

ERATO ENERGY ASI S.A.

dawniej: Tech Invest Group ASI S.A.

SKONSOLIDOWANY RAPORT KWARTALNY

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

16 SIERPNIA 2021 | II KWARTAŁ 2021

**ERATO
ENERGY**

SPIS TREŚCI

1. KWARTALNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE	3
1.1. Bilans – aktywa.....	3
1.2. Bilans – pasywa.....	4
1.3. Rachunek zysków i strat	6
1.4. Zestawienie zmian w kapitale własnym.....	8
1.5. Rachunek przepływów pieniężnych	10
2. KWARTALNE JEDNOSTKOWE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE (DANE JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ, TJ. EMITENTA)	12
2.1. Bilans – aktywa.....	12
2.2. Bilans – pasywa.....	13
2.3. Rachunek zysków i strat	14
2.4. Zestawienie zmian w kapitale własnym.....	16
2.5. Rachunek przepływów pieniężnych	17
3. INFORMACJE O ZASADACH PRZYJĘTYCH PRZY SPORZĄDZANIU RAPORTU	19
3.1. Podstawa prawna sporządzenia raportu	19
3.2. Okres objęty raportem	19
3.3. Polityka (zasady) rachunkowości	19
3.4. Dane jednostkowe w raporcie skonsolidowanym.....	19
3.5. Konsolidacja	19
3.6. Badanie danych przez biegłego rewidenta	20
4. OKOLICZNOŚCI I ZDARZENIA ISTOTNIE WPŁYWAJĄCE NA DZIAŁALNOŚĆ GRUPY KAPITAŁOWEJ, JEJ SYTUACJĘ FINANSOWĄ I OSIĄGNIĘTE WYNIKI.....	20
4.1. Transakcja z Erato Energy Sp. z o.o.	20
4.2. Wyniki Erato Energy Sp. z o.o.	20
4.3. Wartość firmy.....	21
4.4. PODWYŻSZENIE KAPITAŁU ZAKŁADOWEGO W TIG ASI SP. Z O.O.	21
4.5. Transakcje dotyczące SatRevolution S.A.....	21
4.6. Inwestycja w QNA Technology Sp. z o.o.	22
4.7. Dofinansowania spółki portfelowej Farm Innovations Sp. z o.o.....	22
4.8. Inwestycja w Qmeric Sp. z o.o.....	22
4.9. Wycena posiadanych akcji i udziałów	23
4.10. Realizacja strategii rozwoju	23
5. INICJATYWY NASTAWIONE NA WPROWADZENIE ROZWIĄZAŃ INNOWACYJNYCH.....	23
5.1. Działalność na rynku OZE	23
5.2. Działalność inwestycyjna	23
6. OPIS GRUPY KAPITAŁOWEJ ORAZ INFORMACJE NA TEMAT KONSOLIDACJI.....	23
6.1. Organizacja grupy kapitałowej.....	23
6.1.1. Podstawowe dane jednostek podlegających konsolidacji	24
6.2. Informacje o działalności na rynku OZE – filar I w grupie kapitałowej.....	26
6.3. Informacje o działalności inwestycyjnej – filar II w grupie kapitałowej	26
6.4. Działalność doradcza	27
7. ZATRUDNIENIE.....	36
8. STRUKTURA AKCJONARIATU	36
9. DANE REJESTROWE EMITENTA	37

1. KWARTALNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

1.1. BILANS - AKTYWA

[dane w PLN]		30.06.2021 r.	30.06.2020 r.
A.	AKTYWA TRWAŁE	107 270 777,13	3 648 143,54
I.	Wartości niematerialne i prawne	7 747,75	0,00
1.	Koszty zakończonych prac rozwojowych	0,00	0,00
2.	Wartość firmy	0,00	0,00
3.	Inne wartości niematerialne i prawne	7 747,75	0,00
4.	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
II.	Wartość firmy jednostek podporządkowanych	100 456 819,29	0,00
1.	Wartość firmy - jednostki zależne	100 456 819,29	0,00
2.	Wartość firmy - jednostki współzależne	0,00	0,00
III.	Rzeczowe aktywa trwałe	210 307,00	4 490,11
1.	Środki trwałe	210 307,00	4 490,11
	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	1 243,20	2 071,27
	d) środki transportu	209 063,80	0,00
	e) inne środki trwałe	0,00	2 418,84
2.	Środki trwałe w budowie	0,00	0,00
3.	Zaliczki na środki trwałe w budowie	0,00	0,00
IV.	Należności długoterminowe	78 857,62	0,00
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	78 857,62	0,00
V.	Inwestycje długoterminowe	6 305 911,49	3 387 877,47
1.	Nieruchomości	0,00	0,00
2.	Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3.	Długoterminowe aktywa finansowe	6 305 911,49	3 387 877,47
	a) w jednostkach zależnych i współzależnych niewycenianych metodą konsolidacji pełnej lub metodą proporcjonalną	0,00	0,00
	b) w jednostkach zależnych, współzależnych i stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności	5 125 097,10	1 793 724,35
	- udziały lub akcje	5 125 097,10	1 793 724,35
	c) w pozostałych jednostkach, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
	d) w pozostałych jednostkach	1 180 814,39	1 594 153,12
	- udziały lub akcje	1 180 814,39	1 594 153,12
4.	Inne inwestycje długoterminowe	0,00	0,00
VI.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	211 133,98	255 775,96
1.	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	210 318,99	254 676,99
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	814,99	1 098,97

