

START



# 2023 ÉVES EREDMÉNYEK

---

2024. május 15.



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



# 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





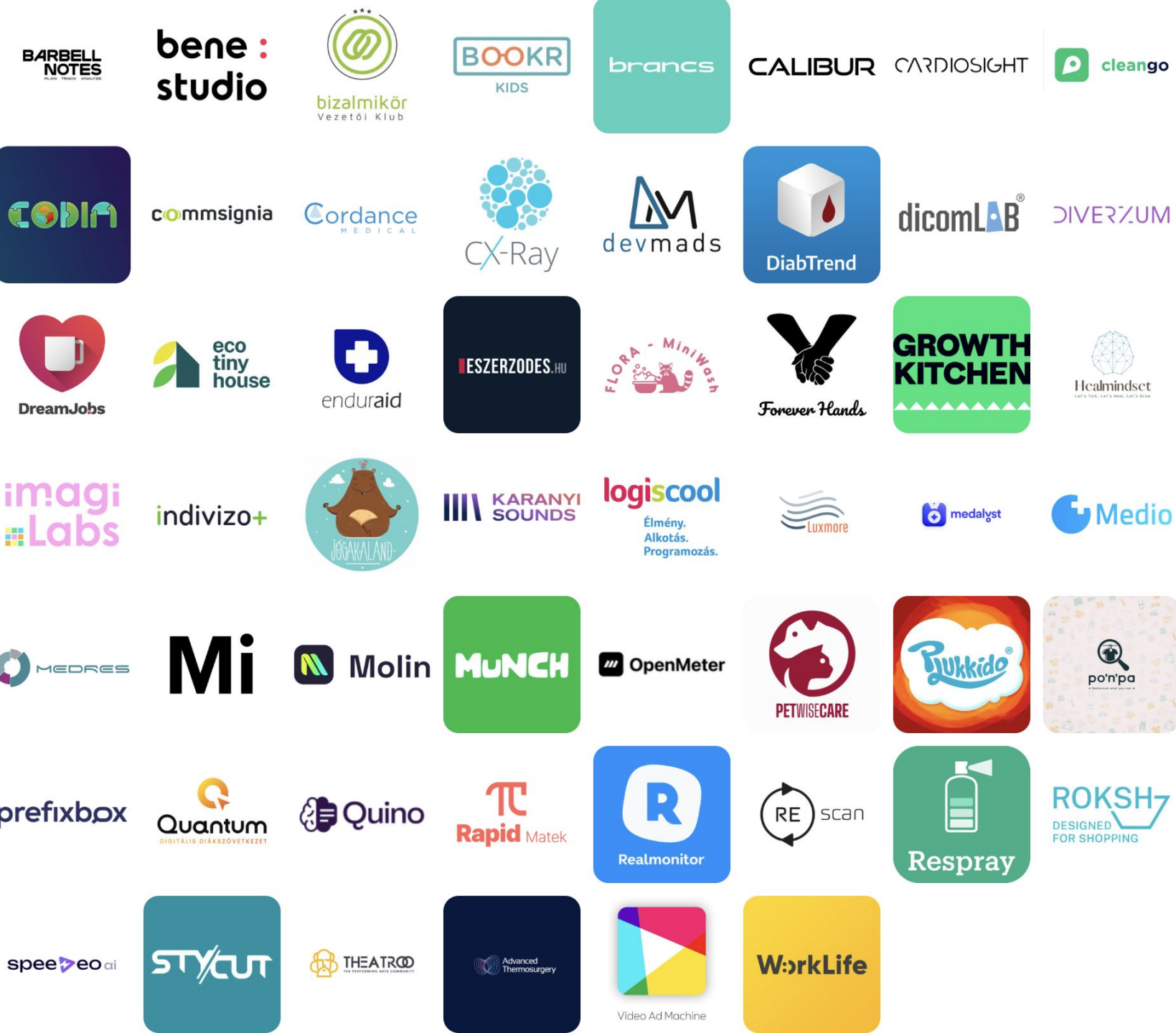
START

# LEGFŐBB EREDMÉNYEK 2023

---

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





# PORTFÓLIÓ





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

