



JEDNOSTKOWY RAPORT OKRESOWY

Grupa Jaguar S.A.

I KWARTAŁ 2017 ROKU

Gdynia, 15 maja 2017 r.



Raport Grupa Jaguar S.A. S.A. za I kwartał roku 2017 został przygotowany zgodnie z aktualnym stanem prawnym w oparciu o Regulamin Alternatywnego Systemu Obrotu Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. oraz Załącznik nr 3 reg. ASO - „Informacje bieżące i okresowe przekazywane w Alternatywnym Systemie Obrotu na rynku NewConnect”.

Spis treści

Podstawowe informacje o Spółce	3
Wstęp	4
I. KWARTALNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE	4
Skrócony bilans	4
Skrócony rachunek zysków i strat	6
Skrócone zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym	8
Skrócony rachunek przepływów pieniężnych – metoda pośrednia	8
II. INFORMACJE O ZASADACH PRZYJĘTYCH PRZY SPORZĄDZANIU RAPORTU, W TYM INFORMACJE O ZMIANACH STOSOWANYCH ZASAD (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI	9
III. ZWIEŻŁA CHARAKTERYSTYKA ISTOTNYCH DOKONAŃ LUB NIEPOWODZEŃ EMITENTA W OKRESIE, KTÓREGO DOTYCZY RAPORT, WRAZ Z OPISEM NAJWAŻNIEJSZYCH CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ, W SZCZEGÓLNOŚCI O NIETYPOWYM CHARAKTERZE, MAJĄCYCH WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI.....	10
IV. STANOWISKO ODNOŚNIE DO MOŻLIWOŚCI ZREALIZOWANIA PUBLIKOWANYCH PROGNOZ WYNIKÓW NA DANY ROK W ŚWIELE WYNIKÓW ZAPREZENTOWANYCH W RAPORCIE KWARTALNYM	13
V. OPIS STANU REALIZACJI DZIAŁAŃ I INWESTYCJI EMITENTA ORAZ HARMONOGRAMU ICH REALIZACJI.....	13
VI. INFORMACJE NA TEMAT AKTYWNOŚCI W ZAKRESIE WPROWADZANIA ROZWIĄZAŃ INNOWACYJNYCH W PRZEDSIĘBIORSTWIE	14
VII. OPIS ORGANIZACJI GRUPY KAPITAŁOWEJ EMITENTA, ZE WSKAZANIEM JEDNOSTEK PODLEGAJĄCYCH KONSOLIDACJI	14
VIII. WSKAZANIE PRZYCZYN NIESPORZĄDZENIA SKONSOLIDOWANYCH SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH	14
IX. INFORMACJE O STRUKTURZE AKCJONARIATU EMITENTA, ZE WSKAZANIEM AKCJONARIUSZY POSIADAJĄCYCH, NA DZIEŃ PRZEKAZANIA RAPORTU, CO NAJMNIEJ 5% GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU	15
X. INFORMACJE DOTYCZĄCE LICZBY OSÓB ZATRUDNIONYCH PRZEZ EMITENTA, W PRZELICZENIU NA PEŁNE ETATY	15

Podstawowe informacje o Spółce

Pełna nazwa	Grupa Jaguar Spółka Akcyjna
Siedziba	ul. Jana z Kolna 27, 81-354 Gdynia
Telefon:	+48 58 783 50 13
Telefon:	+48 601 642 226
Adres poczty elektronicznej:	biuro@grupajaguar.pl
Adres strony internetowej:	www.grupajaguar.pl
Podstawowy przedmiot działalności	Obrót nieruchomościami
Kapitał zakładowy	Kapitał zakładowy wynosi 788.293,80 zł i dzieli się na: -803 875 akcji imiennych serii A, -307 125 akcji na okaziciela serii B, -102 823 akcji na okaziciela serii C, - 6 069 115 akcji na okaziciela serii D, - 600 000 akcji na okaziciela serii E.
Organ prowadzący rejestr, numer KRS	Sąd Rejonowy Gdańsk - Północ w Gdańsku, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, numer KRS: 0000386111
NIP:	586-224-89-01
REGON:	220935335
Czas trwania jednostki	Nieograniczony

W skład Zarządu Grupa Jaguar S.A. na dzień 31 marca 2017 r. oraz na dzień sporządzenia niniejszego raportu wchodzi:

