

ERATO ENERGY S.A.

# SKONSOLIDOWANY RAPORT KWARTALNY

grupy kapitałowej Erato Energy S.A.  
Raport zawiera dane jednostkowe spółki dominującej.

---

**III KWARTAŁ 2022**

**ERATO  
ENERGY**

## SPIS TREŚCI

<b>1. KWARTALNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE (DANE JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ, TJ. EMITENTA) .....</b>	<b>3</b>
1.1. BILANS – AKTYWA .....	3
1.2. BILANS – PASYWA .....	4
1.3. RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT .....	6
1.4. ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM .....	7
1.5. RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH .....	9
<b>2. INFORMACJE O ZASADACH PRZYJĘTYCH PRZY SPORZĄDZANIU RAPORTU .....</b>	<b>12</b>
2.1. PODSTAWA PRAWNA SPORZĄDZENIA RAPORTU .....	12
2.2. OKRES OBJĘTY RAPORTEM .....	12
2.3. DANE JEDNOSTKOWE W RAPORCIE SKONSOLIDOWANYM .....	12
2.4. ZAKRES DANYCH JEDNOSTKOWYCH .....	12
2.5. ZAKRES DANYCH SKONSOLIDOWANYCH .....	12
2.6. BADANIE DANYCH PRZEZ BIEGŁEGO REWIDENTA .....	15
2.7. POLITYKA (ZASADY) RACHUNKOWOŚCI .....	15
<b>3. OKOLICZNOŚCI I ZDARZENIA ISTOTNIE WPŁYWAJĄCE NA DZIAŁALNOŚĆ GRUPY KAPITAŁOWEJ, JEJ SYTUACJĘ FINANSOWĄ I OSIĄGNIĘTE WYNIKI .....</b>	<b>16</b>
3.1. REORGANIZACJA GRUPY KAPITAŁOWEJ .....	16
3.2. DZIAŁALNOŚĆ JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ .....	17
<b>4. INICJATYWY NASTAWIONE NA WPROWADZENIE ROZWIĄZAŃ INNOWACYJNYCH .....</b>	<b>17</b>
4.1. DZIAŁALNOŚĆ NA RYNKU OZE .....	17
4.2. DZIAŁALNOŚĆ INWESTYCYJNA .....	17
<b>5. OPIS GRUPY KAPITAŁOWEJ Z INFORMACJAMI NA TEMAT KONSOLIDACJI .....</b>	<b>17</b>
<b>6. ZATRUDNIENIE .....</b>	<b>17</b>
<b>7. PORTFEL INWESTYCYJNY .....</b>	<b>17</b>
7.1. TIG ASI .....	17
7.2. KVARKO ASI .....	18
<b>8. STRUKTURA AKCJONARIATU EMITENTA .....</b>	<b>20</b>
<b>9. DANE REJESTROWE EMITENTA .....</b>	<b>20</b>
<b>10. DEFINICJE / OBJAŚNIENIA SKRÓTÓW ZASTOSOWANYCH W RAPORCIE .....</b>	<b>20</b>

# 1. KWARTALNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE (DANE JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ, TJ. EMITENTA)

## 1.1. BILANS - AKTYWA

[dane w PLN]		30.09.2022 r.	30.09.2021 r.
<b>A.</b>	<b>AKTYWA TRWAŁE</b>	<b>9 141 454,69</b>	<b>8 226 896,90</b>
<b>I.</b>	<b>Wartości niematerialne i prawne</b>	<b>7 504,87</b>	<b>6 380,50</b>
1.	Koszty zakończonych prac rozwojowych	0,00	0,00
2.	Wartość firmy	0,00	0,00
3.	Inne wartości niematerialne i prawne	7 504,87	6 380,50
4.	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
<b>II.</b>	<b>Rzeczowe aktywa trwałe</b>	<b>1 382 522,17</b>	<b>757 901,14</b>
1.	Środki trwałe	1 382 522,17	757 901,14
	a) grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	0,00	0,00
	b) budynki, lokale, prawa do lokali i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	0,00	0,00
	c) urządzenia techniczne i maszyny	0,00	1 065,93
	d) środki transportu	1 382 522,17	756 835,51
	e) inne środki trwałe	0,00	0,00
2.	Środki trwałe w budowie	0,00	0,00
3.	Zaliczki na środki trwałe w budowie	0,00	0,00
<b>III.</b>	<b>Należności długoterminowe</b>	<b>142 027,10</b>	<b>78 857,62</b>
1.	Od jednostek powiązanych	0,00	0,00
2.	Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
3.	Od pozostałych jednostek	142 027,10	78 857,62
<b>IV.</b>	<b>Inwestycje długoterminowe</b>	<b>7 589 563,55</b>	<b>7 153 830,65</b>
1.	Nieruchomości	0,00	0,00
2.	Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3.	Długoterminowe aktywa finansowe	7 589 563,55	7 153 830,65
	a) w jednostkach powiązanych	7 589 563,55	3 506 310,70
	- udziały lub akcje	7 232 940,37	3 506 310,70
	- udzielone pożyczki	356 623,18	0,00
	- inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
	b) w pozostałych jednostkach, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	2 466 705,56
	- udziały lub akcje	0,00	2 466 705,56
	- udzielone pożyczki	0,00	0,00
	- inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
	c) w pozostałych jednostkach	0,00	1 180 814,39
	- udziały lub akcje	0,00	1 180 814,39
	- udzielone pożyczki	0,00	0,00
	- inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
4.	Inne inwestycje długoterminowe	0,00	0,00
<b>V.</b>	<b>Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>19 837,00</b>	<b>229 926,99</b>
1.	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	19 837,00	229 112,00
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	814,99

<b>B.</b>	<b>AKTYWA OBROTOWE</b>	<b>17 304 188,43</b>	<b>22 409 445,83</b>
<b>I.</b>	<b>Zapasy</b>	<b>3 877 004,23</b>	<b>4 222 385,74</b>
1.	Materiały	3 245 678,48	0,00
2.	Półprodukty i produkty w toku	346 884,33	0,00
3.	Produkty gotowe	0,00	0,00
4.	Towary	0,00	4 222 385,74
5.	Zaliczki na dostawy i usługi	284 441,42	0,00
<b>II.</b>	<b>Należności krótkoterminowe</b>	<b>11 747 446,38</b>	<b>16 210 061,48</b>
1.	Należności od jednostek powiązanych	22 116,92	6 150,00
	a) z tytułu dostaw i usług	0,00	0,00
	b) inne	22 116,92	6 150,00
2.	Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
	a) z tytułu dostaw i usług	0,00	0,00
	b) inne	0,00	0,00
3.	Należności od pozostałych jednostek	11 725 329,46	16 203 911,48
	a) z tytułu dostaw i usług	11 230 679,57	13 478 235,41
	b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń tytułów publicznoprawnych	0,00	247 793,34
	c) inne	494 649,89	2 477 882,73
	d) dochodzone na drodze sądowej	0,00	0,00
<b>III.</b>	<b>Inwestycje krótkoterminowe</b>	<b>1 666 137,19</b>	<b>1 785 957,62</b>
1.	Krótkoterminowe aktywa finansowe	1 666 137,19	1 785 957,62
	a) w jednostkach powiązanych	0,00	11 494,55
	- udziały lub akcje	0,00	0,00
	- udzielone pożyczki	0,00	11 494,55
	- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
	b) w pozostałych jednostkach	785 812,63	53 073,64
	- udziały lub akcje	745 796,00	50 965,20
	- udzielone pożyczki	40 016,63	2 108,44
	- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
	c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	880 324,56	1 721 389,43
	- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	880 324,56	1 721 389,43
2.	Inne inwestycje krótkoterminowe	0,00	0,00
<b>IV.</b>	<b>Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>13 600,63</b>	<b>191 040,99</b>
<b>C.</b>	<b>NALEŻNE WPŁATY NA KAPITAŁ PODSTAWOWY</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>D.</b>	<b>AKCJE WŁASNE</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
	<b>AKTYWA RAZEM</b>	<b>26 445 643,12</b>	<b>31 968 132,67</b>