**PÉNZÜGY**

Nagy István, CFO



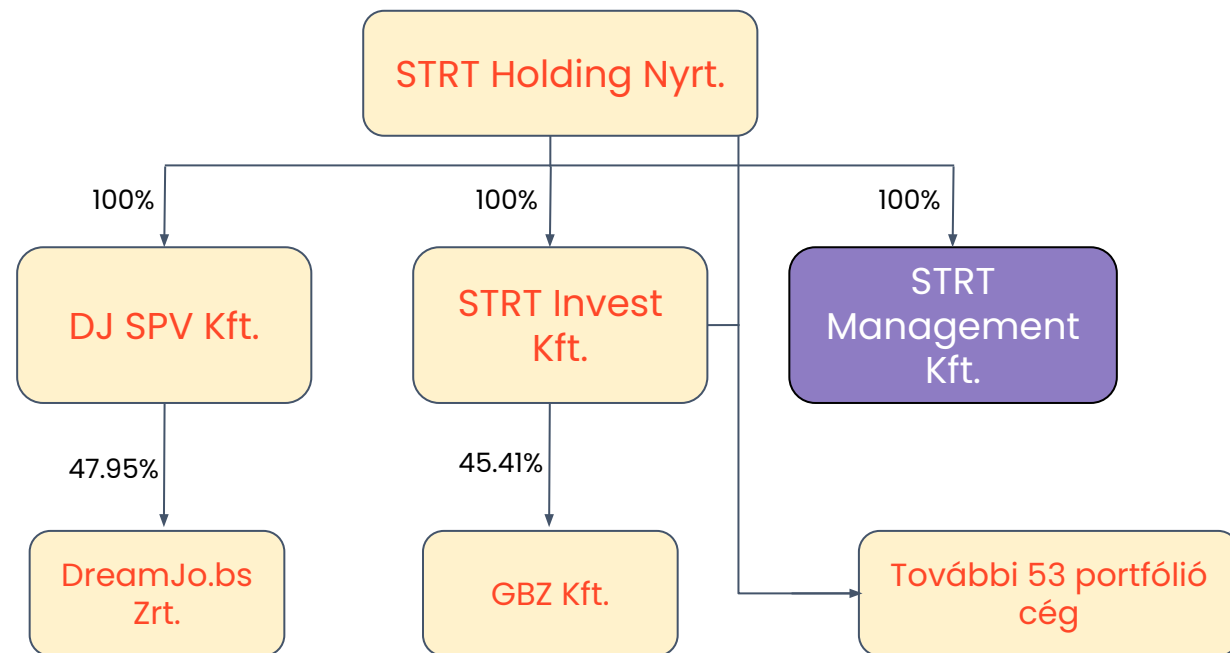
# CÉGCSONPORT



Holdiing

Leányvállalatok

Befektetések



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.

# VAGYONI HELYZET

---

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



# BEFEKTETÉSEK ÉRTÉKELÉSE

---



Auditált módszertan

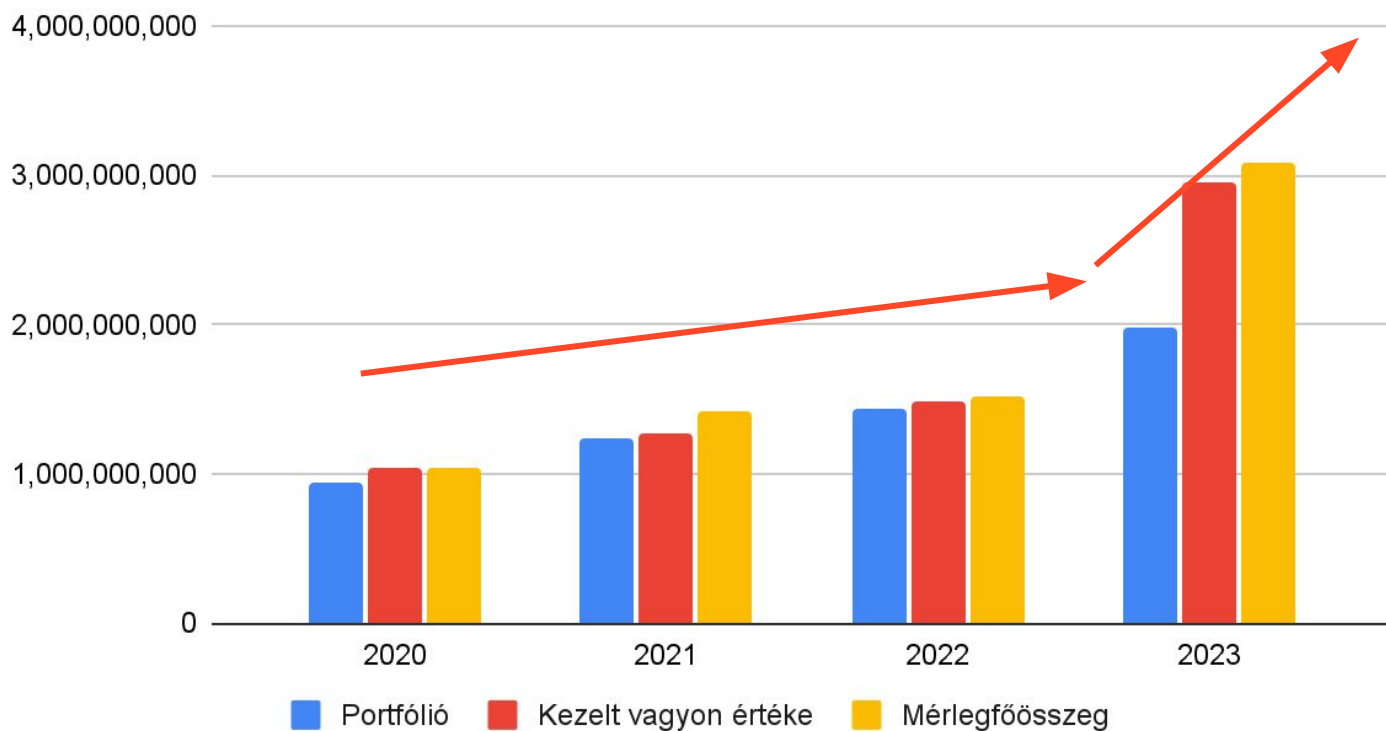
3 féle értékelési mód:

