

SKONSOLIDOWANY RAPORT KWARTALNY
GRUPY KAPITAŁOWEJ
TECH INVEST GROUP S.A.

III KWARTAŁ 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	6
2. Kwartalne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe	7
2.1. Wybrane pozycje skonsolidowanego bilansu.....	7
2.1.1. Aktywa.....	7
2.1.2. Pasywa.....	7
2.2. Wybrane pozycje skonsolidowanego rachunku zysków i strat	8
2.3. Wybrane pozycje skonsolidowanego zestawienia zmian w kapitale własnym ...	9
2.4. Wybrane pozycje skonsolidowanego rachunku przepływów pieniężnych.....	10
3. Informacje o zasadach przyjętych przy sporządzaniu raportu, w tym informacje o zmianach stosowanych zasad (polityki) rachunkowości	10
3.1. Informacje podstawowe	10
3.2. Informacje na temat konsolidacji danych	11
3.3. Dane jednostkowe w skonsolidowanym raporcie	11
3.4. Badanie danych przez biegłego rewidenta	11
3.5. Zastosowane zasady (polityka) rachunkowości.....	11
4. Istotne dokonania i niepowodzenia grupy kapitałowej Emitenta oraz najważniejsze czynnik i zdarzenia mające wpływ na osiągnięte wyniki finansowe.....	12
4.1. Kvarco – inwestycja w projekt „Digital Sales Agent”	12
4.2. Grupa Jaguar S.A. – odstąpienie od transakcji	14
4.3. Tap2C – złożenie wniosków o ogłoszenie upadłości likwidacyjnej	14
4.4. The Dust S.A.	14
4.5. T-Bull S.A.	15
5. Prognozy finansowe	15
6. Inicjatywy Emitenta nastawione na wprowadzenie rozwiązań innowacyjnych.....	15
7. Opis organizacji grupy kapitałowej, ze wskazaniem jednostek podlegających konsolidacji.....	16
8. Struktura akcjonariatu Emitenta	17
9. Informacje dotyczące liczby osób zatrudnionych przez grupę kapitałową Emitenta..	17

1. Kwartalne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe

1.1. Wybrane pozycje jednostkowego bilansu

1.1.1. Aktywa

WYSZCZEGÓLNIENIE	30.09.2017 r. [PLN]	30.09.2016 r. [PLN]
A. Aktywa trwałe	2 956 256,40	1 270 253,03
I. Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
II. Rzeczowe aktywa trwałe	203 401,66	281 626,03
III. Należności długoterminowe	12 576,90	0,00
IV. Inwestycje długoterminowe	2 174 789,09	974 491,00
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	565 488,75	14 136,00
B. Aktywa obrotowe	18 756 625,21	16 959 010,81
I. Zapasy	0,00	0,00
II. Należności krótkoterminowe	88 445,32	283 957,45
III. Inwestycje krótkoterminowe	18 659 663,05	16 670 147,36
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	8 516,84	4 906,00
C. Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy	0,00	0,00
D. Akcje własne	0,00	0,00
SUMA AKTYWÓW	21 712 881,61	18 229 263,84

1.1.2. Pasywa

WYSZCZEGÓLNIENIE	30.09.2017 r. [PLN]	30.09.2016 r. [PLN]
A. Kapitał (fundusz) własny	18 990 660,93	15 005 977,90
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	684 153,84	684 153,84
II. Kapitał (fundusz) zapasowy	1 725 458,46	2 108 460,53
III. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00
IV. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	18 707 596,98	0,00
V. Zysk (strata) z lat ubiegłych	0,00	-1 116 240,81
VI. Zysk (strata) netto	-2 126 548,35	13 329 604,34
VII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00
B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	2 722 220,68	3 223 285,94
I. Rezerwy na zobowiązania	2 488 823,00	2 881 818,00
II. Zobowiązania długoterminowe	124 342,58	168 473,53
III. Zobowiązania krótkoterminowe	109 055,10	172 994,41
IV. Rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
SUMA PASYWÓW	21 712 881,61	18 229 263,84