- Robert Bełka – Prezes Zarządu
- Jacek Wieczorkowski – Członek Zarządu

W skład Rady Nadzorczej Grupa Jaguar S.A. na dzień 31 marca 2017 r. wchodzi:

- Włodzimierz Onuprejczyk – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej,
- Maciej Stęczeń – Członek Rady Nadzorczej,

W skład Rady Nadzorczej Grupa Jaguar S.A. na dzień sporządzenia niniejszego raportu wchodzi:

- Włodzimierz Onuprejczyk – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej,
- Maciej Stęczeń – Członek Rady Nadzorczej,

Wstęp

Szanowni Państwo,

Przedstawiamy poniżej, raport za I kwartał 2017 r,

Tak, jak już wcześniej informowaliśmy, Spółka w dniu 30.01.2017, z powodu nieprzewidzianych przesunięć w pozyskaniu finansowania i utracie płynności finansowej, zmuszona była złożyć wniosek do właściwego sądu o otwarcie przyspieszonego postępowania układowego oraz wniosku o ogłoszenie upadłości.

Równocześnie, Zarząd rozpoczął bardzo intensywne poszukiwania rozwiązania zaistniałej kryzysowej sytuacji. Efektem tych starań było podpisanie listu intencyjnego z nowym podmiotem, zainteresowanym tzw. odwrotnym przejęciem Grupy Jaguar S.A., co oczywiście również było komunikowane i co jest szerzej (w miarę możliwości z uwagi na trwające negocjacje) opisane poniżej. Realizacja tego wariantu jest szansą zarówno dla obligatariuszy jak i akcjonariuszy na osiągnięcie zysków lub minimalizację strat.

Ze swojej strony pragniemy zapewnić, że dokonujemy wszelkich możliwych starań celem zaspokojenia roszczeń wierzycieli oraz odbudowania wartości naszej Spółki.

Niestety do dnia dzisiejszego, sąd nie podjął żadnej decyzji związanej z dalszymi losami spółki, wyznaczył jedynie tymczasowego nadzorcę sądowego, z którym Spółka ściśle współpracuje.

Zarząd Grupy Jaguar S.A.

I. KWARTALNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

Spółka prezentuje kwartalne skrócone sprawozdanie finansowe oraz dane narastające. Przy wszystkich danych finansowych zawartych w raporcie kwartalnym zaprezentowano dane porównywalne za analogiczny kwartał poprzedniego roku obrotowego i dane finansowe narastająco w danym roku obrotowym oraz w roku poprzednim.

Skrócony bilans

Tabela 1 – Wybrane dane z bilansu Spółki (w zł)

	AKTYWA	Stan na	
		31.03.2017	31.03.2016
A	AKTWA TRWAŁE	416875,00	4976887,20
I	Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00

II	Rzeczowe aktywa trwałe	0,00	130663,88
III	Należności długoterminowe	0,00	0,00
IV	Inwestycje długoterminowe	416875,00	4843459,32
V	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	0,00	2764,00
B	Aktywa obrotowe	344699,77	5189954,81
I	Zapasy	221897,62	3867126,05
II	Należności krótkoterminowe	19398,46	226381,48
III	Inwestycje krótkoterminowe	97089,84	1061195,28
IV	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	6313,85	35252,00
Aktywa Razem		761574,77	10166842,01
	PASYWA		
A	Kapitał (fundusz) własny	(2410753,35)	1805717,01
I	Kapitał (fundusz) podstawowy	788293,80	121382,30
II	Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)	0,00	0,00
III	Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)	0,00	0,00
IV	Kapitał (fundusz) zapasowy	2176739,78	2011478,72
V	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00
VI	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	0,00	
VII	Zysk (strata) z lat ubiegłych	(5149588,01)	0,00
VII I	Zysk (strata) netto	(226198,92)	57261,06
IX	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00
B	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	3172328,12	8361125,00
I	Rezerwy na zobowiązania	0,00	7162,00
II	Zobowiązania długoterminowe	0,00	2382000,00
III	Zobowiązania krótkoterminowe	3172328,12	3117581,85

IV	Rozliczenia międzyokresowe	0,00	2854381,15
Pasywa razem		761574,77	10166842,01

