

ERATO ENERGY ASI S.A.

dawniej: Tech Invest Group ASI S.A.

SKONSOLIDOWANY RAPORT ROCZNY

22 MARCA 2021 | ROK 2020

ERATO
ENERGY

Szanowni Państwo,

przekazujemy w Państwa ręce skonsolidowany raport roczny Erato Energy ASI S.A. (dawniej: Tech Invest Group ASI S.A.) dotyczący roku obrotowego 2020, tj. okresu od 1 stycznia 2020 r. do 31 grudnia 2020 r. Kierujemy go do wszystkich osób i organizacji zainteresowanych działalnością grupy kapitałowej Erato Energy ASI S.A.

Najważniejszym wydarzeniem w 2020 r. było zawarcie umowy inwestycyjnej pomiędzy Emitentem i Erato Energy Sp. z o.o. Miało to miejsce 25 listopada 2020 r. i od tego czasu jesteśmy w trakcie gruntownej reorganizacji całej grupy kapitałowej.

5 stycznia 2021 r. zawiązaliśmy TIG ASI Sp. z o.o., której jedynym udziałowcem jest Emitent. 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). Do spółki tej zostanie przeniesiona (i tam rozwijana) prowadzona dotychczas przez Emitenta działalność inwestycyjna.

Emitent natomiast utraci status ASI, połączy się ze spółką zależną Erato Energy Sp. z o.o. i pod nazwą Erato Energy S.A. będzie funkcjonował w branży odnawialnych źródeł energii (fotowoltaika), kontynuując i rozwijając działalność dotychczas realizowaną przez Erato Energy Sp. z o.o.

Grupa kapitałowa oparta będzie na dwóch filarach, rozwijając się równolegle w zakresie fotowoltaiki oraz inwestycji, szukając przy tym możliwości synergii.

Erato Energy Sp. z o.o. posiada struktury handlowo-instalacyjne na terenie całej Polski, dostarczając nowoczesne i ekologiczne rozwiązania fotowoltaiczne dla klientów detalicznych oraz przedsiębiorstw. W 2020 r. Spółka zamontowała w całej Polsce około 3 tys. instalacji, powiększając ponad 8-krotnie wynik w stosunku do 2019 r. Zakładamy dalsze intensywne wzrosty w tym obszarze. Polityka ukierunkowana na ekologię, rosnące ceny energii ze źródeł konwencjonalnych, wzrost wśród ludzi świadomości oraz potrzeby dbania o środowisko – to czynniki, które w dającej się przewidywać przyszłości będą kreować sektor energetyczny w Europie i w Polsce, promując w sposób bardzo istotny odnawialne źródła energii.

W obszarze inwestycyjnym w 2020 r. objęliśmy, poprzez Kvarco ASI Sp. z o.o., pakiety udziałów w wysoce innowacyjnych podmiotach: dwie spółki biotechnologiczne (Vitrotest Europe Sp. z o.o. oraz Acatavir Sp. z o.o.) oraz dwie spółki działające w obszarze zaawansowanych rozwiązań programistycznych (Deepstributed Sp. z o.o. oraz Alphamoon Sp. z o.o.). Zawarliśmy również z QNA Technology Sp. z o.o. porozumienie dopuszczające możliwość dokapitalizowania tej spółki przez grupę kapitałową Emitenta.

Pragniemy zwrócić uwagę na ostatnie sukcesy naszej spółki portfelowej, tj. SatRevolution S.A., która zajmuje się projektowaniem i produkcją satelitów:

- zakwalifikowanie przez NASA platformy satelitarnej Uni-Bus do najwyższego poziomu w 9-stopniowej skali gotowości technologicznej (TRL9 – flight proven),
- uzyskanie dofinansowania 43,7 mln zł na realizację dwóch projektów,
- pozyskanie znaczącego inwestora,
- zawarcie ze spółką publiczną (easyCall.pl S.A.) listu intencyjnego rozpoczynającego prace mające na celu upublicznienie SatRevolution S.A. (poprzez fuzję lub przejęcie).

