

SKONSOLIDOWANY RAPORT ROCZNY

GRUPY KAPITAŁOWEJ

TECH INVEST GROUP S.A.

ZA ROK OBROTOWY 2019

01.01.2019 R. – 31.12.2019 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 2019, tj. okresu od 1 stycznia 2019 r. do 31 grudnia 2019 r. Kieruję go do wszystkich osób i organizacji związanych z Grupą TIG oraz zainteresowanych jej działalnością.

W minionym roku TIG kontynuował 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, tj.: Startit Fund Sp. z o.o. oraz Venture FIZ – fundusz zarządzany przez Ipopema TFI S.A., zainwestował w 14 projektów. Ostateczny termin kwalifikowalności wydatków w ramach Kvarko ASI ustalony jest na 31 grudnia 2023 r.

W samym 2019 r. dokonano czterech istotnych inwestycji:

- 1 mln zł w iTicket Sp. z o.o., której działalność skupiona jest na stworzeniu platformy edukacyjnej wspomagającej rozwój przyszłych programistów, w szczególności studentów (nie tylko kierunków informatycznych) i uczniów szkół ponadpodstawowych – Kvarko ASI posiada 20,00% tej spółki;
- 1 mln zł w Captive Portal Installer Sp. z o.o., która tworzy narzędzie umożliwiające samoczynną konfigurację urządzenia sieciowego oraz zdalne wdrożenie tzw. captive portalu, czyli strony internetowej wyświetlanej użytkownikom otwartej, darmowej sieci WiFi w celu przyznania dostępu do Internetu po udanym uwierzytelnieniu (element tzw. inteligentnego WiFi) – Kvarko ASI posiada 40,00% tej spółki;
- 1 mln zł w Brelecton Systems Sp. z o.o., która rozwija technologię mającą na celu optymalizację procesów nanoszenia cienkich warstw polimerowych metodami zanurzeniowymi oraz automatyzację czynności, które obecnie prowadzone są ręcznie – Kvarko ASI posiada 25,00% tej spółki;
- 1 mln zł w LBL Systems Sp. z o.o., która opracowuje innowacyjną grupę drukarek 3D drukujących metodą przyrostową w technologii FDM (ang. Fused Deposition Modeling) o dużej szybkości i precyzji wydruku oraz przystosowanych do drukowania za pomocą nowych materiałów – Kvarko ASI posiada 35,00% tej spółki.

Po dniu bilansowym w ramach Kvarko ASI Sp. z o.o. dokonano kolejnych dwóch inwestycji:

- 1 mln zł w Deepdistributed Sp. z o.o., która tworzy platformę wykorzystującą rozproszone zasoby obliczeniowe do uruchamiania eksperymentów związanych z uczeniem maszynowym przy użyciu interfejsu graficznego użytkownika, czego głównym zadaniem będzie automatyzacja procesu zarządzania i konfiguracji infrastruktury obliczeniowej, a w konsekwencji znaczące ułatwienie pracy inżynierom uczenia maszynowego (ang. MLE, Ma-chine Learning Engineers) – Kvarko ASI posiada 15,06% tej spółki;
- 1 mln zł w Vitrotest Europe Sp. z o.o., której celem jest zaprojektowanie i wdrożenie nowego rodzaju syntetycznych kontroli w immunoenzymatycznych testach diagnostycznych typu ELISA (innowacja w postaci niskiej awidności) – Kvarko ASI posiada 40,00% tej spółki.

Ponadto, w 2019 r. TIG nabył 8,92%-owy udział w spółce Paymax S.A., która jest pierwszą na polskim rynku spółką dostarczającą mPOS (mobile point-of-sale) – mobilny terminal (kieszonkowych rozmiarów czytnik kart płatniczych) pozwalający przyjmować od klientów płatności w praktycznie dowolnej lokalizacji (w zasięgu sieci komórkowej lub wi-fi), poprzez połączenie ze smartfonem lub tabletem. Rozwiązanie to dedykowane jest zwłaszcza przedsiębiorcom, którzy nie realizują sprzedaży w stałych, stacjonarnych punktach, lecz na przykład prowadzą handel sezonowy czy też stoisko targowe.

W 2019 r. Emitent zakończył otwartą w 2016 r. inwestycję w The Dust S.A. (sprzedaż akcji). Wygenerowany przez TIG przychód z łącznej sprzedaży akcji The Dust S.A. wyniósł 713 tys. zł przy koszcie na poziomie 203 tys. zł. Stopa zwrotu: 252%.

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 2018 r. (ocena za 2019 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 jedyną spółką zależną od TIG.

W 2019 r. główni akcjonariusze TIG, tj. Pan Mariusz Muszyński, Pan Mateusz Holly i Pan Piotr Kumięga zwiększyli zaangażowanie kapitałowe w Spółkę, nabywając łącznie 1.000.000 akcji Spółki stanowiących 2,92% w kapitale zakładowym oraz w ogólnej liczbie głosów.