B.	AKTYWA OBROTOWE	20 641 695,69	1 568 525,37
I.	Zapasy	8 467 204,72	0,00
1.	Materiały	0,00	0,00
2.	Półprodukty i produkty w toku	0,00	0,00
3.	Produkty gotowe	0,00	0,00
4.	Towary	8 467 204,72	0,00
5.	Zaliczki na dostawy i usługi	0,00	0,00
II.	Należności krótkoterminowe	9 295 220,79	118 357,43
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	0,00
	a) z tytułu dostaw i usług	0,00	0,00
	b) inne	0,00	0,00
3.	Należności od pozostałych jednostek	9 295 220,79	118 357,43
	a) z tytułu dostaw i usług	7 843 968,89	5 166,00
	b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	768 043,57	1 974,00
	c) inne	683 208,33	111 217,43
	d) dochodzone na drodze sądowej	0,00	0,00
III.	Inwestycje krótkoterminowe	2 684 815,28	1 440 503,11
1.	Krótkoterminowe aktywa finansowe	2 684 815,28	1 440 503,11
	a) w jednostkach zależnych i współzależnych	0,00	0,00
	b) w jednostkach stowarzyszonych	0,00	0,00
	c) w pozostałych jednostkach	220 673,04	1 361 206,00
	- udziały lub akcje	218 564,60	1 361 206,00
	- udzielone pożyczki	2 108,44	0,00
	d) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	2 464 142,24	79 297,11
	- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	2 464 142,24	79 297,11
2.	Inne inwestycje krótkoterminowe	0,00	0,00
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	194 454,90	9 664,83
C.	NALEŻNE WPŁATY NA KAPITAŁ PODSTAWOWY	0,00	0,00
D.	UDZIAŁY (AKCJE) WŁASNE	0,00	0,00
	AKTYWA RAZEM	127 912 472,82	5 216 668,91

1.2. BILANS – PASYWA

[dane w PLN]		30.06.2021 r.	30.06.2020 r.
A.	KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	114 367 767,89	2 039 650,76
I.	Kapitał (fundusz) podstawowy	3 497 640,98	684 153,84
II.	Kapitał (fundusz) zapasowy	106 694 831,05	304 289,18
III.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00
IV.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	11 585 139,17	11 585 139,17
V.	Różnice kursowe z przeliczenia	0,00	0,00
VI.	Zysk (strata) z lat ubiegłych	-10 656 803,06	-11 750 178,61
VII.	Zysk (strata) netto	3 246 959,75	1 216 247,18
VIII.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (-)	0,00	0,00

B.	KAPITAŁY MNIEJSZOŚCI	0,00	0,00
C.	Ujemna wartość firmy jednostek podporządkowanych	0,00	0,00
1.	Ujemna wartość firmy - jednostki zależne	0,00	0,00
2.	Ujemna wartość firmy - jednostki współzależne	0,00	0,00
D.	ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	13 544 704,93	3 177 018,15
I.	Rezerwy na zobowiązania	56 790,00	273 287,00
1.	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	56 790,00	273 287,00
2.	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	0,00	0,00
3.	Pozostałe rezerwy	0,00	0,00
II.	Zobowiązania długoterminowe	0,00	0,00
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	0,00	0,00
	a) kredyty i pożyczki	0,00	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
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	13 487 914,93	2 903 731,15
1.	Zobowiązania wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00
	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	13 487 914,93	2 903 731,15
	a) kredyty i pożyczki	2 997 688,13	124 365,56
	b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	1 978 546,91
	c) inne zobowiązania finansowe	660 927,06	
	d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	5 080 442,85	52 007,99
	e) zaliczki otrzymane na dostawy i usługi	4 183 368,70	0,00
	f) zobowiązania wekslowe	0,00	0,00
	g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	381 072,59	38 432,50
	h) z tytułu wynagrodzeń	177 639,08	5 886,86
	i) inne	6 776,52	704 491,33
4.	Fundusze specjalne	0,00	0,00
IV.	Rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
1.	Ujemna wartość firmy	0,00	0,00
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
PASYWA RAZEM		127 912 472,82	5 216 668,91

1.3. RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

[dane w PLN]		01.01.2021 r. -30.06.2021 r.	01.04.2021 r. -30.06.2021 r.	01.01.2020 r. -30.06.2020 r.	01.04.2020 r. -30.06.2020 r.
A.	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	38 256 125,57	24 246 005,02	1 039 380,65	962 564,58
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	64 648,05	37 028,05	60 669,76	29 269,76
II.	Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna)	0,00	0,00	0,00	0,00
III.	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	35 703 481,45	24 208 976,97	0,00	0,00
IV.	Zysk z tytułu rozchodu akcji i udziałów	2 487 996,07	0,00	116 896,62	71 480,55
V.	Aktualizacja wyceny akcji i udziałów	0,00	0,00	861 814,27	861 814,27
B.	Koszty działalności operacyjnej	31 966 929,92	20 702 238,36	400 512,27	88 187,20
I.	Amortyzacja	53 363,21	26 514,95	2 004,48	1 002,24
II.	Zużycie materiałów i energii	556 974,16	336 949,90	1 326,54	1 057,35
III.	Usługi obce	9 616 976,55	6 350 161,04	301 743,55	146 870,12
IV.	Podatki i opłaty	22 428,50	19 603,02	12 750,91	10 633,99
V.	Wynagrodzenia	1 132 247,54	683 823,84	47 512,08	23 756,04
VI.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	191 206,00	116 453,78	9 885,00	4 792,32
VII.	Pozostałe koszty rodzajowe	277 404,05	168 736,56	8 319,44	4 057,43
VIII.	Strata z tytułu rozchodu akcji i udziałów	0,00	0,00	16 970,27	8 050,08
IX.	Aktualizacja wyceny akcji i udziałów	40 618,20	24 177,50	0,00	-112 032,37
X.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	20 075 711,71	12 975 817,77	0,00	0,00
C.	Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	6 289 195,65	3 543 766,66	638 868,38	874 377,38
D.	Pozostałe przychody operacyjne	23 369,00	16 088,84	9 555,20	9 248,14
I.	Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	3 000,00	0,00	0,00	0,00
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	20 369,00	16 088,84	9 555,20	9 248,14
E.	Pozostałe koszty operacyjne	184 672,76	8 868,11	3 638,33	1 500,38
I.	Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
II.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
III.	Inne koszty operacyjne	184 672,76	8 868,11	3 638,33	1 500,38
F.	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	6 127 891,89	3 550 987,39	644 785,25	882 125,14

