

RAPORT ROCZNY

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 raport roczny spółki 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 ze Spółką oraz zainteresowanych jej działalnością.

W minionym roku TIG kontynuował działalność inwestycyjną zwłaszcza poprzez spółkę celową Kvarco 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 Kvarco ASI wynosi 30 mln zł, z czego 24 mln zł to przyznana kwota dofinansowania. Na chwilę obecną TIG wspólnie z pozostałymi dwoma udziałowcami Kvarco 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 Kvarco ASI ustalony jest na 31 grudnia 2023 r.

W samym 2019 r. dokonano czterech istotnych inwestycji:

- 1 mln zł w itTicket 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 – Kvarco ASI posiada 20,00% tej spółki;
- 1 mln zł w Captive Portal Installer Sp. z o.o., która tworzy narzędzie umożliwiające samodzielną 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) – Kvarco 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 – Kvarco 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 – Kvarco ASI posiada 35,00% tej spółki.

Po dniu bilansowym w ramach Kvarco 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, Machine Learning Engineers) – Kvarco 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) – Kvarco 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 loka-

lizacji (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%.

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 związane z nią potrzeby kapitałowe na przeprowadzanie kolejnych inwestycji, w związku z wyrażeniem zainteresowania przez podmiot trzeci (niepowiązany ze Spółką), Emitent 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 Spółka będzie kontynuowana działalność inwestycyjną, zgodnie z polityką inwestycyjną i strategią inwestycyjną.

Z poważaniem,
Jacek Strzelecki
Prezes Zarządu
Tech Invest Group S.A.

SPIS TREŚCI

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

1. Wybrane 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	3 426 305	3 873 121	804 580	900 726
Aktywa obrotowe	1 103 044	3 259 046	259 022	757 918
Kapitał własny	1 392 553	4 542 479	327 006	1 056 390
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	3 136 796	2 589 688	736 596	602 253
Suma bilansowa	4 529 349	7 132 167	1 063 602	1 658 643

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	275 782	429 660	64 760	99 921
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-2 573 377	-8 177 123	-604 292	-1 901 657
Amortyzacja	20 826	22 738	4 890	5 288
Zysk (strata) netto	-3 149 926	-7 954 865	-739 680	-1 849 969

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	-96 239	-916 647	-22 599	-213 174
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	18 244	-24 639	4 284	-5 730
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-17 927	848 749	-4 210	197 383
Przepływy pieniężne netto razem	-95 923	-92 537	-22 525	-21 520
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	-95 923	-92 537	-22 525	-21 520
Środki pieniężne na początek okresu	170 846	263 383	40 119	61 252
Środki pieniężne na koniec okresu	74 923	170 846	17 594	39 732

Spółka podkreśla, że 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 Emitenta 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. Sprawozdanie finansowe

Roczne sprawozdanie finansowe Spółki 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 sprawozdania finansowego

Sprawozdanie firmy audytorskiej z badania sprawozdania finansowego za rok obrotowy 2019, sporządzone zgodnie z obowiązującymi przepisami, stanowi załącznik do niniejszego raportu.

5. Ład korporacyjny

Informacje na temat stosowania przez Emitenta zasad ładu korporacyjnego, o których mowa w dokumencie „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na NewConnect” zawarte zostały w sprawozdaniu Zarządu z działalności Spółki i jej grupy kapitałowej. Dokument ten stanowi załącznik do niniejszego raportu.

6. Oświadczenia Zarządu

Ja, niżej podpisany Jacek Strzelecki – Prezes Zarządu, oświadczam, że wedle mojej najlepszej wiedzy roczne sprawozdanie finansowe Tech Invest Group S.A. („Spółka”, „Emitent”) za rok obrotowy 2019 i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z przepisami obowiązującymi Spółkę oraz że odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Emitenta oraz jego wynik finansowy, oraz że sprawozdanie z działalności Emitenta i jego Grupy Kapitałowej zawiera prawdziwy obraz sytuacji Emitenta, w tym opis podstawowych zagrożeń i ryzyk.

Ja, niżej podpisany Jacek Strzelecki – Prezes Zarządu, oświadczam, że firma audytorka przeprowadzająca badanie rocznego sprawozdania finansowego Tech Invest Group S.A. 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 sprawozdania finansowego zgodnie z obowiązującymi przepisami, standardami wykonywania zawodu i zasadami etyki zawodowej.

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