Serdecznie zapraszamy Państwa do zapoznania się z raportem, a także ze strategią rozwoju, którą opublikowaliśmy 8 grudnia 2020 r.

Łukasz Gralec
Prezes Zarządu

Krzysztof Kłysz
Wiceprezes Zarządu

SPIS TREŚCI

1. WYBRANE SKONSOLIDOWANE DANE FINANSOWE.....	4
1.1. ZASADY PRZYJĘTE PRZY PRZELICZANIU PLN NA EUR.....	4
2. OPIS GRUPY KAPITAŁOWEJ EMITENTA WRAZ Z INFORMACJAMI NA TEMAT KONSOLIDACJI DANYCH	4
3. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE.....	6
4. SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI	6
5. SPRAWOZDANIE Z BADANIA SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO.....	7
6. OŚWIADCZENIA ZARZĄDU	7

1. WYBRANE SKONSOLIDOWANE DANE FINANSOWE

Tabela 1. Wybrane pozycje skonsolidowanego bilansu

Wyszczególnienie	PLN		EUR	
	31.12.2020 r.	31.12.2019 r.	31.12.2020 r.	31.12.2019 r.
Aktywa trwałe	106 248 197	2 857 902	23 023 359	671 105
Aktywa obrotowe	11 717 133	1 118 725	2 539 034	262 704
Kapitał własny	111 120 808	823 404	24 079 225	193 355
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	6 844 522	3 153 224	1 483 168	740 454
Suma należności	4 534 109	12 519	982 515	2 940
Środki pieniężne	1 941 064	94 173	420 617	22 114
Suma bilansowa	117 965 330	3 976 628	25 562 393	933 810

Tabela 2. Wybrane pozycje skonsolidowanego rachunku zysków i strat oraz skonsolidowanego rachunku przepływów pieniężnych

Wyszczególnienie	PLN		EUR	
	01.01.2020 r.	01.01.2019 r.	01.01.2020 r.	01.01.2019 r.
	– 31.12.2020 r.	– 31.12.2019 r.	– 31.12.2020 r.	– 31.12.2019 r.
Suma przychodów	8 960 744	392 663	2 002 759	91 279
Zysk (strata) netto	1 093 376	-3 479 916	244 373	-808 944
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	1 846 892	-88 447	412 787	-20 560

1.1. ZASADY PRZYJĘTE PRZY PRZELICZANIU PLN NA EUR

Pozycje skonsolidowanego bilansu zostały przeliczone według średniego kursu ogłoszonego przez NBP obowiązującego na dany dzień bilansowy. Przyjęte kursy wynoszą:

- na dzień 31.12.2020 r.: 1 EUR = 4,6148 PLN;
- na dzień 31.12.2019 r.: 1 EUR = 4,2585 PLN.

Pozycje skonsolidowanego rachunku zysków i strat oraz skonsolidowanego 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 01.01.2020 r. – 31.12.2020 r.: 1 EUR = 4,4742 PLN;
- za okres 01.01.2019 r. – 31.12.2019 r.: 1 EUR = 4,3018 PLN.

2. OPIS GRUPY KAPITAŁOWEJ EMITENTA WRAZ Z INFORMACJAMI NA TEMAT KONSOLIDACJI DANYCH

27 października 2020 r. pomiędzy Emitentem, tj. Erato Energy ASI S.A. (ówcześnie: Tech Invest Group ASI S.A.) i jej większościowymi akcjonariuszami a Erato Energy Sp. z o.o. i jej wszystkimi (dwoma) udziałowcami zawarta została umowa inwestycyjna, zgodnie z którą grupa kapitałowa Emitenta jest w trakcie reorganizacji:

1. 26 listopada 2020 r. Emitent nabył wszystkie udziały Erato Energy Sp. z o.o. W zamian dotychczasowi udziałowcy przejętej spółki objęli nowo wyemitowane akcje Emitenta serii I, tj. Łukasz Gralec objął 98.630.137 akcji a Michał Post 38.356.164 akcje. Zostały one wyemitowane na mocy uchwały Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 25 listopada 2020 r. i zarejestrowane w Krajowym Rejestrze Sądowym w dniu 17 lutego 2021 r.
2. Wartość Erato Energy Sp. z o.o. na poziomie 107.865.233,19 zł została oszacowana przez niezależny i profesjonalny podmiot oraz potwierdzona przez biegłego rewidenta.