1.2. Wybrane pozycje jednostkowego rachunku zysków i strat

WYSZCZEGÓLNIENIE	01.01.2017 r.	01.07.2017 r.	01.01.2016 r.	01.07.2016 r.
	– 30.09.2017 r. [PLN]	– 30.09.2017 r. [PLN]	– 30.09.2016 r. [PLN]	– 30.09.2016 r. [PLN]
A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi	22 577,14	0,00	55 271,97	11 880,00
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów i usług	22 577,14	0,00	55 271,97	11 880,00
II. Zmiana stanu produktów (zwiększenie – wartość dodatnia, zmniejszenie – wartość ujemna)	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	0,00	0,00	0,00	0,00
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	0,00	0,00	0,00	0,00
B. Koszty działalności operacyjnej	1 335 925,83	409 805,49	937 088,45	371 668,25
I. Amortyzacja	43 791,84	14 698,92	37 432,39	18 704,68
II. Zużycie materiałów i energii	28 170,81	7 785,12	36 163,47	22 583,78
III. Usługi obce	1 070 202,18	329 159,46	643 310,73	250 025,65
IV. Podatki i opłaty	5 393,61	505,04	4 272,07	1 033,52
V. Wynagrodzenia	140 987,82	45 867,93	165 000,80	58 909,24
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	22 595,68	6 467,58	36 592,79	14 045,25
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	24 783,89	5 321,44	14 316,20	6 366,13
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,00	0,00	0,00	0,00
C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	-1 313 348,69	-409 805,49	-881 816,48	-359 788,25
D. Pozostałe przychody operacyjne	20 940,05	8 095,71	3 219,22	2 974,24
I. Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	243,90	0,00
II. Dotacje	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
IV. Inne przychody operacyjne	20 940,05	8 095,71	2 975,32	2 974,24
E. Pozostałe koszty operacyjne	22 894,84	2 358,44	10 856,41	-6 838,93
I. Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Inne koszty operacyjne	22 894,84	2 358,44	10 856,41	-6 838,93
F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	-1 315 303,48	-404 068,22	-889 453,67	-349 975,08

G. Przychody finansowe	2 649 195,12	-628 632,80	17 203 437,08	264 091,49
I. Dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Odsetki	130 717,35	48 710,41	22 808,61	14 091,49
III. Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych	2 518 477,77	440 927,25	1 729 644,63	0,00
IV. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0,00	-1 118 270,46	15 136 883,84	0,00
V. Inne	0,00	0,00	314 100,00	250 000,00
H. Koszty finansowe	3 469 356,99	3 396 257,86	116 697,07	102 377,32
I. Odsetki	4 876,94	1 470,36	6 698,07	2 378,32
II. Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych	5 081,25	-64 571,15	99 999,00	99 999,00
III. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	3 459 331,57	3 459 331,57	0,00	0,00
IV. Inne	67,23	27,08	10 000,00	0,00
I. Zysk (strata) brutto (F+G-H)	-2 135 465,35	-4 428 958,88	16 197 286,34	-188 260,91
J. Podatek dochodowy bieżący	0,00	0,00	0,00	0,00
K. Podatek dochodowy odroczony	-8 917,00	-353 374,00	2 867 682,00	49 606,00
L. Zysk (strata) netto (I-J-K)	-2 126 548,35	-4 075 584,88	13 329 604,34	-237 866,91

1.3. Wybrane pozycje jednostkowego zestawienia zmian w kapitale własnym

WYSZCZEGÓLNIENIE	01.01.2017 r.	01.07.2017 r.	01.01.2016 r.	01.07.2016 r.
	– 30.09.2017 r. [PLN]	– 30.09.2017 r. [PLN]	– 30.09.2016 r. [PLN]	– 30.09.2016 r. [PLN]
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	21 117 209,28	23 066 245,81	226 373,56	15 243 844,81
Ia. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	21 117 209,28	23 066 245,81	226 373,56	15 243 844,81
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	18 990 660,93	18 990 660,93	15 005 977,90	15 005 977,90
III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	18 990 660,93	18 990 660,93	15 005 977,90	15 005 977,90

1.4. Wybrane pozycje jednostkowego rachunku przepływów pieniężnych

WYSZCZEGÓLNIENIE	01.01.2017 r.	01.07.2017 r.	01.01.2016 r.	01.07.2016 r.
	– 30.09.2017 r. [PLN]	– 30.09.2017 r. [PLN]	– 30.09.2016 r. [PLN]	– 30.09.2016 r. [PLN]
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
I. Zysk (strata) netto	-2 126 548,35	-4 075 584,88	13 329 604,34	-237 866,91
II. Korekty razem	937 123,28	3 804 860,05	-14 331 744,85	-487 872,69
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	<u>3 459 331,57</u>	<u>4 577 602,03</u>	<u>-1 002 140,51</u>	<u>-725 739,60</u>
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
I. Wpływy	2 818 094,83	597 290,77	2 170 520,32	387 112,66
II. Wydatki	3 141 443,26	542 943,03	1 596 913,13	215 842,51
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	<u>-323 348,43</u>	<u>54 347,74</u>	<u>573 607,19</u>	<u>171 270,15</u>
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
I. Wpływy	0,00	0,00	1 450 000,00	0,00
II. Wydatki	39 038,47	13 026,39	215 571,90	29 028,06
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	<u>-39 038,47</u>	<u>-13 026,39</u>	<u>1 234 428,10</u>	<u>-29 028,06</u>
D. Przepływy pieniężne netto razem	-1 551 811,97	-229 403,48	805 894,78	-583 497,51
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	-1 551 811,97	-229 403,48	805 894,78	-583 497,51
F. Środki pieniężne na początek okresu	1 919 776,83	597 368,34	49 268,49	1 438 660,78
G. Środki pieniężne na koniec okresu	367 964,86	367 964,86	855 163,27	855 163,27

