

ERATO ENERGY S.A.

# SKONSOLIDOWANY RAPORT KWARTALNY

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

**III KWARTAŁ 2023**

**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 .....	5
1.4. ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM .....	6
1.5. RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH .....	8
<b>2. KWARTALNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE .....</b>	<b>10</b>
2.1. SKONSOLIDOWANY BILANS – AKTYWA .....	10
2.2. SKONSOLIDOWANY BILANS – PASywa.....	11
2.3. SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT .....	12
2.4. SKONSOLIDOWANE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM.....	14
2.5. SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH .....	15
<b>3. INFORMACJE O ZASADACH PRZYJĘTYCH PRZY SPORZĄDZANIU RAPORTU .....</b>	<b>17</b>
3.1. PODSTAWA PRAWNA SPORZĄDZENIA RAPORTU .....	17
3.2. OKRES OBJĘTY RAPORTEM .....	17
3.3. DANE JEDNOSTKOWE W RAPORCIE SKONSOLIDOWANYM.....	17
3.4. ZAKRES DANYCH JEDNOSTKOWYCH .....	17
3.5. ZAKRES DANYCH SKONSOLIDOWANYCH .....	18
3.6. BADANIE DANYCH PRZEZ BIEGŁEGO REWIDENTA .....	19
3.7. POLITYKA (ZASADY) RACHUNKOWOŚCI.....	19
<b>4. OKOLICZNOŚCI I ZDARZENIA ISTOTNIE WPŁYWAJĄCE NA DZIAŁALNOŚĆ GRUPY KAPITAŁOWEJ, JEJ SYTUACJĘ FINANSOWĄ I OSIĄGNIĘTE WYNIKI.....</b>	<b>19</b>
4.1. SKALA DZIAŁALNOŚCI ERATO ENERGY S.A. ....	19
4.2. KONTRAKT Z GMINĄ ŻARNÓW I GMINĄ PARADYŻ.....	20
4.3. POZEW WNIESIONY PRZECIWKO SPÓŁCE .....	20
<b>5. INICJATYWY NASTAWIONE NA WPROWADZENIE ROZWIĄZAŃ INNOWACYJNYCH.....</b>	<b>20</b>
5.1. DZIAŁALNOŚĆ NA RYNKU OZE .....	20
5.2. DZIAŁALNOŚĆ INWESTYCYJNA.....	20
<b>6. OPIS GRUPY KAPITAŁOWEJ Z INFORMACJAMI NA TEMAT KONSOLIDACJI .....</b>	<b>20</b>
<b>7. ZATRUDNIENIE.....</b>	<b>20</b>
<b>8. PORTFEL INWESTYCYJNY .....</b>	<b>20</b>
8.1. TIG ASI.....	21
8.2. KVARKO ASI .....	21
<b>9. STRUKTURA AKCJONARIATU EMITENTA .....</b>	<b>23</b>
<b>10. DANE REJESTROWE EMITENTA .....</b>	<b>23</b>
<b>11. DEFINICJE / OBJAŚNIENIA SKRÓTÓW ZASTOSOWANYCH W RAPORCIE .....</b>	<b>23</b>

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

### 1.1. BILANS - AKTYWA

	[dane w PLN]	30.09.2023 r.	30.09.2022 r.
<b>A. AKTYWA TRWAŁE</b>		<b>8 738 289,71</b>	<b>9 141 454,69</b>
<b>I. Wartości niematerialne i prawne</b>		<b>0,00</b>	<b>7 504,87</b>
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych		0,00	0,00
2. Wartość firmy		0,00	0,00
3. Inne wartości niematerialne i prawne		0,00	7 504,87
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne		0,00	0,00
<b>II. Rzeczowe aktywa trwałe</b>		<b>740 553,80</b>	<b>1 382 522,17</b>
1. Środki trwałe		740 553,80	1 382 522,17
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		173 329,88	0,00
d) środki transportu		567 223,92	1 382 522,17
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. Należności długoterminowe</b>		<b>160 240,71</b>	<b>142 027,10</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		160 240,71	142 027,10
<b>IV. Inwestycje długoterminowe</b>		<b>7 777 879,20</b>	<b>7 589 563,55</b>
1. Nieruchomości		0,00	0,00
2. Wartości niematerialne i prawne		0,00	0,00
3. Długoterminowe aktywa finansowe		7 777 879,20	7 589 563,55
a) w jednostkach powiązanych		7 777 879,20	7 589 563,55
- udziały lub akcje		7 232 940,37	7 232 940,37
- pożyczki		544 938,83	356 623,18
b) w pozostałych jednostkach, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		0,00	0,00
c) w pozostałych jednostkach		0,00	0,00
4. Inne inwestycje długoterminowe		0,00	0,00
<b>V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>		<b>59 616,00</b>	<b>19 837,00</b>
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		59 616,00	19 837,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe		0,00	0,00
<b>B. AKTYWA OBROTOWE</b>		<b>9 099 177,22</b>	<b>17 304 188,43</b>
<b>I. Zapasy</b>		<b>3 650 907,30</b>	<b>3 877 004,23</b>
1. Materiały		0,00	3 245 678,48
2. Półprodukty i produkty w toku		0,00	346 884,33
3. Produkty gotowe		0,00	0,00
4. Towary		3 118 110,72	0,00
5. Zaliczki na dostawy i usługi		532 796,58	284 441,42
<b>II. Należności krótkoterminowe</b>		<b>4 388 568,97</b>	<b>11 747 446,38</b>
1. Należności od jednostek powiązanych		20 942,15	22 116,92
a) z tytułu dostaw i usług		0,00	0,00
b) inne		20 942,15	22 116,92

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	4 367 626,82	11 725 329,46
	a) z tytułu dostaw i usług	3 099 864,10	11 230 679,57
	b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń tytułów publicznoprawnych	260 886,00	0,00
	c) inne	1 006 876,72	494 649,89
	d) dochodzone na drodze sądowej	0,00	0,00
<b>III.</b>	<b>Inwestycje krótkoterminowe</b>	<b>1 028 541,58</b>	<b>1 666 137,19</b>
1.	Krótkoterminowe aktywa finansowe	1 028 541,58	1 666 137,19
	a) w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
	b) w pozostałych jednostkach	8 463,29	785 812,63
	- udziały lub akcje	0,00	745 796,00
	- udzielone pożyczki	8 463,29	40 016,63
	c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	1 020 078,29	880 324,56
2.	Inne inwestycje krótkoterminowe	0,00	0,00
<b>IV.</b>	<b>Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>31 159,37</b>	<b>13 600,63</b>
<b>C.</b>	<b>NALEŻNE WPŁATY NA KAPITAŁ PODSTAWOWY</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>D.</b>	<b>UDZIAŁY (AKCJE) WŁASNE</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
	<b>AKTYWA RAZEM</b>	<b>17 837 466,93</b>	<b>26 445 643,12</b>