Skrócony rachunek zysków i strat

Tabela 2 – Wybrane dane z rachunku zysków i strat – wariant porównawczy (w zł)

		Dane za okres	
	Wyszczególnienie	01.01.2017 r.- 31.03.2017 r.	01.01.2016 r.- 31.03.2016 r.
A	Przychody netto ze sprzedaży	(554,43)	344465,62
I	Przychody netto ze sprzedaży produktów	0,00	0,00
II	Zmiana stanu produktów	(554,43)	275359,93
III	Koszty wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	0,00	0,00
IV	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	0,00	69105,69
B	Koszty działalności operacyjnej	195587,32	581406,57
I	Amortyzacja	693,48	9320,16
II	Zużycie materiałów i energii	5164,74	7737,78
III	Usługi obce	71281,7	393690,04
IV	Podatki i opłaty	2701,70	2421,00
V	Wynagrodzenia	112506,79	132260,00
VI	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	1014,17	2310,39
VII	Pozostałe koszty rodzajowe	2224,74	6192,10
VIII	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,00	27475,10

C	Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	(196141,75)	(236940,95)
D	Pozostałe przychody operacyjne	2927,59	4127,67
I	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00
II	Dotacje	0,00	0,00
III	Inne przychody operacyjne	2927,59	4127,67
E	Pozostałe koszty operacyjne	400,00	23,74
I	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00
II	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00
III	Inne koszty operacyjne	400,00	23,74
F	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	(193614,16)	(232837,02)
G	Przychody finansowe	0,10	1,23
I	Dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00
II	Odsetki	0,10	1,23
III	Zysk ze zbycia inwestycji	0,00	0,00
IV	Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00
V	Inne	0,00	0,00
H	Koszty finansowe	32584,86	151569,28
I	Odsetki	28731,86	113819,28
II	Strata ze zbycia inwestycji	0,00	0,00
III	Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00
IV	Inne	3853,00	37750,00

I	Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G-H)	(226198,92)	(384405,07)
J	Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (J.I.-J.II.)	0,00	0,00
I.	Zyski nadzwyczajne	0,00	0,00
II.	Straty nadzwyczajne	0,00	0,00
K	Zysk (strata) brutto (I±J)	(226198,92)	(384405,07)
L	Podatek dochodowy	0,00	0,00
M	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00
N	Zysk (strata) netto (K-L-M)	(226198,92)	(384405,07)

Skrócone zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym

Tabela 3 - Skrócone zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym (w zł)

	Wyszczególnienie	Dane za okres	
		01.01.2017 r.- 31.03.2017 r.	01.01.2016 r.- 31.03.2016 r.
I.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	(2184554,43)	2190122,08
Ia.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	(2184554,43)	2190122,08
II.	Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	(2410753,35)	1805717,01
III.	Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	(2410753,35)	1805717,01

Skrócony rachunek przepływów pieniężnych – metoda pośrednia

Tabela 4 - Skrócony rachunek przepływów pieniężnych – metoda pośrednia (w zł)

	Wyszczególnienie	Dane za okres	
		01.01.2017 r.- 31.03.2017 r.	01.01.2016 r.- 31.03.2016 r.
A	Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I.	Zysk (strata) netto	(226198,92)	(384405,07)
II.	Korekty razem	269829,95	1076693,63
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I±II)	43631,03	692288,56
B	Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I.	Wpływy	0,00	0,00
II.	Wydatki	693,48	0,00
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	(693,48)	0,00
C	Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I.	Wpływy	3308,61	0,00
II.	Wydatki	0,00	458798,19
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	3308,61	(458798,19)
D	Przepływy pieniężne netto razem (A.III±B.III±C.III)	46246,16	233490,37
E	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	46246,16	233490,37
F	Środki pieniężne na początek okresu	50843,68	568940,53
G	Środki pieniężne na koniec okresu (F±D)	97089,84	802430,90

II. INFORMACJE O ZASADACH PRZYJĘTYCH PRZY SPORZĄDZANIU RAPORTU, W TYM INFORMACJE O ZMIANACH STOSOWANYCH ZASAD (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI

W Grupie Jaguar S.A. księgi rachunkowe prowadzone są zgodnie z przepisami Ustawy o rachunkowości z dnia 29 września 1994 r. (t. jednolity: Dz. U. 2013 r. poz. 330) w sposób zapewniający wyodrębnienie wszystkich informacji istotnych dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej, wyniku finansowego oraz możliwości sporządzenia obowiązujących sprawozdań finansowych, w tym: rachunku zysków i strat w układzie rodzajowym; dla potrzeb GUS oraz właściwego dokonanie rozliczeń podatkowych i innych (US, ZUS, itp.). Dane finansowe zawarte

w raporcie kwartalnym zostały sporządzone zgodnie z zasadami stosowanymi przez Emitenta przy sporządzaniu rocznych sprawozdań finansowych, wynikającymi z ustawy o rachunkowości.

