



RAPORT ROCZNY JEDNOSTKOWY

01.01.2016 - 31.12.2016

31 maja 2017 r.

Szanowni Państwo,

miniony rok był okresem bardzo ważnym zarówno dla Spółki, jak i dla mnie osobiście. 17 lutego 2016 r. zostałem powołany na stanowisko Prezesa jednoosobowego Zarządu Tech Invest Group S.A. (działającego ówczesnie jako Leonidas Capital S.A.). Spółka znajdowała się w bardzo słabej kondycji finansowej, jednak widząc jej potencjał, podjąłem się wyzwania. Za cel postawiłem sobie odzyskanie wiarygodności i zaufania rynku poprzez zbudowanie podmiotu stabilnego, a zarazem skupionego na innowacjach, który będzie inwestował w perspektywiczne przedsięwzięcia i budował wokół siebie mocną grupę kapitałową.

Korzystając z uprawnienia w postaci instytucji kapitału docelowego, w dniu 18 lutego 2016 r. podjąłem decyzję o podwyższeniu kapitału zakładowego Spółki z 394.153,84 zł do 684.153,84 zł, w drodze emisji 14.500.000 akcji zwykłych na okaziciela serii H. Subskrypcja zakończyła się z sukcesem w ten sposób, że Tech Invest Group S.A. pozyskała 1.450.000,00 zł (wkład pieniężny w pełni wpłacony), dzięki którym, po długotrwałym okresie marazmu, możliwe było rozpoczęcie etapu intensywnego rozwoju Spółki. W wyniku zarówno tej emisji, jak i innych transakcji dokonanych w 2016 r., znaczącej zmianie uległ akcjonariat Spółki. Podmiot, który wcześniej pełnił nad Spółką kontrolę nie występuje już w strukturze właścicielskiej. Zmianie uległ także skład Rady Nadzorczej.

Zmiany na wszystkich poziomach władzy, nowa strategia rozwoju Spółki i jej grupy kapitałowej oraz rzetelne i transparentne podejście do biznesu szybko przyniosło zakładane efekty. Podsumowaniem wprowadzonych zmian był rebranding Spółki: nowe logo i nazwa.

W 2016 r. Spółka podpisała szereg umów inwestycyjnych i była zaangażowana w rozwój swoich spółek portfelowych, m.in.: T-Bull S.A., The Dust S.A., SatRevolution S.A., Farm Innovations Sp. z o.o., Tap2C S.A., MagicVR.co Sp. z o.o., e-Portal Sp. z o.o. To innowacyjne podmioty o bardzo dużym, moim zdaniem, potencjale rozwoju. Pierwszy z nich jest doskonałym przykładem tego, jakie korzyści może przynosić współpraca spółki oferującej dobre produkty czy usługi z inwestorem. Dofinansowany przez Tech Invest Group w 2012 r. T-Bull jest obecnie wyceniany na 216 mln zł, a produkcje tego dewelopera gier mobilnych zostały pobrane ponad 220 mln razy – więcej niż ilość ściągnięć gier mobilnych wszystkich pozostałych polskich deweloperów łącznie. Każdego dnia liczba ta rośnie o średnio 347 tys. (średnia dzienna liczba pobrań w kwietniu 2017 r.). Tech Invest Group S.A. w 2016 r. dokonał sprzedaży części pakietu akcji T-Bull, realizując zysk na poziomie ok. 6 mln zł. Na dzień 31 maja 2017 r. Tech Invest Group posiada 101.816 akcji T-Bull. Ich wartość rynkowa wynosi ok. 20 mln zł.

Efektywność prowadzonej przez Spółkę działalności obrazują osiągnięte przez nią wyniki. W 2016 r. TIG zanotował 19,5 mln zł zysku netto.

W 2017 r. Spółka będzie skupiona na rozwoju swoich spółek portfelowych oraz na inwestycjach w nowe podmioty – zarówno na rachunek własny, jak i w ramach projektu prowadzonego wspólnie z Startit Fund Sp. z o.o. i Venture FIZ (fundusz utworzony i zarządzany przez Trigon TFI), w związku z którym zawieszona została Kvarko Sp. z o.o. Tech Invest Group oraz wspomniane dwa podmioty posiadają po 1/3 udziały w tej spółce. Budżet Kvarko to 30 mln zł, z czego

24 mln zł to kwota dofinansowania w ramach programu grantowego BRIDGE Alfa – Działanie 1.3.1 Programu Operacyjnego Inteligentny Rozwój 2014-2020. Umowa o dofinansowanie pomiędzy Kvarco a Narodowym Centrum Badań i Rozwoju została podpisana 6 marca 2017 r. Intencją Tech Invest Group jest, aby Kvarco inwestowało środki pieniężne w spółki o wysokim potencjale rozwoju i ponadprzeciętnej prognozowanej stopie zwrotu, co w mojej opinii znajdzie odzwierciedlenie również w wynikach TIG.