G.	Przychody finansowe	28 141,68	9 620,36	496 617,43	491 088,95
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	28 141,68	9 620,36	10 056,19	4 527,71
III.	Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
IV.	Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0,00	0,00	486 561,24	486 561,24
V.	Inne	0,00	0,00	0,00	0,00
H.	Koszty finansowe	62 394,06	35 467,04	71 437,66	30 387,05
I.	Odsetki	16 198,27	13 365,67	71 437,66	35 722,40
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	-5 335,35
IV.	Inne	46 195,79	22 101,37	0,00	0,00
I.	Zysk (strata) na sprzedaży całości lub części udziałów jednostek podporządkowanych	0,00	0,00	0,00	0,00
J.	Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G-H+/-I)	6 093 639,51	3 525 140,71	1 069 965,02	1 342 827,04
K.	Odpis wartości firmy	1 710 580,94	855 290,47	0,00	0,00
I.	Odpis wartości firmy - jednostki zależne	1 710 580,94	855 290,47	0,00	0,00
II.	Odpis wartości firmy - jednostki współzależne	0,00	0,00	0,00	0,00
L.	Odpis ujemnej wartości firmy	0,00	0,00	0,00	0,00
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.	Zysk (strata) z udziałów w jednostkach podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	89 520,18	-164 871,19	241 482,16	-16 146,35
N.	Zysk (strata) brutto (J-K+L+/-M)	4 472 578,75	2 504 979,05	1 311 447,18	1 326 680,69
O.	Podatek dochodowy	1 225 619,00	696 440,00	95 200,00	176 064,00
P.	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00	0,00	0,00
R.	Zyski (straty) mniejszości	0,00	0,00	0,00	0,00

S.	ZYSK NETTO (N-O-P+/-R)	3 246 959,75	1 808 539,05	1 216 247,18	1 150 616,69
	Hipotetyczny ZYSK NETTO w przypadku braku amortyzacji wartości firmy, która jest obowiązkowym kosztem księgowym tylko do czasu połączenia Erato Energy ASI S.A. z Erato Energy Sp. z o.o. ¹	4 957 540,69	2 663 829,52		

1.4. ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

[dane w PLN]		01.01.2021 r. -	01.04.2021 r. -	01.01.2020 r. -	01.04.2020 r. -
		30.06.2021 r.	30.06.2021 r.	30.06.2020 r.	30.06.2020 r.
I.	Kapitał własny na początek okresu (BO)	111 120 808,14	112 559 228,84	823 403,58	889 034,06
I.a.	Kapitał własny na początek okresu (BO), po korektach	111 120 808,14	112 559 228,84	823 403,58	889 034,06
1.	Kapitał podstawowy na początek okresu	684 153,84	3 497 640,98	684 153,84	684 153,84
1.1.	Zmiany kapitału podstawowego	2 813 487,14	0,00	0,00	0,00
	a) zwiększenie	2 813 487,14	0,00	0,00	0,00
	b) zmniejszenie	0,00	0,00	0,00	0,00
1.2.	Kapitał podstawowy na koniec okresu	3 497 640,98	3 497 640,98	684 153,84	684 153,84
2.	Kapitał zapasowy na początek okresu	106 694 831,05	106 694 831,05	304 289,18	304 289,18
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.	Stan kapitału zapasowego na koniec okresu	106 694 831,05	106 694 831,05	304 289,18	304 289,18
3.	Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
3.1.	Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny	0,00	0,00	0,00	0,00

¹ Istotną pozycją w skonsolidowanym bilansie (po stronie aktywów) jest wartość firmy powstała zgodnie z Ustawą o rachunkowości w związku z nabyciem przez Emitenta wszystkich udziałów Erato Energy Sp. z o.o. Pozycja ta podlega amortyzacji, co istotnie obniża skonsolidowany zysk (odpis wartości firmy w skonsolidowanym rachunku zysków i strat). Udziały Erato Energy Sp. z o.o. zostały nabyte 26 listopada 2020 r., a okres ich użyteczności (okres amortyzacji) został ustalony na 30 lat.

Z powyższego powodu skonsolidowane sprawozdanie obciążone jest kosztem księgowym, niewynikającym z przepływu środków pieniężnych, który w sposób bezpośredni obniża skonsolidowany zysk. Kwota tego kosztu i obniżenia zysku netto wynosi:

- **0,86 mln w II kwartale 2021 r.,**
- **1,71 mln zł w I półroczu 2021 r.**

Spółka zwraca uwagę na planowane połączenie Erato Energy ASI S.A. z Erato Energy Sp. z o.o., które zostało opisane w punkcie 4.1 i które powinno się zrealizować jeszcze w 2021 r. Łączenie spółek zostanie rozliczone i ujęte w księgach metodą łączenia udziałów, o której mowa w art. 44c w związku z art. 44a Ustawy o rachunkowości. **W wyniku tego procesu wartość firmy przestanie być wykazywana i nie będzie generować kosztu amortyzacji, który obniża wynik.**