## 1.2. BILANS – PASywa

[dane w PLN]		30.09.2022 r.	30.09.2021 r.
<b>A.</b>	<b>KAPITAŁ WŁASNY</b>	<b>11 443 123,51</b>	<b>13 305 234,30</b>
<b>I.</b>	<b>Kapitał podstawowy</b>	<b>3 497 640,98</b>	<b>3 497 640,98</b>
<b>II.</b>	<b>Kapitał zapasowy</b>	<b>6 040 237,61</b>	<b>76 065,11</b>
<b>III.</b>	<b>Kapitał z aktualizacji wyceny</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>IV.</b>	<b>Pozostałe kapitały rezerwowe</b>	<b>11 585 139,17</b>	<b>11 585 139,17</b>
<b>V.</b>	<b>Zysk (strata) z lat ubiegłych</b>	<b>- 10 454 263,33</b>	<b>-5 648 685,16</b>
<b>VI.</b>	<b>Zysk (strata) netto</b>	<b>774 369,08</b>	<b>3 795 074,20</b>

<b>VII.</b>	<b>Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>B.</b>	<b>ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA</b>	<b>15 002 519,61</b>	<b>18 662 898,37</b>
<b>I.</b>	<b>Rezerwy na zobowiązania</b>	<b>57 997,58</b>	<b>25 112,00</b>
1.	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0,00	25 112,00
2.	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	0,00	0,00
3.	Pozostałe rezerwy	57 997,58	0,00
<b>II.</b>	<b>Zobowiązania długoterminowe</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1.	Wobec jednostek powiązanych	<b>0,00</b>	0,00
2.	Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	<b>0,00</b>	0,00
3.	Wobec pozostałych jednostek	<b>0,00</b>	0,00
	a) kredyty i pożyczki	<b>0,00</b>	0,00
	b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	<b>0,00</b>	0,00
	c) inne zobowiązania finansowe	<b>0,00</b>	0,00
	d) zobowiązania wekslowe	<b>0,00</b>	0,00
	e) inne	<b>0,00</b>	0,00
<b>III.</b>	<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>14 994 522,03</b>	<b>18 637 786,37</b>
1.	Zobowiązania wobec jednostek powiązanych	0,00	2 104 711,37
	a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	0,00	0,00
	b) inne	0,00	0,00
2.	Zobowiązania wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
	a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	0,00	0,00
	b) inne	0,00	0,00
3.	Zobowiązania wobec pozostałych jednostek	14 994 522,03	16 533 075,00
	a) kredyty i pożyczki	8 704 754,13	2 587 398,81
	b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
	c) inne zobowiązania finansowe	0,00	660 927,06
	d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	4 233 168,82	8 234 238,91
	e) zaliczki otrzymane na dostawy i usługi	516 36,27	4 208 593,42
	f) zobowiązania wekslowe	0,00	0,00
	g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	972 166,19	633 101,69
	h) z tytułu wynagrodzeń	169 276,62	206 470,54
	i) inne	348 796,00	2 344,57
4.	Fundusze specjalne	0,00	0,00
<b>IV.</b>	<b>Rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1.	Ujemna wartość firmy	0,00	0,00
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
	<b>PASYWA RAZEM</b>	<b>26 445 643,12</b>	<b>31 968 132,67</b>

### 1.3. RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

[dane w PLN]		01.01.2022 r. -	01.07.2022 r. -	01.01.2021 r. -	01.07.2021 r. -
		30.09.2022 r.	30.09.2022 r.	30.09.2021 r.	30.09.2021 r.
<b>A.</b>	<b>Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:</b>	<b>75 714 504,33</b>	<b>16 998 860,17</b>	<b>63 771 342,52</b>	<b>25 565 736,95</b>
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	39 460 874,64	2 632 248,58	53 038 051,81	20 272 857,48
II.	Zmiana stanu produktów (zwiększenie – wartość dodatnia, zmniejszenie – wartość ujemna)	0,00	0,00	0,00	0,00
III.	Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	0,00	0,00	0,00	0,00
IV.	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	0,00	0,00	8 245 294,64	5 292 879,47
V.	Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych	36 253 629,69	14 366 611,59	0,00	0,00
VI.	Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0,00	0,00	2 487 996,07	0,00
<b>B.</b>	<b>Koszty działalności operacyjnej</b>	<b>74 690 107,91</b>	<b>17 813 349,35</b>	<b>58 849 344,80</b>	<b>26 926 318,86</b>
I.	Amortyzacja	516 971,62	144 659,84	81 685,13	28 321,92
II.	Zużycie materiałów i energii	28 329 683,52	5 273 337,83	31 092 938,94	13 257 400,61
III.	Usługi obce	15 744 882,78	1 866 780,42	17 266 047,33	7 659 621,96
IV.	Podatki i opłaty	47 558,80	19 740,00	30 471,99	16 929,51
V.	Wynagrodzenia	1 99 015,88	621 471,63	1 789 803,26	675 067,80
VI.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	356 892,03	112 494,93	312 498,82	124 733,46
VII.	Pozostałe koszty rodzajowe	341 597,16	74 071,18	428 036,75	153 641,42
VIII.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	27 353 506,12	9 700 793,52	7 810 262,99	5 013 620,79
IX.	Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych	0,00	0,00	30 194,39	30 194,39
X.	Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0,00	0,00	7 405,20	-33 213,00
<b>C.</b>	<b>Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)</b>	<b>1 024 396,42</b>	<b>814 489,18</b>	<b>4 921 997,72</b>	<b>-1 360 581,91</b>
<b>D.</b>	<b>Pozostałe przychody operacyjne</b>	<b>724 582,92</b>	<b>88 649,13</b>	<b>478 658,43</b>	<b>455 409,52</b>
I.	Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	589 512,18	47 804,88	8 658,54	5 658,54
II.	Dotacje	0,00	0,00	0,00	0,00
III.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
IV.	Inne przychody operacyjne	135 070,74	40 844,25	469 999,89	449 750,98
<b>E.</b>	<b>Pozostałe koszty operacyjne</b>	<b>585 253,34</b>	<b>55 403,64</b>	<b>189 912,97</b>	<b>5 240,61</b>
I.	Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	547 574,21	45 702,92	0,00	0,00
II.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
III.	Inne koszty operacyjne	37 679,13	9 700,72	189 912,97	5 240,61