## 1.2. BILANS - PASYWA

	[dane w PLN]	30.09.2023 r.	30.09.2022 r.
<b>A.</b>	<b>KAPITAŁ WŁASNY</b>	<b>6 020 665,44</b>	<b>11 443 123,51</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>6 040 237,61</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>-13 471 553,77</b>	<b>-10 454 263,33</b>
<b>VI.</b>	<b>Zysk (strata) netto</b>	<b>-1 630 798,55</b>	<b>774 369,08</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>11 816 801,49</b>	<b>15 002 519,61</b>
<b>I.</b>	<b>Rezerwy na zobowiązania</b>	<b>194 491,52</b>	<b>57 997,58</b>
1.	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0,00	0,00
2.	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	131 964,52	0,00
3.	Pozostałe rezerwy	62 527,00	57 997,58
<b>II.</b>	<b>Zobowiązania długoterminowe</b>	<b>151 544,62</b>	<b>0,00</b>
1.	Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00
2.	Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
3.	Wobec pozostałych jednostek	151 544,62	0,00
	a) kredyty i pożyczki	151 544,62	0,00
	b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
	c) inne zobowiązania finansowe	0,00	0,00
	d) zobowiązania wekslowe	0,00	0,00
	e) inne	0,00	0,00
<b>III.</b>	<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>11 470 765,35</b>	<b>14 944 522,03</b>
1.	Zobowiązania wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00
	a) z tytułu dostaw i usług	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	11 470 765,35	14 944 522,03
	a) kredyty i pożyczki	7 474 604,16	8 704 754,13
	b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
	c) inne zobowiązania finansowe	0,00	0,00
	d) z tytułu dostaw i usług	1 783 807,61	4 233 168,82
	e) zaliczki otrzymane na dostawy i usługi	1 568 828,24	516 360,27
	f) zobowiązania wekslowe	0,00	0,00
	g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	428 148,30	972 166,19
	h) z tytułu wynagrodzeń	179 408,34	169 276,62
	i) inne	35 968,70	348 796,00
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>17 837 466,93</b>	<b>26 445 643,12</b>

### 1.3. RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

	[dane w PLN]	01.01.2023 r. - 30.09.2023 r.	01.07.2023 r. - 30.09.2023 r.	01.01.2022 r. - 30.09.2022 r.	01.07.2022 r. - 30.09.2022 r.
<b>A.</b>	<b>Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:</b>	<b>13 545 817,23</b>	<b>4 282 859,64</b>	<b>75 714 504,33</b>	<b>16 998 860,17</b>
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	12 337 377,31	4 025 601,39	39 460 874,64	2 632 248,58
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	1 208 439,92	257 258,25	36 253 629,69	14 366 611,59
<b>B.</b>	<b>Koszty działalności operacyjnej</b>	<b>14 936 134,75</b>	<b>4 678 347,68</b>	<b>74 690 107,91</b>	<b>17 813 349,35</b>
I.	Amortyzacja	369 493,65	84 117,41	516 971,62	144 659,84
II.	Zużycie materiałów i energii	6 494 198,20	2 361 114,53	28 329 683,52	5 273 337,83
III.	Usługi obce	3 757 871,61	1 063 211,34	15 744 882,78	1 866 780,42
IV.	Podatki i opłaty	46 371,32	14 672,00	47 558,80	19 740,00
V.	Wynagrodzenia	2 406 841,08	775 647,49	1 999 015,88	621 471,63
VI.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	455 368,69	145 424,21	356 892,03	112 494,93
VII.	Pozostałe koszty rodzajowe	339 672,55	125 811,12	341 597,16	74 071,18
VIII.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	1 066 317,65	108 349,58	27 353 506,12	9 700 793,52
<b>C.</b>	<b>Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)</b>	<b>-1 390 317,52</b>	<b>-395 488,04</b>	<b>1 024 396,42</b>	<b>-814 489,18</b>

<b>D.</b>	<b>Pozostałe przychody operacyjne</b>	<b>384 166,98</b>	<b>83 175,72</b>	<b>724 582,92</b>	<b>88 649,13</b>
I.	Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	279 049,02	-8 415,31	589 512,18	47 804,88
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	105 117,96	91 591,03	135 070,74	40 844,25
<b>E.</b>	<b>Pozostałe koszty operacyjne</b>	<b>68 802,34</b>	<b>2 249,51</b>	<b>585 253,34</b>	<b>55 403,64</b>
I.	Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	547 574,21	45 702,92
II.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
III.	Inne koszty operacyjne	68 802,34	2 249,51	37 679,13	9 700,72
<b>F.</b>	<b>Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)</b>	<b>-1 074 952,88</b>	<b>-314 561,83</b>	<b>1 163 726,00</b>	<b>-781 243,69</b>
<b>G.</b>	<b>Przychody finansowe</b>	<b>42 212,56</b>	<b>16 251,43</b>	<b>311 601,22</b>	<b>1 623,18</b>
I.	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	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	35 729,86	12 250,55	1 623,18	1 623,18
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	6 482,70	4 000,88	309 978,04	0,00
<b>H.</b>	<b>Koszty finansowe</b>	<b>598 058,23</b>	<b>276 830,90</b>	<b>459 649,14</b>	<b>102 610,96</b>
I.	Odsetki	534 447,42	211 186,33	192 698,68	55 568,48
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	63 610,81	0,00	266 950,46	47 042,48
<b>I.</b>	<b>Zysk (strata) brutto (F+G-H)</b>	<b>-1 630 798,55</b>	<b>-575 141,30</b>	<b>1 015 678,08</b>	<b>-882 231,47</b>
<b>J.</b>	<b>Podatek dochodowy</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>241 309,00</b>	<b>-127 466,00</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>-1 630 798,55</b>	<b>-575 141,30</b>	<b>774 369,08</b>	<b>-754 765,47</b>

#### 1.4. ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

	[dane w PLN]	01.01.2023 r. -	01.07.2023 r. -	01.01.2022 r. -	01.07.2022 r. -
		30.09.2023 r.	30.09.2023 r.	30.09.2022 r.	30.09.2022 r.
<b>I.</b>	<b>Kapitał własny na początek okresu (BO)</b>	<b>7 651 463,99</b>	<b>6 595 806,74</b>	<b>10 668 754,43</b>	<b>12 197 888,98</b>
<b>I.a.</b>	<b>Kapitał własny na początek okresu (BO), po korektach</b>	<b>7 651 463,99</b>	<b>6 595 806,74</b>	<b>10 668 754,43</b>	<b>12 197 888,98</b>
<b>1.</b>	<b>Kapitał podstawowy na początek okresu</b>	<b>3 497 640,98</b>	<b>3 497 640,98</b>	<b>3 497 640,98</b>	<b>3 497 640,98</b>
1.1.	Zmiany kapitału podstawowego	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