Mając na względzie strategię rozwoju TIG i Grupy TIG oraz związane z nią potrzeby kapitałowe na przeprowadzenie kolejnych inwestycji, w związku z wyrażeniem zainteresowania przez podmiot trzeci (niepowiązany ze Spółką), TIG podjął decyzję o rozpatrzeniu możliwości przystąpienia do Spółki Inwestora. W związku z powyższym w dniu 13 marca 2020 r. Spółka zawarła z Inwestorem list intencyjny, w którym określone zostały kluczowe zagadnienia niezbędne do przeprowadzenia potencjalnej inwestycji, zwłaszcza:

- sposób i poziom zaangażowania Inwestora w TIG,
- proces due diligence.

Ostateczny termin na złożenie przez Inwestora oferty wiążącej został ustalony na 31 marca 2020 r.

Stronami listu intencyjnego są także akcjonariusze Spółki posiadający łącznie 16.719.030 akcji TIG (48,88% w kapitale zakładowym oraz w ogólnej liczbie głosów w Spółce):

- Pan Mariusz Muszyński posiadający 2.318.726 akcji (6,78% w kapitale zakładowym i w ogólnej liczbie głosów),
- Pretium Investments ASI Sp. z o.o. (Pan Mariusz Muszyński pośrednio) posiadająca 6.056.010 akcji (17,70% w kapitale zakładowym i w ogólnej liczbie głosów),
- Pan Mateusz Holly posiadający 8.344.294 akcje (24,39% w kapitale zakładowym i w ogólnej liczbie głosów).

Poza inwestycją w TIG Inwestor rozważa także odkup całości lub części akcji TIG będących w posiadaniu ww. akcjonariuszy.

Zachęcam Państwa do zapoznania się ze wszystkimi załącznikami do raportu, w tym ze sprawozdaniem z działalności, gdzie przedstawione zostały spółki z portfela inwestycyjnego TIG i Kvarko. W dającej się przewidzieć przyszłości Grupa TIG będzie kontynuowana działalność zgodnie ze strategią rozwoju (TIG zgodnie z polityką inwestycyjną i strategią inwestycyjną).

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	
	31.12.2019 r.	31.12.2018 r.	31.12.2019 r.	31.12.2018 r.
Aktywa trwałe	2 857 902	3 608 074	671 105	839 087
Aktywa obrotowe	1 118 725	3 290 692	262 704	765 277
Kapitał własny	823 404	4 303 320	193 355	1 000 772
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	3 153 224	2 595 447	740 454	603 592
Suma bilansowa	3 976 628	6 898 767	933 810	1 604 364

Wyszczególnienie	PLN		EUR	
	01.01.2019 r.	01.01.2018 r.	01.01.2019 r.	01.01.2018 r.
	–	–	–	–
	31.12.2019 r.	31.12.2018 r.	31.12.2019 r.	31.12.2018 r.
Suma przychodów	392 663	650 429	92 207	151 263
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-2 491 927	-8 501 762	-585 165	-1 977 154
Amortyzacja	20 826	28 652	4 890	6 663
Zysk (strata) netto	-3 479 916	-8 063 563	-817 169	-1 875 247

Wyszczególnienie	PLN		EUR	
	01.01.2019 r.	01.01.2018 r.	01.01.2019 r.	01.01.2018 r.
	–	–	–	–
	31.12.2019 r.	31.12.2018 r.	31.12.2019 r.	31.12.2018 r.
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-88 763	-1 188 711	-20 844	-276 444
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	18 244	-38 245	4 284	-8 894
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-17 927	1 105 213	-4 210	257 026
Przepływy pieniężne netto razem	-88 447	-121 742	-20 770	-28 312
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	-88 447	-121 742	-20 770	-28 312
Środki pieniężne na początek okresu	182 620	304 362	42 884	70 782
Środki pieniężne na koniec okresu	94 173	182 620	22 114	42 470

Tylko posiadane przez TIG akcje T-Bull S.A. wycenione zostały według wartości rynkowej (akcje notowane na rynku regulowanym prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.). Pozostałe inwestycje TIG zaprezentowane zostały 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 31.12.2019 r.: 1 EUR = 4,2585 PLN,
- na dzień 31.12.2018 r.: 1 EUR = 4,3000 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 01.01.2019 r. – 31.12.2019 r.: 1 EUR = 4,3018 PLN,
- za okres 01.01.2018 r. – 31.12.2018 r.: 1 EUR = 4,2669 PLN.

2. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe

Roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2019, 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 2019 stanowi załącznik do niniejszego raportu.

4. Sprawozdanie z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Sprawozdanie firmy audytorskiej z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok obrotowy 2019, 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 2019 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 2019 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.*