



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.