3. 8 grudnia 2020 r. raportem bieżącym opublikowanym przez Elektroniczny System Przekazywania Informacji (system ESPI) Emitent ogłosił strategię rozwoju swojej grupy kapitałowej na lata 2021-2022.
4. 17 lutego 2021 r. w Krajowym Rejestrze Sądowym 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.
5. W dniu 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). Na dzień publikacji niniejszego dokumentu podmiot ten nie jest jeszcze zarejestrowany w Krajowym Rejestrze Sądowym.
6. Prowadzona przez Emitenta działalność inwestycyjna zostanie przeniesiona do spółki zależnej TIG ASI Sp. z o.o. i tam będzie rozwijana.
7. Emitent utraci status ASI, a następnie przejmie spółkę zależną Erato Energy Sp. z o.o. – połączenie poprzez przejęcie w trybie art. 516 § 6 KSH.
8. Emitent pod nazwą Erato Energy S.A. będzie prowadził działalność na rynku odnawialnych źródeł energii, skupiając się na fotowoltaice, kontynuując dotychczasową działalność prowadzoną przez Erato Energy Sp. z o.o.

Ponadto, podmiotem w 100% zależnym od Emitenta jest T&T Consulting Sp. z o.o. – podmiot wpisany na prowadzone przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. listy Autoryzowanych Doradców – zarówno NewConnect, jak i Catalyst.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe grupy kapitałowej Emitenta zostało sporządzone przez podmiot dominujący, tj. Erato Energy ASI S.A. (dawniej: Tech Invest Group ASI S.A.). Konsolidacją metodą pełną, według art. 60 ustawy o rachunkowości, objęte zostały dane jednostki dominującej, tj. Erato Energy ASI S.A. (dawniej: Tech Invest Group ASI S.A.) oraz dane wszystkich jednostek zależnych, tj. Erato Energy Sp. z o.o. (od nabycia udziałów tej spółki przez Emitenta, tj. od 26 listopada 2020 r.) oraz T&T Consulting Sp. z o.o. (za cały 2020 r.).

W sprawozdaniu skonsolidowanym uwzględnione zostały także, przy zastosowaniu metody praw własności zgodnie z art. 63 ustawy o rachunkowości, dane jednostek stowarzyszonych: Kvarko ASI Sp. z o.o. oraz Farm Innovations Sp. z o.o.

W sprawozdaniu skonsolidowanym nie zostały uwzględnione dane jednostek stowarzyszonych pośrednio poprzez Kvarko ASI Sp. z o.o. Powyższe nie spowodowało istotnego zniekształcenia danych i nie miało istotnego wpływu na przedstawiony obraz sytuacji majątkowej i finansowej grupy kapitałowej Emitenta.

Tabela 3. Podstawowe informacje o jednostce zależnej Erato Energy Sp. z o.o.

Nazwa i forma prawna	Erato Energy Sp. z o.o.
Siedziba	Warszawa
Przedmiot działalności	Erato Energy Sp. z o.o. to spółka o ugruntowanej pozycji na rynku odnawialnych źródeł energii, która posiada struktury handlowo-instalacyjne na terenie całej Polski. Dostarcza nowoczesne i ekologiczne rozwiązania fotowoltaiczne dla klientów detalicznych oraz przedsiębiorstw. Więcej informacji znajduje się w sprawozdaniu z działalności.
Udział Emitenta w kapitale zakładowym oraz w ogólnej liczbie głosów	100,00%

Tabela 4. Podstawowe informacje o jednostce zależnej T&T Consulting Sp. z o.o.

