

CB GROWTH ONE s.r.o.

**Výročná správa spoločnosti
za rok 2020**

Jún 2021



EURÓPSKA ÚNIA
Európsky fond regionálneho rozvoja
OP Integrovaná infraštruktúra 2014 – 2020



MINISTERSTVO
DOPRAVY A VÝSTAVBY
SLOVENSKEJ REPUBLIKY



MINISTERSTVO
HOSPODÁRSTVA
SLOVENSKEJ REPUBLIKY

Obsah

Identifikačné údaje	3
Správa predstavenstva o podnikateľskej činnosti a stave majetku	4
1. Profil spoločnosti.....	4
2. Vývoj spoločnosti v roku 2020.....	5
3. Hlavné aktíva spoločnosti.....	6
3.1 Majetkové účasti.....	6
4. Obežné aktíva spoločnosti	7
5. Hospodárske výsledky spoločnosti a vysporiadanie straty za rok 2020	7
6. Náklady na činnosť v oblasti výskumu a vývoja.....	7
7. Nadobúdanie vlastných akcií, dočasných listov, obchodných podielov a akcií, dočasných listov a obchodných podielov materskej účtovnej jednotky podľa § 22	7
8. Organizačné zložky v zahraničí.....	7
9. Informácie o ďalších skutočnostiach relevantných pre spoločnosť.....	7
10. Udalosti osobitného významu po skončení účtovného obdobia.....	7
11. Osobitné predpisy	7
12. Podnikateľský zámer na rok 2021	8
Správa nezávislého audítora o overení účtovnej závierky	9
Účtovná závierka spoločnosti za rok 2020	10

Identifikačné údaje

Všeobecné informácie

Obchodné meno	CB Growth ONE s. r. o
IČO	52 656 136
Sídlo	Staromestská 3, Bratislava 811 03
Právna forma	Spoločnosť s ručením obmedzeným
Oddiel a vložka	Sro, Vložka číslo: 140835/B
Základný kapitál	75 750 EUR, plne splatený
Dátum založenia fondu a upísania kapitálu	09.10.2019
Spustenie fondu	30.10.2019 (podpis Zmluvy o investičnom fonde)
Dodatok č.1 k Zmluve o investičnom fonde	27.05.2020
Dátum prvej investície	12.12.2019
Vintage year	2019
Doba trvania fondu	10 rokov
Možnosť predĺženia doby trvania fondu	najviac o tri roky
Investičné obdobie	do 31.12.2023
Celková suma investičných záväzkov	23 259 300 EUR
Účtovné obdobie	kalendárny rok končiaci 31.12.
Domicil	Slovenská republika
Právna forma	Spoločnosť s ručením obmedzeným
Mena fondu	EUR
Spoločníci (investori) fondu	National Development Fund II., a.s. CB Investment Management s. r. o. CB Investment Management s. r. o. Konatelia: Daniel Gašpar, Michal Nešpor
Správca fondu	
Zoznam členov štatutárnych orgánov spoločnosti	
Typ fondu	Uzavretý fond
Cieľová hodnota investícií	Max. 400 – 800 tis EUR pre Oprávnený podnik s možnosťou zdvojnásobenia v prípade Malých inováčných podnikov
Investment recycling	Nie
Bridge financing, leverage	Nie
Účtovné štandardy	Platné v Slovenskej republike
Oceňovanie investícií	V súlade s pravidlami Invest Europe
Invest Europe Investor Reporting Guidelines compliance	Áno
Členovia Investičnej komisie	Ján Cifra – externý člen Jozef Gima – externý člen Jozef Škorupa – externý člen Michal Nešpor – správcom nominovaný člen Daniel Gašpar – správcom nominovaný člen Grant Thornton Audit, s.r.o. A.K.F. Legal, s. r. o. Mazars Slovensko
Auditor	
Právny zástupca	
Účtovná a daňová poradenská spoločnosť	

Zameranie investičnej politiky

Fáza	Seed kapitál a start-up kapitál
Sektorové zameranie	Bez špecifického zamerania, okrem vylúčených odvetví a aktivít v zmysle Zmluvy o investičnom fonde
Geografické zameranie	Slovenská republika

Správa predstavenstva o podnikateľskej činnosti a stave majetku

1. Profil spoločnosti

Alternatívny investičný fond CB Growth ONE s.r.o. bol založený v súlade s ustanoveniami zákona č.203/2011 Z. z. Zákon o kolektívnom investovaní a o zmene a doplnení niektorých zákonov v znení neskorších predpisov.

