*A nettó eszközérték meghatározása a portfóliócégek éves értékelését megelőzően került megállapításra.

5. Az egy tőke-jegyre jutó nettó eszközértéke

A tárgyidőszak elején (2018.01.01.): 51.213 Ft

A tájékoztató lezárásakor (2018.12.31.): 0,5645 Ft*

*A nettó eszközérték meghatározása a portfóliócégek éves értékelését megelőzően került megállapításra.

6. A tőke-jegyek után kifizetett hozam

A Tőkealap adott időszakban nem fizetett hozamot.

7. A kockázati tőkealap összetétele

7.1 Tartós részesedések

A Tőkealap portfóliócégekben lévő részesedéseinek bemutatása 2018. december 31-i állapot szerint:

Projekt cég	Bekerülési érték (Ft)	Eredeti tulajdoni hányad	Nyilvántartási érték (Ft)	Tulajdoni hányad
Luxrad Zrt „VA”	45 000 000	48,19%	4 188 970	48,19%
Levande Group Zrt „FA” *	18 000 000	78,46%	0	78,46%
Letstarget Zrt „VA”	32 000 000	45,66%	2 047 163	45,66%
Finansoft Zrt	45 000 000	20,15%	32 432 891	20,15%
Mond21 Zrt	44 500 000	89,90%	31 772 895	89,90%
Plasma Technology Zrt	46 000 000	75,00%	46 000 000	75,00%
Onconsult Zrt	46 000 000	27,07%	46 000 000	27,07%
StandApp Retail Zrt	46 000 000	49,41%	46 000 000	49,41%
Security Hanor System Zrt	5 500 000	98,21%	97 362	98,21%
SzolgSoft Zrt.	5 500 000	98,21%	623 033	98,21%
GRET Green Renewable Technologies Zrt	46 000 000	2,00%	46 000 000	2,00%
KidGuard Zrt	47 000 000	51,02%	12 654 255	51,02%
Smart Thermometer Zrt	47 000 000	51,02%	11 885 558	51,02%
Folly Herba Zrt	46 000 000	51,00%	46 000 000	51,00%
Boatly Kft	46 000 000	51,00%	46 000 000	51,00%
Bricks 2016 Zrt	46 000 000	51,00%	25 281 336	51,00%
CoffeeDepresso Zrt	46 700 000	40,00%	12 584 363	40,00%
Edu-Sail Vitorlásoktató Kft	30 000 000	51,00%	17 749 728	51,00%



Devel Tech Zrt	46 700 000	51,00%	46 700 000	51,00%
SaleSense Zrt. „VA”	46 000 000	51,00%	46 000 000	51,00%
Spirofon Kft	46 000 000	49,00%	46 000 000	49,00%
Szuper Daru Kft	46 700 000	51,00%	46 700 000	51,00%
Tux Marine Hungary Kft	46 000 000	51,00%	46 000 000	51,00%
Vimely AI Lab Kft	46 000 000	48,00%	46 000 000	48,00%
VINEXCELL Zrt	47 000 000	51,00%	17 517 987	51,00%
WDF Zrt	46 000 000	51,00%	14 424 839	51,00%
Összesen	1 130 300 000		736 660 380	

Adatok Forintban

* Megtérülés nem várható

7.2. Adott kölcsönök

A Tőkealap portfóliócégeknek adott kölcsöneinek bemutatása 2018. december 31.-i állapot szerint:

Projekt cég	Bekerülési érték (Ft)	Eredeti tulajdoni hányad	Nyilvántartási érték (Ft)	Tulajdoni hányad
Levande Group Zrt „FA” *	10 000 000	/kölcsön	0	/kölcsön
Edu-Sail Vitorlásoktató Kft	16 700 000	/kölcsön	9 880 682	/kölcsön
Finansoft Zrt	45 000 000	/kölcsön	32 432 891	/kölcsön

Adatok Forintban

* visszafizetés nem várható

8. A Tőkealap bevételeinek és költségeinek

Befektetésből származó jövedelem

	2018.01.01	2018.12.31
Pénzügyi műveletek bevételei	7 055 382	6 898 359
Pénzügyi műveletek ráfordításai	297 418 681	-

Adatok Forintban

Egyéb bevételek és ráfordítások

	2018.01.01	2018.12.31
Egyéb bevételek	-	694 000
Egyéb ráfordítások	132 000	32 351 174

Adatok Forintban

Üzleti évben elszámolt költségek, díjak és adók

Működési költségek	2018.01.01	2018.12.31
Alapkezelési díj	28 258 487	24 068 777
Bankköltség	105 942	124 048
Egyéb	8 090 268	1 397 000
Összesen	36 454 697	25 589 825

Adatok Forintban

Felosztott és újra befektetett jövedelem

Az adott üzleti évben felosztott és újra befektetett jövedelem nem keletkezett.

Tőkeszámla változásai

Az adott üzleti évben -825.600.000Ft-tal változott a tőkeszámla, tekintettel arra, hogy 2018. március 5-én a Tőkealap jegyzett tőkéje csökkentésre került.

Befektetések értéknövekedése illetve értékcsökkenése

A befektetések tekintetében elszámolt értékcsökkenések a 7. pontban kerültek bemutatásra.



