

SKONSOLIDOWANY
RAPORT KWARTALNY

GRUPY KAPITAŁOWEJ
TECH INVEST GROUP S.A.

I KWARTAŁ 2017 R.

Raport zawiera dane jednostkowe Tech Invest Group S.A.

15 maja 2017 r.

SPIS TREŚCI

1. Kwartalne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe	3
1.1. Wybrane pozycje jednostkowego bilansu	3
1.1.1. Aktywa	3
1.1.2. Pasywa	3
1.2. Wybrane pozycje jednostkowego rachunku zysków i strat	4
1.3. Wybrane pozycje jednostkowego zestawienia zmian w kapitale własnym	5
1.4. Wybrane pozycje jednostkowego rachunku przepływów pieniężnych	5
2. Kwartalne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe	6
2.1. Wybrane pozycje skonsolidowanego bilansu	6
2.1.1. Aktywa	6
2.1.2. Pasywa	6
2.2. Wybrane pozycje skonsolidowanego rachunku zysków i strat	7
2.3. Wybrane pozycje skonsolidowanego zestawienia zmian w kapitale własnym	8
2.4. Wybrane pozycje skonsolidowanego rachunku przepływów pieniężnych	8
3. Informacje o zasadach przyjętych przy sporządzaniu raportu, w tym informacje o zmianach stosowanych zasad (polityki) rachunkowości	9
3.1. Informacje podstawowe	9
3.2. Informacje na temat konsolidacji danych	9
3.3. Dane jednostkowe w skonsolidowanym raporcie	9
3.4. Badanie danych przez biegłego rewidenta	9
3.5. Zastosowane zasady (polityka) rachunkowości	9
4. Istotne dokonania i niepowodzenia grupy kapitałowej Emitenta w I kwartale 2017 r. oraz najważniejsze czynniki i zdarzenia mające wpływ na osiągnięte wyniki finansowe	10
4.1. Kvarco Sp. z o.o. – zawarcie z NCBiR umowy o dofinansowanie kwotą 24 mln zł w ramach programu BRIDGE Alfa – projekt o wartości 30 mln zł	10
4.2. Podpisanie listu intencyjnego dotyczącego potencjalnej inwestycji (Grupa Jaguar S.A.)	11
4.3. Wyniki finansowe za I kwartał 2017 r.	12
5. Prognozy finansowe	13
6. Inicjatywy Emitenta nastawione na wprowadzenie rozwiązań innowacyjnych	13
7. Opis organizacji grupy kapitałowej, ze wskazaniem jednostek podlegających konsolidacji	14
8. Struktura akcjonariatu Emitenta	17
9. Informacje dotyczące liczby osób zatrudnionych przez grupę kapitałową Emitenta	18

1. Kwartalne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe

1.1. Wybrane pozycje jednostkowego bilansu

1.1.1. Aktywa

WYSZCZEGÓLNIENIE	31.03.2017 r. [tys. PLN]	31.03.2016 r. [tys. PLN]
A. Aktywa trwałe	3 091	327
I. Wartości niematerialne i prawne	0	0
II. Rzeczowe aktywa trwałe	230	55
III. Należności długoterminowe	22	0
IV. Inwestycje długoterminowe	2 282	272
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	557	0
B. Aktywa obrotowe	23 898	1 518
I. Zapasy	9	0
II. Należności krótkoterminowe	200	1 390
III. Inwestycje krótkoterminowe	23 688	123
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1	5
C. Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy	0	0
D. Akcje własne	0	0
AKTYWA RAZEM	26 989	1 845

1.1.2. Pasywa

WYSZCZEGÓLNIENIE	31.03.2017 r. [tys. PLN]	31.03.2016 r. [tys. PLN]
A. Kapitał (fundusz) własny	23 723	1 587
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	684	394
II. Kapitał (fundusz) zapasowy	2 098	948
III. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	0	0
IV. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	0	1 450
V. Zysk (strata) z lat ubiegłych	19 807	-1 116
VI. Zysk (strata) netto	1 133	-90
VII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0	0
B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	3 266	258
I. Rezerwy na zobowiązania	3 045	0
II. Zobowiązania długoterminowe	124	0
III. Zobowiązania krótkoterminowe	96	258
IV. Rozliczenia międzyokresowe	0	0
PASYWA RAZEM	26 989	1 845

