

CV Alapkezelő Zrt.
Core Venture Közös Növekedési Kockázati Tőkealap

2018. ÉVES JELENTÉS



SZÉCHENYI TERV

Nemzeti Fejlesztési Ügynökség
www.ujsechenyiterv.gov.hu
06 40 630 638



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 Növekedési Kockázati Tőkealap

A kockázati tőkealap típusa, futamideje:

Zártvégű kockázati tőkealap, határozott- 8 év (2014.01.15-től 2022.01.14-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)	3 787 315 500	96,5%	3 763 837 000	96,8%
Értékpapírok	-	-	-	-
Adott kölcsönök	15 712 000	0,40%	-	-
Bankszámla egyenlegek	20 368 935	0,50%	545 747	0,01%
Követelések	100 000 000	2,55%	121 764 203	3,1%
Aktív időbeli elhatárolás	982 565	0,03%	-	-
Eszközök összesen	3 924 379 00	100%	3 886 146 950	100%
Nettó eszközérték	3 815 471 434	-	3 655 258 456	-

adatok Forintban

3. A forgalomban lévő tőke-jegyek száma

A tárgydőszak elején (2018.01.01.): „A” sorozatú tőkejegy 30.000 db

A tárgydőszak elején (2018.01.01.): „B” sorozatú tőkejegy 12.900 db

Az éves tájékoztató lezárásakor (2018.12.31.): „A” sorozatú tőkejegy 30.000 db

Az éves tájékoztató lezárásakor (2018.12.31.): „B” sorozatú tőkejegy 12.900 db

4. A portfólió összesített nettó eszközértéke

A tárgydőszak elején (2018.01.01.): „A” sorozatú tőkejegy 2 668 161 842 Ft

A tárgydőszak elején (2018.01.01.): „B” sorozatú tőkejegy 1 147 309 592 Ft



CV Alapkezelő Zrt.
H-1023 Budapest, Bécsi út 25.
telefon: +36 1 346 7156 | fax: +36 1 346 7189
info@cvalapkezelo.hu | www.cvalapkezelo.hu

Az éves tájékoztató lezárásakor (2018.12.31.): „A” sorozatú tőkejegy 2 556 124 794 Ft*

Az éves tájékoztató lezárásakor (2018.12.31.): „B” sorozatú tőkejegy 1 099 133 662 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.): 88 939 Ft*

Az éves tájékoztató lezárásakor (2018.12.31.): 85 204 Ft*

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

6. A tőke-jegyek után kifizetett hozam

A Tőkealap adott időszak alatt 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	Befektetett összeg (Ft)	Eredeti tulajdoni hányad	Nyilvántartási érték (Ft)	Jelenlegi tulajdoni hányad
Luxrad Zrt. „VA”	34 000 000	37,22%	34 000 000	37,22%
Ponte Filmbefektető Zrt	119 800 000	94,65%	119 800 000	94,65%
Enerin Financial Befektetési és Vagyonkezelési Zrt	750 000 000	25,00%	750 000 000	25,00%
Gret Green Renewable Technologies Zrt	704 000 000	23,47%	704 000 000	23,47%
Finansoft szoftverértékesítő Zrt	180 000 000	72,18%	180 000 000	72,18%
Balico Real Kft	770 000 000	25,00%	770 000 000	25,00%
OKAY Automata Üzemeltető Zrt	350 000 000	25,00%	350 000 000	25,00%
Onconsult Zrt	33 037 000	20,48%	33 037 000	20,48%
StandApp Retail Softwares Zrt	44 000 000	45,39%	44 000 000	45,39%
Skála Team Investment Zrt	779 000 000	25,00%	779 000 000	25,00%
Összesen	3 763 837 000		3 763 837 000	

7.2. Adott kölcsönök

A Tőkealap 2018. december 31.-én nem tartott nyilván adott kölcsönt.



8. A Tőkealap bevételeinek és költségeinek

Befektetésből származó jövedelem

	2017.12.31	2018.12.31
Pénzügyi műveletek bevételei	922 830	140 503
Pénzügyi műveletek ráfordításai	-	-

adatok Forintban

Egyéb bevételek és ráfordítások

	2017.12.31	2018.12.31
Egyéb bevételek	-	1 396 500
Egyéb ráfordítások	488 000	45 881 429

adatok Forintban

Üzleti évben elszámolt költségek, díjak és adók

Működési költségek	2017.12.31	2018.12.31
Alapkezelési díj	118 257 850	116 230 520
Bankköltség	95 984	117 097
Egyéb	26 271 556	1 397 000
Összesen	144 625 390	117 744 617

adatok Forintban

Felosztott és újra befektetett jövedelem

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

Tőkeszámla változásai

Az adott üzleti évben a tőkeszámla nem változott.

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	3 816 454 001	3 654 364 958
I. Jegyzett tőke	4 290 000 000	4 290 000 000
II. Jegyzett, de be nem fizetett tőke	-	-
III. Tőketartalék	-329 355 439	-473 545 999
IV. Lekötött tartalék	-	-
V. Értékelési tartalék	-	-
VI. Adózott eredmény	-144 190 560	-162 089 043
Kötelezettségek	107 925 000	196 024 131
Passzív időbeli elhatárolások	-	35 757 861
Források összesen	3 924 379 001	3 886 146 950

adatok Forintban



10. Exitek

Exit megállapodások:

A Tőkealap 2018-ban két portfóliótársaságnál hajtott végre *Exitet*.

Projektcég	Befektetett összeg (Ft)	Tulajdoni hányad	Részesedés eladásának dátuma	Eddig befolyt összeg (Ft)	Eladási érték (Ft)
1F Élményszervíz Zrt	45 000 000	kölcsön	2018.03.29	47 122 335	7 300 000
Solar Droid Inspection Zrt	23 478 500	67,64%	2018.01.25	1 714 297	23 478 499

Végelszámolás a portfóliótársaságoknál:

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.

11. A Tőkealap nyilvántartásba vétele, és jelenlegi tőkeállománya

A Core Venture Közös Növekedési Kockázati Tőkealap, mint Magyarországon létrehozott zártvégű kockázati tőkealapot, a Magyar Nemzeti Bank 2014. január 15-én vette nyilvántartásba, 4.290.000.000,- Ft induló tőkével, a 6122-31 lajstromszámon. A kihelyezési időszakban az induló tőke teljes egészében befizetésre került.

A nyilvántartásba vételt elrendelő határozat száma: H-KE-III.-36/2014

12. A Tőkealapot jelentősen érintő egyéb információk

A korábbi magánbefektető, a Quaestor Pénzügyi Tanácsadó Zrt. által befizetett 215.850.000,-Ft kikerült a Tőkealap jegyzett tőkéjéből. Az összeg fele 107.925.000,-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 107.925.000,-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.

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 Alapkezelő a Kezelési Szabályzatot a magyar jog hatálya alatt,



CV Alapkezelő Zrt.
H-1023 Budapest, Bécsi út 25.
telefon: +36 1 346 7156 | fax: +36 1 346 7189
info@cvalapkezelo.hu | www.cvalapkezelo.hu

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**