	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	14 398 626,31	11 585 139,17	11 585 139,17	11 585 139,17
4.1.	Zmiany pozostałych kapitałów rezerwowych	-2 813 487,14	0,00	0,00	0,00
	a) zwiększenie	0,00	0,00	0,00	0,00
	b) zmniejszenie	2 813 487,14	0,00	0,00	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	-10 656 803,06	-10 656 803,06	-11 750 178,61	-11 750 178,61
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	10 656 803,06	10 656 803,06	11 750 178,61	11 750 178,61
5.5.	Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	10 656 803,06	10 656 803,06	11 750 178,61	11 750 178,61
	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	10 656 803,06	10 656 803,06	11 750 178,61	11 750 178,61
5.7.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-10 656 803,06	-10 656 803,06	-11 750 178,61	-11 750 178,61
6.	Wynik netto	3 246 959,75	1 808 539,05	1 216 247,18	1 150 616,69
	a) zysk netto	3 246 959,75	1 808 539,05	1 216 247,18	1 150 616,69
	b) strata netto	0,00	0,00	0,00	0,00
	c) odpisy z zysku	0,00	0,00	0,00	0,00
II.	Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	114 367 767,89	114 367 767,89	2 039 650,76	2 039 650,76
III.	Kapitał własny na koniec okresu, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	114 367 767,89	114 367 767,89	2 039 650,76	2 039 650,76

1.5. RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

[dane w PLN]		01.01.2021 r. -	01.04.2021 r. -	01.01.2020 r. -	01.04.2020 r. -
		30.06.2021 r.	30.06.2021 r.	30.06.2020 r.	30.06.2020 r.
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej					
I.	Zysk / Strata netto	3 246 959,75	1 808 539,05	1 216 247,18	1 150 616,69
II.	Korekty razem	-10 875 154,53	-11 110 683,81	-1 231 122,92	-1 206 948,81
1.	Zyski (straty) mniejszości	0,00	0,00	0,00	0,00
2.	Zysk (strata) z udziałów (akcji) w jednostkach wycenianych metodą praw własności	-89 520,18	164 871,19	-241 482,16	16 146,35
3.	Amortyzacja	53 363,21	26 681,63	2 004,48	1 002,24
4.	Odpisy wartości firmy	1 710 580,94	855 290,47	0,00	0,00
5.	Odpisy ujemnej wartości firmy	0,00	0,00	0,00	0,00
6.	Zmiana stanu inwestycji kapitałowych	-3 826 480,80	-3 826 480,80	-564 367,57	-864 883,67
7.	Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00	0,00	0,00
8.	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	-28 141,68	-9 620,36	61 585,76	31 206,80
9.	Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	466 956,93	24 177,50	-386 634,89	-350 139,01
10.	Zmiana stanu rezerw	-53 714,78	-9 748,00	-24 716,70	102 842,00
11.	Zmiana stanu zapasów	-3 537 835,01	-2 834 138,39	0,00	0,00
12.	Zmiana stanu należności	-4 514 969,58	-4 726 713,60	-100 838,30	-109 426,35
13.	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	4 406 209,70	4 776 003,15	17 769,21	-47 683,04
14.	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-19 103,28	-108 506,60	5 557,25	13 985,87
15.	Inne korekty z działalności operacyjnej	-5 442 500,00	-5 442 500,00	0,00	0,00
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+II)	-7 628 194,78	-9 302 144,76	-14 875,74	-56 332,12
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej					
I.	Wpływy	7 723 565,51	7 720 565,51	0,00	0,00
1.	Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	3 000,00	0,00	0,00	0,00
2.	Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00	0,00
3.	Z aktywów finansowych, w tym:	2 278 065,51	2 278 065,51	0,00	0,00
	a) w jednostkach wycenianych metodą praw własności	0,00	0,00	0,00	0,00
	b) w pozostałych jednostkach	2 278 065,51	2 278 065,51	0,00	0,00
4.	Inne wpływy inwestycyjne	5 442 500,00	5 442 500,00	0,00	0,00
II.	Wydatki	2 569 980,80	320 000,00	0,00	0,00
1.	Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00

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	0,00	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	0,00	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	2 569 980,80	320 000,00	0,00	0,00
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	5 153 584,71	7 400 565,51	0,00	0,00
C.	Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
I.	Wpływy	2 997 688,13	2 977 688,13	0,00	0,00
1.	Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0,00	-20 000,00	0,00	0,00
2.	Kredyty i pożyczki	2 997 688,13	2 997 688,13	0,00	0,00
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
II.	Wydatki	0,00	0,00	0,00	0,00
1.	Nabycie udziałów (akcji) własnych	0,00	0,00	0,00	0,00
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	0,00	0,00	0,00	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	0,00	0,00	0,00	0,00
9.	Inne wydatki finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	2 997 688,13	2 977 688,13	0,00	0,00
D.	Przepływy pieniężne netto razem	523 078,06	1 076 108,88	-14 875,74	-56 332,12
E.	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	523 794,63	1 076 108,88	-14 875,74	-56 332,12
F.	Środki pieniężne na początek okresu	1 940 347,61	1 388 033,36	94 172,85	135 629,23
G.	Środki pieniężne na koniec okresu (F+D)	2 464 142,24	2 464 142,24	79 297,11	79 297,11

2. KWARTALNE JEDNOSTKOWE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE (DANE JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ, TJ. EMITENTA)

