

**SKONSOLIDOWANY RAPORT ROCZNY**

**GRUPY KAPITAŁOWEJ**

**TECH INVEST GROUP S.A.**

**ZA ROK OBROTOWY 2018**

**01.01.2018 R. – 31.12.2018 R.**

Szanowni Państwo,

jest mi niezmiernie miło po raz kolejny przekazać Państwu skonsolidowany raport roczny grupy kapitałowej Tech Invest Group S.A. dotyczący roku obrotowego 2018, tj. okresu od 1 stycznia 2018 r. do 31 grudnia 2018 r. Kieruję go do wszystkich osób i organizacji związanych z GK TIG oraz zainteresowanych jej działalnością.

W minionym roku jednostka dominująca (Tech Invest Group S.A.) kontynuowała działalność inwestycyjną zwłaszcza poprzez spółkę celową Kvarko ASI Sp. z o.o., w ramach której dofinansowywane są projekty naukowo-badawcze i badawczo-rozwojowe znajdujące się na wczesnych etapach rozwoju, z możliwością skomercjalizowania. Intencją TIG jest inwestowanie środków pieniężnych w spółki o wysokim potencjale rozwoju i ponadprzeciętnej prognozowanej stopie zwrotu. Budżet Kvarko ASI wynosi 30 mln zł, z czego 24 mln zł to przyznana kwota dofinansowania. Na chwilę obecną TIG wspólnie z pozostałymi dwoma udziałowcami Kvarko ASI Sp. z o.o., tj. Startit Fund Sp. z o.o. oraz Venture FIZ – fundusz utworzony i zarządzany przez Lartiq TFI S.A. (dawniej: Trigon TFI S.A.), zainwestował w 13 perspektywicznych projektów. Ostateczny termin kwalifikowalności wydatków w ramach Kvarko ASI ustalony jest na 31 grudnia 2023 r.

W samym 2018 r. dokonano czterech istotnych inwestycji:

- 3 mln zł w SatRevolution S.A., której działalność skupiona jest na rozwiązaniach satelitarnych i w kwietniu 2019 r. jej pierwszy satelita (Światowid) został wyniesiony na stację kosmiczną ISS – TIG posiada 8,80%, a Kvarko 10,00% w kapitale zakładowym SatRevolution;
- 1,3 mln zł w Hotel Application Sp. z o.o., która rozwija dedykowany hotelom system informatyczny wykorzystujący uczenie maszynowe (ang. machine learning) i sztuczną inteligencję (ang. artificial intelligence, AI) – Kvarko posiada 30,00% w kapitale zakładowym Hotel Application;
- 1 mln zł w HyperLab Solution Sp. z o.o., która oferuje usługi polegające na przetwarzaniu danych teledetekcyjnych, w tym hiperspektralnych – Kvarko posiada 30,00% w kapitale zakładowym HyperLab Solution;
- 1 mln zł w MagicVR.co Sp. z o.o., która zajmuje się tworzeniem i dystrybucją produktów (w tym w znacznej mierze gier) w technologii VR oraz oferowaniu rozrywki w innowacyjnych centrach VR – TIG posiada 11,29%, a Kvarko 12,37% w kapitale zakładowym MagicVR.co.

Na dzień publikacji niniejszego raportu w Komisji Nadzoru Finansowego procedowany jest wniosek jednostki dominującej (TIG) o jej wpis do rejestru zarządzających alternatywną spółką inwestycyjną – TIG jako wewnętrznie zarządzający ASI, zgodnie z Ustawą z dnia 27 maja 2004 roku o funduszach inwestycyjnych i zarządzaniu alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi.

Ważnym podmiotem w GK TIG jest T&T Consulting Sp. z o.o. (spółka w 100% zależna od TIG), która oferuje doradztwo strategiczne i doradztwo w zakresie rynku kapitałowego. Wspiera ona rozwój zwłaszcza spółek portfelowych TIG. T&T Consulting wpisany jest na prowadzone przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. listy Autoryzowanych Doradców – zarówno NewConnect, jak i Catalyst. W wyniku przeprowadzonej przez GPW weryfikacji działalności Autoryzowanych Doradców w 2017 r. (ocena za 2018 r. nie została jeszcze dokonana/opublikowana) T&T Consulting został zaklasyfikowany do najlepszej (pierwszej na cztery) grupy Autoryzowanych Doradców.

T&T Consulting Sp. z o.o. jest obecnie jedyną spółką zależną od TIG. W 2018 r. w skład GK TIG wchodziły jeszcze WDB HealthCare Sp. z o.o. oraz Unitax Service Sp. z o.o., ale udziały w tych podmiotach zostały sprzedane odpowiednio 20 kwietnia 2018 r. i 10 sierpnia 2018 r.

Zachęcam Państwa do zapoznania się ze wszystkimi załącznikami do raportu, w tym ze sprawozdaniem z działalności, gdzie przedstawione zostały wszystkie istotne informacje dotyczące GK TIG, m.in. zaprezentowano spółki z portfela inwestycyjnego TIG i Kvarko. W 2019 r. dokonane zostały inwestycje w kolejne innowacyjne projekty, które w mojej ocenie posiadają wysoki potencjał rozwoju i zwrotu z inwestycji. Działalność inwestycyjna będzie kontynuowana.