Spoločnosť vznikla dňom 9.10.2019, kedy bola právoplatne zapísaná do Obchodného registra Okresného súdu Bratislava I. pod číslom 140835/B. Spoločnosť vznikla ako alternatívny investičný fond a je zapísaná v registri alternatívnych fondov, ktorý vedie Národná banka Slovenska a je v správe správcovskej spoločnosti CB Investment Management s. r. o. Alternatívny investičný fond je subjektom kolektívneho investovania s právnou subjektivitou. Predmet činnosti investičného fondu sú nasledovné:

- a) poskytovanie úverov alebo pôžičiek z peňažných zdrojov získaných výlučne bez verejnej výzvy a bez verejnej ponuky majetkových hodnôt
- b) sprostredkovanie poskytovania úverov a pôžičiek z peňažných zdrojov získaných výlučne bez verejnej výzvy a bez verejnej ponuky majetkových hodnôt
- c) sprostredkovateľská činnosť v oblasti obchodu
- d) sprostredkovateľská činnosť v oblasti služieb
- e) administratívne služby
- f) činnosť podnikateľských, organizačných a ekonomických poradcov

Predpokladaná doba trvania investičného fondu je 10 rokov, t.j. do 30.10.2029, s možnosťou predĺženia o trikrát jeden rok. Cieľom investičného fondu sú návratné investície vo forme priameho kapitálového vstupu (equity) alebo kvázi-kapitálového vstupu (quasi-equity) do slovenských mladých a inovatívnych spoločností vo veku maximálne 3 rokov mimo Bratislavského samosprávneho kraja a maximálne 5 rokov v Bratislavskom samosprávnom kraji.

Fond je spoločnosťou s ručením obmedzeným založenou a existujúcou podľa právneho poriadku Slovenskej republiky, pričom základné imanie je vo výške 75.750 EUR riadne splatené spoločníkmi spoločnosti:

- spoločnosťou National Development Fund II., a.s., so sídlom Grösslingová 44, 811 09 Bratislava, IČO: 47 759 224, zapísanou v Obchodnom registri Okresného súdu Bratislava I, oddiel: Sa, vložka č.: 5948/B, s peňažným vkladom do základného imania v celkovej výške 73 902 EUR (97,56% podiel na základnom imaní); a
- spoločnosťou CB Investment Management s. r. o., so sídlom Staromestská 3, 811 03 Bratislava, IČO: 52 524 531, zapísanou v Obchodnom registri Okresného súdu Bratislava I, oddiel: Sro, vložka č.: 139629/B, s peňažným vkladom do základného imania v celkovej výške 1 848 EUR (2,44% podiel na základnom imaní).

Najvyšším orgánom Spoločnosti je valné zhromaždenie. Na prijatie rozhodnutia spoločníkov (a pre účely písomných rozhodnutí spoločníkov prijatých mimo valného zhromaždenia spoločnosti) sa vyžaduje prítomnosť spoločníka (spoločníkov), ktorý má (individuálne alebo agregátne spolu s ďalšími spoločníkmi) aspoň 67% všetkých hlasovacích práv všetkých spoločníkov spoločnosti. Počet hlasov každého spoločníka sa určuje pomerom hodnoty jeho vkladu k výške základného imania.

Štatutárny zástupcovia:

- Daniel Gašpar, nar. 09.12.1980, trvale bytom Kremel'ská 865/11, 841 10 Bratislava, konateľ a
- Michal Nešpor, nar. 19.10.1980, trvale bytom Jamnického 3394/5, 841 05 Bratislava, konateľ.

Konanie menom spoločnosti: V mene spoločnosti koná a za spoločnosť podpisuje každý konateľ spoločnosti samostatne. Fond zastupuje na základe plnomocenstvá správca fondu.

2. Vývoj spoločnosti v roku 2020

V druhom kvartáli prišlo k podpisu dodatku k zmluve o investičnom fonde, čím sa celková suma investičných záväzkov spoločníkov zdvojnásobila na 23 259 300 EUR.

Správca fondu, CB Investment Management, pokračoval v investičnej činnosti spracovaním príležitosti z existujúcej pipeline, vyhľadával a vyhodnocoval ďalšie investičné príležitosti pre fond.