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

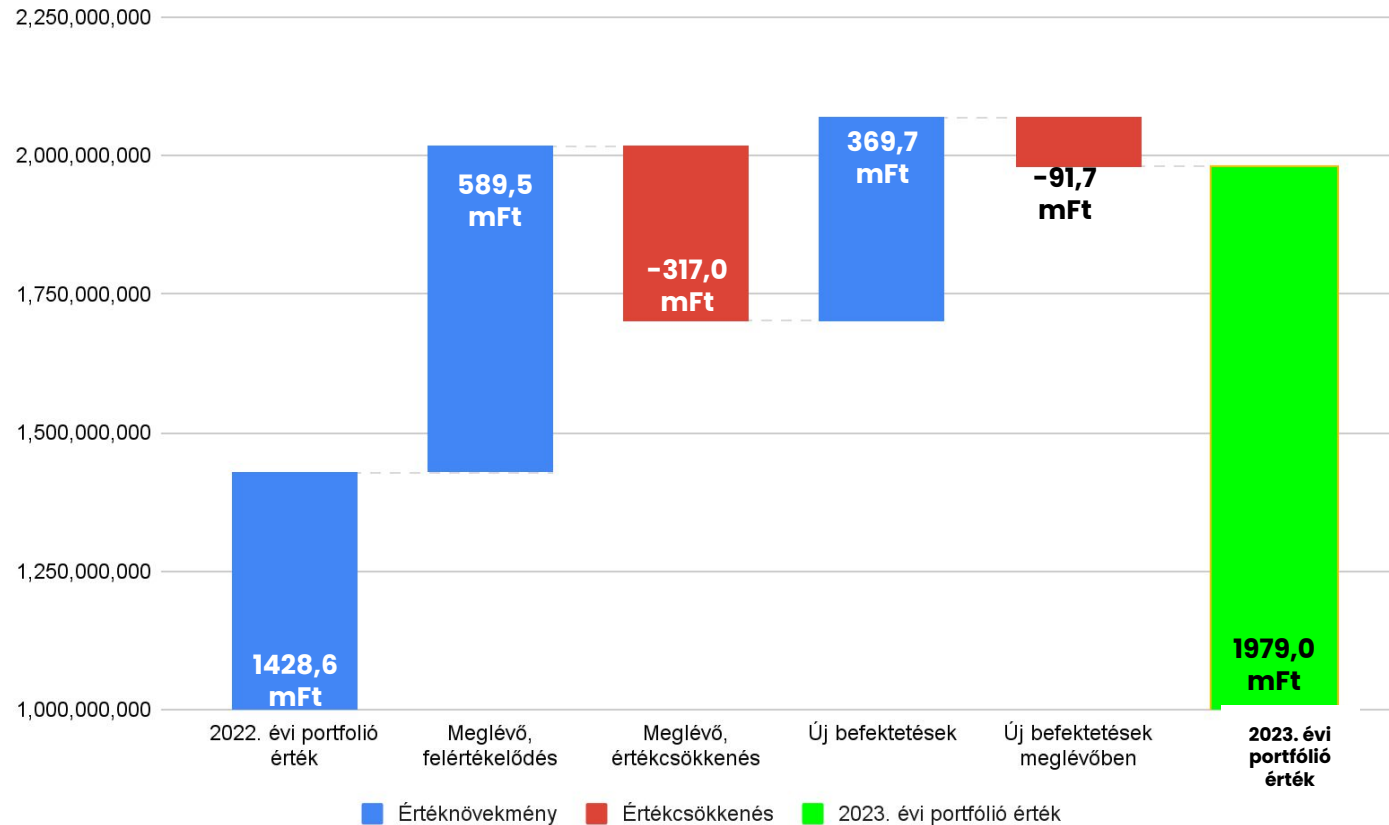


Portfólió érték szegmensenként (mFt)	2020	2021	2022	2023	2023 (%)
Ed Tech	412	479	486	446	22.5%
B2B SaaS	77	217	354	398	20.1%
B2C Services with Retail and Travel tech	21	89	63	374	18.9%
B2B Services és Software	0	45	82	323	16.3%
Health Tech	131	142	129	203	10.3%
HR Tech	267	242	289	184	9.3%
Manufacturing specials	14	17	25	50	2.6%
Food	20	0	0	0	0.0%
<b>Összesen</b>	<b>943</b>	<b>1,231</b>	<b>1,429</b>	<b>1,979</b>	<b>100.0%</b>