<b>F.</b>	<b>Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)</b>	<b>1 163 726,00</b>	<b>781 243,69</b>	<b>5 210 743,18</b>	<b>-910 413,00</b>
<b>G.</b>	<b>Przychody finansowe</b>	<b>311 601,22</b>	<b>1 623,18</b>	<b>28 515,66</b>	<b>126,03</b>
I.	Dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00	0,00	0,00
a)	od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
b)	od jednostek pozostałych	0,00	0,00	0,00	0,00
II.	Odsetki	1 623,18	1 623,18	28 515,66	126,03
III.	Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
IV.	Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
V.	Inne	309 978,04	0,00	0,00	0,00
<b>H.</b>	<b>Koszty finansowe</b>	<b>459 649,14</b>	<b>102 610,96</b>	<b>94 265,64</b>	<b>26 407,13</b>
I.	Odsetki	192 698,68	55 568,48	51 794,03	26 407,13
II.	Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
III.	Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
IV.	Inne	266 950,46	47 042,48	42 471,61	0,00
<b>I.</b>	<b>Zysk (strata) brutto (F+G-H)</b>	<b>1 015 678,08</b>	<b>882 231,47</b>	<b>5 144 993,20</b>	<b>-936 694,10</b>
<b>J.</b>	<b>Podatek dochodowy</b>	<b>241 309,00</b>	<b>127 466,00</b>	<b>1 349 919,00</b>	<b>124 300,00</b>
<b>K.</b>	<b>Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia trasy)</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>L.</b>	<b>Zysk (strata) netto (I-J-K)</b>	<b>774 369,08</b>	<b>754 765,47</b>	<b>3 795 074,20</b>	<b>-1 060 994,10</b>

#### 1.4. ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

[dane w PLN]		01.01.2022 r.	01.07.2022 r.	01.01.2021 r.	01.07.2021 r.
		-	-	-	-
		30.09.2022 r.	30.09.2022 r.	30.09.2021 r.	30.09.2021 r.
<b>I.</b>	<b>Kapitał własny na początek okresu (BO)</b>	<b>10 668 754,43</b>	<b>12 197 888,98</b>	<b>117 375 393,29</b>	<b>10 370 858,58</b>
<b>I.a.</b>	<b>Kapitał własny na początek okresu (BO), po korektach</b>	<b>10 668 754,43</b>	<b>12 197 888,98</b>	<b>117 375 393,29</b>	<b>10 370 858,58</b>
1.	Kapitał podstawowy na początek okresu	3 497 640,98	3 497 640,98	689 153,84	3 497 640,98
1.1.	Zmiany kapitału podstawowego	0,00	0,00	2 813 487,14	0,00
	a) zwiększenie	0,00	0,00	2 813 487,14	0,00
	b) zmniejszenie	0,00	0,00	5000,00	0,00
1.2.	Kapitał podstawowy na koniec okresu	3 497 640,98	3 497 640,98	3 497 640,98	3 497 640,98
2.	Kapitał zapasowy na początek okresu	6 040 237,61	6 040 237,61	106 814 014,44	106 814 014,44
2.1.	Zmiany kapitału zapasowego	0,00	0,00	106 814 014,44	0,00
	a) zwiększenie	0,00	0,00	106 814 014,44	0,00
	b) zmniejszenie	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2.	Stan kapitału zapasowego na koniec okresu	6 040 237,61	6 040 237,61	0,00	0,00

3.	Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu – zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00	0,00	0,00
3.1.	Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny	0,00	0,00	0,00	0,00
	a) zwiększenie	0,00	0,00	0,00	0,00
	b) zmniejszenie	0,00	0,00	0,00	0,00
3.2.	Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
4.	Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu	11 585 139,17	11 585 139,17	14 398 626,31	11 585 139,17
4.1.	Zmiany pozostałych kapitałów rezerwowych	0,00	0,00	-2 813 487,14	0,00
	a) zwiększenie	0,00	0,00	0,00	0,00
	b) zmniejszenie	0,00	0,00	-2 813 487,14	0,00
4.2.	Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu	11 585 139,17	11 585 139,17	11 585 139,17	11 585 139,17
5.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	-10 454 263,33	-10 454 263,33	-5 572 620,05	-5 572 620,05
5.1.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	-10 454 263,33	-10 454 263,33	0,00	0,00
5.2.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0,00	0,00	0,00	0,00
	a) zwiększenie	0,00	0,00	0,00	0,00
	b) zmniejszenie	0,00	0,00	0,00	0,00
5.3.	Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	-10 454 263,33	-10 454 263,33	-5 572 620,05	-5 572 620,05
5.4.	Strata z lat ubiegłych na początek okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
5.5.	Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0,00	0,00	0,00	0,00
	a) zwiększenie	0,00	0,00	0,00	0,00
	b) zmniejszenie	0,00	0,00	0,00	0,00
5.6.	Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
5.7.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-10 454 263,33	-10 454 263,33	-5 572 620,05	-5 572 620,05
6.	Wynik netto	774 369,08	-754 765,47	3 795 074,20	2 934 375,72
	a) zysk netto	774 369,08	-754 764,47	3 795 074,20	2 934 375,72
	b) strata netto	0,00	0,00	0,00	0,00
	c) odpisy z zysku	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>II.</b>	<b>Kapitał własny na koniec okresu (BZ)</b>	<b>11 443 123,51</b>	<b>12 197 888,98</b>	<b>13 305 234,30</b>	<b>10 370 858,58</b>
<b>III.</b>	<b>Kapitał własny na koniec okresu, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)</b>	<b>11 443 123,51</b>	<b>12 197 888,98</b>	<b>13 305 234,30</b>	<b>10 370 858,58</b>



**1.5. RACHUNEK PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH**

[dane w PLN]		01.01.2022 r. -	01.07.2022 r. -	01.01.2021 r. -	01.07.2021 r. -
		30.09.2022 r.	30.09.2022 r.	30.09.2021 r.	30.09.2021 r.
<b>A.</b>	<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>				
<b>I.</b>	<b>Zysk / Strata netto</b>	<b>774 369,08</b>	<b>-754 765,47</b>	<b>2 497 626,26</b>	<b>203 665,45</b>
<b>II.</b>	<b>Korekty razem</b>	<b>5 378 281,07</b>	<b>508 656,53</b>	<b>-4 733 049,82</b>	<b>-253 394,23</b>
1.	Zysk (strata) z udziałów (akcji) w jednostkach stowarzyszonych i będących spółkami handlowymi jednostkach współzależnych			-6 828,38	82 691,80
2.	Amortyzacja	516 971,62	144 659,84	81 685,13	28 321,92
3.	Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych			0,00	0,00
4.	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	516 971,62	379 841,42	-3804,29	11,00
5.	Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	41 937,97	-2 101,96	628 897,79	161 940,86
6.	Zmiana stanu rezerw			-85 392,78	-31 678,00
7.	Zmiana stanu zapasów	5 478 820,64	11 462 565,83	-624 805,97 zł	1 581 238,10
8.	Zmiana stanu należności	6 334 744,21	-5 949 600,92	-12 166 905,12 zł	-5 566 053,04
9.	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	4 542 928,87	-4 852 611,15	8 287 502,66	3 881 292,96
10.	Zmiana stanu rozliczeń międzykresowych	30 697,49	2 713,30	-21 464,11	-2 360,83
11.	Zmiana stanu inwestycji kapitałowych			-4 215 280,80	-388 800,00
12.	Inne korekty	664 889,19	-339 567,63 zł		
<b>III.</b>	<b>Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+II)</b>	<b>6 334 744,21</b>	<b>-1 976 941,16 zł</b>	<b>-2 235 423,56</b>	<b>-49 728,78</b>
<b>B.</b>	<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>				
<b>I.</b>	<b>Wpływy</b>	<b>589 512,18</b>	<b>357804,88</b>	7 846 724,05	123 158,54
1.	Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	589 512,18	357804,88	8 658,54	5 658,54
2.	Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne			0,00	0,00
3.	Z aktywów finansowych, w tym:			2 278 065,51	0,00
	a) w jednostkach powiązanych			0,00	0,00
	b) w pozostałych jednostkach			2 278 065,51	0,00
4.	Inne wpływy inwestycyjne			5 560 000,00	55 000,00