2. Kwartałne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe

2.1. Wybrane pozycje skonsolidowanego bilansu

2.1.1. Aktywa

WYSZCZEGÓLNIENIE	30.09.2017 r. [PLN]	30.09.2016 r. [PLN]
A. Aktywa trwałe	3 273 489,21	2 216 365,67
I. Wartości niematerialne i prawne	77 201,92	245 630,83
II. Wartość firmy jednostek podporządkowanych	385 432,97	860 521,75
III. Rzeczowe aktywa trwałe	308 508,36	693 831,64
IV. Należności długoterminowe	13 326,90	0,00
V. Inwestycje długoterminowe	1 917 381,18	402 245,45
VI. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	571 637,88	14 136,00
B. Aktywa obrotowe	18 674 189,04	17 189 649,57
I. Zapasy	0,00	0,00
II. Należności krótkoterminowe	218 868,42	349 632,57
III. Inwestycje krótkoterminowe	18 283 194,49	16 824 329,46
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	172 126,13	15 687,54
C. Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy	0,00	0,00
D. Akcje własne	0,00	0,00
SUMA AKTYWÓW	21 947 678,25	19 406 015,24

2.1.2. Pasywa

WYSZCZEGÓLNIENIE	30.09.2017 r. [PLN]	30.09.2016 r. [PLN]
A. Kapitał (fundusz) własny	18 930 818,04	14 639 932,84
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	684 153,84	684 153,84
II. Kapitał (fundusz) zapasowy	1 802 696,36	2 273 223,27
III. Kapitał (fundusz) rezerwowy z aktualizacji wyceny	0,00	0,00
IV. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	18 707 596,98	0,00
V. Zysk (strata) z lat ubiegłych	215 433,29	-1 266 720,18
VI. Zysk (strata) netto	-2 479 062,43	12 949 275,91
VII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00
B. Kapitał mniejszości	0,00	132 500,00
C. Ujemna wartość jednostek podporządkowanych	0,00	0,00
D. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	3 016 860,21	4 633 582,40
I. Rezerwy na zobowiązania	2 488 918,00	2 881 818,00
II. Zobowiązania długoterminowe	202 076,85	1 331 591,01
III. Zobowiązania krótkoterminowe	325 865,36	420 173,39
IV. Rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
SUMA PASYWÓW	21 947 678,25	19 406 015,24

2.2. Wybrane pozycje skonsolidowanego rachunku zysków i strat

WYSZCZEGÓLNIENIE	01.01.2017 r.	01.07.2017 r.	01.01.2016 r.	01.07.2016 r.
	– 30.09.2017 r. [PLN]	– 30.09.2017 r. [PLN]	– 30.09.2016 r. [PLN]	– 30.09.2016 r. [PLN]
A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi	101 233,83	44 037,00	96 981,97	24 637,00
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów i usług	101 233,83	44 037,00	96 981,97	24 637,00
II. Zmiana stanu produktów (zwiększenie – wartość dodatnia, zmniejszenie – wartość ujemna)	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	0,00	0,00	0,00	0,00
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	0,00	0,00	0,00	0,00
B. Koszty działalności operacyjnej	2 038 548,96	667 053,90	1 723 665,35	1 114 401,25
I. Amortyzacja	94 268,46	25 339,62	78 171,67	53 125,49
II. Zużycie materiałów i energii	58 761,72	14 342,47	73 475,36	58 098,18
III. Usługi obce	1 423 754,16	432 711,08	1 037 109,67	644 395,55
IV. Podatki i opłaty	7 984,60	2 419,64	11 477,00	7 858,65
V. Wynagrodzenia	366 179,62	164 060,14	418 597,88	280 745,38
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	39 661,41	10 682,61	64 938,77	38 406,33
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	47 938,99	17 498,34	39 895,00	31 771,67
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,00	0,00	0,00	0,00
C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	-1 937 315,13	-623 016,90	-1 626 683,38	-1 089 764,25
D. Pozostałe przychody operacyjne	22 314,19	7 297,03	3 385,22	3 139,88
I. Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	243,90	0,00
II. Dotacje	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00	3 141,32	0,00
IV. Inne przychody operacyjne	22 314,19	7 297,03	3 141,32	3 139,88
E. Pozostałe koszty operacyjne	77 063,26	8 500,20	13 835,96	-4 894,23
I. Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	16 990,51	0,00	0,00	0,00
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Inne koszty operacyjne	60 072,75	8 500,20	13 835,96	-4 894,23
F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	-1 992 064,20	-624 220,07	-1 637 134,12	-1 081 730,14
G. Przychody finansowe	2 607 720,60	-1 717 271,87	16 887 880,37	14 749,26
I. Dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Odsetki	89 242,83	31 899,97	21 322,95	14 720,31

III. Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych	2 518 477,77	440 927,25	1 729 644,63	0,00
IV. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0,00	-2 190 099,09	15 136 883,84	0,00
V. Inne	0,00	0,00	0,00	0,00
H. Koszty finansowe	3 475 848,19	3 396 997,04	37 999,12	23 624,69
I. Odsetki	11 042,23	2 184,64	27 111,83	22 737,40
II. Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych	5 081,25	-64 571,15	0,00	0,00
III. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	3 459 331,57	3 459 331,57	0,00	0,00
IV. Inne	393,14	51,98	10 887,29	887,29
I. Zysk (strata) na sprzedaży całości lub części udziałów jednostek podporządkowanych	0,00	0,00	150 001,00	150 001,00
J. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G-H+I)	-2 860 191,79	-5 738 488,98	15 362 748,13	-940 604,57
K. Odpis wartości firmy	31 792,07	23 437,30	9 816,84	3 272,28
L. Odpis ujemnej wartości firmy	0,00	0,00	0,00	0,00
M. Zysk (strata) z udziałów w jednostkach podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	-212 713,87	-62 640,48	-194 474,55	-154 336,82
N. Zysk (strata) brutto (J±K-L+M)	-3 104 697,73	-5 824 566,76	15 158 456,74	-1 098 213,67
O. Podatek dochodowy bieżący	0,00	0,00	0,00	0,00
P. Podatek dochodowy odroczony	-172 146,00	-673 574,00	2 867 682,00	49 606,00
R. Zyski (straty) mniejszości	-453 489,30	-385 198,44	-658 501,17	-658 501,17
S. Zysk (strata) netto (N-O-P+R)	-2 479 062,43	-4 765 794,32	12 949 275,91	-489 318,50

2.3. Wybrane pozycje skonsolidowanego zestawienia zmian w kapitale własnym

WYSZCZEGÓLNIENIE	01.01.2017 r.	01.07.2017 r.	01.01.2016 r.	01.07.2016 r.
	– 30.09.2017 r. [PLN]	– 30.09.2017 r. [PLN]	– 30.09.2016 r. [PLN]	– 30.09.2016 r. [PLN]
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	21 111 684,90	22 785 557,74	757 037,05	15 129 251,34
Ia. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	21 111 684,90	22 785 557,74	757 037,05	15 129 251,34
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	18 930 818,04	18 930 818,04	14 639 932,84	14 639 932,84
III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	18 930 818,04	18 930 818,04	14 639 932,84	14 639 932,84

2.4. Wybrane pozycje skonsolidowanego rachunku przepływów pieniężnych

WYSZCZEGÓLNIENIE	01.01.2017 r.	01.07.2017 r.	01.01.2016 r.	01.07.2016 r.
	– 30.09.2017 r. [PLN]	– 30.09.2017 r. [PLN]	– 30.09.2016 r. [PLN]	– 30.09.2016 r. [PLN]
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
I. Zysk (strata) netto	-2 479 062,43	-4 765 794,32	12 949 275,91	-489 318,50
II. Korekty razem	638 240,09	4 219 161,58	-13 563 378,60	270 770,50
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	<u>-1 840 822,34</u>	<u>-546 632,74</u>	<u>-614 102,69</u>	<u>-218 548,27</u>
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
I. Wpływy	2 832 728,98	632 290,77	1 723 723,60	4 415,94
II. Wydatki	2 526 443,26	372 943,03	1 431 510,08	367 846,06
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	<u>306 285,72</u>	<u>259 347,74</u>	<u>292 213,52</u>	<u>-363 430,12</u>
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
I. Wpływy	90 000,00	90 000,00	1 450 000,00	0,00
II. Wydatki	148 248,46	19 673,43	215 571,90	29 028,06
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	<u>-58 248,46</u>	<u>70 326,57</u>	<u>1 234 428,10</u>	<u>-29 028,06</u>
D. Przepływy pieniężne netto razem	-1 592 785,08	-216 958,43	912 538,93	-611 006,45
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	-1 592 785,08	-216 958,43	912 538,93	-611 006,45
F. Środki pieniężne na początek okresu	2 144 719,07	768 892,42	96 806,44	1 620 351,82
G. Środki pieniężne na koniec okresu	551 933,99	551 933,99	1 009 345,37	1 009 345,37