W prezentowanym raporcie kwartalnym niektóre z pozycji aktywów tj. nieruchomości gruntowe, które stanowią tzw. bank ziemi i które nie są w najbliższym czasie przeznaczone na sprzedaż, zostały zaliczone do nieruchomości inwestycyjnych i dla potrzeb bilansowych wycenione według ceny rynkowej, bądź inaczej określonej wartości godziwej.

Wskutek zastosowania tej zasady, aktualizację wyceny nieruchomości gruntowych stanowiących bank ziemi, ujmuje się, zgodnie z treścią art. 3 ust. 1 pkt 32 ustawy o rachunkowości, do pozostałych kosztów i przychodów operacyjnych. Wobec czego pozycje te wpływają także na wynik finansowych Emitenta.

W okresie sprawozdawczym Emitent nie dokonał innych zmian w stosowanych zasadach rachunkowości.

III. ZWIĘZŁA CHARAKTERYSTYKA ISTOTNYCH DOKONAŃ LUB NIEPOWODZEŃ EMITENTA W OKRESIE, KTÓREGO DOTYCZY RAPORT, WRAZ Z OPISEM NAJWAŻNIEJSZYCH CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ, W SZCZEGÓLNOŚCI O NIETYPOWYM CHARAKTERZE, MAJĄCYCH WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI

Grupa Jaguar S.A. prowadzi swoją działalność w branży nieruchomości. Spółka wyróżnia cztery linie biznesowe:

1. Rewitalizacja kamienic
2. Projekty budowlane
3. Nieruchomości gruntowe
4. Obrót nieruchomościami

Projekty rewitalizacyjne to najnowsza linia biznesowa, którą Spółka realizuje od końca 2014 roku. Obejmują one zakup i rewitalizację kamienic w prestiżowych lokalizacjach w centrach miast. Z reguły prowadzone prace obejmują, obok całkowitego remontu, również dokonanie nowego funkcjonalnego podziału powierzchni mieszkalnej i oddanie do sprzedaży nowo wyodrębnionych apartamentów. Ten segment jest obecnie głównym źródłem przychodów Spółki.

Projekty budowlane obejmują budowę i sprzedaż całorocznych domów rekreacyjnych położonych na wcześniej zakupionych przez Spółkę gruntach. Inwestycje te realizowane są w atrakcyjnych podmiejskich lokalizacjach nad kaszubskimi jeziorami w otoczeniu lasów, dobrze skomunikowane z aglomeracją. Spółka realizuje w ten sposób ideę tzw. drugiego domu – czyli miejsca weekendowego wypoczynku dla klientów poszukujących domu z działką w atrakcyjnej lokalizacji za miastem.

Projekty związane z nieruchomościami gruntowymi kierowane są przede wszystkim do klientów, którzy tego typu nieruchomości traktują jako lokatę kapitału, czyli w sposób typowo inwestycyjny. Korzystając z doświadczenia, znajomości rynku oraz procedur podziału gruntów, Spółka pozyskuje atrakcyjne działki z potencjałem wysokiego zwrotu z inwestycji. Zrealizowane dotychczas inwestycje obejmują nieruchomości o łącznej powierzchni ponad 170 tys. m².

Grupa Jaguar działa także na rynku wtórnym nieruchomości. Poprzez swoją spółkę zależną Jaguar Inwestycje Sp. z o.o. prowadzi biuro, które zajmuje się pośrednictwem w obrocie nieruchomościami. Jest to uzupełnienie podstawowej działalności i naturalne wykorzystanie zapotrzebowania klientów Spółki na tego typu usługi.