Nazwa i forma prawna	T&T Consulting Sp. z o.o.
Siedziba	Wysoka
Przedmiot działalności	T&T Consulting Sp. z o.o. prowadzi działalność w zakresie doradztwa strategicznego i doradztwa w zakresie rynku kapitałowego. Spółka wpisana jest na prowadzone przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. list Autoryzowanych Doradców – zarówno New-Connect, jak i Catalyst. Więcej informacji znajduje się w sprawozdaniu z działalności.
Udział Emitenta w kapitale zakładowym oraz w ogólnej liczbie głosów	100,00%

Tabela 5. Podstawowe informacje o jednostce stowarzyszonej Kvarko ASI Sp. z o.o.

Nazwa i forma prawna	Kvarko ASI Sp. z o.o.
Siedziba	Wysoka
Przedmiot działalności	Kvarko ASI jest spółką celową, której przedmiotem działalności jest dofinansowywanie perspektywicznych projektów B+R. Intencją jest inwestowanie środków w spółki o wysokim potencjale rozwoju i ponadprzeciętnej prognozowanej stopie zwrotu. Budżet inwestycyjny Kvarko ASI wynosi 30 mln zł, z czego 24 mln zł to przyznana kwota dofinansowania w ramach programu Bridge Alfa. Więcej informacji znajduje się w sprawozdaniu z działalności.
Udział Emitenta w kapitale zakładowym oraz w ogólnej liczbie głosów	33,33%

Tabela 6. Podstawowe informacje o jednostce stowarzyszonej Farm Innovations Sp. z o.o.

Nazwa i forma prawna	Farm Innovations Sp. z o.o.
Siedziba	Wysoka
Przedmiot działalności	Farm Innovations Sp. z o.o. jest podmiotem ściśle ukierunkowanym na tworzenie innowacyjnych rozwiązań technologicznych dedykowanych sektorowi rolniczemu. Więcej informacji znajduje się w sprawozdaniu z działalności.
Udział Emitenta w kapitale zakładowym oraz w ogólnej liczbie głosów	do 21 czerwca 2020 r. – 28,07% od 22 czerwca 2020 r. – 30,39%

3. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

Roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2020, sporządzone zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości i zbadane przez firmę audytorską, stanowi załącznik do niniejszego raportu.

4. SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI

Sprawozdanie z działalności Spółki i jej grupy kapitałowej za rok obrotowy 2020 stanowi załącznik do niniejszego raportu.

5. SPRAWOZDANIE Z BADANIA SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Sprawozdanie firmy audytorskiej z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok obrotowy 2020, sporządzone zgodnie z obowiązującymi przepisami, stanowi załącznik do niniejszego raportu.

6. OŚWIADCZENIA ZARZĄDU

My, niżej podpisani, oświadczamy, że wedle naszej najlepszej wiedzy:

- *roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Erato Energy ASI S.A. (dawniej: Tech Invest Group ASI S.A.) (dalej: „Emitent”) za rok obrotowy 2020 i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z przepisami obowiązującymi Emitenta,*
- *odzwierciedlają one w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową grupy kapitałowej Emitenta oraz jej wynik finansowy,*
- *sprawozdanie z działalności Emitenta i jego grupy kapitałowej zawiera prawdziwy obraz sytuacji grupy kapitałowej Emitenta, w tym opis podstawowych zagrożeń i ryzyk.*

My, niżej podpisani, oświadczamy, że:

- *firma audytorka przeprowadzająca badanie rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Emitenta za rok obrotowy 2020 została wybrana zgodnie z przepisami, w tym dotyczącymi wyboru i procedury wyboru firmy audytorskiej,*
- *firma audytorska oraz członkowie zespołu wykonującego badanie spełniali warunki do sporządzenia bezstronnego i niezależnego sprawozdania z badania rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego zgodnie z obowiązującymi przepisami, standardami wykonywania zawodu i zasadami etyki zawodowej.*

Łukasz Galec
Prezes Zarządu
Erato Energy ASI S.A.

Krzysztof Kłysz
Wiceprezes Zarządu
Erato Energy ASI S.A.