1.2. Wybrane pozycje jednostkowego rachunku zysków i strat

WYSZCZEGÓLNIENIE	01.01.2017 r.	01.01.2016 r.
	– 31.03.2017 r. [tys. PLN]	– 31.03.2016 r. [tys. PLN]
A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi	12	21
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów i usług	12	21
II. Zmiana stanu produktów (zwiększenie – wartość dodatnia, zmniejszenie – wartość ujemna)	0	0
III. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	0	0
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	0	0
B. Koszty działalności operacyjnej	434	176
I. Amortyzacja		3
II. Zużycie materiałów i energii	9	3
III. Usługi obce	349	106
IV. Podatki i opłaty	3	2
V. Wynagrodzenia	47	50
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	9	11
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	3	2
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0	0
C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	-422	-155
D. Pozostałe przychody operacyjne	0	0
I. Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0	0
II. Dotacje	0	0
III. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0	0
IV. Inne przychody operacyjne	0	0
E. Pozostałe koszty operacyjne	19	1
I. Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0	0
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0	0
III. Inne koszty operacyjne	19	1
F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	-440	-156
G. Przychody finansowe	2 100	67
I. Dywidendy i udziały w zyskach	0	0
II. Odsetki	40	3
III. Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych	2 061	0
IV. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0	0
V. Inne	0	64
H. Koszty finansowe	268	0
I. Odsetki	2	0
II. Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych	0	0
III. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	266	0
IV. Inne	0	0
I. Zysk (strata) brutto (F+G-H)	1 392	-90
J. Podatek dochodowy bieżący	0	0
K. Podatek dochodowy odroczony	259	0
L. Zysk (strata) netto (I-J-K)	1 133	-90

1.3. Wybrane pozycje jednostkowego zestawienia zmian w kapitale własnym

WYSZCZEGÓLNIENIE	01.01.2017 r.	01.01.2016 r.
	– 31.03.2017 r. [tys. PLN]	– 31.03.2016 r. [tys. PLN]
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	22 590	226
I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	22 590	226
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	23 723	1 587
III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowa- nego podziału zysku (pokrycia straty)	23 723	1 587

1.4. Wybrane pozycje jednostkowego rachunku przepływów pieniężnych

WYSZCZEGÓLNIENIE	01.01.2017 r.	01.01.2016 r.
	– 31.03.2017 r. [tys. PLN]	– 31.03.2016 r. [tys. PLN]
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I. Zysk (strata) netto	1 133	-90
II. Korekty razem	1 602	-1 342
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-468	-1 432
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I. Wpływy	2 079	3
II. Wydatki	1 196	20
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	883	-18
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I. Wpływy	0	1 450
II. Wydatki	13	4
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-13	1 446
D. Przepływy pieniężne netto razem		
	402	-4
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	402	-4
F. Środki pieniężne na początek okresu	1 920	49
G. Środki pieniężne na koniec okresu	2 322	46

2. Kwartałne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe

2.1. Wybrane pozycje skonsolidowanego bilansu

2.1.1. Aktywa

WYSZCZEGÓLNIENIE	31.03.2017 r. [tys. PLN]	31.03.2016 r. [tys. PLN]
A. Aktywa trwałe	3 003	212
I. Wartości niematerialne i prawne	88	1
II. Wartość firmy jednostek podporządkowanych	520	49
III. Rzeczowe aktywa trwałe	400	55
IV. Należności długoterminowe	13	0
V. Inwestycje długoterminowe	1 419	107
VI. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	564	0
B. Aktywa obrotowe	24 094	1 528
I. Zapasy	11	0
II. Należności krótkoterminowe	299	1 396
III. Inwestycje krótkoterminowe	23 629	124
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	156	8
C. Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy	0	0
D. Akcje własne	0	0
AKTYWA RAZEM	27 097	1 740

2.1.2. Pasywa

WYSZCZEGÓLNIENIE	31.03.2017 r. [tys. PLN]	31.03.2016 r. [tys. PLN]
A. Kapitał (fundusz) własny	23 653	1 532
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	684	394
II. Kapitał (fundusz) zapasowy	2 263	1 113
III. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	0	0
IV. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	0	1 450
V. Zysk (strata) z lat ubiegłych	19 942	-1 268
VI. Zysk (strata) netto	764	-158
VII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0	0
B. Kapitał mniejszości	-134	0
C. Ujemna wartość firmy jednostek podporządkowanych	0	0
D. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	3 578	208
I. Rezerwy na zobowiązania	3 059	0
II. Zobowiązania długoterminowe	174	0
III. Zobowiązania krótkoterminowe	346	208
IV. Rozliczenia międzyokresowe	0	0
PASYWA RAZEM	27 097	1 740

2.2. Wybrane pozycje skonsolidowanego rachunku zysków i strat

WYSZCZEGÓLNIENIE	01.01.2017 r. – 31.03.2017 r. [tys. PLN]	01.01.2016 r. – 31.03.2016 r. [tys. PLN]
A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi	33	42
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów i usług	33	42
II. Zmiana stanu produktów (zwiększenie – wartość dodatnia, zmniejszenie – wartość ujemna)	0	0
III. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	0	0
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	0	0
B. Koszty działalności operacyjnej	664	202
I. Amortyzacja	39	4
II. Zużycie materiałów i energii	23	4
III. Usługi obce	470	112
IV. Podatki i opłaty	3	3
V. Wynagrodzenia	105	63
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	15	13
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	8	2
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0	0
C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	-631	-160
D. Pozostałe przychody operacyjne	0	0
I. Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0	0
II. Dotacje	0	0
III. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0	0
IV. Inne przychody operacyjne	0	0
E. Pozostałe koszty operacyjne	35	1
I. Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	16	0
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0	0
III. Inne koszty operacyjne	19	1
F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	-666	-161
G. Przychody finansowe	2 091	1
I. Dywidendy i udziały w zyskach	0	0
II. Odsetki	30	1
III. Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych	2 061	0
IV. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0	0
V. Inne	0	0
H. Koszty finansowe	273	1
I. Odsetki	7	1
II. Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych	0	0
III. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0	0
IV. Inne	266	0
I. Zysk (strata) na sprzedaży całości lub części udziałów jednostek podporządkowanych	0	0
J. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G-H+I)	1 152	-160
K. Odpis wartości firmy	33	3