9. Saját tőke összetétel (2018.12.31)

	2018.01.01	2018.12.31
Saját tőke	813 934 889	763 734 749
I. Jegyzett tőke	2 145 000 000	1 319 400 000
II. Jegyzett de be nem fizetett tőke	-825 600 000	-
III. Tőketartalék	-178 515 115	-505 465 111
IV. Lekötött tartalék	-	-
V. Értékelési tartalék	-	-
VI. Adózott eredmény	-326 949 996	-50 200 140
Kötelezettségek	97 787 412	98 228 413
Passzív időbeli elhatárolások	-	32 464 673
Források összesen	911 722 302	894 427 835

Adatok Forintban

10. Exitek

Exit megállapodások:

A Tőkealap 2018-ban négy portfóliótársaság tekintetében hajtott végre *Exitet*.

Projektcég	Befektetett összeg (Ft)	Tulajdoni hányad	Részesedés eladásának dátuma	Eddig befolyt összeg (Ft)	Eladási érték (Ft)
<i>Solar Droid Inspection Zrt</i>	45 000 000	22,40%	2018.01.25	3 285 703	45 000 001
<i>Cancer Immunotherapy Solutions Zrt</i>	5 000 000	98,04%	2018.03.05	4 016 611	4 016 611
<i>Leakage Resistance Zrt</i>	5 500 000	98,21%	2018.05.23	3 801 384	3 801 384
<i>MedCoach Zrt</i>	5 500 000	98,21%	2018.06.05	4 692 600	4 692 600

Végelszámolás a portfóliótársaságoknál:

A Tőkealap a 2018. július 18.-i Közgyűlési jegyzőkönyv alapján, döntött a *Letstarget Zrt.* (3300 Eger, Szent János u. 11. Cg:10-10-020305) végelszámolásáról, melynek kezdő dátuma 2018. augusztus 1.

A Tőkealap a 2018. szeptember 18.-i Közgyűlési Jegyzőkönyv alapján, döntött a *Luxrad Kerékpárgyártó Zrt.* (2890 Tata, Agostyáni út 77. Cg: 11-10-001711) végelszámolásáról, melynek kezdő dátuma 2019. január 1.

A Tőkealap a 2018. december 12.-i Közgyűlési Jegyzőkönyv alapján, döntött a *Salesense Zrt.* (3235 Mátraszentimre, Maléter Pál utca 13. Cg: 10-10-020334) végelszámolásáról, melynek kezdő dátuma 2019. január 1.



11. A Tőkealap nyilvántartásba vétele és jelenlegi tőkeállománya

A Core Venture Közös Magvető Kockázati Tőkealapot, mint Magyarországon létrehozott zártvégű kockázati tőkealapot, a Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyelete 2013. március 08-án vette nyilvántartásba, 2.145.000.000,- Ft jegyzett tőkével, a 6122-23. lajstromszámon. A teljes befizetett tőke 1.319.400.000,- Ft. Az MNB jóváhagyta Alapkezelő által kezdeményezett jegyzett tőke leszállítást, így a Tőkealap jegyzett tőke összege 2018. március 5.-i dátummal 1.319.400.000,-Ft-ra módosult.

A nyilvántartásba vételt elrendelő határozat száma: H-KE-III.-136/2013

12. A Tőkealapot jelentősen érintő egyéb információk

A korábbi magánbefektető, a Quaestor Pénzügyi Tanácsadó Zrt. által befizetett 195.574.825,-Ft kikerült a Tőkealap jegyzett tőkéjéből és az így kikerült összeg fele, 97.787.413,-Ft, a Kezelési Szabályzat értelmében hosszú lejáratú kötelezettségként van kimutatva a Tőkealap könyveiben. A jogerős bírósági ítélet (Fővárosi Ítéltábla 12.Gf.40.243/2018/4-II. sz. másodfokú határozat) szerint, a Tőkealap kötelezett a 97.787.413,-Ft tőkekövetelés mellett 2015. június 4. napjától a kifizetés napjáig terjedő időszakra számolt késedelmi kamat megfizetésére is.

A teljes kötelezettség (tőke+ késedelmi kamat) a 2018. december 21. napján kelt engedményezési szerződéssel az MKK Magyar Követeléskezelő Zrt-hez került, amely Társasággal, 2019. február 14. napján sikerült Fizetési Megállapodást kötni.

A CoffeeDepresso Zrt. kapcsán exit megállapodás történt 2019.február 8-án, ennek megfelelően, az eladási ár jóváírásra került a Tőkealap számlájára, és a részvénytanszferálás is lezárásra került.

13. Tőkealap-jegyeket érintő információk

A Tőkealap-jegyek sem Magyarországon sem azon kívül nem fognak nyilvános kibocsátás vagy nyilvánosan történő másodlagos értékesítés keretében értékesítésre kerülni. A Kezelési Szabályzat és az ahhoz kapcsolódó dokumentumok – kivéve a közérdekű adatok nyilvánosságára vonatkozó törvényi rendelkezések, valamint a Közvetítői Szerződésben meghatározott kötelezettségek teljesítéséhez indokolt és szükséges mértékben történő nyilvánosságra hozatal – nem kerülnek nyilvánosan közzétételre és nem tehetők közzé.

Kifejezetten nem lehetséges a Kezelési Szabályzat és az ahhoz kapcsolódó dokumentumoknak Magyarországon kívüli országokba történő továbbítása, lévén, hogy Kockázati Tőkealap-kezelő a Kezelési Szabályzatot a magyar jog hatálya alatt, készítette és nem vette figyelembe semmilyen más országban alkalmazott kötelező jogszabályi vagy azzal egy tekintet alá eső rendelkezéseket.

Budapest, 2019. április 30.

**CV Alapkezelő
Zártkörűen Működő Részvénytársaság**