1.2.	<b>Kapitał podstawowy na koniec okresu</b>	<b>3 497 640,98</b>	<b>3 497 640,98</b>	<b>3 497 640,98</b>	<b>3 497 640,98</b>
2.	<b>Kapitał zapasowy na początek okresu</b>	<b>6 040 237,61</b>	<b>6 040 237,61</b>	<b>6 040 237,61</b>	<b>6 040 237,61</b>
2.1.	Zmiany kapitału zapasowego	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
2.2.	<b>Stan kapitału zapasowego na koniec okresu</b>	<b>6 040 237,61</b>	<b>6 040 237,61</b>	<b>6 040 237,61</b>	<b>6 040 237,61</b>
3.	<b>Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
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.	<b>Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
4.	<b>Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu</b>	<b>11 585 139,17</b>	<b>11 585 139,17</b>	<b>11 585 139,17</b>	<b>11 585 139,17</b>
4.1.	Zmiany pozostałych kapitałów rezerwowych	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
4.2.	<b>Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu</b>	<b>11 585 139,17</b>	<b>11 585 139,17</b>	<b>11 585 139,17</b>	<b>11 585 139,17</b>
5.	<b>Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu</b>	<b>-10 454 263,33</b>	<b>-10 454 263,33</b>	<b>-10 454 263,33</b>	<b>-10 454 263,33</b>
5.1.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	0,00	0,00	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	0,00	0,00	0,00	0,00
5.4.	Strata z lat ubiegłych na początek okresu	10 454 263,33	10 454 263,33	10 454 263,33	10 454 263,33
5.5.	Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	10 454 263,33	10 454 263,33	0,00	0,00
	a) zwiększenie	3 017 290,44	3 017 290,44	0,00	0,00
	b) zmniejszenie	0,00	0,00	0,00	0,00
5.6.	Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	13 471 553,77	13 471 553,77	10 454 263,33	10 454 263,33
5.7.	<b>Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu</b>	<b>-13 471 553,77</b>	<b>-13 471 553,77</b>	<b>-10 454 263,33</b>	<b>-10 454 263,33</b>
6.	<b>Wynik netto</b>	<b>-1 630 798,55</b>	<b>-575 141,30</b>	<b>774 369,08</b>	<b>-754 765,47</b>
	a) zysk netto	0,00	0,00	774 369,08	-754 765,47
	b) strata netto	-1 630 798,55	575 141,30	0,00	0,00
	c) odpisy z zysku	0,00	0,00	0,00	0,00
II.	<b>Kapitał własny na koniec okresu (BZ)</b>	<b>6 020 665,44</b>	<b>6 020 665,44</b>	<b>11 443 123,51</b>	<b>11 443 123,51</b>
III.	<b>Kapitał własny na koniec okresu, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)</b>	<b>6 020 665,44</b>	<b>6 020 665,44</b>	<b>11 443 123,51</b>	<b>11 443 123,51</b>

### 1.5. RACHUNEK PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH

	[dane w PLN]	01.01.2023 r. - 30.09.2023 r.	01.07.2023 r. - 30.09.2023 r.	01.01.2022 r. - 30.09.2022 r.	01.07.2022 r. - 30.09.2022 r.
<b>A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>					
<b>I.</b>	<b>Zysk / strata netto</b>	<b>-1 630 798,55</b>	<b>-575 141,30</b>	<b>774 369,08</b>	<b>-754 765,47</b>
<b>II.</b>	<b>Korekty razem</b>	<b>3 101 648,98</b>	<b>1 147 486,68</b>	<b>-5 378 281,07</b>	<b>508 656,53</b>
1.	Amortyzacja	369 493,65	84 117,41	516 971,62	144 659,84
2.	Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00	179 729,42	179 729,42
3.	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	542 068,03	252 602,99	-41 937,97	-179 068,17
4.	Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-284 700,69	2 357,14	0,00	39 836,01
5.	Zmiana stanu rezerw	0,00	0,00	5 478 820,64	5 478 820,64
6.	Zmiana stanu zapasów	69 795,90	1 074 190,57	-6 334 744,21	-350 999,02
7.	Zmiana stanu należności	2 752 698,90	230 864,64	-4 542 928,87	-4 157 785,58
8.	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-105 630,98	-866 662,11	30 697,49	-278 984,79
9.	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	21 748,47	44 400,23	0,00	-27 984,19
10.	Zmiana stanu inwestycji kapitałowych	0,00	0,00	0,00	0,00
11.	Inne korekty	-263 824,30	325 615,81	-664 889,19	-339 567,63
<b>III.</b>	<b>Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+II)</b>	<b>1 470 850,43</b>	<b>572 345,38</b>	<b>-4 603 911,99</b>	<b>-246 108,94</b>
<b>B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>					
<b>I.</b>	<b>Wpływy</b>	<b>985 734,30</b>	<b>492 027,98</b>	<b>589 512,18</b>	<b>357 804,88</b>
1.	Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	969 692,74	487 986,42	589 512,18	357 804,88
2.	Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00	0,00
3.	Z aktywów finansowych, w tym:	16 041,56	4 041,56	0,00	0,00
	a) w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
	b) w pozostałych jednostkach	16 041,56	4 041,56	0,00	0,00
4.	Inne wpływy inwestycyjne	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>II.</b>	<b>Wydatki</b>	<b>166 856,33</b>	<b>0,00</b>	<b>1 563 004,50</b>	<b>645 910,18</b>
1.	Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	126 856,33	0,00	836 381,32	269 287,00
2.	Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00	0,00
3.	Na aktywa finansowe, w tym:	40 000,00	0,00	350 000,00	350 000,00
	a) w jednostkach powiązanych	40 000,00	0,00	350 000,00	350 000,00
	b) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00	0,00	0,00
4.	Inne wydatki inwestycyjne	0,00	0,00	376 623,18	376 623,18
<b>III.</b>	<b>Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)</b>	<b>818 877,97</b>	<b>492 027,98</b>	<b>-973 492,32</b>	<b>-288 105,30</b>



<b>C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>					
<b>I.</b>	<b>Wpływy</b>	<b>260 000,00</b>	<b>0,00</b>	<b>5 481 910,35</b>	<b>116 522,50</b>
1.	Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału		0,00	0,00	0,00
2.	Kredyty i pożyczki	260 000,00	0,00	5 481 910,35	116 522,50
3.	Emisja dłużnych papierów wartościowych		0,00	0,00	0,00
4.	Inne wpływy finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>II.</b>	<b>Wydatki</b>	<b>2 340 475,68</b>	<b>943 943,79</b>	<b>1 431 352,60</b>	<b>244 222,40</b>
1.	Nabycie udziałów (akcji) własnych	0,00	0,00	400 000,00	200 000,00
2.	Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0,00	0,00	0,00	0,00
3.	Inne niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	0,00	0,00	0,00	0,00
4.	Spląty kredytów i pożyczek	1 605 233,59	679 619,52	850 000,00	0,00
5.	Wykup dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00	0,00
6.	Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
7.	Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	0,00	0,00	0,00	0,00
8.	Odsetki	576 718,09	264 324,27	181 352,60	44 222,40
9.	Inne wydatki finansowe	158 524,00	0,00	0,00	0,00
<b>III.</b>	<b>Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)</b>	<b>-2 080 475,68</b>	<b>-943 943,79</b>	<b>4 050 557,75</b>	<b>-127 699,90</b>
<b>D.</b>	<b>Przepływy pieniężne netto razem (A+/-B+/-C)</b>	<b>209 252,72</b>	<b>120 429,57</b>	<b>-1 526 846,56</b>	<b>-661 914,14</b>
<b>E.</b>	<b>Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych</b>	<b>209 252,72</b>	<b>120 429,57</b>	<b>-1 526 846,56</b>	<b>-661 914,14</b>
<b>F.</b>	<b>Środki pieniężne na początek okresu</b>	<b>810 825,57</b>	<b>899 648,72</b>	<b>2 407 171,12</b>	<b>1 542 238,70</b>
<b>G.</b>	<b>Środki pieniężne na koniec okresu (F+D)</b>	<b>1 020 078,29</b>	<b>1 020 078,29</b>	<b>880 324,56</b>	<b>880 324,56</b>