L. Odpis ujemnej wartości firmy	0	0
M. Zysk (strata) z udziałów w jednostkach podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	-145	5
N. Zysk (strata) brutto (J-K+L+/-M)	974	-158
P. Podatek dochodowy bieżący	257	0
R. Zyski (straty) mniejszości	-46	0
S. Zysk (strata) netto (O-P+/-R)	764	-158

2.3. Wybrane pozycje skonsolidowanego zestawienia zmian w kapitale własnym

WYSZCZEGÓLNIENIE	01.01.2017 r.	01.01.2016 r.
	– 31.03.2017 r. [tys. PLN]	– 31.03.2016 r. [tys. PLN]
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	21 628	757
I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	21 628	757
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	23 653	1 532
III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	23 653	1 532

2.4. Wybrane pozycje skonsolidowanego rachunku przepływów pieniężnych

WYSZCZEGÓLNIENIE	01.01.2017 r.	01.01.2016 r.
	– 31.03.2017 r. [tys. PLN]	– 31.03.2016 r. [tys. PLN]
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I. Zysk (strata) netto	764	-158
II. Korekty razem	-1 483	-1 317
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-719	-1 475
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I. Wpływy	2 079	0
II. Wydatki	986	20
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	1 093	-20
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I. Wpływy	3	1 450
II. Wydatki	38	4
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-35	1 446
D. Przepływy pieniężne netto razem	339	-50
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	339	-50
F. Środki pieniężne na początek okresu	2 145	97
G. Środki pieniężne na koniec okresu	2 484	47

3. Informacje o zasadach przyjętych przy sporządzaniu raportu, w tym informacje o zmianach stosowanych zasad (polityki) rachunkowości

3.1. Informacje podstawowe

Niniejszy raport kwartalny obejmuje okres od 1 stycznia 2017 r. do 31 marca 2017 r. Przedstawione zostały w nim również dane porównywalne, tj. za okres od 1 stycznia 2016 r. do 31 marca 2016 r.

Zgodnie z najlepszą wiedzą Zarządu Spółki zaprezentowane dane zostały sporządzone zgodnie z obowiązującymi (polskimi) zasadami rachunkowości, odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Grupy Kapitałowej Emitenta oraz wynik finansowy: jednostkowy i skonsolidowany. Raport zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć oraz sytuacji Grupy Kapitałowej Emitenta.

3.2. Informacje na temat konsolidacji danych

Skonsolidowane skrócone sprawozdanie finansowe grupy kapitałowej Tech Invest Group S.A. zostało sporządzone przez podmiot dominujący, tj. Tech Invest Group S.A., zgodnie z opisem w punkcie 7.

3.3. Dane jednostkowe w skonsolidowanym raporcie

Działając w zgodzie z § 5 ust. 2a Załącznika nr 3 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu, Spółka – jako jednostka dominująca – w niniejszym skonsolidowanym raporcie zamieściła informacje dotyczące Emitenta (dane jednostkowe), w związku z czym odrębny (jednostkowy) raport kwartalny nie będzie sporządzany i publikowany.

3.4. Badanie danych przez biegłego rewidenta

W związku z brakiem takiego wymogu przedstawione w niniejszym raporcie dane kwartalne nie zostały zbadane przez biegłego rewidenta.

3.5. Zastosowane zasady (polityka) rachunkowości

Przedstawione w niniejszym dokumencie skrócone sprawozdania finansowe (jednostkowe i skonsolidowane) zostały sporządzone według polskich zasad rachunkowości (ustawa o rachunkowości).

Posiadane przez TIG akcje T-Bull S.A. prezentowane są według ich wartości rynkowej (akcje notowane na NewConnect). W niniejszym raporcie w rachunku zysków i strat zawarta została wycena według kursu zamknięcia w dniu 31 marca 2017 r.

Pozostałe papiery wartościowe będące w posiadaniu TIG (inwestycje Emitenta) prezentowane są według ceny nabycia pomniejszonej o ewentualne odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

W okresie, którego dotyczy raport nie miały miejsca zmiany stosowanych zasad (polityki) rachunkowości.