2.1. BILANS - AKTYWA

[dane w PLN]		30.06.2021 r.	30.06.2020 r.
A.	AKTYWA TRWAŁE	115 176 794,03	3 975 064,28
I.	Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
1.	Koszty zakończonych prac rozwojowych	0,00	0,00
2.	Wartość firmy	0,00	0,00
3.	Inne wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
4.	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
II.	Rzeczowe aktywa trwałe	1 243,20	4 490,11
1.	Środki trwałe	1 243,20	4 490,11
	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	1 243,20	2 071,27
	d) środki transportu	0,00	0,00
	e) inne środki trwałe	0,00	2 418,84
2.	Środki trwałe w budowie	0,00	0,00
3.	Zaliczki na środki trwałe w budowie	0,00	0,00
III.	Należności długoterminowe	0,00	0,00
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	0,00	0,00
IV.	Inwestycje długoterminowe	114 948 563,84	3 698 945,20
1.	Nieruchomości	0,00	0,00
2.	Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3.	Długoterminowe aktywa finansowe	114 948 563,84	3 698 945,20
	a) w jednostkach powiązanych	111 301 043,89	14 586,52
	- udziały lub akcje	111 301 043,89	14 586,52
	b) w pozostałych jednostkach, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	2 466 705,56	2 090 205,56
	- udziały lub akcje	2 466 705,56	2 090 205,56
	c) w pozostałych jednostkach	1 180 814,39	1 594 153,12
	- udziały lub akcje	1 180 814,39	1 594 153,12
4.	Inne inwestycje długoterminowe	0,00	0,00
V.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	226 986,99	271 628,97
1.	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	226 172,00	270 530,00
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	814,99	1 098,97
B.	AKTYWA OBROTOWE	390 472,08	1 546 750,42
I.	Zapasy	0,00	0,00
1.	Materiały	0,00	0,00
2.	Półprodukty i produkty w toku	0,00	0,00
3.	Produkty gotowe	0,00	0,00
4.	Towary	0,00	0,00

5.	Zaliczki na dostawy i usługi	0,00	0,00
II.	Należności krótkoterminowe	139 282,00	116 552,00
1.	Należności od jednostek powiązanych	6 150,00	6 150,00
	a) z tytułu dostaw i usług	0,00	0,00
	b) inne	6 150,00	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	133 132,00	110 402,00
	a) z tytułu dostaw i usług	0,00	0,00
	b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń tytułów publicznoprawnych	58 844,00	0,00
	c) inne	74 288,00	110 402,00
	d) dochodzone na drodze sądowej	0,00	0,00
III.	Inwestycje krótkoterminowe	236 897,20	1 424 534,78
1.	Krótkoterminowe aktywa finansowe	236 897,20	1 424 534,78
	a) w jednostkach powiązanych	11 368,52	10 868,51
	- udzielone pożyczki	11 368,52	10 868,51
	b) w pozostałych jednostkach	220 673,04	1 361 206,00
	- udziały lub akcje	218 564,60	1 361 206,00
	- udzielone pożyczki	2 108,44	0,00
	c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	4 855,64	52 460,27
	- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	4 855,64	52 460,27
2.	Inne inwestycje krótkoterminowe	0,00	0,00
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	14 292,88	5 663,64
C.	Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy	0,00	0,00
D.	Udziały (akcje) własne	0,00	0,00
AKTYWA RAZEM		115 567 266,11	5 521 814,70

2.2. BILANS – PASYWA

[dane w PLN]		30.06.2021 r.	30.06.2020 r.
A.	KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	112 758 606,37	2 365 919,50
I.	Kapitał (fundusz) podstawowy	3 497 640,98	684 153,84
II.	Kapitał (fundusz) zapasowy	106 618 593,15	228 051,28
III.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00
IV.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	11 585 139,17	11 585 139,17
V.	Zysk (strata) z lat ubiegłych	-10 575 903,19	-11 104 790,84
VI.	Zysk (strata) netto	1 633 136,26	973 366,05
VII.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00
B.	ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	2 808 659,74	3 155 895,20
I.	Rezerwy na zobowiązania	56 790,00	273 287,00
1.	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	56 790,00	273 287,00
2.	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	0,00	0,00
3.	Pozostałe rezerwy	0,00	0,00

II.	Zobowiązania długoterminowe	0,00	0,00
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	0,00	0,00
	a) kredyty i pożyczki	0,00	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
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	2 751 869,74	2 882 608,20
1.	Wobec jednostek powiązanych	2 034 241,23	0,00
	a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	0,00	0,00
	b) inne	2 034 241,23	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.	Wobec pozostałych jednostek	717 628,51	2 882 608,20
	a) kredyty i pożyczki	0,00	124 365,56
	b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	1 978 546,91
	c) inne zobowiązania finansowe	660 927,06	0,00
	d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	40 224,41	48 065,41
	e) zaliczki otrzymane na dostawy i usługi	0,00	0,00
	f) zobowiązania wekslowe	0,00	0,00
	g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	7 221,08	29 622,70
	h) z tytułu wynagrodzeń	9 236,34	1 928,62
	i) inne	19,62	700 079,00
4.	Fundusze specjalne	0,00	0,00
IV.	Rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
1.	Ujemna wartość firmy	0,00	0,00
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
PASYWA RAZEM		115 567 266,11	5 521 814,70