<b>II.</b>	<b>Wydatki</b>	<b>1563004,50</b>	<b>645910,18</b>	<b>2 284 529,61</b>	<b>254 548,81</b>
1.	Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	836381,32	269287,00	135 800,81	135 800,81
2.	Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne			0,00	0,00
3.	Na aktywa finansowe, w tym:	350000,00		0,00	0,00
	a) w jednostkach powiązanych	350000,00		0,00	0,00
	b) w pozostałych jednostkach			0,00	0,00
4.	Inne wydatki inwestycyjne			2 688 728,80	118 748,00
<b>III.</b>	<b>Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)</b>	<b>-973 492,32</b>	<b>-288 105,30</b>	<b>-537 805,56</b>	<b>-246 890,27</b>
<b>C.</b>	<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>				
<b>I.</b>	<b>Wpływy</b>	<b>4 631 910,35</b>	<b>-733 477,50</b>	<b>2 587 398,81</b>	<b>-410 289,32</b>
1.	Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału			0,00	0,00
2.	Kredyty i pożyczki	<b>4 631 910,35</b>	-733 477,50	2 587 398,81	-410 289,32
3.	Emisja dłużnych papierów wartościowych			0,00	0,00
4.	Inne wpływy finansowe			0,00	0,00
<b>II.</b>	<b>Wydatki</b>	<b>581 352,60</b>	<b>-605 777,60</b>	<b>11,00</b>	<b>11,00</b>
1.	Nabycie udziałów (akcji) własnych	<b>400 000,00</b>	200 000,00	0,00	0,00
2.	Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli			0,00	0,00
3.	Inne niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku			0,00	0,00
4.	Spłaty kredytów i pożyczek		-850 000,00	0,00	0,00
5.	Wykup dłużnych papierów wartościowych			0,00	0,00
6.	Z tytułu innych zobowiązań finansowych			0,00	0,00
7.	Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego			0,00	0,00
8.	Odsetki	<b>181352,60</b>	44222,40	11,00	11,00
9.	Inne wydatki finansowe			0,0	0,00
<b>III.</b>	<b>Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)</b>	<b>405 0557,75</b>	<b>-127699,90</b>	<b>2 587 387,81</b>	<b>-410 300,32</b>
<b>D.</b>	<b>Przepływy pieniężne netto razem (A+/-B+/-C)</b>	<b>-1 526 846,56</b>	<b>-661914,14</b>	<b>-185 841,31</b>	<b>-708 919,37</b>
<b>E.</b>	<b>Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych</b>	<b>-1 526 846,56</b>	<b>-661914,14</b>	<b>-185 124,74</b>	<b>-708 919,37</b>

<b>F.</b>	<b>Środki pieniężne na początek okresu</b>	<b>2 407 171,12</b>	<b>0,00</b>	<b>1 940 347,61</b>	<b>0,00</b>
<b>G.</b>	<b>Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D)</b>	<b>880 324,56</b>	<b>-661 914,14</b>	<b>1 755 222,87</b>	<b>-708 919,37</b>

## 2. INFORMACJE O ZASADACH PRZYJĘTYCH PRZY SPORZĄDZANIU RAPORTU

### 2.1. PODSTAWA PRAWNA SPORZĄDZENIA RAPORTU

Raport kwartalny został sporządzony w związku z wymogami Regulaminu ASO, zwłaszcza Załącznikiem nr 3 do Regulaminu ASO.

### 2.2. OKRES OBJĘTY RAPORTEM

Raport obejmuje okres od 1 lipca do 30 września 2022 r. Przedstawione zostały w nim również dane w ujęciu narastającym, tj. od 1 stycznia do 30 września 2022 r. oraz dane porównawcze za analogiczne okresy poprzedniego roku.

### 2.3. DANE JEDNOSTKOWE W RAPORCIE SKONSOLIDOWANYM

Działając w zgodzie z § 5 ust. 2a Załącznika nr 3 do Regulaminu ASO, Spółka – jako jednostka dominująca – w niniejszym skonsolidowanym raporcie zamieściła informacje dotyczące jej samej (dane jednostkowe), w związku z czym odrębny (jednostkowy) raport kwartalny nie będzie sporządzany i publikowany.

### 2.4. ZAKRES DANYCH JEDNOSTKOWYCH

2 lutego 2022 r. w KRS zarejestrowane zostało połączenie Emitenta (spółka przejmująca – Erato Energy S.A. – KRS: 0000347674) ze spółką, której jedynym wspólnikiem był Emitent, tj. Erato Energy Sp. z o.o. (spółka przejmowana – KRS: 0000653231). Przedstawione dane jednostkowe za okres od 1 stycznia do 1 lutego 2022 r. uwzględniają zarówno dane Erato Energy S.A., jak i Erato Energy Sp. z o.o., zgodnie z art. 44c ust. 1-2, 3-5 Ustawy o rachunkowości.

Na mocy art. 44c ust. 6 Ustawy o rachunkowości dane porównawcze w skróconym jednostkowym sprawozdaniu Emitenta zostały zaprezentowane w taki sposób, jakby połączenie miało miejsce 1 stycznia 2021 r., z tym że poszczególne składniki kapitałów własnych na koniec kwartału porównawczego zostały wykazane jako suma poszczególnych składników kapitałów własnych.

Do 1 lutego 2022 r. Emitent prowadził działalność inwestycyjną (inwestycje w akcje i udziały spółek będących na wczesnym etapie rozwoju), a od 2 lutego 2022 r. (dzień połączenia) prowadzi działalność polegającą na sprzedaży i montażu głównie instalacji fotowoltaicznych, ale również pomp ciepła i magazynów energii (jako kontynuacja działalności wcześniej realizowanej w przejętej spółce zależnej Erato Energy Sp. z o.o.).

### 2.5. ZAKRES DANYCH SKONSOLIDOWANYCH

Zważywszy na dane porównawcze za odpowiednie okresy 2021 r., w poniższych tabelach Emitent przedstawia zmiany struktury jego grupy kapitałowej (jednostka dominująca i jednostki zależne) od 1 stycznia 2021 r.

**Tabela.** Grupa Kapitałowa na dzień 01.01.2021 r.

<b>Jednostka dominująca (Emitent)</b>	Tech Invest Group ASI S.A.	działalność inwestycyjna (akcje i udziały spółek znajdujących się na wczesnym etapie rozwoju)
<b>Spółki, których jedynym wspólnikiem jest Emitent</b>	Erato Energy Sp. z o.o.	sprzedaż i montaż instalacji fotowoltaicznych oraz dodatkowo pomp ciepła i magazynów energii
	T&T Consulting Sp. z o.o.	doradztwo związane z rynkiem kapitałowym, Autoryzowany Doradca

Tabela. Grupa Kapitałowa od dnia 05.01.2021 r.