Na skutek nieprzewidzianych przesunięć w pozyskaniu kapitału przez Spółkę, co było szczegółowo opisane w poprzednim raporcie kwartalnym, Emitent nie zapłacił w terminie odsetek od obligacji serii C i D przypadających na 31.12.2016 r. oraz nie wykupił w terminie pozostałych do wykupienia 50% obligacji serii C w kwocie 1,345 mln zł oraz obligacji serii D w kwocie 1,030 mln, których termin wykupu przypadał na 31.03.2017 r., co było raportowane RB 10/2017.

31.01.2017 RB nr 6/2017, Zarząd Emitenta poinformował o złożeniu we właściwym sądzie wniosku o wszczęcie w stosunku do spółki Grupa Jaguar S.A. Przyspieszonego Postępowania Układowego oraz wniosku o ogłoszenie upadłości obejmującej likwidację majątku spółki..

20.02.2017 RB nr 8/2017 Zarząd Grupa Jaguar S.A. poinformował o otrzymaniu postanowienia Sądu Rejonowego Gdańsk - Północ w Gdańsku Wydział VI Gospodarczy o przyjęciu wniosku o ogłoszenie upadłości Grupy Jaguar S.A. oraz wniosku o otwarcie przyspieszonego postępowania układowego Emitenta.

Jednocześnie Emitent poinformował o otrzymaniu postanowienia dotyczącego zabezpieczenia majątku Emitenta na wniosek wierzyciela poprzez ustanowienie tymczasowego nadzorca sądowego.

Zarząd podjął niezwłocznie pełną współpracę z tymczasowym nadzorcą sądowym celem sporządzenia przez niego opinii dla sądu wskazującej dalsze losy spółki

- W dniu 6 lutego 2017 r. do siedziby Spółki wpłynęło postanowienie Sądu Rejonowego Gdańsk-Północ w Gdańsku, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, na mocy którego w rejestrze przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego dokonano wpisu podwyższenia kapitału zakładowego, co było raportowane RB 6/2017.

Kapitał zakładowy został podwyższony do kwoty 788 293,80 zł wynikający z emisji: 600.000 akcji zwykłych na okaziciela serii E o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda. Akcje zostały objęte za cenę w wysokości 0,28 zł (dwadzieścia osiem groszy) za jedną akcję, pokrytą wkładem pieniężnym, co było komunikowane RB 29/2016

Treść §4.1 Statutu Spółki po zmianach:

1. Kapitał zakładowy Spółki wynosi 788.293,80 zł (słownie: siedemset osiemdziesiąt osiem tysięcy dwieście dziewięćdziesiąt trzy złote osiemdziesiąt groszy) i dzieli się na 7.882.938 (słownie: siedem milionów osiemset osiemdziesiąt dwa tysiące dziewięćset trzydzieści osiem) akcji o wartości nominalnej 0,10 zł (słownie: dziesięć groszy) każda, w tym:

- a) 803.875 (słownie: osiemset trzy tysiące osiemset siedemdziesiąt pięć) akcji imiennych uprzywilejowanych co do głosu serii A,
- b) 307.125 (słownie: trzysta siedem tysięcy sto dwadzieścia pięć) akcji zwykłych na okaziciela serii B,
- c) 102 823 (słownie: sto dwa tysiące osiemset dwadzieścia trzy) akcje zwykłe na okaziciela serii C,
- d) 6.069.115 (słownie: sześć milionów sześćdziesiąt dziewięć tysięcy sto piętnaście) akcji zwykłych na okaziciela serii D,
- e) 600.000 (słownie: sześćset tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii E

- w dniu 15.02.2017 r. do siedziby Spółki wpłynęło zawiadomienie od Akcjonariusza Gdyńskiego Grupa Finansowa S.A. o bezpośrednim zwiększeniu Zawiadamiającego udziału w ogólnej liczbie głosów Emitenta powyżej progu 5%, co było raportowane RB nr 7/2017 z dnia 17.02.2017

W wyniku utraty płynności finansowej, Zarząd rozpoczął natychmiastowe działania, dokładając najwyższych starań, aby jak najszybciej pozyskać wystarczający kapitał na spłatę zobowiązań wobec Obligatariuszy, korzystając z pomocy wyspecjalizowanej kancelarii prawnej.