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 lipca 2017 r. do 30 września 2017 r. Przedstawione zostały w nim również dane w ujęciu narastającym od 1 stycznia 2017 r. do 30 września 2017 r. oraz dane porównawcze za analogiczne okresy 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).

Emitent tylko spółki publiczne (ich akcje/udziały) prezentuje po wycenie rynkowej. W związku z tym posiadane przez TIG akcje **T-Bull S.A.** zaprezentowane zostały w rachunku zysków i strat po kursie zamknięcia na NewConnect w dniu bilansowym 30 września 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.

Należy przy tym zaznaczyć, że TIG posiada 78.655 akcji **The Dust S.A.** (5,31% w kapitale zakładowym tej spółki), których cena w ofercie publicznej, o której mowa w punkcie 4.4, wyniosła 12,00 zł za 1 akcję. Obecnie prowadzone są działania zmierzające do debiutu The Dust na NewConnect.

Szczegółowe informacje na temat stosowanych zasad (polityki) rachunkowości opisane zostały w opublikowanym rocznym sprawozdaniu finansowym za poprzedni rok obrotowy. W okresie, którego dotyczy niniejszy raport kwartalny nie uległy one zmianie.

4. Istotne dokonania i niepowodzenia grupy kapitałowej Emitenta oraz najważniejsze czynniki i zdarzenia mające wpływ na osiągnięte wyniki finansowe

4.1. Kvarco – inwestycja w projekt „Digital Sales Agent”

28 września 2017 r. Kvarco Sp. z o.o. z siedzibą we Wrocławiu („Kvarco”) zawarła umowę inwestycyjną („Umowa Inwestycyjna”) z DSA Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (KRS: 0000618875, dalej „DSA”) oraz trzema osobami fizycznymi („Partnerzy”) będącymi udziałowcami DSA.

Na podstawie Umowy Inwestycyjnej Kvarco dokonało inwestycji w DSA, która realizuje projekt „Digital Sales Agent” („Cyfrowy Agent Sprzedaży”) stanowiący innowacyjne narzędzie informatyczne umożliwiające klientom korporacyjnym prowadzenie efektywnej i policzalnej sprzedaży w kanale internetowym („Projekt”).

Digital Sales Agent to cyfrowa platforma dostarczająca kompleksowe narzędzia do sprzedaży i zarządzania oraz optymalizacji procesów pozyskiwania klientów z Internetu. Produkt skierowany jest do klienta biznesowego, ze szczególnym uwzględnieniem dużych korporacji (banki, ubezpieczyciele, operatorzy telekomunikacyjni) będących liderem w sprzedaży usług. Poprzez użycie autorskich algorytmów i unikalnych rozwiązań zapewni ona klientom możliwości optymalizacji i zwiększenia wartości sprzedaży produktów do klientów B2C w kanałach internetowych. Narzędzie opiera się na algorytmach automatycznie analizujących i optymalizujących wiele parametrów opisujących użytkowników Internetu (mechanizmy big data).

Digital Sales Agent jest już działającą platformą, skutecznie wykorzystywaną przez jedną z czołowych w swojej branży globalnych korporacji (współpraca na polskim rynku). Prowadzone są rozmowy z innymi przedsiębiorstwami mające na celu zawarcie umów współpracy.

Rozwój narzędzia i obsługa większej liczby klientów (danych) wymaga wprowadzenia wysokiego poziomu automatyzacji, co między innymi jest jednym z elementów realizowanych w związku z Umową Inwestycyjną.

Celem projektu jest stworzenie kompletnego systemu informatycznego, który będzie posiadał zaimplementowane automatycznie funkcjonujące algorytmy dokonujące analiz behawioralnych potencjalnych kupujących. Przedmiotowa platforma, oferująca osiągnięcie przez jej klientów szeregu niespotykanych dotychczas na rynku korzyści, będzie posiadała możliwość połączenia i analizowania dowolnej liczby źródeł zawierających informacje o potencjalnych klientach.