## 2. KWARTALNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

### 2.1. SKONSOLIDOWANY BILANS - AKTYWA

	[dane w PLN]	30.09.2023 r.	30.09.2022 r.
<b>A.</b>	<b>AKTYWA TRWAŁE</b>	<b>6 626 848,17</b>	<b>8 609 627,36</b>
<b>I.</b>	<b>Wartości niematerialne i prawne</b>	<b>0,00</b>	<b>7 504,87</b>
1.	Koszty zakończonych prac rozwojowych	0,00	0,00
2.	Wartość firmy	0,00	0,00
3.	Inne wartości niematerialne i prawne	0,00	7 504,87
4.	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
<b>II.</b>	<b>Wartość firmy jednostek podporządkowanych</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1.	Wartość firmy - jednostki zależne	0,00	0,00
2.	Wartość firmy - jednostki współzależne	0,00	0,00
<b>III.</b>	<b>Rzeczowe aktywa trwałe</b>	<b>740 553,80</b>	<b>1 382 877,33</b>
1.	Środki trwałe	740 553,80	1 382 877,33
	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	173 329,88	355,16
	d) środki transportu	567 223,92	1 382 522,17
	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>IV.</b>	<b>Należności długoterminowe</b>	<b>160 240,71</b>	<b>142 027,10</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	160 240,71	142 027,10
<b>V.</b>	<b>Inwestycje długoterminowe</b>	<b>5 665 996,91</b>	<b>7 056 811,31</b>
1.	Nieruchomości	0,00	0,00
2.	Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3.	Długoterminowe aktywa finansowe	5 665 996,91	7 056 811,31
	a) w jednostkach zależnych i współzależnych niewycenianych metodą konsolidacji pełnej lub metodą proporcjonalną	0,00	175 000,00
	- udzielone pożyczki	0,00	175 000,00
	b) w jednostkach zależnych, współzależnych i stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności	1 135 279,72	2 473 216,12
	- udziały lub akcje	1 135 279,72	2 473 216,12
	c) w pozostałych jednostkach, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
	d) w pozostałych jednostkach	4 530 717,19	4 408 595,19
	- udziały lub akcje	4 530 717,19	4 408 595,19
4.	Inne inwestycje długoterminowe	0,00	0,00
<b>VI.</b>	<b>Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>60 056,75</b>	<b>20 406,75</b>
1.	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	59 616,00	19 837,00
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	440,75	569,75
<b>B.</b>	<b>AKTYWA OBROTOWE</b>	<b>9 227 976,42</b>	<b>17 359 339,29</b>
<b>I.</b>	<b>Zapasy</b>	<b>3 650 907,30</b>	<b>3 877 004,23</b>
1.	Materiały	0,00	3 245 678,48
2.	Półprodukty i produkty w toku	0,00	346 884,33
3.	Produkty gotowe	0,00	0,00
4.	Towary	3 118 110,72	0,00

5.	Zaliczki na dostawy i usługi	532 796,58	284 441,42
<b>II.</b>	<b>Należności krótkoterminowe</b>	<b>4 477 524,60</b>	<b>11 747 373,45</b>
1.	Należności od jednostek powiązanych	0,00	0,00
	a) z tytułu dostaw i usług	0,00	0,00
	b) inne	0,00	0,00
2.	Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	288,00
	a) z tytułu dostaw i usług	0,00	0,00
	b) inne	0,00	288,00
3.	Należności od pozostałych jednostek	4 477 524,60	11 747 085,45
	a) z tytułu dostaw i usług	3 124 325,38	11 252 177,48
	b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	260 886,00	258,08
	c) inne	1 092 313,22	494 649,89
	d) dochodzone na drodze sądowej	0,00	0,00
<b>III.</b>	<b>Inwestycje krótkoterminowe</b>	<b>1 063 435,30</b>	<b>1 718 980,16</b>
1.	Krótkoterminowe aktywa finansowe	1 063 435,30	1 718 980,16
	a) w jednostkach zależnych i współzależnych	0,00	0,00
	b) w jednostkach stowarzyszonych	0,00	0,00
	c) w pozostałych jednostkach	27 938,60	813 560,78
	- udziały lub akcje	13 895,64	768 544,15
	- udzielone pożyczki	14 042,96	45 016,63
	d) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	1 035 496,70	905 419,38
2.	Inne inwestycje krótkoterminowe	0,00	0,00
<b>IV.</b>	<b>Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>36 109,22</b>	<b>15 981,45</b>
<b>C.</b>	<b>NALEŻNE WPŁATY NA KAPITAŁ PODSTAWOWY</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>D.</b>	<b>UDZIAŁY (AKCJE) WŁASNE</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
	<b>AKTYWA RAZEM</b>	<b>15 854 824,59</b>	<b>25 968 966,65</b>

## 2.2. SKONSOLIDOWANY BILANS - PASywa

	[dane w PLN]	30.09.2023 r.	30.09.2022 r.
<b>A.</b>	<b>KAPITAŁ WŁASNY</b>	<b>4 003 786,22</b>	<b>10 933 815,19</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>4 540 981,03</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>Różnice kursowe z przeliczenia</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>VI.</b>	<b>Zysk (strata) z lat ubiegłych</b>	<b>-15 076 497,31</b>	<b>-8 993 327,53</b>
<b>VII.</b>	<b>Zysk (strata) netto</b>	<b>-2 042 734,23</b>	<b>303 381,54</b>
<b>VIII.</b>	<b>Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (-)</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>B.</b>	<b>KAPITAŁY MNIEJSZOŚCI</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>C.</b>	<b>UJEMNA WARTOŚĆ FIRMY JEDNOSTEK PODPORZĄDKOWANYCH</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1.	Ujemna wartość firmy - jednostki zależne	0,00	0,00
2.	Ujemna wartość firmy - jednostki współzależne	0,00	0,00
<b>D.</b>	<b>ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA</b>	<b>11 851 038,37</b>	<b>15 035 151,46</b>
<b>I.</b>	<b>Rezerwy na zobowiązania</b>	<b>194 491,52</b>	<b>60 497,58</b>
1.	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0,00	0,00
2.	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	131 964,52	0,00
3.	Pozostałe rezerwy	62 527,00	60 497,58
<b>II.</b>	<b>Zobowiązania długoterminowe</b>	<b>151 544,62</b>	<b>0,00</b>
1.	Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00