Niniejszy raport kieruję do akcjonariuszy, pracowników, kontrahentów i wszystkich zainteresowanych działalnością Spółki. Zachęcam wszystkich Państwa do zapoznania się z całym dokumentem przedstawiającym obraz Spółki w 2016 r. oraz do śledzenia wydarzeń związanych ze Spółką, o których na bieżąco publikowane są raporty bieżące.

Z poważaniem,



Jacek Strzelecki

Prezes Zarządu

Tech Invest Group S.A.

Spis treści

| | |
|--|---|
| 1. Wybrane dane finansowe | 5 |
| 1.1. Zasady przyjęte przy przeliczaniu PLN na EUR | 6 |
| 2. Sprawozdanie finansowe..... | 6 |
| 3. Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Emitenta..... | 7 |
| 4. Oświadczenie Zarządu w sprawie sprawozdania finansowego | 7 |
| 5. Oświadczenie Zarządu na temat podmiotu dokonującego badania sprawozdania finansowego | 7 |
| 6. Opinia oraz raport podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych z badania rocznego sprawozdania finansowego | 7 |
| 7. Informacja na temat stosowania przez Emitenta zasad ładu korporacyjnego, o których mowa w dokumencie „Dobre Praktyki i Spółek Notowanych na NewConnect” | 8 |

1. Wybrane dane finansowe

Wybrane pozycje jednostkowego bilansu

| Wyszczególnienie | PLN | | EUR | |
|--|---------------|---------------|---------------|---------------|
| | 31.12.2016 r. | 31.12.2015 r. | 31.12.2016 r. | 31.12.2015 r. |
| Aktywa trwałe | 2 406 881,31 | 388 533,29 | 544 050,93 | 91 172,89 |
| Aktywa obrotowe | 22 079 987,89 | 87 393,26 | 4 990 955,67 | 20 507,63 |
| Kapitał (fundusz) własny | 21 117 209,28 | 226 373,56 | 4 773 329,40 | 53 120,63 |
| Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania | 3 369 659,92 | 249 552,99 | 761 677,20 | 58 559,89 |
| Suma bilansowa | 24 486 869,20 | 475 926,55 | 5 535 006,60 | 111 680,52 |

Wybrane pozycje jednostkowego rachunku zysków i strat

| Wyszczególnienie | PLN | | EUR | |
|--|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|
| | 01.01.2016 r. | 01.01.2015 r. | 01.01.2016 r. | 01.01.2015 r. |
| | – 31.12.2016 r. | – 31.12.2015 r. | – 31.12.2016 r. | – 31.12.2015 r. |
| Przychody netto ze sprzedaży | 79 977,34 | 461 769,71 | 18 277,61 | 110 344,51 |
| Zysk (strata) z działalności operacyjnej | -1 554 018,15 | -908 987,25 | -355 147,32 | -217 211,63 |
| Amortyzacja | 53 263,43 | 10 070,25 | 12 172,55 | 2 406,39 |
| Przychody finansowe – zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych | 5 815 474,92 | 0,00 | 1 329 038,76 | 0,00 |
| Przychody finansowe – aktualizacja wartości inwestycji | 20 037 564,74 | 0,00 | 4 579 282,11 | 0,00 |
| Zysk (strata) netto | 19 450 835,72 | -1 116 240,81 | 4 445 194,08 | -266 736,96 |

Wybrane pozycje jednostkowego rachunku przepływów pieniężnych

| Wyszczególnienie | PLN | | EUR | |
|--|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|
| | 01.01.2016 r. | 01.01.2015 r. | 01.01.2016 r. | 01.01.2015 r. |
| | – 31.12.2016 r. | – 31.12.2015 r. | – 31.12.2016 r. | – 31.12.2015 r. |
| Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej | -1 770 590,87 | -891 412,75 | -404 641,74 | -213 012,03 |
| Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej | 2 425 954,59 | 190 695,11 | 554 415,20 | 45 568,51 |
| Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej | 1 215 144,62 | 415 511,75 | 277 702,91 | 99 290,71 |
| Przepływy pieniężne netto razem | 1 870 508,34 | -285 205,89 | 427 476,37 | -68 152,81 |
| Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych | 1 870 508,34 | -285 205,89 | 427 476,37 | -68 152,81 |
| Środki pieniężne na początek okresu | 49 268,49 | 334 474,38 | 11 259,57 | 79 926,01 |
| Środki pieniężne na koniec okresu | 1 919 776,83 | 49 268,49 | 438 735,93 | 11 773,20 |

1.1. Zasady przyjęte przy przeliczaniu PLN na EUR

Pozycje bilansu zostały przeliczone według średniego kursu ogłoszonego przez NBP obowiązującego na dany dzień bilansowy. Przyjęte kursy EUR/PLN wynoszą:

- na dzień 31.12.2016 r.: 4,4240,
- na dzień 31.12.2015 r.: 4,2615.

Pozycje rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych zostały przeliczone według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ustalonych przez NBP obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca do końca danego okresu. Przyjęte kursy EUR/PLN wynoszą:

- za okres 01.01.2016 r. – 31.12.2016 r.: 4,3757,
- za okres 01.01.2015 r. – 31.12.2015 r.: 4,1848.