4. Istotne dokonania i niepowodzenia grupy kapitałowej Emitenta w I kwartale 2017 r. oraz najważniejsze czynniki i zdarzenia mające wpływ na osiągnięte wyniki finansowe

4.1. Kvarco Sp. z o.o. – zawarcie z NCBiR umowy o dofinansowanie kwotą 24 mln zł w ramach programu BRIDGE Alfa – projekt o wartości 30 mln zł

W dniu 6 marca 2017 r. Kvarco Sp. z o.o. z siedzibą we Wrocławiu („Kvarco”) zawarła z Narodowym Centrum Badań i Rozwoju umowę („Umowa”) o dofinansowanie projektu grantowego BRIDGE Alfa w ramach Działania 1.3.1 Programu Operacyjnego Inteligentny Rozwój 2014-2020 współfinansowanego ze środków Europejskiego Funduszu Rozwoju Regionalnego, pt. „Wzmocnienie konkurencyjności krajowego sektora biogospodarki rolno-spożywczej oraz sektorów leśno-drzewnego i środowiskowego poprzez wdrażanie interdyscyplinarnych rozwiązań technologicznych na etapie preseed” („Projekt”).

Łączny budżet Projektu wynosi 30.000.000,00 zł, z czego kwota dofinansowania to 24.000.000,00 zł. Kwota 6.000.000,00 zł stanowi wkład własny i zostanie wniesiona przez trzech Inwestorów, o których mowa poniżej – każdy Inwestor po 2.000.000,00 zł.

Całość środków, tj. 30.000.000,00 zł zostanie rozdysponowana w następujący sposób:

- 24.000.000,00 zł jako budżet inwestycyjny – z czego kwota dofinansowania to 19.200.000,00 zł, reszta zostanie pokryta z wkładów Inwestorów;
- 6.000.000,00 zł jako budżet operacyjny – z czego kwota dofinansowania to 4.800.000,00 zł, reszta zostanie pokryta z wkładów Inwestorów.

W ramach Projektu dofinansowaniu będą podlegały spółki prawa handlowego będące projektami naukowo-badawczymi lub badawczo-rozwojowymi z możliwościami skomercjalizowania, które znajdują się na wczesnych etapach rozwoju („Projekty B+R”). Finansowanie będzie odbywało się poprzez obejmowanie przez Kvarco udziałów w perspektywicznych Projektach B+R. Intencją Emitenta jest inwestowanie środków pieniężnych w ramach Projektu zgodnie z założeniami programu BRIDGE Alfa, w spółki o wysokim potencjale rozwoju i ponadprzeciętnej prognozowanej stopie zwrotu.

Projekt będzie realizowany w transzach, w ramach wpłat na poczet nowych Projektów B+R, przy ostatecznym terminie kwalifikowalności wydatków ustalonym na 31 grudnia 2023 r.

Kvarco jest spółką celową, której wyłącznym przedmiotem działalności jest realizacja Projektu. Jej udziałowcy („Inwestorzy”) to: Tech Invest Group S.A., Startit Fund Sp. z o.o. oraz utworzony i zarządzany przez Trigon TFI S.A. Venture FIZ. Każdy Inwestor posiada po 1/3 udziału w kapitale zakładowym oraz w ogólnej liczbie głosów Kvarco. Struktura ta będzie funkcjonowała przez cały okres obowiązywania Projektu.

Zapisy Umowy są zgodne ze standardami dla tego typu transakcji współfinansowanych ze środków Europejskiego Funduszu Rozwoju Regionalnego.

4.2. Podpisanie listu intencyjnego dotyczącego potencjalnej inwestycji (Grupa Jaguar S.A.)

W dniu 19 stycznia 2017 r. Emitent podpisał z Grupą Jaguar S.A. z siedzibą w Gdyni („Grupa Jaguar”) list intencyjny, w którym strony oświadczyły, że rozważają zamiar przeprowadzenia potencjalnej transakcji („Potencjalna Transakcja”) rozumianej jako przejęcie przez Grupę Jaguar 100% kapitału zakładowego jednej ze spółek technologicznych („Podmiot Technologiczny”) znajdujących się w portfelu inwestycyjnym TIG – od Emitenta oraz pozostałych udziałowców/akcjonariuszy Podmiotu Technologicznego – w zamian za zaangażowanie kapitałowe TIG i pozostałych udziałowców/akcjonariuszy Podmiotu Technologicznego w Grupę Jaguar, poprzez uzyskanie przez nich łącznie kontroli nad Grupą Jaguar i posiadanie łącznie co najmniej 90%-owego udziału w kapitale zakładowym Grupy Jaguar.