2.	Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
3.	Wobec pozostałych jednostek	151 544,62	0,00
	a) kredyty i pożyczki	151 544,62	0,00
	b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
	c) inne zobowiązania finansowe	0,00	0,00
	d) zobowiązania wekslowe	0,00	0,00
	e) inne	0,00	0,00
<b>III.</b>	<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>11 505 002,23</b>	<b>14 974 653,88</b>
1.	Zobowiązania wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00
	a) z tytułu dostaw i usług	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	0,00	0,00
	b) inne	0,00	0,00
3.	Zobowiązania wobec pozostałych jednostek	11 505 002,23	14 974 653,88
	a) kredyty i pożyczki	7 474 604,16	8 704 754,13
	b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
	c) inne zobowiązania finansowe	0,00	0,00
	d) z tytułu dostaw i usług	1 805 447,08	4 249 898,37
	e) zaliczki otrzymane na dostawy i usługi	1 568 828,24	516 360,27
	f) zobowiązania wekslowe	0,00	0,00
	g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	433 446,50	978 695,58
	h) z tytułu wynagrodzeń	182 295,20	171 737,18
	i) inne	40 381,05	353 208,35
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>15 854 824,59</b>	<b>25 968 966,65</b>

### 2.3. SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

	[dane w PLN]	01.01.2023 r. -	01.07.2023 r. -	01.01.2022 r. -	01.07.2022 r. -
		30.09.2023 r.	30.09.2023 r.	30.09.2022 r.	30.09.2022 r.
<b>A.</b>	<b>Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:</b>	<b>13 593 517,23</b>	<b>4 298 759,64</b>	<b>75 772 204,32</b>	<b>17 024 760,16</b>
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	12 385 077,31	4 041 501,39	39 518 574,63	2 658 148,57
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	1 208 439,92	257 258,25	36 253 629,69	14 366 611,59
<b>B.</b>	<b>Koszty działalności operacyjnej</b>	<b>15 168 264,97</b>	<b>4 749 629,19</b>	<b>74 935 091,40</b>	<b>17 893 995,28</b>
I.	Amortyzacja	369 671,21	84 117,41	517 504,42	144 837,44
II.	Zużycie materiałów i energii	6 502 961,48	2 362 564,25	28 334 533,97	5 277 007,25
III.	Usługi obce	3 896 995,70	1 113 233,14	15 915 710,35	1 921 374,56
IV.	Podatki i opłaty	59 091,34	20 323,21	47 558,80	19 539,20

V.	Wynagrodzenia	2 462 794,88	786 803,53	2 051 254,00	636 877,67
VI.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	470 599,26	148 266,05	367 521,85	115 577,23
VII.	Pozostałe koszty rodzajowe	339 833,45	125 972,02	347 501,89	77 988,41
VIII.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	1 066 317,65	108 349,58	27 353 506,12	9 700 793,52
<b>C.</b>	<b>Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)</b>	<b>-1 574 747,74</b>	<b>-450 869,55</b>	<b>837 112,92</b>	<b>-869 235,12</b>
<b>D.</b>	<b>Pozostałe przychody operacyjne</b>	<b>385 413,37</b>	<b>83 175,77</b>	<b>752 764,42</b>	<b>90 649,13</b>
I.	Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	280 049,02	-8 415,31	589 512,18	47 804,88
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	105 364,35	91 591,08	163 252,24	42 844,25
<b>E.</b>	<b>Pozostałe koszty operacyjne</b>	<b>70 640,12</b>	<b>22 013,84</b>	<b>585 254,87</b>	<b>55 403,94</b>
I.	Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	547 574,21	45 702,92
II.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	1 829,52	1 829,52	0,00	0,00
III.	Inne koszty operacyjne	68 810,60	20 184,32	37 680,66	9 701,02
<b>F.</b>	<b>Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)</b>	<b>-1 259 974,49</b>	<b>-389 707,62</b>	<b>1 004 622,47</b>	<b>-833 989,93</b>
<b>G.</b>	<b>Przychody finansowe</b>	<b>24 241,12</b>	<b>-4 403,65</b>	<b>310 282,54</b>	<b>304,50</b>
I.	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	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	1 401,42	464,47	304,50	304,50
III.	Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych	16 357,00	-4 818,00	0,00	0,00
IV.	Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0,00	-4 051,00	0,00	0,00
V.	Inne	6 482,70	4 000,88	309 978,04	0,00
<b>H.</b>	<b>Koszty finansowe</b>	<b>598 058,32</b>	<b>258 896,09</b>	<b>466 696,03</b>	<b>100 815,13</b>
I.	Odsetki	534 447,51	211 186,33	192 698,68	55 568,44
II.	Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
III.	Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0,00	0,00	7 046,89	-1 795,79
IV.	Inne	63 610,81	47 709,76	266 950,46	47 042,48
<b>I.</b>	<b>Zysk (strata) na sprzedaży całości lub części udziałów jednostek podporządkowanych</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>J.</b>	<b>Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G-H+/-I)</b>	<b>-1 833 791,69</b>	<b>-653 007,36</b>	<b>848 208,98</b>	<b>-934 500,56</b>
<b>K.</b>	<b>Odpis wartości firmy</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
I.	Odpis wartości firmy - jednostki zależne	0,00	0,00	0,00	0,00
II.	Odpis wartości firmy - jednostki współzależne	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>L.</b>	<b>Odpis ujemnej wartości firmy</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
I.	Odpis ujemnej wartości firmy - jednostki zależne	0,00	0,00	0,00	0,00

II.	Odpis ujemnej wartości firmy - jednostki współzależne	0,00	0,00	0,00	0,00
M.	<b>Zysk (strata) z udziałów w jednostkach podporządkowanych wycenianych metodą praw własności</b>	<b>-208 942,54</b>	<b>-83 761,38</b>	<b>-303 518,44</b>	<b>-75 330,96</b>
N.	<b>Zysk (strata) brutto (J-K+L+/-M)</b>	<b>-2 042 734,23</b>	<b>-736 768,74</b>	<b>544 690,54</b>	<b>-1 009 831,52</b>
O.	<b>Podatek dochodowy</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>241 309,00</b>	<b>-127 466,00</b>
P.	<b>Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
R.	<b>Zyski (straty) mniejszości</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
S.	<b>Zysk (strata) netto (N-O-P+/-R)</b>	<b>-2 042 734,23</b>	<b>-736 768,74</b>	<b>303 381,54</b>	<b>-882 365,52</b>

#### 2.4. SKONSOLIDOWANE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

	[dane w PLN]	01.01.2023 r. -	01.07.2023 r. -	01.01.2022 r. -	01.07.2022 r. -
		30.09.2023 r.	30.09.2023 r.	30.09.2022 r.	30.09.2022 r.
I.	<b>Kapitał własny na początek okresu (BO)</b>	<b>6 046 470,45</b>	<b>4 740 554,96</b>	<b>10 630 433,65</b>	<b>11 816 180,71</b>
I.a.	<b>Kapitał własny na początek okresu (BO), po korektach</b>	<b>6 046 470,45</b>	<b>4 740 554,96</b>	<b>10 630 433,65</b>	<b>11 816 180,71</b>
1.	<b>Kapitał podstawowy na początek okresu</b>	<b>3 497 640,98</b>	<b>3 497 640,98</b>	<b>3 497 640,98</b>	<b>3 497 640,98</b>
1.1.	Zmiany kapitału podstawowego	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
1.2.	<b>Kapitał podstawowy na koniec okresu</b>	<b>3 497 640,98</b>	<b>3 497 640,98</b>	<b>3 497 640,98</b>	<b>3 497 640,98</b>
2.	<b>(uchylony)</b>	-	-	-	-
3.	<b>(uchylony)</b>	-	-	-	-
4.	<b>Kapitał zapasowy na początek okresu</b>	<b>6 040 237,61</b>	<b>6 040 237,61</b>	<b>6 040 237,61</b>	<b>6 040 237,61</b>
4.1.	Zmiany kapitału zapasowego	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
4.2.	<b>Stan kapitału zapasowego na koniec okresu</b>	<b>6 040 237,61</b>	<b>6 040 237,61</b>	<b>6 040 237,61</b>	<b>6 040 237,61</b>
5.	<b>Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
5.1.	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
5.2.	<b>Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
6.	<b>Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu</b>	<b>11 585 139,17</b>	<b>11 585 139,17</b>	<b>11 585 139,17</b>	<b>11 585 139,17</b>
6.1.	Zmiany pozostałych kapitałów rezerwowych	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