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



# 2023 PORTFÓLIÓ ÉRTÉKVÁLTOZÁSOK





START

# “KUDARCOK”

---

Végelszámolás, felszámolás:

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

Összesen: -84,2mFt







START

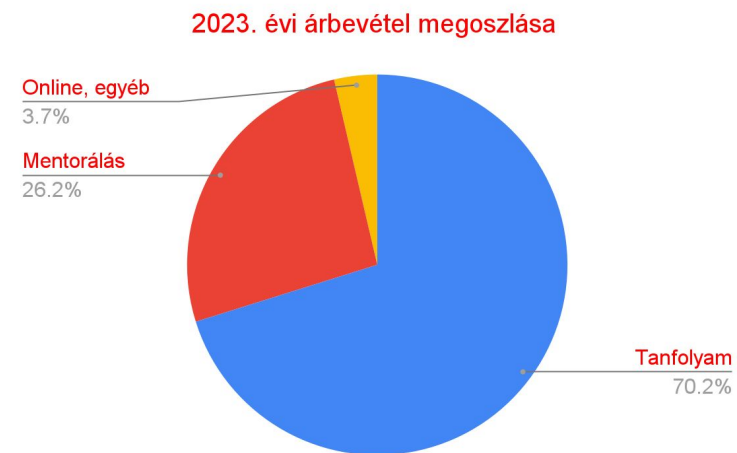
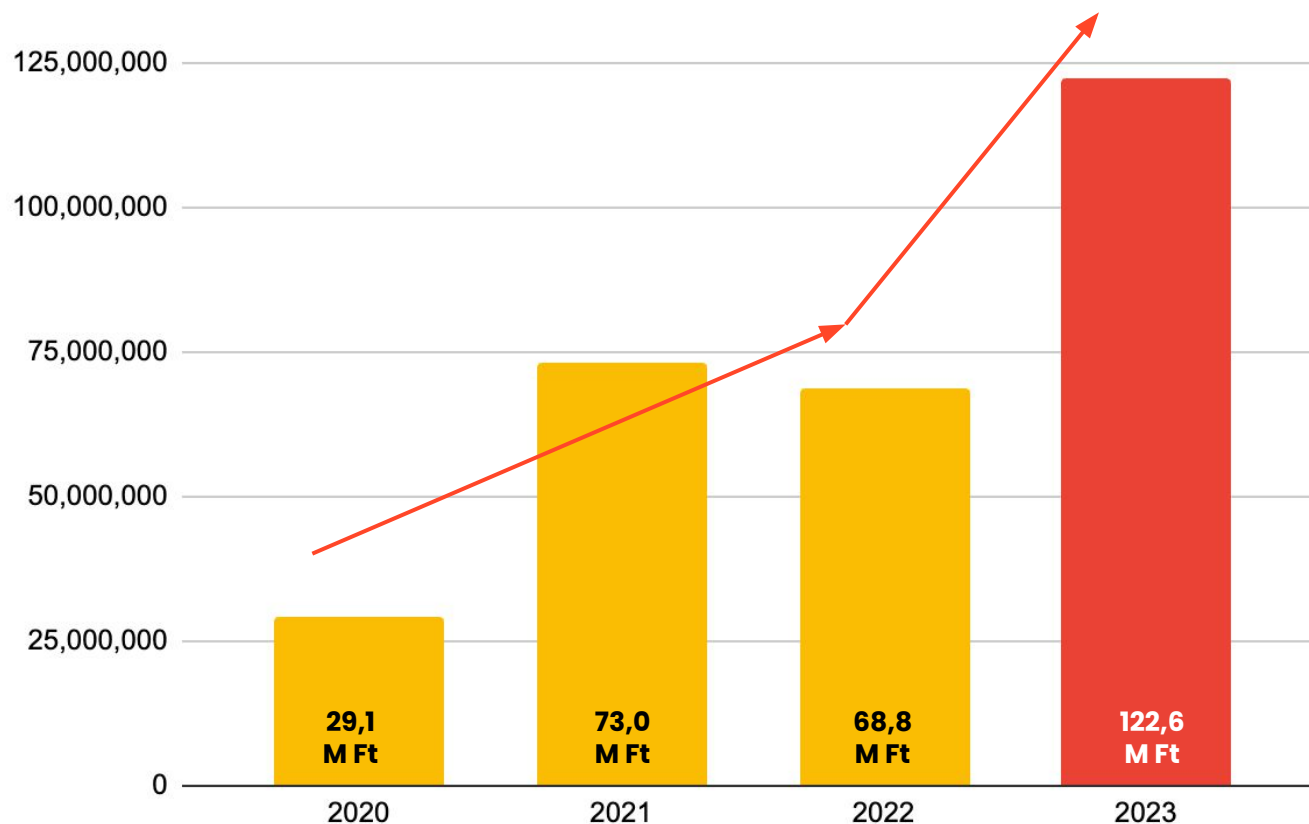
# JÖVEDELMEZŐSÉG