Emitent uzależnia podjęcie decyzji o realizacji Potencjalnej Transakcji m.in. od spełnienia następujących warunków:

- a. całkowitej konwersji posiadanego na dzień zawarcia listu intencyjnego zadłużenia Grupy Jaguar m.in. z tytułu emisji przez Grupę Jaguar dłużnych papierów wartościowych (obligacji) na kapitał zakładowy po cenie równej wartości nominalnej akcji nowej emisji (zamiana zadłużenia Grupy Jaguar na akcje tej spółki nowej emisji),
- b. braku zastrzeżeń w wyniku przeprowadzonego na zlecenie TIG badania prawnego i finansowego Grupy Jaguar (due diligence), które rozpocznie się po podpisaniu listu intencyjnego,
- c. braku zastrzeżeń co do Potencjalnej Transakcji ze strony Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. – organizatora rynku NewConnect, na którym notowane są instrumenty finansowe Grupy Jaguar,
- d. zawarcia przez Grupę Jaguar i jej kluczowych akcjonariuszy umowy inwestycyjnej z TIG,
- e. uzyskania zadowalającej Emitenta wyceny Podmiotu Technologicznego.

Grupa Jaguar zobowiązała się, że doloży wszelkich starań i podejmie niezbędne kroki w celu umożliwienia spełnienia wszystkich wskazanych powyżej warunków.

Strony zobowiązały się do wzajemnej współpracy w trakcie oceny, negocjacji warunków i ewentualnego przygotowania Potencjalnej Transakcji, w tym udzielania wszelkich niezbędnych informacji do przeprowadzenia procesu due diligence.

Strony postanowiły, że w sytuacji podjęcia przez nie decyzji o realizacji Potencjalnej Transakcji, zawrą one umowę inwestycyjną, która będzie zawierać w szczególności postanowienia określające:

- a. poszczególne etapy realizacji Potencjalnej Transakcji,
- b. tryb i zasady objęcia/nabycia akcji Grupy Jaguar przez inwestorów (TIG wraz pozostałymi udziałowcami/akcjonariuszami Podmiotu Technologicznego) oraz sposobu ich rozliczenia,
- c. inne postanowienia standardowe dla tego rodzaju umów (oświadczenia, zapewnienia, sankcje, itp.).

Strony postanowiły również, że warunki określone w liście intencyjnym mogą podlegać odpowiedniemu rozwinięciu lub uszczegółowieniu w toku prowadzenia negocjacji.

Grupa Jaguar S.A. to notowana na NewConnect spółka reprezentująca branżę nieruchomości. Intencją stron jest, aby w wyniku realizacji Potencjalnej Transakcji Grupa Jaguar rozszerzyła działalność o usługi z zakresu nowych technologii, co ma służyć poprawie i stabilizacji kondycji finansowej Grupy Jaguar.

W opinii Zarządu Emitenta realizacja Potencjalnej Transakcji może mieć pozytywne odzwierciedlenie w wynikach finansowych Spółki.

Na dzień sporządzenia niniejszego raportu badanie due diligence nie zostało zakończone. Nie zostały podjęte żadne decyzje dotyczące przedmiotowej sprawy. Emitent będzie publikował raporty o postępie, w przypadku, kiedy dane zdarzenia lub okoliczności będą spełniać przesłanki informacji poufnej w rozumieniu Rozporządzenia MAR.

4.3. Wyniki finansowe za I kwartał 2017 r.

Na wypracowane w I kwartale 2017 r. wyniki finansowe – zarówno jednostkowe, jak i skonsolidowane – największy wpływ miały zdarzenia i okoliczności związane z akcjami spółki T-Bull S.A. Co do zasady papiery wartościowe będące w posiadaniu TIG (inwestycje Emitenta) prezentowane są w sprawozdaniach finansowych Spółki według ceny nabycia pomniejszonej o ewentualne odpisy z tytułu trwałej utraty wartości. Jedynie akcje T-Bull S.A., w związku z rozpoczęciem w dniu 3 listopada 2016 r. ich notowań w Alternatywnym Systemie Obrotu NewConnect, prezentowane są według wartości rynkowej. W związku z powyższym, w porównaniu do stanu na dzień 31 marca 2016 r., znacznemu zwiększeniu uległy aktywa w części dotyczącej wartości inwestycji krótkoterminowych, natomiast po stronie pasywów zysk z lat ubiegłych, a zatem kapitał własny i ogółem suma bilansowa.

Największy wpływ na wypracowanie przez Spółkę i jej grupę kapitałową w raportowanym okresie zysku była transakcja sprzedaży 14 000 akcji T-Bull S.A. Miała ona miejsce w marcu 2017 r. i została przeprowadzona na NewConnect po cenie rynkowej. Na dzień bilansowy 31 marca 2017 r. Emitent posiadał i na dzień sporządzenia niniejszego raportu (15 maja 2017 r.) posiada 101 816 akcji T-Bull S.A. Ich wartość rynkowa na dzień 31 marca 2017 r. wynosiła 19,5 mln zł, a na dzień 15 maja 2017 r. 20,2 mln zł (według kursów zamknięcia w te dni).

Dochód ze sprzedaży akcji T-Bull S.A. (zarówno w I kwartale 2017 r., jak i w poprzednich okresach), stanowi główny czynnik zaprezentowania w bilansie kwoty rezerwy na zobowiązania (odroczonego podatek dochodowy).