Projekt opiera się na wiedzy i doświadczeniu osób naukowo zajmujących się algorytmami segmentowania, głębokimi sieciami neuronowymi oraz klasyfikatorami pochodzącymi z różnych źródeł danych. Zespół DSA składa się obecnie z ośmiu wysoko wykwalifikowanych osób.

Na podstawie Umowy Inwestycyjnej, również w dniu 28 września 2017 r., Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników DSA podjęło uchwałę w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego DSA z obecnych 5.000,00 zł do 112.500,00 zł poprzez utworzenie 2.150 nowych udziałów o wartości nominalnej 50,00 zł każdy:

- Kvarko objęło 450 udziałów, które zostaną pokryte wkładem pieniężnym w wysokości 260.000,00 zł (237.500,00 zł jako agio),
- Partnerzy, posiadający dotychczas łącznie 100 udziałów, objęli łącznie 1700 udziałów, pokrywając je w całości wkładem niepieniężnym w postaci przysługującego im udziału we współwłasności know-how Projektu.

W wyniku powyższego struktura udziałowa DSA będzie następująca:

- Partnerzy (3 osoby fizyczne): każdy po 600 udziałów zwykłych stanowiących po 26,67% w kapitale zakładowym DSA (łącznie 1800 udziałów stanowiących 80,00% w kapitale zakładowym),
- Kvarko: 450 udziałów uprzywilejowanych stanowiących 20,00% w kapitale zakładowym DSA (uprzywilejowanie dotyczy sposobu uczestniczenia w podziale majątku w przypadku likwidacji DSA).

28 września 2017 r. pomiędzy Kvarko, DSA oraz Narodowym Centrum Badań i Rozwoju (reprezentowanym na podstawie stosownego pełnomocnictwa przez Kvarko) zawarta została również umowa, na podstawie której DSA otrzyma grant w postaci bezzwrotnego finansowania w kwocie 1.040.000,00 zł.

Poziom dofinansowania DSA wynosi łącznie 1.300.000,00 zł, tj. 1.040.000,00 zł jako grant oraz 260.000,00 zł jako wkład za udziały (w 1/3 pokryty przez TIG) – z przeznaczeniem na rozwój DSA.

Kvarko ma prawo dokonania zbycia całości udziałów DSA. Intencją TIG jest, aby nastąpiło to przy znacznym wzroście wartości DSA, w celu osiągnięcia przez Kvarko i TIG satysfakcjonującej stopy zwrotu z inwestycji. W opinii TIG Projekt cechuje się dużym potencjałem rozwoju, komercjalizacji i monetyzacji.

Kvarko to spółka celowa, która w ramach programu BRIDGE Alfa inwestuje w podmioty charakteryzujące się dużym potencjałem wzrostu i zwrotu z inwestycji. Łączna wartość projektu Kvarko to 30 mln zł, z czego 24 mln zł będzie objęta dofinansowaniem z Narodowego Centrum Badań i Rozwoju. Umowa o dofinansowanie z Narodowym Centrum Badań i Rozwoju została podpisana 6 marca 2017 r. TIG posiada 33,33% w kapitale zakładowym Kvarko. Pozostałymi udziałowcami (również posiadającymi po 33,33%) są Startit Fund Sp. z o.o. i Venture Fundusz Inwestycyjny Zamknięty (utworzony i zarządzany przez Trigon TFI S.A.).

4.2. Grupa Jaguar S.A. – odstąpienie od transakcji

Mając na uwadze ryzyka Potencjalnej Transakcji z Grupą Jaguar S.A. (zdefiniowanej w punkcie 4.2 raportu kwartalnego Grupy Kapitałowej TIG za I kwartał 2017 r.) oraz konieczność dofinansowania tej spółki na poziomie wyższym niż zakładano, TIG odstąpił od działań mających na celu realizację przedmiotowej transakcji. Nie dojdzie ona do skutku.

4.3. Tap2C – złożenie wniosków o ogłoszenie upadłości likwidacyjnej

W związku z wystąpieniem stanu niewypłacalności Tap2C S.A. z siedzibą w Szczecinie oraz Tap2C Polska Sp. z o.o. z siedzibą w Szczecinie, w dniu 13 września 2017 r. zarządy tych spółek złożyły we właściwym sądzie wnioski o ogłoszenie ich upadłości likwidacyjnej.

TIG podjął przy tym decyzję, że nie będzie zwiększał zaangażowania kapitałowego w grupę kapitałową Tap2C. Jest to konsekwencja przeprowadzenia analizy przedmiotowych spółek, ich otoczenia oraz możliwości rozwoju. Ryzyko związane ze zwiększeniem poziomu dofinansowania grupy Tap2C (mając na uwadze jej potrzeby) zostało oszacowane jako niewspółmiernie wysokie w porównaniu do potencjalnego zwrotu z tej inwestycji.