6.2.	<b>Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu</b>	<b>11 585 139,17</b>	<b>11 585 139,17</b>	<b>11 585 139,17</b>	<b>11 585 139,17</b>
7.	<b>Różnice kursowe z przeliczenia</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
8.	<b>Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu</b>	<b>-15 076 547,31</b>	<b>-15 076 547,31</b>	<b>-11 171 268,85</b>	<b>-11 171 268,85</b>
8.1.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
8.2.	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
8.3.	Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
8.4.	Strata z lat ubiegłych na początek okresu	15 076 547,31	15 076 547,31	11 171 268,85	11 171 268,85
8.5.	Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	15 076 547,31	15 076 547,31	11 171 268,85	11 171 268,85
	a) zwiększenie	0,00	0,00	0,00	0,00
	b) zmniejszenie	0,00	0,00	0,00	0,00
8.6.	Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	15 076 547,31	15 076 547,31	11 171 268,85	11 171 268,85
8.7.	<b>Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu</b>	<b>-15 076 547,31</b>	<b>-15 076 547,31</b>	<b>-11 171 268,85</b>	<b>-11 171 268,85</b>
9.	<b>Wynik netto</b>	<b>-2 042 734,23</b>	<b>-736 768,74</b>	<b>303 381,54</b>	<b>-882 365,52</b>
	a) zysk netto	0,00	0,00	303 381,54	0,00
	b) strata netto	2 042 734,23	736 768,74	0,00	882 365,52
	c) odpisy z zysku	0,00	0,00	0,00	0,00
II.	<b>Kapitał własny na koniec okresu (BZ)</b>	<b>4 003 786,22</b>	<b>4 003 786,22</b>	<b>10 933 815,19</b>	<b>10 933 815,19</b>
III.	<b>Kapitał własny na koniec okresu, po uwzględnieniu, proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)</b>	<b>4 003 786,22</b>	<b>4 003 786,22</b>	<b>10 933 815,19</b>	<b>10 933 815,19</b>

## 2.5. SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPIŃWÓW PIENIĘŻNYCH

	[dane w PLN]	01.01.2023 r. -	01.07.2023 r. -	01.01.2022 r. -	01.07.2022 r. -
		30.09.2023 r.	30.09.2023 r.	30.09.2022 r.	30.09.2022 r.
<b>A.</b>	<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>				
I.	<b>Zysk / Strata netto</b>	<b>-2 042 734,23</b>	<b>-736 768,82</b>	<b>303 381,54</b>	<b>-882 365,52</b>
II.	<b>Korekty razem</b>	<b>3 319 440,45</b>	<b>1 237 793,73</b>	<b>-5 450 647,20</b>	<b>426 078,79</b>
1.	Zyski (straty) mniejszości	0,00	0,00	0,00	0,00
2.	Zysk (strata) z udziałów (akcji) w jednostkach wycenianych metodą praw własności	208 942,54	83 761,37	303 518,44	75 330,96
3.	Amortyzacja	369 671,21	84 117,41	517 504,42	144 837,44
4.	Odpisy wartości firmy	0,00	0,00	0,00	0,00
5.	Odpisy ujemnej wartości firmy	0,00	0,00	0,00	0,00
6.	Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00	181 352,60	181 352,60
7.	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	576 573,86	264 389,07	-41 937,97	-179 068,17

8.	Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-299 228,17	14 055,74	-10 605,00	29 231,01
9.	Zmiana stanu rezerw	-15 975,00	-14 145,00	5 478 820,64	5 489 425,64
10.	Zmiana stanu zapasów	73 116,90	1 077 511,57	-6 322 414,61	-338 669,42
11.	Zmiana stanu należności	2 764 309,51	229 272,94	-4 544 308,72	-4 158 308,91
12.	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-115 821,42	-876 212,51	29 953,74	-277 239,70
13.	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	21 675,32	49 427,33	0,00	-24 449,24
14.	Zmiana stanu inwestycji kapitałowych	0,00	0,00	0,00	0,00
15.	Inne korekty z działalności operacyjnej	-263 824,30	325 615,81	-1 042 530,74	-516 363,42
<b>III.</b>	<b>Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+II)</b>	<b>1 276 706,22</b>	<b>501 024,91</b>	<b>-5 147 265,66</b>	<b>-456 286,73</b>
<b>B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>					
<b>I.</b>	<b>Wpływy</b>	<b>1 120 834,30</b>	<b>526 127,98</b>	<b>589 512,18</b>	<b>357 804,88</b>
1.	Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	970 692,74	487 986,42	589 512,18	357 804,88
2.	Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00	0,00
3.	Z aktywów finansowych, w tym:	150 141,56	38 141,56	0,00	0,00
	a) w jednostkach wycenianych metodą praw własności	0,00	0,00	0,00	0,00
	b) w pozostałych jednostkach	150 141,56	38 141,56	0,00	0,00
4.	Inne wpływy inwestycyjne	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>II.</b>	<b>Wydatki</b>	<b>126 856,33</b>	<b>0,00</b>	<b>1 038 004,50</b>	<b>465 910,18</b>
1.	Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	126 856,33	0,00	836 381,32	269 287,00
2.	Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00	0,00
3.	Na aktywa finansowe, w tym:	0,00	0,00	5 000,00	0,00
	a) w jednostkach wycenianych metodą praw własności	0,00	0,00	0,00	0,00
	b) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00	5 000,00	0,00
4.	Dywidendy i inne udziały w zyskach wypłacone udziałowcom (akcjonariuszom) mniejszościowym	0,00	0,00	0,00	0,00
5.	Inne wydatki inwestycyjne	0,00	0,00	196 623,18	196 623,18
<b>III.</b>	<b>Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)</b>	<b>993 977,97</b>	<b>526 127,98</b>	<b>-448 492,32</b>	<b>-108 105,30</b>
<b>C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>					
<b>I.</b>	<b>Wpływy</b>	<b>260 000,00</b>	<b>0,00</b>	<b>5 481 910,35</b>	<b>116 522,50</b>
1.	Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0,00	0,00	0,00	0,00
2.	Kredyty i pożyczki	260 000,00	0,00	5 481 910,35	116 522,50