1 450 tys. zł zaprezentowane w bilansie na dzień 31 marca 2016 r. jako kapitał (fundusz) rezerwowy to kwota wpłacona przez akcjonariuszy w lutym 2016 r. tytułem objęcia akcji serii H. W bilansie na dzień 31 marca 2017 r. została ona uwzględniona w kapitale (funduszu) zapasowym.

5. Prognozy finansowe

Emitent nie przekazywał do publicznej wiadomości prognoz wyników finansowych na I kwartał 2017 r., cały 2017 r. ani też na kolejne okresy raportowe.

6. Inicjatywy Emitenta nastawione na wprowadzenie rozwiązań innowacyjnych

Działalność Spółki opiera się na prowadzeniu inwestycji kapitałowych w akcje i udziały perspektywicznych podmiotów oferujących innowacyjne rozwiązania (segment nowych technologii), a następnie czynnym uczestnictwem w ich ekspansji.

Spółka jest zaangażowana w rozwój następujących podmiotów (swoich spółek portfelowych) wprowadzających innowacyjne rozwiązania:

- T-Bull S.A., który jest producentem gier na urządzenia mobilne o ugruntowanej pozycji na globalnym rynku, planującym wykorzystywać zaawansowane mechanizmy dostosowujące rozgrywki do przewidywanych oczekiwań graczy (predykcja zachowań użytkowników);
- The Dust S.A. specjalizująca się w produkcji gier na urządzenia mobilne;
- SatRevolution S.A. – pierwsze polskie przedsiębiorstwo z branży kosmicznej oferujące całościowe rozwiązania satelitarne;
- MagicVR.co Sp. z o.o., która w maju 2017 r. otworzyła pierwszą w Polsce, jedną z najnowocześniejszych na świecie hal rozrywki, w której oferowane będą rozgrywki w technologii VR (wirtualna rzeczywistość); spółka ta jest także skupiona na produkcji gier oraz innych aplikacji VR;
- Tap2C S.A. – właściciel innowacyjnej technologii Tap2C, która poprzez aplikację na urządzenia mobilne (również o nazwie Tap2C) pozwala łączyć treści drukowane (tekst, rysunki, zdjęcia) z dodatkowymi treściami multimedialnymi (np. audio, video, galerie obrazów) – tzw. „rozszerzona rzeczywistość”;
- e-Portal Sp. z o.o., który jest operatorem innowacyjnej platformy „e-Portal24” wspomagającej kompleksowe zarządzanie wieloma budynkami, przeznaczonej dla podmiotów

zajmujących się zawodowo zarządzaniem nieruchomościami, jak zarządcy, administratorzy, spółdzielnie mieszkaniowe, TBS-y;

- Farm Innovations Sp. z o.o. – właściciel pierwszej polskiej aplikacji na urządzenia mobilne dedykowanej hodowcom bydła mlecznego stworzonej przez grupę ekspertów rynku rolnego – „stado.pl” (TIG posiada 40% udziałów tej spółki);
- WDB HealthCare Sp. z o.o. oferująca w Polsce innowacyjne międzynarodowe ubezpieczenia zdrowotne.

Ponadto, przewiduje się istotne rozszerzenie inicjatyw nastawionych na wprowadzanie rozwiązań innowacyjnych, w ramach projektu Bridge Alfa, o którym mowa w punkcie 4.1.

7. Opis organizacji grupy kapitałowej, ze wskazaniem jednostek podlegających konsolidacji

Na dzień 31 marca 2017 r. w skład Grupy Kapitałowej Emitenta wchodziły:

- Tech Invest Group S.A. (Emitent) – jednostka dominująca;
- T&T Consulting Sp. z o.o. – jednostka zależna od Emitenta, w której na dzień bilansowy 31.03.2017 r. Emitent posiadał oraz na dzień sporządzenia niniejszego raportu posiada 100,00% udziałów;
- e-Portal Sp. z o.o. – jednostka zależna od Emitenta, w której na dzień bilansowy 31.03.2017 r. Emitent posiadał oraz na dzień sporządzenia niniejszego raportu posiada 60,15% udziałów;
- Leo Venture Sp. z o.o. New Technology SKA w likwidacji – jednostka zależna od e-Portal Sp. z o.o., w której na dzień bilansowy 31.03.2017 r. e-Portal Sp. z o.o. posiadał oraz na dzień sporządzenia niniejszego raportu posiada 99,998% akcji (0,002% akcji posiada bezpośrednio Emitent), podmiot znajduje się w likwidacji;
- WDB HealthCare Sp. z o.o., jednostka zależna od Emitenta, w której na dzień bilansowy 31.03.2017 r. Emitent posiadał oraz na dzień sporządzenia niniejszego raportu posiada 70,00% udziałów;
- Unitax Service Sp. z o.o. – jednostka zależna od Emitenta, w której na dzień bilansowy 31.03.2017 r. Emitent posiadał oraz na dzień sporządzenia niniejszego raportu posiada 100,00% udziałów.