<b>Jednostka dominująca (Emitent)</b>	Tech Invest Group ASI S.A.	działalność inwestycyjna (akcje i udziały spółek znajdujących się na wczesnym etapie rozwoju)
<b>Spółki, których jedynym wspólnikiem jest Emitent</b>	Erato Energy Sp. z o.o.	sprzedaż i montaż instalacji fotowoltaicznych oraz dodatkowo pomp ciepła i magazynów energii
	TIG ASI Sp. z o.o.	działalność inwestycyjna (akcje i udziały spółek znajdujących się na wczesnym etapie rozwoju)
	T&T Consulting Sp. z o.o.	doradztwo związane z rynkiem kapitałowym, Autoryzowany Doradca
<b>Zmiana w stosunku do poprzedniej struktury</b>	w dniu 05.01.2021 r. zawiązanie TIG ASI Sp. z o.o. (rejestracja w KRS w dniu 08.04.2021 r.)	

Tabela. Grupa Kapitałowa od dnia 17.02.2021 r.

<b>Jednostka dominująca (Emitent)</b>	Erato Energy ASI S.A.	działalność inwestycyjna (akcje i udziały spółek znajdujących się na wczesnym etapie rozwoju)
<b>Spółki, których jedynym wspólnikiem jest Emitent</b>	Erato Energy Sp. z o.o.	sprzedaż i montaż instalacji fotowoltaicznych oraz dodatkowo pomp ciepła i magazynów energii
	TIG ASI Sp. z o.o.	działalność inwestycyjna (akcje i udziały spółek znajdujących się na wczesnym etapie rozwoju)
	T&T Consulting Sp. z o.o.	doradztwo związane z rynkiem kapitałowym, Autoryzowany Doradca
<b>Zmiana w stosunku do poprzedniej struktury</b>	rejestracja zmiany nazwy Emitenta	

Tabela. Grupa Kapitałowa od dnia 31.12.2021 r.

<b>Jednostka dominująca (Emitent)</b>	Erato Energy ASI S.A.	działalność inwestycyjna (akcje i udziały spółek znajdujących się na wczesnym etapie rozwoju)
<b>Spółki, których jedynym wspólnikiem jest Emitent</b>	Erato Energy Sp. z o.o.	sprzedaż i montaż instalacji fotowoltaicznych oraz dodatkowo pomp ciepła i magazynów energii
	TIG ASI Sp. z o.o.	działalność inwestycyjna (akcje i udziały spółek znajdujących się na wczesnym etapie rozwoju)
<b>Spółki, których jedynym wspólnikiem jest TIG ASI Sp. z o.o.</b>	T&T Consulting Sp. z o.o.	doradztwo związane z rynkiem kapitałowym, Autoryzowany Doradca
<b>Zmiana w stosunku do poprzedniej struktury</b>	przeniesienie przedsiębiorstwa Emitenta do TIG ASI Sp. z o.o. – przeniesienie udziałów i akcji wszystkich spółek portfelowych, bez Erato Energy Sp. z o.o. i TIG ASI Sp. z o.o.	

**Tabela.** Grupa Kapitałowa od dnia 02.02.2022 r.

<b>Jednostka dominująca (Emitent)</b>	Erato Energy S.A.	sprzedaż i montaż instalacji fotowoltaicznych oraz dodatkowo pomp ciepła i magazynów energii
<b>Spółki, których jedynym wspólnikiem jest Emitent</b>	TIG ASI Sp. z o.o.	działalność inwestycyjna (akcje i udziały spółek znajdujących się na wczesnym etapie rozwoju)
<b>Spółki, których jedynym wspólnikiem jest TIG ASI Sp. z o.o.</b>	T&T Consulting Sp. z o.o.	doradztwo związane z rynkiem kapitałowym, Autoryzowany Doradca
<b>Zmiana w stosunku do poprzedniej struktury</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>zmiana nazwy Emitenta z Erato Energy ASI S.A. na Erato Energy S.A.</li> <li>połączenie Emitenta (spółka przejmująca) z Erato Energy Sp. z o.o. (spółka przejmowana)</li> <li>zmiana przedmiotu działalności Emitenta z działalności inwestycyjnej na sprzedaż i montaż głównie instalacji fotowoltaicznych, ale również pomp ciepła i magazynów energii (jako kontynuacja działalności wykonywanej wcześniej przez przejętą spółkę zależną Erato Energy Sp. z o.o.)</li> </ul>	

**Tabela.** Forma prawna i siedziba spółek z Grupy Kapitałowej

Emitent Erato Energy S.A. dawniej: Erato Energy ASI S.A. dawniej: Tech Invest Group ASI S.A.	spółka akcyjna Wysoka k. Wrocławia
Erato Energy Sp. z o.o. (spółka wykreślona z KRS po połączeniu z Emitentem)	spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Warszawa
TIG ASI Sp. z o.o.	spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Wysoka k. Wrocławia
T&T Consulting Sp. z o.o.	spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Wysoka k. Wrocławia

Poniższe tabele przedstawiają zmiany struktury spółek stowarzyszonych.

**Tabela.** Udział w kapitale zakładowym i w ogólnej liczbie głosów Kvarko ASI Sp. z o.o.

OKRES	ERATO ENERGY S.A.	TIG ASI SP. Z O.O.	
01.01.2021 r. – 30.12.2021 r.	1/3	0,00%	
31.12.2021 r. – nadal	0,00%	1/3	
<ul style="list-style-type: none"> <li>Przedmiot działalności jednostki stowarzyszonej Kvarko ASI Sp. z o.o.: działalność inwestycyjna w ramach programu BRIDGE Alfa</li> <li>Forma prawna i siedziba Kvarko ASI Sp. z o.o.: spółka z ograniczoną odpowiedzialnością, Wrocław</li> </ul>			

**Tabela.** Udział w kapitale zakładowym i w ogólnej liczbie głosów Farm Innovations Sp. z o.o.

OKRES	ERATO ENERGY S.A.	TIG ASI SP. Z O.O.	KVARKO ASI SP. Z O.O.
01.01.2021 r. – 07.10.2021 r.	30,39%	0,00%	28,86%
08.10.2021 r. – 30.12.2021 r.	28,46%	6,36%	27,03%
31.12.2021 r. – 04.07.2022 r.	0,00%	34,82%	27,03%
05.07.2022 r. – nadal	0,00%	31,65%	24,57%

- Przedmiot działalności jednostki stowarzyszonej Farm Innovations Sp. z o.o.: rozwijanie technologii wspomagających nadzór nad hodowlą bydła i nad obrotem produktami spożywczymi pochodzącymi od bydła
- Forma prawna i siedziba Farm Innovations Sp. z o.o.: spółka z ograniczoną odpowiedzialnością, Wysoka k. Wrocławia

**Tabela.** Udział w kapitale zakładowym i w ogólnej liczbie głosów MagicVR.co Sp. z o.o.

OKRES	ERATO ENERGY S.A.	TIG ASI SP. Z O.O.	KVARKO ASI SP. Z O.O.
01.01.2021 r. – 28.12.2021 r.	11,29%	0,00%	12,37%
29.12.2021 r. – 30.12.2021 r.	11,29%	3,23%	12,37%
31.12.2021 r. – nadal	0,00%	21,51%	12,37%

- Przedmiot działalności jednostki stowarzyszonej Farm Innovations Sp. z o.o.: działalność wstrzymana
- Forma prawna i siedziba MagicVR.co Sp. z o.o.: spółka z ograniczoną odpowiedzialnością, Wrocław

Na podstawie art. 56 ust. 2-2b Ustawy o rachunkowości TIG ASI Sp. z o.o. nie sporządza skonsolidowanych sprawozdań finansowych. Wszystkie wskazane wyżej jednostki zależne, tj. Erato Energy Sp. z o.o. (do 01.02.2022 r.), TIG ASI Sp. z o.o. i T&T Consulting Sp. z o.o. zostały ujęte metodą pełną, według art. 60 Ustawy o rachunkowości, w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Erato Energy S.A. Dane jednostek stowarzyszonych Kvarko ASI Sp. z o.o. i Farm Innovations Sp. z o.o. zostały ujęte w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Emitenta metodą praw własności, zgodnie z art. 63 Ustawy o rachunkowości. Natomiast jednostka stowarzyszona MagicVR.co Sp. z o.o. nie została ujęta w konsolidacji ze względu na brak danych, co według najlepszej wiedzy Emitenta nie ma istotnego wpływu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe i zaprezentowany w nim obraz grupy kapitałowej.