3.	Emisja dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00	0,00
4.	Inne wpływy finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>II.</b>	<b>Wydatki</b>	<b>2 340 475,68</b>	<b>943 943,79</b>	<b>1 431 352,60</b>	<b>244 222,40</b>
1.	Nabycie udziałów (akcji) własnych	0,00	0,00	400 000,00	200 000,00
2.	Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0,00	0,00	0,00	0,00
3.	Inne niż wypłaty na rzecz właścicieli wydatki z tytułu podziału zysku	0,00	0,00	0,00	0,00
4.	Spłaty kredytów i pożyczek	1 605 233,59	679 619,52	850 000,00	0,00
5.	Wykup dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00	0,00
6.	Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
7.	Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	0,00	0,00	0,00	0,00
8.	Odsetki	576 718,09	264 324,27	181 352,60	44 222,40
9.	Inne wydatki finansowe	158 524,00	0,00	0,00	0,00
<b>III.</b>	<b>Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)</b>	<b>-2 080 475,68</b>	<b>-943 943,79</b>	<b>4 050 557,75</b>	<b>-127 699,90</b>
<b>D.</b>	<b>Przepływy pieniężne netto razem</b>	<b>190 208,51</b>	<b>83 209,10</b>	<b>-1 545 200,23</b>	<b>-692 091,93</b>
<b>E.</b>	<b>Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych</b>	<b>190 208,52</b>	<b>83 209,11</b>	<b>-1 545 200,23</b>	<b>-692 091,93</b>
<b>F.</b>	<b>Środki pieniężne na początek okresu</b>	<b>845 288,18</b>	<b>952 287,59</b>	<b>2 450 619,61</b>	<b>1 597 511,31</b>
<b>G.</b>	<b>Środki pieniężne na koniec okresu (F+D)</b>	<b>1 035 496,69</b>	<b>1 035 496,69</b>	<b>905 419,38</b>	<b>905 419,38</b>

### 3. INFORMACJE O ZASADACH PRZYJĘTYCH PRZY SPORZĄDZANIU RAPORTU

#### 3.1. PODSTAWA PRAWNA SPORZĄDZENIA RAPORTU

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

#### 3.2. OKRES OBJĘTY RAPORTEM

Raport obejmuje okres od 1 lipca do 30 września 2023 r. Przedstawione zostały w nim również dane w ujęciu narastającym, tj. od 1 stycznia do 30 września 2023 r. oraz dane porównawcze za analogiczne okresy poprzedniego roku.

#### 3.3. 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.

#### 3.4. 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. (dane porównawcze) 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.

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.).

### 3.5. ZAKRES DANYCH SKONSOLIDOWANYCH

Mając na uwadze zaprezentowane dane porównawcze za odpowiednie okresy 2022 r., w poniższych tabelach Emitent przedstawia zmiany struktury Grupy Kapitałowej (jednostka dominująca i jednostki zależne) od 1 stycznia 2022 r.

**Tabela.** Grupa Kapitałowa na dzień 01.01.2022 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

**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.	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

W całym okresie od 1 stycznia do 30 września 2023 r. (a także w analogicznym okresie porównawczym) TIG ASI Sp. z o.o. posiadała 4 jednostki stowarzyszone: Kvarko ASI Sp. z o.o. z udziałem w kapitale zakładowym na poziomie 1/3, MagicVR.co Sp. z o.o. z udziałem w kapitale zakładowym na poziomie 21,51%, Tap2C S.A. w upadłości z udziałem w kapitale zakładowym na poziomie 41,25% oraz Farm Innovations S.A., w której udział zmieniał się następująco:

**Tabela.** Zmiany udziału TIG ASI Sp. z o.o. w kapitale zakładowym Farm Innovations S.A. (wcześniej Farm Innovations Sp. z o.o.) od 1 stycznia 2022 r.

OKRES	UDZIAŁ TIG ASI SP. Z O.O.
01.01.2022 r. – 04.07.2022 r.	34,82%
05.07.2022 r. – 19.12.2022 r.	31,65%
20.12.2022 r. – 03.08.2023 r.	31,21%
04.08.2023 r. – nadal	30,89%

Na podstawie art. 56 ust. 2-2b Ustawy o rachunkowości TIG ASI Sp. z o.o. nie sporządza skonsolidowanych sprawozdań finansowych, natomiast wskazane jednostki zależne objęte są skonsolidowanym sprawozdaniem Erato Energy S.A. (metodą pełną, według art. 60 Ustawy o rachunkowości). W zakresie jednostek stowarzyszonych – Kvarko ASI Sp. z o.o. i Farm Innovations S.A. ujęte są w sprawozdaniu skonsolidowanym Erato Energy S.A. metodą praw własności, według art. 63 Ustawy o rachunkowości, natomiast MagicVR.co Sp. z o.o. i Tap2C S.A. w upadłości nie zostały ujęte ze względu na brak danych, co według najlepszej wiedzy Emitenta nie ma istotnego wpływu na skonsolidowane skrócone sprawozdanie finansowe i zaprezentowany w nim obraz Grupy Kapitałowej.

### 3.6. BADANIE DANYCH PRZEZ BIEGŁEGO REWIDENTA

Dane kwartalne nie są objęte badaniem przez biegłego rewidenta.

### 3.7. POLITYKA (ZASADY) RACHUNKOWOŚCI

Skrócone sprawozdania finansowe sporządzone zostały według polskich zasad rachunkowości, zgodnie z Ustawą o rachunkowości. 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.

W zakresie wyceny spółek portfelowych TIG ASI Sp. z o.o. 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 są nienotowane i wyceniane po cenach nabycia pomniejszonych o ewentualne odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

W stosunku do sprawozdań finansowych za ostatni rok obrotowy nie wystąpiły zmiany stosowanych zasad (polityki) rachunkowości.

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

### 4.1. SKALA DZIAŁALNOŚCI ERATO ENERGY S.A.

Największy wpływ na wyniki Grupy Kapitałowej ma działalność operacyjna prowadzona przez Erato Energy S.A. w obszarze sprzedaży i montażu instalacji fotowoltaicznych, a także dodatkowo pomp ciepła i magazynów energii. Przychody z tego zakresu w III kwartale 2023 r. wyniosły 4,28 mln zł, z czego 4,03 mln zł jako sprzedaż produktów (wraz z usługą montażem) i 0,26 mln zł jako sprzedaż towarów (bez usługi montażu). W ujęciu narastającym, tj. w okresie od 1 stycznia do 30 września 2023 r. było to odpowiednio 13,55 mln zł, 12,34 mln zł i 1,21 mln zł.

## 4.2. KONTRAKT Z GMINĄ ŻARNÓW I GMINĄ PARADYŻ

3 kwietnia 2023 r. pomiędzy Emitentem a Gminą Żarnów (lider projektu) i Gminą Paradyż (partner projektu) zawarta została umowa na realizację przez Spółkę 504 instalacji fotowoltaicznych w ramach zamówienia publicznego „Montaż instalacji OZE na terenie Gmin Żarnów i Paradyż” w formule „zaprojektuj i wybuduj” (część I – instalacje fotowoltaiczne). Umowa przewiduje dla Spółki wynagrodzenie ryczałtowe w kwocie 7,92 mln zł brutto, czyli 7,33 mln zł netto (8%-owa stawka VAT). Kwota, jaką zamawiający pierwotnie przeznaczyci na realizację zamówienia wynosiła 7,60 mln zł brutto, jednak zamawiający zdecydowali się na zwiększenie budżetu do wartości oferty Emitenta. Umowa (aneksowana w zakresie terminów) zakłada, że zamówienie zostanie zrealizowane do 5 grudnia 2023 r. Kontrakt zakłada tylko jedno fakturowanie częściowe – we wrześniu 2023 r. Spółka zafakturowała kwotę 1,94 mln zł netto i 2,09 mln zł brutto, natomiast pozostała część zostanie zafakturowana po zakończeniu prac.