Skonsolidowane skrócone sprawozdanie finansowe grupy kapitałowej Tech Invest Group S.A. zostało sporządzone przez podmiot dominujący, tj. Tech Invest Group S.A., zgodnie z przepisami ustawy o rachunkowości. Konsolidacją metodą pełną, według art. 60 tej ustawy, objęte zostały sprawozdania jednostkowe wszystkich wyżej wymienionych jednostek zależnych.

W sprawozdaniu skonsolidowanym uwzględnione zostały (przy zastosowaniu metody praw własności zgodnie z art. 63 ustawy o rachunkowości) także dane jednostek stowarzyszonych, tj.:

- Tap2C S.A., w której na dzień bilansowy 31.03.2017 r. Emitent posiadał oraz na dzień sporządzenia niniejszego raportu posiada 41,25%-owy udział w kapitale zakładowym oraz w ogólnej liczbie głosów,
- Tap2C Polska Sp. z o.o. – jednostka zależna od Tap2C S.A., w której na dzień bilansowy 31.03.2017 r. Tap2C S.A. posiadała oraz na dzień sporządzenia niniejszego raportu posiada 80,00% udziałów,
- Farm Innovations Sp. z o.o., w której na dzień bilansowy 31.03.2017 r. Emitent posiadał oraz na dzień sporządzenia niniejszego raportu posiada 40,00% udziałów.

Tabele 1-9 zawierają informacje na temat spółek wchodzących w skład grupy kapitałowej Tech Invest Group S.A. oraz spółek stowarzyszonych.

Tabela 1. Dane dotyczące Emitenta

Firma	Tech Invest Group S.A.
Siedziba	Wysoka, gm. Kobierzyce
Adres	ul. Jasna 9 52-200 Wysoka
Telefon	+48 (71) 715 94 86
E-mail	biuro@tigsapl
Strona internetowa	www.tigsapl
NIP	8971742783
REGON	020441378
Przedmiot działalności	Tech Invest Group S.A. inwestuje w akcje i udziały perspektywicznych podmiotów, w szczególności z segmentu nowych technologii, a następnie czynnie uczestniczy w ich rozwoju. TIG dywersyfikuje swoją działalność, świadcząc także inne usługi w obszarze finansów, między innymi pośrednictwo i doradztwo przy transakcjach M&A.
Kapitał zakładowy i liczba akcji	Kapitał zakładowy Emitenta wynosi 684.153,84 zł (opłacony w całości), na który składają się 34.207.692 akcje o wartości nominalnej 0,02 zł każda, w tym: <ul style="list-style-type: none"> – 5.000.000 akcji zwykłych na okaziciela serii A, – 875.000 akcji zwykłych na okaziciela serii B, – 250.000 akcji zwykłych na okaziciela serii C, – 5.088.110 akcji zwykłych na okaziciela serii D, – 6.235.832 akcji zwykłych na okaziciela serii E, – 2.000.000 akcji zwykłych na okaziciela serii F, – 258.750 akcji zwykłych na okaziciela serii G, – 14.500.000 akcji zwykłych na okaziciela serii H.
Numer KRS wraz z organem prowadzącym rejestr	0000347674 Sąd Rejonowy dla Wrocławia-Fabrycznej we Wrocławiu VI Wydział Gospodarczy KRS
Zarząd	Jacek Strzelecki – Prezes Zarządu

Tabela 2. Podstawowe dane spółki zależnej T&T Consulting Sp. z o.o.

Firma	T&T Consulting Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
Siedziba	Wysoka, gm. Kobierzyce
Przedmiot działalności	Spółka wpisana jest na prowadzone przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. listy Autoryzowanych Doradców – NewConnect oraz Catalyst – i prowadzi w tym zakresie czynną działalność.
Udział Emitenta	100,00% w kapitale zakładowym oraz w ogólnej liczbie głosów

Tabela 3. Podstawowe dane spółki zależnej e-Portal Sp. z o.o.

Firma	e-Portal Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
Siedziba	Wysoka, gm. Kobierzyce
Przedmiot działalności	Operator innowacyjnej platformy „e-Portal24” wspomagającej kompleksowe zarządzanie wieloma budynkami, przeznaczony dla podmiotów zajmujących się zawodowo zarządzaniem nieruchomościami.
Udział Emitenta	60,15% w kapitale zakładowym oraz w ogólnej liczbie głosów

Tabela 4. Podstawowe dane spółki zależnej Leo Venture Sp. z o.o. New Technology SKA

Firma	Leo Venture Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością New Technology SKA w likwidacji
Siedziba	Wrocław
Przedmiot działalności	Spółka nie prowadzi działalności operacyjnej i jest w trakcie likwidacji.
Udział Emitenta	100,00% w kapitale zakładowym oraz w ogólnej liczbie głosów (99,998% pośrednio przez Leo Venture Sp. z o.o. i 0,002% bezpośrednio)

Tabela 5. Podstawowe dane spółki zależnej WDB HealthCare Sp. z o.o.