W wyniku prowadzonych działań, mając na celu poprawę i stabilizację kondycji finansowej Spółki, Emitent podpisał list intencyjny w dniu 19.01.2017, co było raportowane RB 4/2017 z firmą Tech Invest Group S.A. z siedzibą w Wysokiej (dalej "Inwestor" lub "TIG"), w którym strony oświadczyły, że rozważają zamiar przeprowadzenia potencjalnej transakcji (dalej: "Potencjalna Transakcja") rozumianej jako przejęcie przez Emitenta 100% kapitału zakładowego jednej ze spółek technologicznych (dalej: "Podmiot Technologiczny") znajdujących się w portfelu inwestycyjnym TIG (od Inwestora oraz pozostałych udziałowców/akcjonariuszy Podmiotu Technologicznego) w zamian za zaangażowanie kapitałowe TIG i pozostałych udziałowców/akcjonariuszy Podmiotu Technologicznego w Spółkę, poprzez uzyskanie przez nich łącznie kontroli nad Spółką i posiadanie łącznie co najmniej 90%-owego udziału w kapitale zakładowym Spółki.

Inwestor uzależnił podjęcie decyzji o realizacji Potencjalnej Transakcji m.in. od spełnienia następujących warunków:

- a) całkowitej konwersji posiadanego na dzień zawarcia listu intencyjnego zadłużenia Spółki m.in. z tytułu emisji przez Spółkę dłużnych papierów wartościowych Spółki (obligacji) na kapitał zakładowy Spółki po cenie równej wartości nominalnej akcji nowej emisji (zamiana zadłużenia na akcje Spółki nowej emisji),
- b) braku zastrzeżeń w wyniku przeprowadzonego na zlecenie Inwestora badania prawnego i finansowego Spółki (due diligence), które rozpocznie się po podpisaniu listu intencyjnego,
- c) braku zastrzeżeń co do Potencjalnej Transakcji ze strony Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. - organizatora rynku NewConnect, na którym notowane są instrumenty finansowe Spółki,
- d) zawarcia przez Spółkę i jej kluczowych akcjonariuszy umowy inwestycyjnej z Inwestorem,
- e) uzyskania zadowalającej Inwestora wyceny Podmiotu Technologicznego.

Spółka zobowiązała się, że dokończy wszelkich starań i podejmie niezbędne kroki w celu umożliwienia spełnienia wszystkich wskazanych powyżej warunków. Strony zobowiązały się do wzajemnej współpracy w trakcie oceny, negocjacji warunków i ewentualnego przygotowania Potencjalnej Transakcji, w tym udzielania wszelkich niezbędnych informacji do przeprowadzenia procesu due diligence. Strony postanowiły, że w sytuacji podjęcia przez nie decyzji o realizacji Potencjalnej Transakcji, zawrą one umowę inwestycyjną, która będzie zawierać w szczególności postanowienia:

- a) określające poszczególne etapy realizacji Potencjalnej Transakcji,
- b) tryb i zasady objęcia/nabycia akcji przez inwestorów (TIG wraz pozostałymi udziałowcami/akcjonariuszami Podmiotu Technologicznego) oraz sposobu ich rozliczenia,
- c) inne postanowienia standardowe dla tego rodzaju umów (oświadczenia, zapewnienia, sankcje, itp.).

Strony postanowiły również, że warunki określone w liście intencyjnym mogą podlegać odpowiedniemu rozwinięciu lub uszczegółowieniu w toku prowadzenia negocjacji. Intencją stron jest, aby w wyniku realizacji Potencjalnej Transakcji Grupa Jaguar rozszerzyła działalność o usługi z zakresu nowych technologii, co ma służyć poprawie i stabilizacji kondycji finansowej Emitenta.

Tech Invest Group S.A. to notowana na NewConnect spółka prowadząca działalność inwestycyjną na własny rachunek poprzez dokapitalizowywanie podmiotów działających w różnorodnych segmentach biznesu, w połączeniu z bezpośrednim (operacyjnym) wsparciem ich rozwoju: doradztwo strategiczne, doradztwo w zakresie funkcjonowania na rynku kapitałowym, doradztwo w zakresie pozyskiwania dodatkowego (zewnętrznego) finansowania.

Zarząd Spółki zorganizował w styczniu 2017 trzy spotkania z obligatariuszami mające na celu wyjaśnienie zaistniałej sytuacji i omówienie możliwych rozwiązań

W ramach propozycji układowych Emitent proponuje posiadaczom wyemitowanych przez siebie Obligacji Serii C oraz Serii D konwersję całości zobowiązań wynikających z obligacji (kapitał plus odsetki) na akcje Grupy Jaguar S.A.