Fond úspešne zrealizoval k 31.12.2020 celkovo 16 investícií, z toho 14 v aktuálnom roku 2020.

Správca fondu aktívne propagoval činnosť fondu na viacerých podujatiach spojených s oblasťou podpory začínajúcich podnikov a taktiež v médiách. V súvislosti s investíciou do spoločnosti altFINS bol Správca citovaný vo viacerých renomovaných slovenských a zahraničných médiách ako Reuters, NY Times, Finacial Post či Yahoo News. V rámci mentoringu a hodnotenia podnikateľských a investičných zámerov sa členovia správcu opakovane zúčastnili a správca prispel sponzorským príspevkom ďalšieho ročníka 6-mesačného akceleračného programu pre startupy Challenger (pôvodne UPLIFT) organizovaného v spolupráci so spoločnosťou CIVITTA v Košiciach a Bratislave. Predošlý ročník 4-mesačného akceleračného programu pre startupy a mladé spoločnosti UPLIFT, organizovaný v spolupráci so spoločnosťami CIVITTA a Impact Hub, podporil správca účasťou členov tímu a taktiež sponzorským príspevkom; po ukončení programu vo februári 2020 hlavnú cenu od medzinárodnej poroty získala práve spoločnosť Nitroterra, s ktorou CBIM viedol diskusiu a negóciácie od októbra 2019 a nakoniec uzavrel investíciu v druhom kvartáli 2020. Členovia správcu sa taktiež ako mentori účastnili projektu FutureNow. Správca partnerským príspevkom a účasťou na mentoringu podnikateľských zámerov prispieva do Lifbee Academy, vzdelávacieho programu zameraného na rozvoj podnikateľských zručností vysokoškolských študentov z oblasti biotechnológií s víziou pomôcť Slovensku stať sa centrom pre inovácie. Správca sa taktiež zúčastnil programu PRIMER by InnoEnergy, predakceleračného programu pre začínajúce spoločnosti.

Správčovi sa vďaka aktívnej prezentácii fondu darí ďalej rozširovať pipeline potenciálnych investičných príležitostí s cieľom vytvoriť široký základ pre budovanie portfólia s optimálnym pomerom riziko/výnos.

Fond je investičný nástroj v správe CB Investment Management. Z daného dôvodu nezamestnáva fond žiadnych zamestnancov.

Činnosť spoločnosti nemala žiaden negatívny dopad na životné prostredie a na zdravie zamestnancov.

3. Hlavné aktíva spoločnosti

Aktíva spoločnosti sú k 31.12.2020 tvorené finančnými investíciami v objeme 5 817 412 EUR.

3.1 Majetkové účasti

Dlhodobý finančný majetok v súvahe zostavenej k 31.12.2020 sú vykázané finančné investície v celkovej sume 5 817 412 Eur, a suma 188 341 Eur je na obstaraní.

Vklady do základného imania:

Cieľová spoločnosť	Vklad v Eur
CVIKER s.r.o.	1 179,00 EUR
Espio s.r.o. (ex: Sensorius s.r.o.)	2 813,00 EUR
Proer s.r.o.	3 333,00 EUR
iERP j.s.a.	476,50 EUR
E.bot Technology s.r.o.	5 418,00 EUR
altFINS, j.s.a.	823,53 EUR
Nitroterra Holding j.s.a.	24,50 EUR
SMM s.r.o.	17 222,00 EUR
Ecocapsule Rental, j.s.a.	750,10 EUR
eRobot, j.s.a.	226,70 EUR
Casa de Padel j.s.a.	80,00 EUR

Vklady do ostatných kapitálových fondov:

Cieľová spoločnosť	Vklad v Eur
CVIKER s.r.o.	548 821,00 EUR
Espio s.r.o. (ex: Sensorius s.r.o.)	59 687,00 EUR
Proer s.r.o.	396 667,00 EUR
E.bot Technology s.r.o.	494 582,00 EUR
altFINS, j.s.a.	454 176,17 EUR
Nitroterra Holding j.s.a.	1 750,00 EUR
Slovenská mliečna manufaktúra, s. r. o.	382 778,00 EUR
Ecocapsule Rental, j.s.a.	799 174,89 EUR
eRobot, j.s.a.	399 773,30 EUR
DNA ERA s.r.o.	70 254,37 EUR
artzenal, s.r.o.	601 173,15 EUR
Boataround.com, a.s.	4 016,00 EUR