---

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



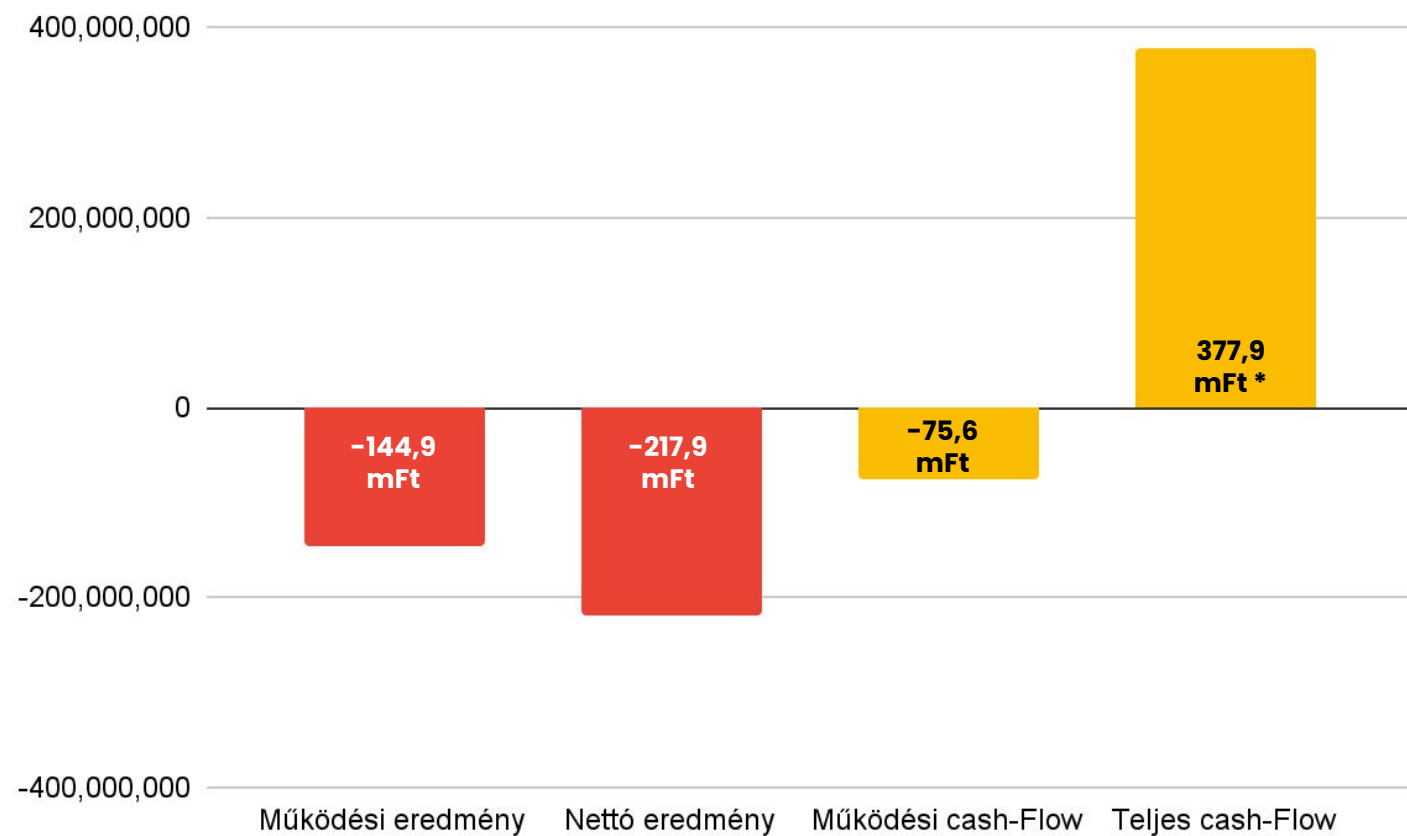
# ÁRBEVÉTEL



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

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


# **BEFEKTETÉSEK**










Langmár Péter, CIO




# 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



 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



# 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.




# KIVEL FEKTETÜNK BE?



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

# HOGYAN FEKTETÜNK BE?



- Tőkebefektetés (equity)
  - Tőkévé konvertálható kölcsön (convertible loan)
  - Simple Agreement for Future Equity (SAFE)
  - Tagi kölcsön
- 