## 2.6. BADANIE DANYCH PRZEZ BIEGŁEGO REWIDENTA

W związku z brakiem takiego wymogu dane kwartalne nie były przedmiotem badania ani przeglądu przez firmę audytorską.

## 2.7. POLITYKA (ZASADY) RACHUNKOWOŚCI

Skrócone sprawozdania finansowe sporządzone zostały według polskich zasad rachunkowości, zgodnie z Ustawą o rachunkowości (z późn. zm.). Dla sprawozdania skonsolidowanego zastosowane zostały wymogi Rozporządzenia Konsolidacyjnego.

Sprzedaż instalacji fotowoltaicznych, pomp ciepła i magazynów energii wraz z montażem prezentowana jest jako przychody ze sprzedaży produktów, natomiast bez montażu jako przychody ze sprzedaży towarów i materiałów. Koszty nabycia tych urządzeń prezentowane są odpowiednio jako zużycie materiałów i energii oraz wartość sprzedanych towarów i materiałów.

Skutki sprzedaży akcji/udziałów oraz ich przeszacowań prezentuje się w rachunku zysków i strat w części dotyczącej działalności operacyjnej, w następujących pozycjach:

- w części A „Przychody ze sprzedaży i zrównane z nimi”:

- V. Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych,
- VI. Aktualizacja wartości aktywów finansowych;

b) w części B „Koszty działalności operacyjnej“:

- IX. Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych,
- X. Aktualizacja wartości aktywów finansowych.

Jedynie akcje T-Bull S.A. wyceniane są po wartości godziwej, tj. kursie zamknięcia z danego dnia notowania na rynku regulowanym. Pozostałe posiadane akcje i udziały wyceniane są po cenach nabycia pomniejszonych o ewentualne odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

W raportowanym okresie nie wystąpiły zmiany polityki (zasad) rachunkowości.

### 3. OKOLICZNOŚCI I ZDARZENIA ISTOTNIE WPŁYWAJĄCE NA DZIAŁALNOŚĆ GRUPY KAPITAŁOWEJ, JEJ SYTUACJĘ FINANSOWĄ I OSIĄGNIĘTE WYNIKI

#### 3.1. REORGANIZACJA GRUPY KAPITAŁOWEJ

27 października 2020 r. pomiędzy Emitentem, tj. Erato Energy S.A. (ówczesnie: Tech Invest Group ASI S.A.) i jej głównymi akcjonariuszami a Erato Energy Sp. z o.o. i jej wszystkimi (dwoma) udziałowcami zawarta została umowa inwestycyjna, zgodnie z którą Grupa Kapitałowa przeszła reorganizację zakończoną 2 lutego 2022 r.:

- 1) 26 listopada 2020 r. Emitent nabył (jako aport) wszystkie udziały Erato Energy Sp. z o.o. W zamian dotychczasowi udziałowcy przejętej spółki, tj. Łukasz Gralec i Michał Post, objęli nowo wyemitowane akcje Emitenta serii I, stając się głównymi akcjonariuszami Emitenta. Akcje te zostały wyemitowane na mocy uchwały Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 25 listopada 2020 r. i zarejestrowane w KRS w dniu 17 lutego 2021 r.
- 2) 17 lutego 2021 r. w KRS zarejestrowana została również zmiana nazwy Emitenta z Tech Invest Group ASI S.A. na Erato Energy ASI S.A., jako skutek uchwały Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 25 listopada 2020 r.
- 3) 5 stycznia 2021 r. Emitent zawiązał jednoosobową spółkę zależną TIG ASI Sp. z o.o. 25 lutego 2021 r. została ona (jako spółka w organizacji) wpisana do prowadzonego przez Komisję Nadzoru Finansowego rejestru zarządzających alternatywnymi spółkami inwestycyjnymi (wewnętrznie zarządzający ASI). Rejestracja TIG ASI Sp. z o.o. w KRS miała miejsce w dniu 8 kwietnia 2021 r. TIG ASI Sp. z o.o. prowadzi działalność inwestycyjną.
- 4) W wyniku umowy zawartej 29 grudnia 2021 r. pomiędzy Emitentem a TIG ASI Sp. z o.o., przedsiębiorstwo Emitenta w rozumieniu art. 55<sup>1</sup> Kodeksu cywilnego, z wyłączeniem udziałów dwóch spółek w 100% zależnych od Emitenta: Erato Energy Sp. z o.o. i TIG ASI Sp. z o.o., zostało przeniesione do TIG ASI Sp. z o.o. Było to konsekwencją podjętej decyzji, że działalność inwestycyjna w Grupie Kapitałowej będzie kontynuowana i rozwijana w ramach spółki zależnej TIG ASI Sp. z o.o.
- 5) 2 lutego 2022 r. Sąd Rejonowy dla Wrocławia-Fabrycznej we Wrocławiu dokonał rejestracji:
  - zmiany nazwy (firmy) Emitenta z Erato Energy ASI S.A. na Erato Energy S.A.;
  - połączenia w drodze przejęcia (inkorporacji) Erato Energy Sp. z o.o. (KRS: 0000653231) (spółka zależna – przejmowana) przez Erato Energy S.A. (KRS: 0000347674) (spółka dominująca – przejmująca) w trybie określonym w art. 492 § 1 pkt 1 KSH, tj. poprzez przeniesienie całego majątku spółki przejmowanej na spółkę przejmującą bez podwyższania kapitału zakładowego spółki przejmującej, zgodnie z art. 515 § 1 i art. 516 § 6 KSH;
  - zmiany statutu Emitenta w zakresie przedmiotu jego działalności – z działalności inwestycyjnej na działalność na rynku OZE (kontynuacja działalności, która do 1 lutego 2022 r. realizowana była w przejętej spółce zależnej Erato Energy Sp. z o.o.).

Tym samym zakończyła się reorganizacja Grupy Kapitałowej, w której aktualnie (od 2 lutego 2022 r.) działalność na rynku OZE (sprzedaż i montaż głównie instalacji fotowoltaicznych, ale również pomp ciepła i magazynów energii) prowadzona jest w ramach jednostki dominującej (Erato Energy S.A.), a działalność



inwestycyjna (akcje i udziały spółek będących na wczesnym etapie rozwoju) w ramach jednostki zależnej (TIG ASI Sp. z o.o.).

### 3.2. DZIAŁALNOŚĆ JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ

Największy wpływ na wyniki Grupy Kapitałowej ma działalność operacyjna prowadzona przez jednostkę dominującą w obszarze sprzedaży i montażu instalacji fotowoltaicznych, a także dodatkowo pomp ciepła i magazynów energii.