2.3. RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

[dane w PLN]		01.01.2021 r. -	01.04.2021 r. -	01.01.2020 r. -	01.04.2020 r. -
		30.06.2021 r.	30.06.2021 r.	30.06.2020 r.	30.06.2020 r.
A.	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	2 487 996,07	0,00	978 710,89	933 294,82
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	0,00	0,00	0,00	0,00
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.	Zysk z tytułu rozchodu akcji i udziałów	2 487 996,07	0,00	116 896,62	71 480,55
V.	Aktualizacja wyceny akcji i udziałów	0,00	0,00	861 814,27	861 814,27
B.	Koszty działalności operacyjnej	492 705,07	233 704,41	341 156,81	59 210,52
I.	Amortyzacja	1 547,16	773,61	2 004,48	1 002,24
II.	Zużycie materiałów i energii	522,53	285,26	613,51	511,00
III.	Usługi obce	355 572,07	164 550,64	287 803,92	140 599,14
IV.	Podatki i opłaty	4 848,98	2 524,50	9 234,00	8 884,00
V.	Wynagrodzenia	77 113,33	35 100,00	15 600,00	7 800,00
VI.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	6 881,28	3 440,64	3 194,88	1 597,44
VII.	Pozostałe koszty rodzajowe	5 601,52	2 852,26	5 735,75	2 798,99
VIII.	Strata z tytułu rozchodu akcji i udziałów	0,00	0,00	16 970,27	8 050,08
IX.	Aktualizacja wyceny akcji i udziałów	0,00	0,00	0,00	0,00
C.	Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	1 995 291,00	-233 704,41	637 554,08	874 084,30
D.	Pozostałe przychody operacyjne	3 122,26	0,00	9 248,10	9 248,10
I.	Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
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	3 122,26	0,00	9 248,10	9 248,10
E.	Pozostałe koszty operacyjne	31,40	31,00	3 637,84	1 500,00
I.	Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
II.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
III.	Inne koszty operacyjne	31,40	31,00	3 637,84	1 500,00
F.	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	1 998 381,86	-233 735,41	643 164,34	881 832,40
G.	Przychody finansowe	28 389,63	9 745,02	496 832,02	491 206,61
I.	Dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00	0,00	0,00
II.	Odsetki	28 389,63	9 745,02	10 270,78	4 645,37
III.	Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
IV.	Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0,00	0,00	486 561,24	486 561,24
V.	Inne	0,00	0,00	0,00	0,00
H.	Koszty finansowe	9 252,23	9 241,23	71 430,31	30 379,70
I.	Odsetki	9 252,23	9 241,23	71 430,31	35 715,05
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	0,00	0,00	0,00	0,00

I.	Zysk (strata) brutto (F+G-H)	2 017 519,26	-233 231,62	1 068 566,05	1 342 659,31
J.	Podatek dochodowy	384 383,00	-43 783,00	95 200,00	176 064,00
K.	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia trasy)	0,00	0,00	0,00	0,00
L.	Zysk (strata) netto (I-J-K)	1 633 136,26	-189 448,62	973 366,05	1 166 595,31

2.4. ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

[dane w PLN]		01.01.2021 r.	01.04.2021 r.	01.01.2020 r.	01.04.2020 r.
		-	-	-	-
		30.06.2021 r.	30.06.2021 r.	30.06.2020 r.	30.06.2020 r.
I.	Kapitał własny na początek okresu (BO)	111 125 470,11	112 948 054,99	1 392 553,45	1 199 324,19
I.a.	Kapitał własny na początek okresu (BO), po korektach	111 125 470,11	112 948 054,99	1 392 553,45	1 199 324,19
1.	Kapitał podstawowy na początek okresu	684 153,84	3 497 640,98	684 153,84	684 153,84
1.1.	Zmiany kapitału podstawowego	2 813 487,14	0,00	0,00	0,00
	a) zwiększenie	2 813 487,14	0,00	0,00	0,00
	b) zmniejszenie	0,00	0,00	0,00	0,00
1.2.	Kapitał podstawowy na koniec okresu	3 497 640,98	3 497 640,98	684 153,84	684 153,84
2.	Kapitał zapasowy na początek okresu	106 618 593,15	106 618 593,15	228 051,28	228 051,28
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.	Stan kapitału zapasowego na koniec okresu	106 618 593,15	106 618 593,15	228 051,28	228 051,28
3.	Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu	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	14 398 626,31	11 585 139,17	11 585 139,17	11 585 139,17
4.1.	Zmiany pozostałych kapitałów rezerwowych	-2 813 487,14	0,00	0,00	0,00
	a) zwiększenie	0,00	0,00	0,00	0,00
	b) zmniejszenie	2 813 487,14	0,00	0,00	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	-10 656 803,06	10 656 803,06	-11 104 790,84	-11 104 790,84
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	10 656 803,06	10 575 903,19	11 104 790,84	11 104 790,84
5.5.	Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	10 656 803,06	10 575 903,19	11 104 790,84	11 104 790,84
	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	10 575 903,19	10 575 903,19	11 104 790,84	11 104 790,84
5.7.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-10 575 903,19	-10 575 903,19	-11 104 790,84	-11 104 790,84
6.	Wynik netto	1 633 136,26	-189 448,62	973 366,05	1 166 595,31
	a) zysk netto	1 633 136,26	0,00	973 366,05	1 166 595,31
	b) strata netto	0,00	189 448,62	0,00	0,00
	c) odpisy z zysku	0,00	0,00	0,00	0,00
II.	Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	112 758 606,37	112 758 606,37	2 365 919,50	2 365 919,50
III.	Kapitał własny na koniec okresu, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	112 758 606,37	112 758 606,37	2 365 919,50	2 365 919,50

2.5. RACHUNEK PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH

[dane w PLN]		01.01.2021 r.	01.04.2021 r.	01.01.2020 r.	01.04.2020 r.
		-	-	-	-
		30.06.2021 r.	30.06.2021 r.	30.06.2020 r.	30.06.2020 r.
A.	Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
I.	Zysk / Strata netto	1 633 136,26	-189 448,62	973 366,05	1 166 595,31
II.	Korekty razem	-3 781 150,20	-4 250 834,35	-995 829,09	-1 227 229,32
1.	Amortyzacja	1 547,16	773,61	2 004,48	1 002,24
2.	Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00	0,00	0,00
3.	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	-19 148,40	-503,79	61 336,44	31 082,14
4.	Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	489 956,93	489 956,93	-386 634,89	-63 430,47
5.	Zmiana stanu rezerw	-52 044,78	-8 078,00	-23 043,70	102 842,00
6.	Zmiana stanu zapasów	0,00	0,00	0,00	0,00
7.	Zmiana stanu należności	-58 691,50	-37 869,00	-109 358,00	109 970,20
8.	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-11 654,22	-59 219,51	11 401,67	-22 061,24
9.	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	46 608,79	7 609,02	12 832,48	12 271,06
10.	Zmiana stanu inwestycji kapitałowych	-4 177 724,18	-4 177 724,18	-564 367,57	-1 398 905,25