**START**

# BEFEKTETÉSEK SZÁMOKBAN

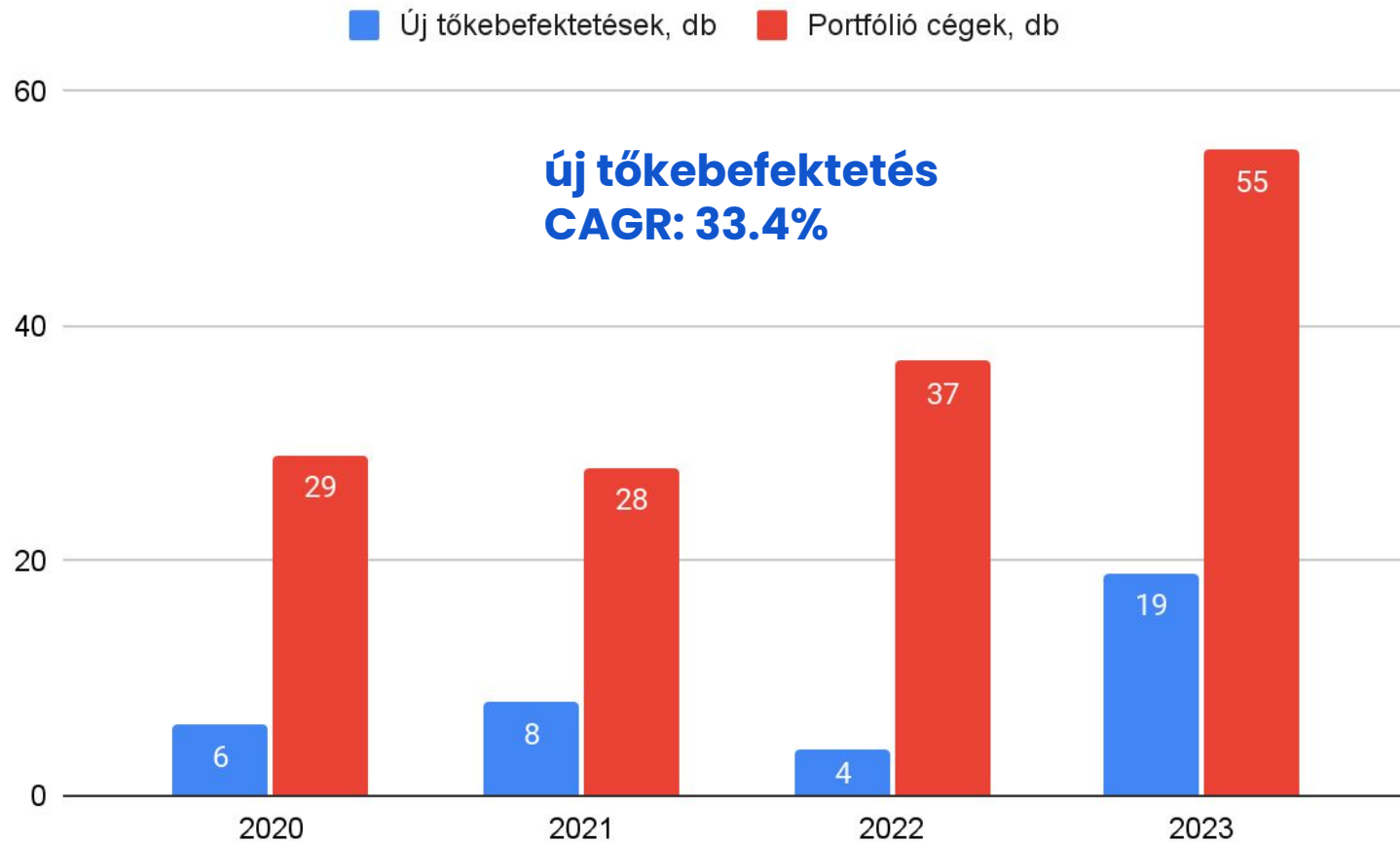
---

- 2023-ban, 26 magvető- és inkubációs tranzakcióban összesen 400+ millió forint forrást helyezett ki
- 2024-ben
  - eddig 15 befektetést írt alá 300+ millió forint értékben
  - jelenleg mintegy 15 lehetséges befektetési célponttal folytat a társaság előrehaladott tárgyalásokat