Firma	WDB HealthCare Sp. z o.o.
Siedziba	Wysoka, gm. Kobierzyce
Przedmiot działalności	Spółka prowadzi działalność na rynku prywatnej opieki zdrowotnej w Polsce oraz krajach Europy Środkowej i Wschodniej, oferując międzynarodowe i krajowe prywatne ubezpieczenia zdrowotne, zarówno w wersji indywidualnej jak i grupowej.
Udział Emitenta	70,00% w kapitale zakładowym oraz w ogólnej liczbie głosów

Tabela 6. Podstawowe dane spółki zależnej Unitax Service Sp. z o.o.

Firma	Unitax Service Sp. z o.o.
Siedziba	Wrocław
Przedmiot działalności	Spółka nie prowadzi działalności operacyjnej.
Udział Emitenta	100,00% w kapitale zakładowym oraz w ogólnej liczbie głosów

Tabela 7. Podstawowe dane spółki stowarzyszonej Tap2C S.A.

Firma	Tap2C S.A.
Siedziba	Szczecin
Przedmiot działalności	Właściciel marki Tap2C – innowacyjnej technologii na urządzenia mobilne pozwalającej łączyć formy drukowane z treściami interaktywnymi (aplikacja Tap2C).
Udział Emitenta	41,25% w kapitale zakładowym oraz w ogólnej liczbie

Tabela 8. Podstawowe dane spółki stowarzyszonej Tap2C Polska Sp. z o.o.

Firma	Tap2C Polska Sp. z o.o.
Siedziba	Szczecin
Przedmiot działalności	Dystrybutor technologii Tap2C na terenie Polski.
Udział Emitenta	Emitent bezpośrednio nie posiada udziałów. 80,00% udziałów Tap2C Polska Sp. z o.o. posiada Tap2C S.A.

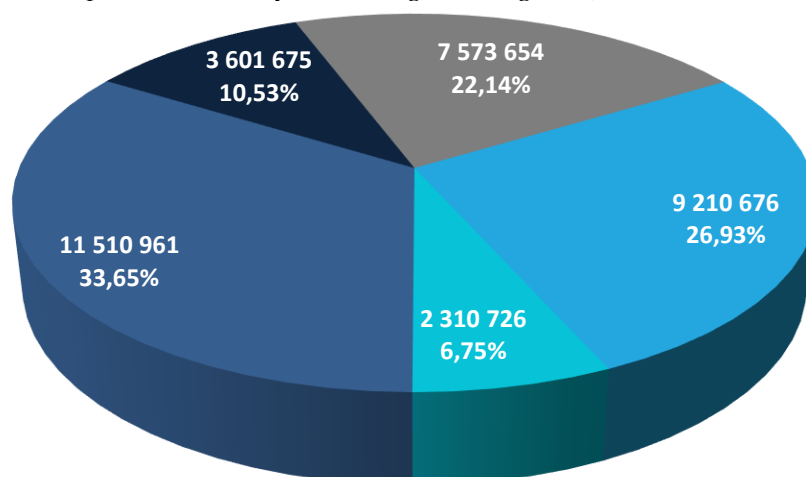
Tabela 9. Podstawowe dane spółki stowarzyszonej Farm Innovations Sp. z o.o.

Firma	Farm Innovations Sp. z o.o.
Siedziba	Wysoka, gm. Kobierzyce
Przedmiot działalności	Właściciel pierwszej polskiej aplikacji na urządzenia mobilne dedykowanej hodowcom bydła mlecznego – „stado.pl”.
Udział Emitenta	40,00% w kapitale zakładowym oraz w ogólnej liczbie głosów

8. Struktura akcjonariatu Emitenta

Zgodnie z najlepszą wiedzą Zarządu Emitenta akcjonariuszami Spółki na dzień sporządzenia niniejszego dokumentu są osoby i podmioty wskazane na Wykresie 1. Całkowita ilość akcji oraz głosów w Spółce wynosi 34.207.692.

Wykres 1. Struktura akcjonariatu Emitenta według stanu na dzień 15.05.2017 r. (ilość akcji oraz głosów, a także udział w kapitale zakładowym oraz w głosach ogółem)



- Pretium Investments Sp. z o.o. SKA (Mariusz Muszyński pośrednio)
- Mariusz Muszyński
- Mateusz Holly
- Krzysztof Cichecki
- Pozostali

9. Informacje dotyczące liczby osób zatrudnionych przez grupę kapitałową Emitenta

Na dzień 31.03.2017 r. Spółka zatrudniała, w przeliczeniu na pełne etaty, 4 osoby. Dodatkowo Emitent współpracował z 1 osobą na podstawie umowy zlecenia.

Na dzień 31.03.2017 r. grupa kapitałowa Emitenta zatrudniała, w przeliczeniu na pełne etaty, 7 osób. Dodatkowo współpraca na podstawie umów zlecenia dotyczyła 4 osób.