2. Sprawozdanie finansowe

Sprawozdanie finansowe Tech Invest Group S.A., zbadane przez podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych, stanowi odrębny dokument, który należy traktować jako integralny załącznik do niniejszego raportu.


3. Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Emitenta

Sprawozdanie Zarządu z działalności Tech Invest Group S.A. oraz jej grupy kapitałowej stanowi odrębny dokument, który należy traktować jako integralny załącznik do niniejszego raportu.

4. Oświadczenie Zarządu w sprawie sprawozdania finansowego


Ja, niżej podpisany Jacek Strzelecki – Prezes Zarządu Tech Invest Group S.A. – oświadczam, że wedle mojej najlepszej wiedzy roczne sprawozdanie finansowe i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z przepisami obowiązującymi Emitenta oraz odzwierciedlają one w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Emitenta oraz jego wynik finansowy.

Jednocześnie oświadczam, że sprawozdanie z działalności Spółki oraz jej grupy kapitałowej zawiera prawdziwy obraz sytuacji Emitenta, w tym opis podstawowych ryzyk i zagrożeń.


Jacek Strzelecki
Prezes Zarządu
Tech Invest Group S.A.

5. Oświadczenie Zarządu na temat podmiotu dokonującego badania sprawozdania finansowego

Ja, niżej podpisany Jacek Strzelecki – Prezes Zarządu Tech Invest Group S.A. – oświadczam, że podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych, dokonujący badania rocznego sprawozdania finansowego, został wybrany zgodnie z przepisami prawa oraz że podmiot ten oraz biegli rewidenci, dokonujący badania tego sprawozdania, spełniali warunki do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o badaniu, zgodnie z właściwymi przepisami prawa krajowego.


Jacek Strzelecki
Prezes Zarządu
Tech Invest Group S.A.

6. Opinia oraz raport podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych z badania rocznego sprawozdania finansowego

Opinia wraz z raportem biegłego rewidenta z badania rocznego sprawozdania finansowego stanowi odrębny dokument, który należy traktować jako integralny załącznik do niniejszego raportu.

7. Informacja na temat stosowania przez Emitenta zasad ładu korporacyjnego, o których mowa w dokumencie „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na NewConnect”

Tech Invest Group S.A. stosuje natomiast wprowadzone przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na NewConnect”, poza wyszczególnionymi poniżej.

Zasady ładu korporacyjnego („Dobre Praktyki Spółek Notowanych na NewConnect”), które nie były przez Emitenta stosowane

| Zasada | Stosowanie przez Spółkę |
|--|---|
| Spółka, korzystając w jak najszerszym stopniu z tych metod, powinna zapewnić odpowiednią komunikację z inwestorami i analitykami, wykorzystując w tym celu również nowoczesne metody komunikacji internetowej, umożliwiać transmitowanie obrad walnego zgromadzenia z wykorzystaniem sieci Internet, rejestrować przebieg obrad i upubliczniać go na stronie internetowej. | TAK/NIE Spółka stosuje tę zasadę z pominięciem rejestrowania, transmisji i upubliczniania obrad WZ, gdyż w opinii Spółki zastosowanie powyższej praktyki nie przyniesie wymiernych korzyści w porównaniu do przewidywanych kosztów takiego postępowania. |
| Spółka powinna prowadzić politykę informacyjną ze szczególnym uwzględnieniem potrzeb inwestorów indywidualnych. W tym celu Spółka, poza swoją stroną korporacyjną powinna wykorzystywać indywidualną dla danej spółki sekcję relacji inwestorskich znajdującą na stronie www.GPWInfoStrefa.pl . | NIE W opinii Spółki zastosowanie praktyki nie przyniesie wymiernych korzyści w porównaniu do przewidywanych kosztów takiego postępowania. |
| Przynajmniej 2 razy w roku emitent, przy współpracy Autoryzowanego Doradcy, powinien organizować publicznie dostępne spotkanie z inwestorami, analitykami i mediami. | NIE Z doświadczenia Spółki wynika, iż – mając na uwadze charakter Spółki, zwłaszcza jej wielkość i strukturę akcjonariatu – spotkania takie nie cieszą się istotnym zainteresowaniem ze strony mediów i inwestorów. Ponadto nakłady poniesione na ich organizację są niewspółmierne do potencjalnie osiągniętych korzyści. Spółka przekazuje wszelkie istotne dla inwestorów, analityków i mediów informacje za pośrednictwem systemu EBI oraz ESPI. |
| Emitent publikuje raporty miesięczne, w terminie 14 dni od zakończenia miesiąca. | NIE W opinii Zarządu Spółki raporty takie nie stanowią wartości dodanej dla obecnych i potencjalnych akcjonariuszy Spółki, ponieważ nie zawierają dodatkowych istotnych informacji poza przekazanymi wcześniej w raportach bieżących i okresowych. |