# Új befektetések és portfólió cégek

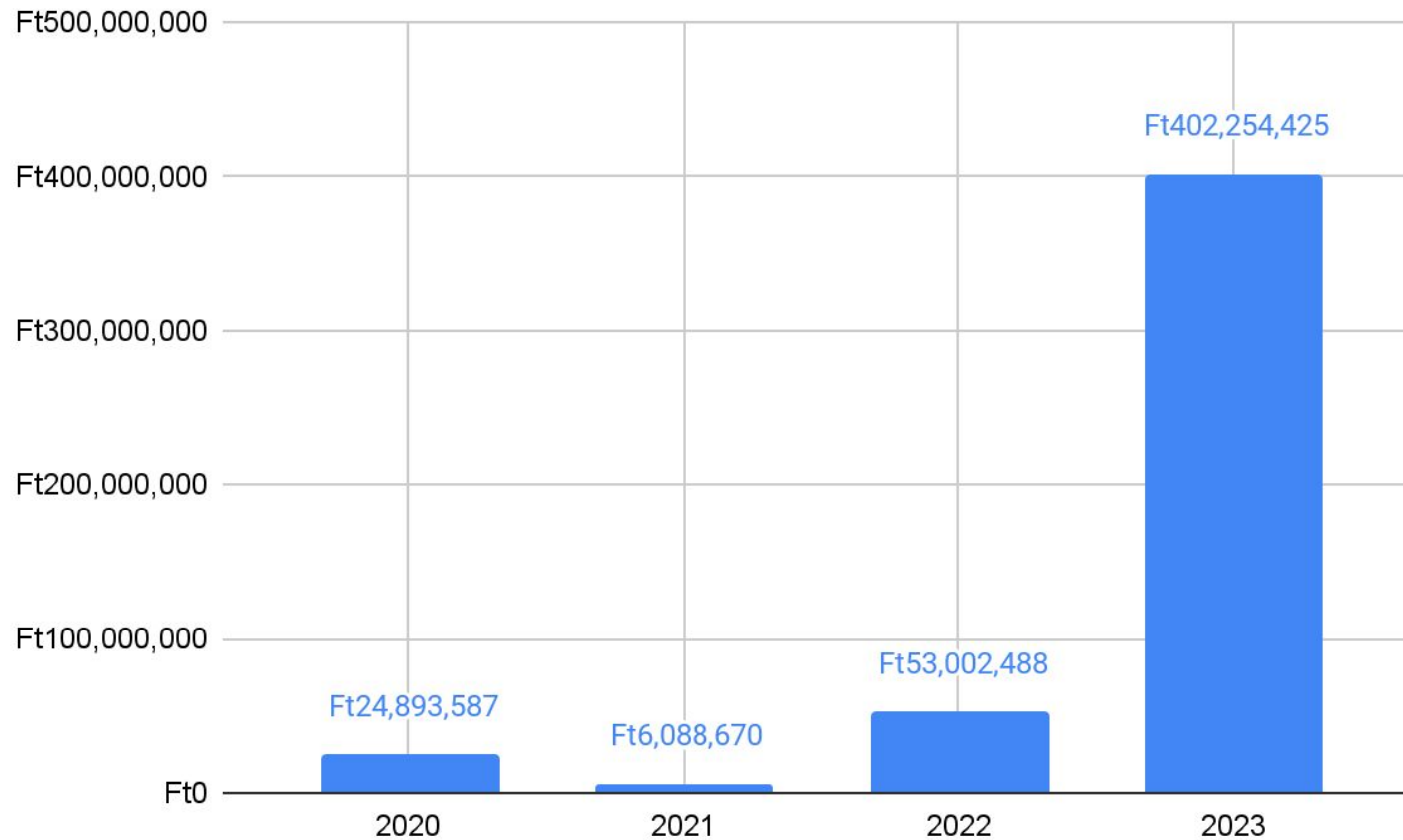


Összesen 26 cégnek jutott forráshoz 400+ millió forint összegben, amiből 19 új portfóliócég.





# Új kihelyezett forrás, Ft



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



# PÉLDÁK

---



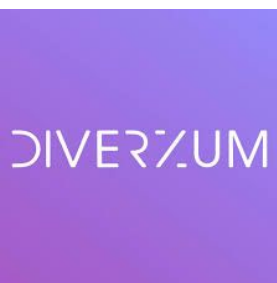
## Munch - Ételmentés

- 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**

# **STRT LAUNCHPAD**

Kozma Andrea, CPO





**START**

# Launchpad

---

- Kohort alapú befektetés - skálázhatóság
- Startup utánpótlás nevelés
- 3 hónap intenzív program
- Befektetés+jogi struktúra létrehozása
- Kohorton belüli tudásmegosztás kiaknázásával a tanulás gyorsítása
- Oktatás/mentorálás





START

# Launchpad F2023 – első kohort

---

- 130 jelentkező, 25 interjú, 9 csapat
- Ötlet-fázisban és már bevételt generáló cégek vegyesen
  - erős növekedési potenciál, nemzetközi skálázhatóság
  - Ötlet-fázisból validált cég és első ügyfelek
  - Már működő cég skálázható üzleti modellre átállítása
- Cél: hogy befektethetővé váljanak a program végére
- Program után portfólió cégeként tovább gondozzuk a cégeket

A slide nem auditált management mutatókat tartalmaz





**START**

# Launchpad F2023 – első kohort

---

- Portfóliócéggként tovább segítjük a csapatokat
- kohortok egymás közti tanulása - Launchpad mixer
- Potenciális társbefektetőkkel kötjük őket össze