Szczegółowe propozycje układowe:

1. Kapitał zakładowy Spółki zostanie podwyższony o sumę 2.473.259,10 zł.
2. Liczba nowo ustanowionych akcji: 24 732 910 o wartości nominalnej jednej akcji 0,10 zł.
3. Objęcie akcji następuje z wyłączeniem prawa pierwszeństwa lub poboru.
4. Rodzaj akcji: na okaziciela.
5. Cena emisyjna nowych akcji: 2.473.259,10 zł.
6. Data, od której nowe akcje będą uczestniczyć w dywidendzie: pierwszy pełny rok obrotowy po zatwierdzeniu układu.

Celem wyżej wymienionych działań jest maksymalne zabezpieczenie interesów obligatariuszy i inwestorów spółki. Spółka przygotowała wnioski przy współpracy z wyspecjalizowaną kancelarią - Zimmerman Filipiak Restrukturyzacja S.A. z siedzibą w Warszawie.

W okresie sprawozdawczym Emitent nie wyróżnia szczególnych sukcesów lub niepowodzeń oraz zdarzeń o charakterze nietypowym.

Jak wyżej zostało opisane w okresie 01.01.2017 r. – 31.03.2017 r. Emitent nie prowadził działalności operacyjnej, w efekcie czego nie wygenerował przychodów netto ze sprzedaży. W analogicznym okresie roku poprzedniego Emitent wypracował przychody w wysokości 344 465,62 zł. Na koniec I kwartału Emitent osiągnął stratę netto w wysokości 226 198,92 zł, na którą wpływ miała przede wszystkim wysokość kosztów operacyjnych. W strukturze bilansu po stronie aktywów na dzień 31.03.2017 r. najistotniejsza zmiana dotyczyła Inwestycji długoterminowych, które w porównaniu do analogicznego okresu roku poprzedniego uległy zmniejszeniu z wartości 4 843 459,32zł do 416 875,00zł (tj. o 4 426 584,32zł) oraz Zapasów, które na dzień 31.03.2017 r. uległy zmniejszeniu o 3 645 228,43 zł, osiągając wartość 221 897,62 zł. Na dzień 31.03.2017 r. kapitał własny spółki jest ujemny, na co największy wpływ miała wypracowana strata z lat ubiegłych. Po stronie zobowiązań należy zwrócić uwagę na zmniejszenie się wartości zobowiązań długoterminowych, w efekcie czego na dzień 31.03.2017 r. Emitent posiada tylko zobowiązania krótkoterminowe w wysokości 3 172 328,12 zł.

IV. STANOWISKO ODNOŚNIE DO MOŻLIWOŚCI ZREALIZOWANIA PUBLIKOWANYCH PROGNOZ WYNIKÓW NA DANY ROK W ŚWIELE WYNIKÓW ZAPREZENTOWANYCH W RAPORCIE KWARTALNYM

Emitent nie publikował prognoz wyników finansowych na 2017 r.

V. OPIS STANU REALIZACJI DZIAŁAŃ I INWESTYCJI EMITENTA ORAZ HARMONOGRAMU ICH REALIZACJI

Dokument informacyjny Emitenta nie zawiera informacji wg § 10 pkt 13a) Załącznika Nr 1 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu, w związku z tym nie przekazuje się w raporcie kwartalnym opisu stanu realizacji działań i inwestycji oraz harmonogramu ich realizacji.

VI. INFORMACJE NA TEMAT AKTYWNOŚCI W ZAKRESIE WPROWADZANIA ROZWIĄZAŃ INNOWACYJNYCH W PRZEDSIĘBIORSTWIE

W analizowanym okresie Emitent nie wykazywał aktywności w zakresie wprowadzania rozwiązań innowacyjnych w przedsiębiorstwie.

VII. OPIS ORGANIZACJI GRUPY KAPITAŁOWEJ EMITENTA, ZE WSKAZANIEM JEDNOSTEK PODLEGAJĄCYCH KONSOLIDACJI

W skład grupy kapitałowej Emitenta na dzień 31 marca 2017 roku wchodzi Emitent (jako jednostka dominująca) oraz spółka Jaguar Inwestycje Sp. z o.o. (spółka zależna niepodlegająca konsolidacji).