## 4. INICJATYWY NASTAWIONE NA WPROWADZENIE ROZWIĄZAŃ INNOWACYJNYCH

### 4.1. DZIAŁALNOŚĆ NA RYNKU OZE

Spółka prowadzi działalność w zakresie sprzedaży i montażu instalacji fotowoltaicznych, a także dodatkowo pomp ciepła i magazynów energii. W porównaniu do konwencjonalnych źródeł pozyskiwanie energii z promieni słonecznych jest technologią innowacyjną.

### 4.2. DZIAŁALNOŚĆ INWESTYCYJNA

TIG ASI Sp. z o.o. (spółka w 100% zależna od Emitenta), bezpośrednio oraz pośrednio poprzez Kvarko ASI Sp. z o.o. (TIG ASI Sp. z o.o. jest w 1/3 współwłaścicielem Kvarko ASI Sp. z o.o.), wspiera perspektywiczne podmioty poprzez ich dokapitalizowywanie (inwestycje w akcje i udziały). W większości przypadków podmioty te prowadzą działania nastawione na wprowadzenie rozwiązań innowacyjnych. Wykaz spółek portfelowych znajduje się w punkcie 8.

## 5. OPIS GRUPY KAPITAŁOWEJ Z INFORMACJAMI NA TEMAT KONSOLIDACJI

Opis grupy kapitałowej Emitenta wraz z informacjami na temat konsolidacji zostały przedstawione w punkcie 3.5. Wszystkie jednostki zależne objęte są konsolidacją.

## 6. ZATRUDNIENIE

Na dzień 30 września 2022 r. zatrudnienie<sup>1</sup> wynosiło:

- u Emitenta: 51 osób,
- w grupie kapitałowej Emitenta: 52 osoby.

## 7. PORTFEL INWESTYCYJNY

W niniejszym punkcie przedstawione zostały akcje i udziały posiadane na dzień 30.09.2022 r. przez TIG ASI Sp. z o.o. oraz Kvarko ASI Sp. z o.o. Emitent jest jedynym współnikiem TIG ASI Sp. z o.o., natomiast TIG ASI Sp. z o.o. jest w 1/3 współwłaścicielem Kvarko ASI Sp. z o.o.

### 7.1. TIG ASI

**Tabela.** Akcje i udziały posiadane przez TIG ASI Sp. z o.o.

LP.	SPÓŁKA	ILOŚĆ UDZIAŁÓW / AKCJI ORAZ % W KAP. ZAKŁ. NA 30.09.2022 R.	PRZEDMIOT DZIAŁALNOŚCI
1	SatRev S.A. (d.: SatRevolution S.A.)	143.977 akcji 3,29%	produkcja satelitów, budowa konstelacji obserwacyjnej <a href="http://www.satrev.space">www.satrev.space</a>

<sup>1</sup> Zatrudnienie rozumiane zgodnie z drugim zdaniem punktu 4a Załącznika nr 5 do Regulaminu ASO, wraz z powołaniem (członkowie Zarządu).

2	Farm Innovations Sp. z o.o.	219 udziałów 31,65%	narzędzia wspomagające nadzór nad hodowlą bydła i nad obrotem produktami spożywczymi pochodzącymi od bydła <a href="http://www.farminnovations.pl">www.farminnovations.pl</a>   <a href="http://www.stado.pl">www.stado.pl</a>
3	QNA Technology S.A.	32.500 akcji 2,31%	produkcja kropek kwantowych <a href="http://www.qnatechnology.com">www.qnatechnology.com</a>
4	Shuttout Ltd.	10.104 udziały 12,76%	serwis shuttout.com <a href="http://www.shuttout.com">www.shuttout.com</a>
5	Game Island S.A.	40.000 akcji 2,29%	produkcja gier elektronicznych na PC i konsole gatunek: survival-immersive <a href="http://www.gameisland.pl">www.gameisland.pl</a>
6	4Knights S.A.	257.250 15,00% (na dzień publikacji raportu akcje opłacone, ale jeszcze niezarejestrowane w KRS)	<ul style="list-style-type: none"> <li>produkcja gier elektronicznych na PC i konsole z gatunku: RTS – real time strategy</li> <li>dodatkowo system co-op dla spółek z grupy The Dust S.A. <a href="http://www.4knights.pl">www.4knights.pl</a></li> </ul>
7	T-Bull S.A.	2.178 akcji 0,18%	produkcja gier elektronicznych <a href="http://www.t-bull.com">www.t-bull.com</a>
8	MagicVR.co Sp. z o.o.	40 udziałów 21,51%	działalność wstrzymana przegląd opcji strategicznych
9	PayMax S.A.	7.000 akcji 8,92%	działalność operacyjna nieprowadzona brak sukcesu rynkowego
10	Tap2C S.A.	412.500 akcji 41,25%	upadłość
11	T&T Consulting Sp. z o.o.	800 udziałów 100,00%	doradztwo na rynku kapitałowym Autoryzowany Doradca <a href="http://www.ttconsulting.pl">www.ttconsulting.pl</a>
12	Kvarko ASI Sp. z o.o.	30.679 udziałów 1/3 (ok. 33,33%)	działalność inwestycyjna w ramach BRIDGE Alfa <a href="http://www.kvarko.pl">www.kvarko.pl</a>

## 7.2. KVARKO ASI

**Tabela.** Akcje i udziały posiadane przez Kvarko ASI Sp. z o.o.

LP.	SPÓŁKA	IŁOŚĆ UDZIAŁÓW / AKCJI ORAZ % W KAP. ZAKŁ. NA 30.09.2022 R.	PRZEDMIOT DZIAŁALNOŚCI
1	SatRev S.A. (d.: SatRevolution S.A.)	170.000 akcji 3,88%	produkcja satelitów, budowa konstelacji obserwacyjnej <a href="http://www.satrev.space">www.satrev.space</a>
2	Farm Innovations Sp. z o.o.	170 udziałów 24,57%	narzędzia wspomagające nadzór nad hodowlą bydła i nad obrotem produktami spożywczymi pochodzącymi od bydła <a href="http://www.farminnovations.pl">www.farminnovations.pl</a>   <a href="http://www.stado.pl">www.stado.pl</a>
3	QNA Technology S.A.	200.000 akcji 14,25%	produkcja kropek kwantowych <a href="http://www.qnatechnology.com">www.qnatechnology.com</a>
4	MagicVR.co Sp. z o.o.	23 udziały 12,37%	działalność wstrzymana przegląd opcji strategicznych