11.	Inne korekty z działalności operacyjnej	0,00	-465 779,43	0,00	0,00
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+II)	-2 148 013,94	-4 440 282,97	-22 463,04	-60 634,01
B.	Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
I.	Wpływy	2 278 065,51	2 278 065,51	0,00	0,00
1.	Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
2.	Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00	0,00
3.	Z aktywów finansowych, w tym:	2 278 065,51	2 278 065,51	0,00	0,00
	a) w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
	b) w pozostałych jednostkach	2 278 065,51	2 278 065,51	0,00	0,00
4.	Inne wpływy inwestycyjne	0,00	0,00	0,00	0,00
II.	Wydatki	2 249 980,80	-23 724,18	0,00	0,00
1.	Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
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	-23 724,18	0,00	0,00
	a) w jednostkach powiązanych	0,00	-23 724,18	0,00	0,00
	b) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00	0,00	0,00
4.	Inne wydatki inwestycyjne	2 249 980,80	0,00	0,00	0,00
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	28 084,71	2 301 789,69	0,00	0,00
C.	Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
I.	Wpływy	2 025 000,00	2 025 000,00	0,00	0,00
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	2 025 000,00	2 025 000,00	0,00	0,00
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
II.	Wydatki	0,00	0,00	0,00	0,00
1.	Nabycie udziałów (akcji) własnych	0,00	0,00	0,00	0,00
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	0,00	0,00	0,00	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	0,00	0,00	0,00	0,00
9.	Inne wydatki finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	2 025 000,00	2 025 000,00	0,00	0,00
D.	Przepływy pieniężne netto razem (A+/-B+/-C)	-94 929,23	-113 493,28	-22 463,04	-60 634,01
E.	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	-94 929,23	-113 493,28	-22 463,04	-60 634,01
F.	Środki pieniężne na początek okresu	99 784,87	118 348,92	74 923,31	113 094,28
G.	Środki pieniężne na koniec okresu (F+D)	4 855,64	4 855,64	52 460,27	52 460,27

3. INFORMACJE O ZASADACH PRZYJĘTYCH PRZY SPORZĄDZANIU RAPORTU

3.1. PODSTAWA PRAWNA SPORZĄDZENIA RAPORTU

Raport kwartalny został sporządzony w związku z wymogami Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu w brzmieniu przyjętym uchwałą nr 147/2007 Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z dnia 1 marca 2007 r., z późn. zm., w tym zwłaszcza zgodnie z wymogami wynikającymi z Załącznika nr 3.

3.2. OKRES OBJĘTY RAPORTEM

Raport obejmuje okres od 1 kwietnia do 30 czerwca 2021 r. Przedstawione zostały w nim również dane w ujęciu narastającym od 1 stycznia do 30 czerwca 2021 r. oraz dane porównawcze za analogiczne okresy poprzedniego roku.

3.3. POLITYKA (ZASADY) RACHUNKOWOŚCI

Skrócone sprawozdania finansowe sporządzone zostały według Ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (t.j.: Dz.U. 2021 poz. 217) (**dalej: „Ustawa o rachunkowości”**), a w przypadku sprawozdania skonsolidowanego dodatkowo według Rozporządzenia 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 (t.j.: Dz.U. 2017 poz. 676).

Informacje na temat stosowanych zasad (polityki) rachunkowości opisane zostały w sprawozdaniu finansowym i skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok obrotowy 2020 – dokumenty te zostały opublikowane zgodnie z obowiązującymi przepisami. W okresie, którego dotyczy niniejszy raport zasady te nie uległy zmianie.

3.4. DANE JEDNOSTKOWE W RAPORCIE SKONSOLIDOWANYM

Działając w zgodzie z § 5 ust. 2a Załącznika nr 3 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu, 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.

3.5. KONSOLIDACJA

Konsolidacją objęte zostały podmioty wskazane w punkcie 6.1.

3.6. BADANIE DANYCH PRZEZ BIEGŁEGO REWIDENTA

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

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

4.1. TRANSAKCJA Z ERATO ENERGY SP. Z O.O.

27 października 2020 r. pomiędzy Emitentem, tj. Erato Energy ASI S.A. (ówcześnie: Tech Invest Group ASI S.A.) i jej głównymi akcjonariuszami a Erato Energy Sp. z o.o. i jej udziałowcami zawarta została umowa inwestycyjna, zgodnie z którą aktualnie kształtowana jest atrakcyjna grupa kapitałowa Erato Energy.