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

**OKTATÁS**

Balogh-Mázi Mária, CMO





START

# OKTATÁS

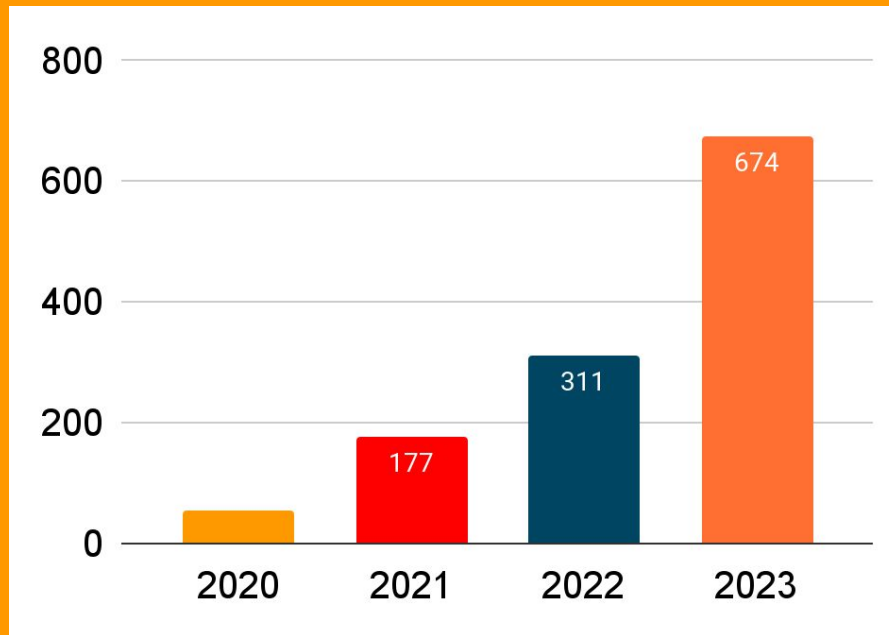
---

- Vezetők oktatása
- Két fő láb:
  - Tantermi
  - Online
- Teljes oktatási árbevétel
  - 59m Ft → 122.6 m Ft

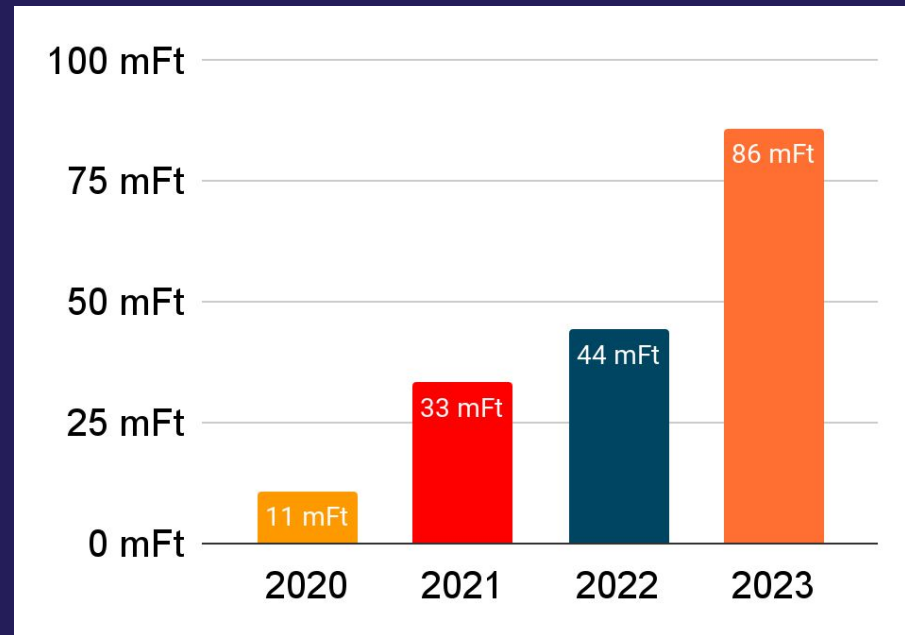


# TANTERMI TANFOLYAMOK

## Részvevők száma



## Árbevétel



(millió Ft)

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

# TARTALOM

P. Tóth András, CTO



**START**

# Tartalom

- Social
- Tanfolyamok
- Online tudástár
- STRT Akadémia
- Startup Hungary



# Tartalom

---

- 27 előadó
- 40 felvétel
- 600 videó
- 150 óra videó

START

# ÖSSZEGZÉS

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

# KÖVETKEZŐ LÉPÉSEK

---

## Zártkörű tőkebevonás előkészítésének megkezdése

- Növekedés és befektetések finanszírozása érdekében egy tőkeemelés előkészítése
- Korábban kibocsátott „A” sorozatú törzsrészcvényekkel egyező jogokat biztosító új törzsrészcvények
- Zártkörű forgalomba hozatalával, pénzbeli vagyoni hozzájárulás ellenében
- Legfeljebb 149 személynek kíván részvételi lehetőséget biztosítani.

## BÉT Standard és nyilvános kibocsátás lehetőségének vizsgálata

- A társaság megvizsgálja a Kibocsátó törzsrészcvényeinek a BÉT Standard kategóriába történő átsorolásának lehetőségét
- Nyilvános tranzakció végrehajtásának lehetőségének vizsgálata

Igazgatósági döntések: 2024 május 15.

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

**Kérdések?**



# Annex

---

- 2023-as Konszolidált Éves Beszámoló és Üzleti Jelentés
- 2022-es befektetői prezentáció
- 2023-as Éves Közgyűlés prezentáció





**ST  RT**