Emitent posiada 41,25%-owy udział w kapitale zakładowym oraz w ogólnej liczbie głosów Tap2C S.A., natomiast Tap2C Polska Sp. z o.o. to spółka zależna od Tap2C S.A.

Mając na uwadze powyższe, TIG dokona ujemnego odpisu aktualizującego wartość inwestycji w Tap2C S.A. na kwotę ok. 1,0 mln zł. Będzie to miało wpływ na wynik finansowy Emitenta i jego grupy kapitałowej w 2017 r.

4.4. The Dust S.A.

8 sierpnia 2017 r. opublikowane zostało memorandum informacyjne, na podstawie którego odbyła się oferta publiczna akcji The Dust S.A. Objętych nią było 220.000 akcji, z czego 145.000 to akcje nowej emisji serii C a 75.000 to akcje serii B należące do dotychczasowych akcjonariuszy, w tym 11.345 do TIG. Wszystkie akcje objęte ofertą zostały przydzielone inwestorom w dniu 8 września 2017 r. po cenie 12,00 zł za 1 akcję, co oznacza, że:

- The Dust S.A. pozyskał 1,7 mln zł na rozwój swojej działalności, co powinno przełożyć się na przyszłe wyniki tej spółki oraz jej wartość,
- TIG pozyskał 136 tys. zł, realizując częściowy zwrot z inwestycji na poziomie 704% w ciągu 9 miesięcy (inwestycja dokonana w grudniu 2016 r.).

Po powyższej transakcji, a także na dzień 30 września 2017 r. oraz na dzień sporządzenia niniejszego raportu, TIG posiada 78.655 akcji The Dust S.A. (5,31% w kapitale zakładowym tej spółki).

4.5. T-Bull S.A.

Największy wpływ na wyniki finansowe TIG (zarówno jednostkowe, jak i skonsolidowanym) miała aktualizacja wartości akcji T-Bull S.A., których rynkowa wartość w okresie od 30 czerwca 2017 r. do 30 września 2017 r. spadła o 20%, tj. z 204,80 zł do 163,00 zł (kursy zamknięcia na NewConnect).

Na dzień 30 września 2017 r. Emitent posiadał (a także posiada na dzień sporządzenia niniejszego raportu) 99.864 akcje tego dewelopera gier mobilnych. Ich wartość oscyluje w granicach 15-16 mln zł.

5. Prognozy finansowe

Emitent nie przekazywał do publicznej wiadomości prognoz wyników finansowych na III 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 rozwoju (w tym poprzez spółkę zależną T&T Consulting Sp. z o.o.).

TIG zaangażowany jest w następujące podmioty (spółki portfelowe) wprowadzające 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, w tym w innowacyjnej technologii VR (The Dust S.A. jest liderem na polskim rynku advergamingu);
- SatRevolution S.A. – pierwsze polskie przedsiębiorstwo z branży kosmicznej oferujące całościowe rozwiązania satelitarne;
- Shuttout Ltd. – właściciel serwisu shuttout.com, którego idea opiera się na społecznościowych konkursach fotograficznych kierowanych przede wszystkim do amatorów fotografii występujących w roli organizatorów, uczestników i jury; według najlepszej wiedzy Shuttout Ltd. oraz TIG, shuttout.com jest pierwszą platformą na świecie, która uwalnia ideę konkursów fotograficznych, umożliwiając każdemu uczestnikowi nie tylko dzielenie się swoimi zdjęciami, ale także, przy elemencie rywalizacji, zarabianie na wykonanych zdjęciach;

- MagicVR.co Sp. z o.o., która specjalizuje się w produkcji gier w technologii VR (wirtualna rzeczywistość); ponadto w maju 2017 r. otworzyła pierwszą w Polsce, jedną z najnowocześniejszych na świecie hal rozrywki;
- 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”;
- WDB HealthCare Sp. z o.o. (Coverholder Lloyd’s oraz Preferowany Partner Allianz Worldwide Care) oferująca innowacyjne międzynarodowe ubezpieczenia zdrowotne.