5	Medtransfer Sp. z o.o.	96 udziałów 12,00%	platforma Medtransfer <ul style="list-style-type: none"> <li>przesyłanie i przeglądanie wyników badań obrazowych: TK, MRI czy RTG</li> <li>prace nad wykorzystaniem sztucznej inteligencji do analizy wyników tych badań</li> </ul> <a href="http://www.medtransfer.pl">www.medtransfer.pl</a>
6	Qmeric Sp. z o.o.	27 udziałów 15,00%	produkcja oligoeteroli <a href="http://www.qmeric.com">www.qmeric.com</a>
7	Auxilius Pharma Oncology Sp. z o.o.	25 udziałów 20,00%	złożone leki generyczne w obszarze onkologii <a href="http://www.auxiliuspharma.com">www.auxiliuspharma.com</a>
8	Acatavir Sp. z o.o.	20 udziałów 20,00%	weterynaria – innowacyjny produkt do leczenia / zapobiegania tzw. kociego kataru <a href="http://www.acatavir.com">www.acatavir.com</a>
9	Vitrotest Europe Sp. z o.o.	40 udziałów 40,00%	<ul style="list-style-type: none"> <li>immunoenzymatyczne testy diagnostyczne typu ELISA o niskiej awidności</li> <li>reprezentant na terenie Unii Europejskiej ukraińskiego producenta zestawów immunoenzymatycznych Vitrotest Bioreagent LLC</li> </ul> <a href="http://www.vitrotest.pl">www.vitrotest.pl</a>
10	Debn Sp. z o.o.	100 udziałów 16,42%	drug-eluting biopsy needle – igła do biopsji prostaty z innowacją redukującą ryzyko powikłań po zabiegu <a href="http://www.debn.eu">www.debn.eu</a>
11	Brelecton Systems Sp. z o.o.	400 udziałów 25,00%	technologia nanoszenia cienkich warstw polimerowych <a href="http://www.brelecton.com">www.brelecton.com</a>
12	Alphamoon Sp. z o.o.	30 udziałów 7,65%	platforma do automatyzacji procesów zarządzania dokumentami wykorzystująca sztuczną inteligencję <a href="http://www.alphamoon.ai">www.alphamoon.ai</a>
13	Deepdistributed Sp. z o.o.	25 udziałów 15,06%	platforma wspomagająca pracę inżynierów uczenia maszynowego (MLE – machine learning engineers) <a href="http://www.deepdistributed.com">www.deepdistributed.com</a>
14	HyperLab Solutions Sp. z o.o.	60 udziałów 30,00%	przetwarzanie danych teledetekcyjnych, w tym hiperspektralnych <a href="http://www.hyperlabsolution.com">www.hyperlabsolution.com</a>
15	Hotel Application Sp. z o.o.	60 udziałów 30,00%	aplikacja dla hoteli wspierająca organizację wydarzeń <a href="http://hotelapplication.app">http://hotelapplication.app</a>
16	Zmorph S.A.	348.057 akcji 4,99%	produkcja drukarek 3D <a href="http://www.zmorph3d.com">www.zmorph3d.com</a>
17	itTicket Sp. z o.o.	40 udziałów 20,00%	platforma edukacyjna wspomagająca rozwój w zakresie programowania <a href="http://www.itTicket.pl">www.itTicket.pl</a>
18	DSA Sp. z o.o.	450 udziałów 20,00%	narzędzia wspomagające sprzedaż internetową
19	Biovetika Sp. z o.o.	sprzedane 0,00%	szczepionki weterynaryjne

## 8. STRUKTURA AKCJONARIATU EMITENTA

Poniższa tabela przedstawia strukturę akcjonariatu Emitenta na dzień przekazania niniejszego raportu, według najlepszej wiedzy Spółki.

AKCJONARIUSZ	LICZBA AKCJI I GŁOSÓW	UDZIAŁ W KAPITALE ZAKŁADOWYM ORAZ W OGÓLNEJ LICZBIE GŁOSÓW
Łukasz Gralec	90.188.153	51,57%
Michał Post	38.727.076	22,14%
Pozostali	45.966.820	26,28%
<b>SUMA:</b>	<b>174.882.049</b>	<b>100,00%</b>

## 9. DANE REJESTROWE EMITENTA

<b>FIRMA (NAZWA)</b>	Erato Energy S.A. (dawniej: Erato Energy ASI S.A.) (dawniej: Tech Invest Group ASI S.A.)
<b>SIEDZIBA</b>	Wysoka (k. Wrocławia), Polska
<b>ADRES</b>	ul. Fiołkowa 3, 52-200 Wysoka
<b>KRS</b>	0000347674
<b>SĄD REJESTROWY</b>	Sąd Rejonowy dla Wrocławia-Fabrycznej we Wrocławiu VI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
<b>KAPITAŁ ZAKŁADOWY</b>	3.497.640,98 zł
<b>NIP</b>	8971742783
<b>REGON</b>	020441378

## 10. DEFINICJE / OBJAŚNIENIA SKRÓTÓW ZASTOSOWANYCH W RAPORCIE

Alternatywny System Obrotu / ASO	Alternatywny system obrotu zorganizowany przez GPW zgodnie z Ustawą o obrocie.
Autoryzowany Doradca	Podmiot wpisany na prowadzoną przez GPW listę Autoryzowanych Doradców, którego funkcjonowanie uregulowane jest w Regulaminie ASO, zwłaszcza w Załączniku nr 5 do Regulaminu ASO. GPW prowadzi odrębnie listy Autoryzowanych Doradców na NewConnect (rynek akcji) i Catalyst (rynek obligacji). T&T Consulting Sp. z o.o. wpisana jest na obie listy.
BRIdge Alfa	Działania realizowane w ramach inicjatywy Narodowego Centrum Badań i Rozwoju, które polegają na inwestowaniu środków prywatnych i publicznych przez wybrane podmioty zakwalifikowane do realizacji tego programu w innowacyjne projekty znajdujące się w bardzo wczesnej fazie rozwoju (etap weryfikacji pomysłu).
Emitent	Erato Energy S.A. (dawniej: Erato Energy ASI S.A.) (dawniej: Tech Invest Group ASI S.A.) – spółka wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem 0000347674.
GPW	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.
Grupa Kapitałowa	Grupa kapitałowa Emitenta.
KSH	Ustawa z dnia 15 września 2000 r. Kodeks spółek handlowych (z późn. zm.).
Kodeks cywilny	Ustawa z dnia 23 kwietnia 1964 r. Kodeks cywilny (z późn. zm.).
KRS	Krajowy Rejestr Sądowy utworzony na mocy ustawy z dnia 20 sierpnia 1997 r. o Krajowym Rejestrze Sądowym (z późn. zm.).

NIP	Numer identyfikacji podatkowej służący do identyfikacji podatników uregulowany Ustawą z dnia 13 października 1995 r. o zasadach ewidencji i identyfikacji podatników i płatników (z późn. zm.).
OZE	Odnawialne źródła energii, czyli zasoby wykorzystywane do produkcji energii, których używanie nie powoduje, że ich zasoby ulegają zmniejszeniu lub ulegają zmniejszeniu, ale w krótkim czasie się odbudowują.
REGON	Rejestr Gospodarki Narodowej – rejestr prowadzony przez Prezesa Głównego Urzędu Statystycznego, przy czym pod pojęciem tym rozumiany jest także numer identyfikacyjny REGON, czyli dziewięciocyfrowy identyfikator nadany podmiotowi w tym rejestrze.
Regulamin ASO	Regulamin Alternatywnego Systemu Obrotu w brzmieniu przyjętym uchwałą nr 147/2007 zarządu GPW z dnia 1 marca 2007 r. (z późn. zm.).
Rozporządzenie Konsolidacyjne	Rozporządzenie Ministra Finansów z dnia 25 września 2009 r. w sprawie szczegółowych zasad sporządzania przez jednostki inne niż banki, zakłady ubezpieczeń i zakłady reasekuracji skonsolidowanych sprawozdań finansowych grup kapitałowych (z późn. zm.).
Spółka	Erato Energy S.A. (dawniej: Erato Energy ASI S.A.) (dawniej: Tech Invest Group ASI S.A.) – spółka wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem 0000347674.
Ustawa o obrocie	Ustawa z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi.
Ustawa o rachunkowości	Ustawa z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (z późn. zm.).