## 4.3. POZEW WNIESIONY PRZECIWKO SPÓŁCE

27 lipca 2023 r. Spółce doręczony został pozew, w którym powód żąda na swoją rzecz zapłaty kwoty głównej bliskiej 1,40 mln zł, powiększonej o odsetki i koszty sądowe. Podstawą roszczeń powoda pozostaje rzekoma wadliwość instalacji fotowoltaicznej wykonanej przez Erato Energy Sp. z o.o., tj. spółkę, która połączona została z Erato Energy S.A. i w której prawa i obowiązki Erato Energy S.A. wstąpiła. Spółka nie zgadza się z twierdzeniami podniesionymi w pozwie i przeciwstawiła się im, składając odpowiednią odpowiedź w dniu 10 sierpnia 2023 r. W dniu wystąpienia zdarzenia Erato Energy Sp. z o.o. posiadała polisę OC.

## 5. INICJATYWY NASTAWIONE NA WPROWADZENIE ROZWIĄZAŃ INNOWACYJNYCH

### 5.1. 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.

### 5.2. 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 dokapitalizowanie (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.

## 6. 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.

## 7. ZATRUDNIENIE

Na dzień 30 września 2023 r. zatrudnienie<sup>1</sup> wynosiło:

- u Emitenta: 30 osób,
- w grupie kapitałowej Emitenta: 31 osób.

## 8. PORTFEL INWESTYCYJNY

W niniejszym punkcie przedstawione zostały akcje i udziały posiadane na dzień 30.09.2023 r. przez TIG ASI Sp. z o.o. oraz Kvarko ASI Sp. z o.o. Emitent jest jedynym wspólnikiem TIG ASI Sp. z o.o., natomiast TIG ASI Sp. z o.o. jest w 1/3 współwłaścicielem Kvarko ASI Sp. z o.o.

<sup>1</sup> Zatrudnienie rozumiane jako umowy o pracę oraz umowy zlecenia, w przeliczeniu na pełnoetatowy wymiar czasu, wraz z członkami Zarządu.

## 8.1. TIG ASI

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

LP.	SPÓŁKA	ILOŚĆ UDZIAŁÓW / AKCJI ORAZ % W KAP. ZAKŁ. NA 30.09.2023 R.	PRZEDMIOT DZIAŁALNOŚCI
1	Farm Innovations S.A.	343.440 30,89%	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>
2	QNA Technology S.A.	32.500 akcji 1,80%	produkcja kropek kwantowych <a href="http://www.qnatechnology.com">www.qnatechnology.com</a>
3	SatRev S.A.	136.377 akcji 2,91%	produkcja satelitów <a href="http://www.satrev.space">www.satrev.space</a>
4	4Knights S.A.	257.250 akcji 15,00%	produkcja gier elektronicznych na PC i konsole gatunek: RTS – real time strategy dodatkowo system co-op dla spółek z grupy The Dust S.A. <a href="http://www.4knights.pl">www.4knights.pl</a>
5	Game Island S.A.	40.000 akcji 2,29%	produkcja gier elektronicznych na PC i konsole <a href="http://www.gameisland.pl">www.gameisland.pl</a>
6	Shuttout Ltd.	10.104 udziały 12,76%	serwis <a href="http://shuttout.com">shuttout.com</a> <a href="http://www.shuttout.com">www.shuttout.com</a>
7	MagicVR.co Sp. z o.o.	40 udziałów 21,51%	działalność wstrzymana przegląd opcji strategicznych
8	T-Bull S.A.	2.178 akcji 0,18%	produkcja gier elektronicznych <a href="http://www.t-bull.com">www.t-bull.com</a>
9	PayMax S.A.	7.000 akcji 8,92%	działalność operacyjna nieprowadzona brak sukcesu rynkowego
10	Tap2C S.A. w upadłości	412.500 akcji 41,25%	upadłość
11	T&T Consulting Sp. z o.o.	800 udziałów 100,00%	doradztwo na rynku kapitałowym Autoryzowany Doradca NewConnect i Catalyst <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>

## 8.2. KVARKO ASI

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

LP.	SPÓŁKA	ILOŚĆ UDZIAŁÓW / AKCJI ORAZ % W KAP. ZAKŁ. NA 30.09.2023 R.	PRZEDMIOT DZIAŁALNOŚCI
1	Farm Innovations S.A.	270.300 24,31%	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>
2	QNA Technology S.A.	200.000 akcji 11,09%	produkcja kropek kwantowych <a href="http://www.qnatechnology.com">www.qnatechnology.com</a>
3	SatRev S.A.	170.000 akcji 3,63%	produkcja satelitów <a href="http://www.satrev.space">www.satrev.space</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 przesyłanie, analiza i przechowywanie wyników badań obrazowych: TK, MRI, RTG <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%	działalność wstrzymana
8	Acatavir Sp. z o.o.	20 udziałów 20,00%	weterynaria – innowacyjny produkt przeciw tzw. kociemu katarowi <a href="http://www.acatavir.com">www.acatavir.com</a>
9	Vitrotest Europe Sp. z o.o.	sprzedane 0,00%	testy diagnostyczne
10	Debn Sp. z o.o.	100 udziałów 14,47%	drug-eluting biopsy needle – igła do biopsji pro- staty 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 poli- merowych <a href="http://www.brelecton.com">www.brelecton.com</a>
12	Alphamoon Sp. z o.o.	30 udziałów 7,65%	platforma do automatyzacji procesów zarzą- dzenia dokumentami wykorzystująca sztuczną inteligencję <a href="http://www.alphamoon.ai">www.alphamoon.ai</a>
13	Deepstributed Sp. z o.o.	25 udziałów 15,06%	platforma wspomagająca pracę inżynierów uczenia maszynowego (MLE – machine learning engineers) <a href="http://www.deepstributed.com">www.deepstributed.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 wy- darzeń <a href="http://hotelapplication.app">http://hotelapplication.app</a>
16	Sygnis S.A.	17.403 akcje 0,07%	na dzień sporządzenia niniejszego dokumentu Kvarko ASI Sp. z o.o. nie posiada akcji Zmorph S.A., w zamian posiada 17.403 akcje Sygnis S.A. (0,07% w kapitale zakładowym) <a href="http://www.sygnis.pl">www.sygnis.pl</a>
17	itTicket Sp. z o.o.	40 udziałów 20,00%	platforma edukacyjna wspomagająca rozwój w zakresie programowania na dzień sporządzenia niniejszego dokumentu udziały sprzedane
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

## 9. 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>

## 10. DANE REJESTROWE EMITENTA

<b>FIRMA (NAZWA)</b>	Erato Energy 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

## 11. 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.).