Jaguar Inwestycje Sp. z o.o. została zawiązana przez Emitenta jako jednoosobowa spółka z ograniczoną odpowiedzialnością, w której to spółce Emitent objął 100% udziałów w kapitale zakładowym. Jaguar Inwestycje Sp. z o.o. zajmować się będzie doradztwem gospodarczym i zarządzaniem projektami dedykowanymi inwestycjom w nieruchomości, głównie nieruchomości gruntowe oraz pośrednictwem w obrocie nieruchomościami na rynku wtórnym.

Na koniec okresu sprawozdawczego GRUPA JAGUAR S.A. posiadała również 100% udziałów w kapitale zakładowym i w głosach spółki Jaguar Inwestycje Sp. z o.o.

Tabela - Podstawowe dane o Jaguar Inwestycje Sp. z o.o.

Firma:	Jaguar Inwestycje Sp. z o.o.
Siedziba:	Gdynia
Adres:	ul. Jana z Kolna 27, 81-354 Gdynia
KRS	0000425355
Kapitał Zakładowy	10.000,00 zł

VIII. WSKAZANIE PRZYCZYN NIESPORZĄDZENIA SKONSOLIDOWANYCH SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH

Strukturę grupy kapitałowej Emitenta tworzą jednostki zależne (na dzień pisania niniejszego sprawozdania jest nią jedynie spółka: Jaguar Inwestycje Spółka z o.o. 10.02.2017 właściwy sąd rejestrowy wydał decyzję o wykreśleniu z Rejestru Przedsiębiorców spółki pod nazwą Jaguar Inwestycje Spółka z o.o. Spółka Komandytowa, która to spółka wcześniej również wchodziła w skład grupy kapitałowej Emitenta), których dane finansowe w okresie sprawozdawczym były nieistotne dla realizacji obowiązku rzetelnego i jasnego przedstawiania sytuacji majątkowej i finansowej oraz wyniku finansowego zgodnie z przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości. Emitent jest zwolniony z obowiązku objęcia konsolidacją jednostek zależnych na podstawie Art. 58. ust. 1 Ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (tekst jednolity: Dz. U. 2009 r. Nr 152 poz. 1223, z późn. zmianami).

W związku z powyższym, na podstawie §5 ust. 2 Załącznika Nr 3 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu, Emitent jest również zwolniony z konsolidacji prezentowanego raportu okresowego.

Jednocześnie Emitent nie wyklucza prezentacji danych skonsolidowanych w kolejnych raportach.

IX. INFORMACJE O STRUKTURZE AKCJONARIATU EMITENTA, ZE WSKAZANIEM AKCJONARIUSZY POSIADAJĄCYCH, NA DZIEŃ PRZEKAZANIA RAPORTU, CO NAJMNIEJ 5% GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU

Na dzień przekazania niniejszego raportu kapitał zakładowy Emitenta wynosi 788.293,80 zł i jest w pełni opłacony. Zgodnie z informacjami posiadanymi przez Emitenta, akcjonariuszami posiadającymi co najmniej 5% głosów na walnym zgromadzeniu akcjonariuszy Emitenta są następujące podmioty:

Tabela: Wykaz akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu.

Akcjonariusz	Liczba akcji	Liczba głosów	Udział w kapitale zakładowym	Udział w ogólnej liczbie głosów
Jacek Wieczorkowski	2.623.354	3.050.292	33,28%	35,11%
Robert Betka	376.937	753.874	4,78%	8,68%
Gdyńska Grupa Finansowa S.A.	600.000	600.000	7,61%	6,91%
Pozostali (free float)	4.282.647	4.282.647	54,33%	49,30%
Suma	7.882.938	8.686.813	100,00%	100,00%

X. INFORMACJE DOTYCZĄCE LICZBY OSÓB ZATRUDNIONYCH PRZEZ EMITENTA, W PRZELICZENIU NA PEŁNE ETATY

W okresie sprawozdawczym, w przeliczeniu na pełne etaty, Emitent zatrudniał dwie osoby.

Gdynia, 15 maja 2017 r.

Prezes Zarządu
Robert Betka

Członek Zarządu
Jacek Wieczorkowski