Emisné ážio:

Cieľová spoločnosť	Vklad v Eur
Nitroterra Holding j.s.a.	698 225,50 EUR
iERP j.s.a.	74 515,07 EUR
Boataround.com, a.s.	610 976,00 EUR
Ecocapsule Rental, j.s.a.	75,01 EUR
Casa de Padel j.s.a.	80,00 EUR

Investície realizované do Cieľových spoločností v roku 2020 boli ocenené obstarávacími nákladmi a sú vykázané v reálnej hodnote, ktorá zohľadňuje posúdenie rizík vplyvajúcich na zníženie hodnoty Cieľových spoločností, aj po zohľadnení aktuálnej pandemickej situácie COVID-19, ktorá u oceňovaných cieľových spoločností prináša pozitívne rozšírenie obchodných príležitostí.

4. Obežné aktíva spoločnosti

Obežné aktíva spoločnosti vo výške 72 EUR sú tvorené najmä peňažnými prostriedkami na bankovom účte vo výške 42 EUR.

5. Hospodárske výsledky spoločnosti a vysporiadanie straty za rok 2020

Spoločnosť dosiahla v roku 2020 hospodársky výsledok – stratu vo výške 416 317 EUR a výška vlastného imania predstavuje 5 719 902 EUR pri základnom imaní vo výške 104 250 EUR (z čoho upísané základné imanie vo výške 75 750 EUR). Návrhom na vysporiadanie výsledku hospodárenia je preúčtovanie na účet neuhradených strát minulých období.

6. Náklady na činnosť v oblasti výskumu a vývoja

V priebehu účtovného obdobia roka 2020 spoločnosť nevykazuje výdavky na činnosť v oblasti výskumu a vývoja.

7. Nadobúdanie vlastných akcií, dočasných listov, obchodných podielov a akcií, dočasných listov a obchodných podielov materskej účtovnej jednotky podľa § 22

Spoločnosť v priebehu účtovného obdobia roka 2020 nacobstarávala vlastné akcie, dočasné listy, obchodné podiely a akcie a to vrátane ovládajúcej osoby.

8. Organizačné zložky v zahraničí

Spoločnosť nemá organizačnú zložku v zahraničí.

9. Informácie o ďalších skutočnostiach relevantných pre spoločnosť

Spoločnosť neeviduje riziká, ktoré by mali významný dopad na jej existenciu. Za tým účelom udržiava dostatočný objem finančných prostriedkov v likvidnej forme. Taktiež spoločnosť neeviduje riziká vyplývajúce z možného negatívneho vplyvu na životné prostredie.

10. Udalosti osobitného významu po skončení účtovného obdobia

Roku 2020 naďalej dominovala pandémia týkajúca sa koronavírusu a súvisiacim ochorením COVID-19, ktorý sa rozšíril do celého sveta a negatívne ovplyvnil ekonomiky mnoho krajín. V čase zverejnenia účtovnej závierky 2020 ako aj tejto Výročnej správy sa situácia neustále mení, zdá sa však, že negatívny vplyv na svetový obchod, na firmy aj na jednotlivcov môže byť vážnejší, ako sa pôvodne očakávalo. Výmenný kurz, ktorý používa účtovná jednotka, počas roka 2020 posilnil, hodnota akcií na trhoch stúpla a ceny komodít zaznamenávajú významný nárast cien, vzhľadom na ktorý sa očakáva nárast cien pre konečných spotrebiteľov a zvýšenie inflácie. Pretože sa situácia stále vyvíja, vedenie účtovnej jednotky si nemyslí, že je možné poskytnúť kvantitatívne odhady potenciálneho vplyvu súčasnej situácie na účtovnú jednotku. Akýkoľvek negatívny vplyv resp. straty zahrnie účtovná jednotka do účtovníctva a účtovnej závierky v roku 2021.

11. Osobitné predpisy

Spoločnosť nevykazuje údaje požadované podľa osobitných predpisov.

12. Podnikateľský zámer na rok 2021

Popri správe a rozvoji existujúceho portfólia sa bude spoločnosť naďalej orientovať na vyhľadávanie nových investičných príležitostí.

Fond plánuje v roku 2021 navýšiť podiel investovaného kapitálu na 50% z kapitálových záväzkov spoločníkov (23 259 300 EUR).

Michal Nešpor
Konateľ

Daniel Gašpar
Konateľ