*Z poważaniem,*

*Jacek Strzelecki  
Prezes Zarządu*

*Tech Invest Group S.A.*

## SPIS TREŚCI

1. Wybrane skonsolidowane dane finansowe Tech Invest Group S.A.....	5
1.1. Zasady przyjęte przy przeliczaniu PLN na EUR .....	6
2. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe .....	6
3. Sprawozdanie z działalności.....	6
4. Sprawozdanie z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego .....	6
5. Oświadczenia Zarządu .....	7

## 1. Wybrane skonsolidowane dane finansowe Tech Invest Group S.A.

Wyszczególnienie	PLN		EUR	
	31.12.2018 r.	31.12.2017 r.	31.12.2018 r.	31.12.2017 r.
Aktywa trwałe	3 608 074	4 494 036	839 087	1 077 474
Aktywa obrotowe	3 290 692	11 017 553	765 277	2 641 529
Kapitał własny	4 303 320	12 366 884	1 000 772	2 965 040
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	2 595 447	3 144 705	603 592	753 963
Suma bilansowa	6 898 767	15 511 589	1 604 364	3 719 003

Wyszczególnienie	PLN		EUR	
	01.01.2018 r.	01.01.2017 r.	01.01.2018 r.	01.01.2017 r.
	–	–	–	–
	31.12.2018 r.	31.12.2017 r.	31.12.2018 r.	31.12.2017 r.
Suma przychodów	656 217	1 354 523	153 792	319 109
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-816 461	-2 786 690	-191 348	-656 510
Amortyzacja	28 652	113 608	6 715	26 765
Zysk (strata) netto	-8 063 563	-8 744 801	-1 889 794	-2 060 169

Wyszczególnienie	PLN		EUR	
	01.01.2018 r.	01.01.2017 r.	01.01.2018 r.	01.01.2017 r.
	–	–	–	–
	31.12.2018 r.	31.12.2017 r.	31.12.2018 r.	31.12.2017 r.
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-1 188 711	-1 470 180	-278 589	-346 357
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-38 245	-1 319 788	-8 963	-310 926
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	1 105 213	949 611	259 020	223 717
Przepływy pieniężne netto razem	-121 742	-1 840 357	-28 532	-433 566
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	-121 742	-1 840 357	-28 532	-433 566
Środki pieniężne na początek okresu	304 362	2 144 719	71 331	505 270
Środki pieniężne na koniec okresu	182 620	304 362	42 799	71 704

**Należy mieć na uwadze, że wyłącznie akcje T-Bull S.A. i The Dust S.A., zgodnie z polityką rachunkowości spółki dominującej (TIG), zostały wycenione na dzień bilansowy po ich wartości rynkowej, tj. według kursów na rynku zorganizowanym GPW.**

**Pozostałe inwestycje TIG prezentowane są po cenie nabycia pomniejszonej o ewentualne odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.**

## 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 wynoszą:

- na dzień 31.12.2018 r.: 1 EUR = 4,3000 PLN,
- na dzień 31.12.2017 r.: 1 EUR = 4,1709 PLN.

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 okresu sprawozdawczego. Przyjęte kursy wynoszą:

- za okres 01.01.2018 r. – 31.12.2018 r.: 1 EUR = 4,2669 PLN,
- za okres 01.01.2017 r. – 31.12.2017 r.: 1 EUR = 4,2447 PLN.

## 2. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe

Roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2018, sporządzone zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości i zbadane przez firmę audytorską, zgodnie z obowiązującymi przepisami i standardami zawodowymi, stanowi załącznik do niniejszego raportu.

## 3. Sprawozdanie z działalności

Sprawozdanie z działalności TIG i Grupy Kapitałowej TIG za rok obrotowy 2018 stanowi załącznik do niniejszego raportu.

## 4. Sprawozdanie z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Sprawozdanie firmy audytorskiej z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok obrotowy 2018, sporządzone zgodnie z obowiązującymi przepisami, stanowi załącznik do niniejszego raportu.

## 5. Oświadczenia Zarządu

*Ja, niżej podpisany Jacek Strzelecki – Prezes Zarządu Tech Invest Group S.A. (podmiot dominujący), oświadczam, że wedle mojej najlepszej wiedzy roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2018 i dane porównywalne sporządzone zostały przez Tech Invest Group S.A. („Spółka”, „Emitent”) zgodnie z przepisami obowiązującymi Spółkę oraz że odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową grupy kapitałowej Emitenta oraz jej wynik finansowy, oraz że sprawozdanie z działalności Emitenta i jego grupy kapitałowej zawiera prawdziwy obraz sytuacji grupy kapitałowej, w tym opis podstawowych zagrożeń i ryzyk.*

*Ja, niżej podpisany Jacek Strzelecki – Prezes Zarządu Tech Invest Group S.A. (podmiot dominujący), oświadczam, że firma audytorka przeprowadzająca badanie sporządzonego przez Tech Invest Group S.A. skonsolidowanego rocznego sprawozdania finansowego za rok obrotowy 2018 została wybrana zgodnie z przepisami, w tym dotyczącymi wyboru i procedury wyboru firmy audytorskiej. Ponadto oświadczam, że firma audytorska oraz członkowie zespołu wykonującego badanie spełniali warunki do sporządzenia bezstronnego i niezależnego sprawozdania z badania rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego zgodnie z obowiązującymi przepisami, standardami wykonywania zawodu i zasadami etyki zawodowej.*

---

*Jacek Strzelecki  
Prezes Zarządu  
Tech Invest Group S.A.*