Ponadto, TIG posiada 33,33%-owy udział w Kvarko Sp. z o.o. (pozostali udziałowcy to Startit Fund Sp. z o.o. oraz Venture FIZ – fundusz z Grupy Trigon TFI S.A.). Jest to spółka celowa powołana do realizacji działalności inwestycyjnej. Jej strategia zakłada finansowanie innowacyjnych projektów naukowych i technologicznych, które dodatkowo charakteryzują się wysoką zakładaną stopą zwrotu. Budżet Kvarko wynosi 30 mln zł, z czego 24 mln zł stanowi dofinansowanie przyznane przez Narodowe Centrum Badań i Rozwoju w ramach programu BRIDGE Alfa. W ramach Kvarko 28 września 2017 r. dokonana została inwestycja w:

- DSA Sp. z o.o., która realizuje projekt „Digital Sales Agent” stanowiący innowacyjne narzędzie informatyczne umożliwiające klientom korporacyjnym prowadzenie efektywnej i policzalnej sprzedaży w kanale internetowym.

Przewiduje się istotne rozszerzenie inicjatyw nastawionych na wprowadzanie rozwiązań innowacyjnych, zwłaszcza poprzez inwestycje w ramach Kvarko Sp. z o.o.

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

Na dzień 30 września 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 30.09.2017 r. Emitent posiadał oraz na dzień sporządzenia niniejszego raportu posiada 100,00% udziałów;
- WDB HealthCare Sp. z o.o. – jednostka zależna od Emitenta, w której na dzień bilansowy 30.09.2017 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 30.09.2017 r. Emitent posiadał 60,15% udziałów (wszystkie zostały sprzedane 23 października 2017 r.);

- 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 30.09.2017 r. e-Portal Sp. z o.o. posiadała 99,998% akcji (0,002% akcji posiada bezpośrednio Emitent), podmiot znajduje się w likwidacji;
- Unitax Service Sp. z o.o. – jednostka zależna od Emitenta, w której na dzień bilansowy 30.09.2017 r. Emitent posiadał oraz na dzień sporządzenia niniejszego raportu posiada 100,00% udziałów.

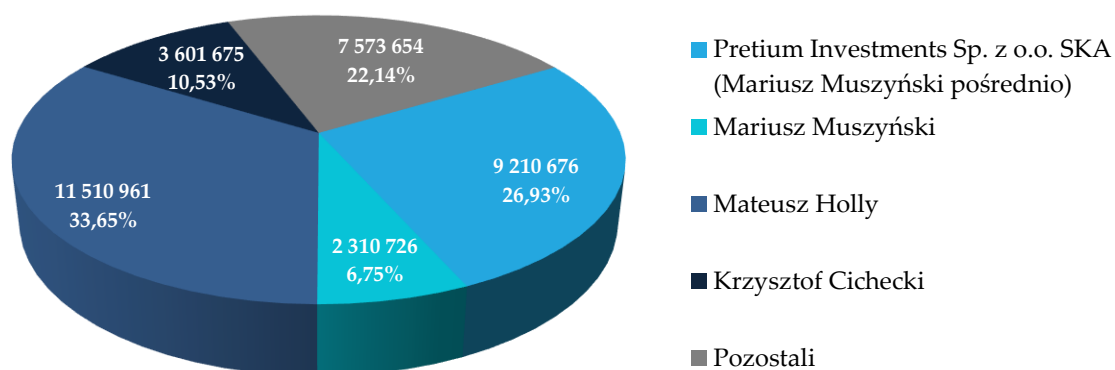
Skonsolidowane skrócone sprawozdanie finansowe grupy kapitałowej Tech Invest Group S.A. zostało sporządzone przez podmiot dominujący, tj. Tech Invest Group S.A., zgodnie z przepisami ustawy o rachunkowości. Konsolidacją metodą pełną, według art. 60 tej ustawy, objęte zostały sprawozdania jednostkowe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

W sprawozdaniu skonsolidowanym uwzględnione zostały (przy zastosowaniu metody praw własności zgodnie z art. 63 ustawy o rachunkowości) także dane jednostki stowarzyszonej, tj. Tap2C S.A., w której na dzień bilansowy 30.09.2017 r. Emitent posiadał oraz na dzień sporządzenia niniejszego raportu posiada 41,25%-owy udział 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 14.11.2017 r. (ilość akcji oraz głosów, a także udział w kapitale zakładowym oraz w głosach ogółem)



9. Informacje dotyczące liczby osób zatrudnionych przez grupę kapitałową Emitenta

Na dzień 30.09.2017 r. Spółka zatrudniała, w przeliczeniu na pełne etaty, 4 osoby. Dodatkowo współpraca na podstawie umów cywilno-prawnych, dotyczyła 3 osób.

Na dzień 30.09.2017 r. grupa kapitałowa Emitenta zatrudniała, w przeliczeniu na pełne etaty, 6 osób. Dodatkowo współpraca na podstawie umów cywilno-prawnych, dotyczyła 8 osób.