Zgodnie z umową inwestycyjną:

1. 26 listopada 2020 r. Emitent nabył wszystkie udziały Erato Energy Sp. z o.o. W zamian dotychczasowi udziałowcy Erato Energy Sp. z o.o. objęli nowo wyemitowane akcje Emitenta serii I, tj. Łukasz Gralec objął 98.630.137 akcji a Michał Post 38.356.164 akcje, stając się głównymi akcjonariuszami Emitenta.
Wartość Erato Energy Sp. z o.o. została oszacowana przez profesjonalny i niezależny podmiot oraz zweryfikowana przez niezależnego biegłego rewidenta na 107.865.233,19 zł. Wartość transakcyjna została natomiast ustalona na 99.878.793,47 zł.
2. 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), a 8 kwietnia 2021 r. zarejestrowana w KRS.
3. 17 lutego 2021 r. w Krajowym Rejestrze Sądowym zarejestrowana została zmiana nazwy Tech Invest Group ASI S.A. na Erato Energy ASI S.A.
4. Erato Energy ASI S.A. przejmie Erato Energy Sp. z o.o. w trybie połączenia zgodnym z art. 492 § 1 pkt 1), art. 515 § 1 i art. 516 § 6 KSH. Odpowiednie uchwały Walnego Zgromadzenia Erato Energy ASI S.A. i Zgromadzenia Wspólników Erato Energy Sp. z o.o. zostały już podjęte.
5. Połączony podmiot pod nazwą Erato Energy S.A. (jako spółka dominująca notowana na NewConnect) będzie kontynuować prowadzoną obecnie przez Erato Energy Sp. z o.o. działalność na rynku OZE.
6. Prowadzona przez Emitenta działalność inwestycyjna zostanie przeniesiona do spółki zależnej TIG ASI Sp. z o.o. i tam będzie rozwijana.
7. Ponadto, 26 listopada 2020 r. zawarte zostały umowy objęcia 3.688.056 akcji Emitenta serii J przez podmioty powiązane z Emitentem, tj. przez jego ówczesnych głównych akcjonariuszy (Pan Mariusz Muszyński, kontrolowana przez Pana Mariusza Muszyńskiego spółka Pretium Investments ASI Sp. z o.o., Pan Mateusz Holly oraz Pan Piotr Kumiega), a także przez obligatariusza wyemitowanych przez Spółkę obligacji serii A1 o wartości nominalnej 500 tys. zł. Akcje zostały wyemitowane za wkład pieniężny w kwocie 2,69 mln zł, który został przeznaczony na całkowitą spłatę zadłużenia finansowego Emitenta (spłata z dniem 7 grudnia 2020 r.).
8. Jednostkowa wartość nominalna akcji Emitenta serii I i J wynosi 0,02 zł, a wartość emisyjna 0,73 zł za 1 akcję, co oznacza podwyższenie kapitału zakładowego Emitenta o 2.813.487,14 zł do 3.497.640,98 zł (140.674.357 akcji x 0,02 zł) oraz przeznaczenie 99.878.793,47 zł (140.674.357 akcji x 0,71 zł) na kapitał zapasowy. Akcje serii I i J zostały zarejestrowane w KRS w dniu 17 lutego 2021 r.

4.2. WYNIKI ERATO ENERGY SP. Z O.O.

Erato Energy Sp. z o.o. prowadzi intensywny rozwój na rynku OZE. Spółka ta wypracowała przychody operacyjne na poziomie 24,13 mln zł w II kwartale 2021 r. i 35,62 mln zł w I półroczu 2021 r., wobec odpowiednio 9,85 mln zł i 14,58 mln zł w analogicznych okresach ubiegłego roku. Zysk netto Erato Energy Sp. z o.o. za I półrocze 2021 r. wyniósł 3,22 mln zł.

4.3. WARTOŚĆ FIRMY

Istotną pozycją w skonsolidowanym bilansie (po stronie aktywów) jest wartość firmy powstała zgodnie z Ustawą o rachunkowości w związku z nabyciem przez Emitenta wszystkich udziałów Erato Energy Sp. z o.o. Pozycja ta podlega amortyzacji, co istotnie obniża skonsolidowany zysk (odpis wartości firmy w skonsolidowanym rachunku zysków i strat). Udziały Erato Energy Sp. z o.o. zostały nabyte 26 listopada 2020 r., a okres ich użyteczności (okres amortyzacji) został ustalony na 30 lat.

Z powyższego powodu skonsolidowane sprawozdanie obciążone jest kosztem księgowym, niewynikającym z przepływu środków pieniężnych, który w sposób bezpośredni obniża skonsolidowany zysk. Kwota tego kosztu i obniżenia zysku netto wynosi:

- **0,86 mln w II kwartale 2021 r.,**
- **1,71 mln zł w I półroczu 2021 r.**

Spółka zwraca uwagę na planowane połączenie Erato Energy ASI S.A. z Erato Energy Sp. z o.o., które zostało opisane w punkcie 4.1 i które powinno się zrealizować jeszcze w 2021 r. Łączenie spółek zostanie rozliczone i ujęte w księgach metodą łączenia udziałów, o której mowa w art. 44c w związku z art. 44a Ustawy o rachunkowości. **W wyniku tego procesu wartość firmy przestanie być wykazywana i nie będzie generować kosztu amortyzacji, który obniża wynik.**

4.4. PODWYŻSZENIE KAPITAŁU ZAKŁADOWEGO W TIG ASI SP. Z O.O.

30 czerwca 2021 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie TIG ASI Sp. z o.o. (spółka w 100% zależna od Emitenta, o której mowa w punkcie 4.1) podjęło uchwałę o podwyższeniu jej kapitału zakładowego z 20,00 tys. zł do 1,00 mln zł za wkład pieniężny w wysokości 3,46 mln zł, który ma zostać wniesiony przez Emitenta do 31 sierpnia 2021 r. Na dzień publikacji raportu Emitent wniósł 3,40 mln zł.

4.5. TRANSAKCJE DOTYCZĄCE SATREVOLUTION S.A.

9 lutego 2021 r. Emitent zawarł umowy sprzedaży 93.160 akcji SatRevolution S.A. (dalej: „SatRev”) o jednostkowej wartości nominalnej 0,10 zł, po cenie 31,53 zł za 1 akcję, tj. za łączną cenę 2.937.334,80 zł. Mając na uwadze cenę nabycia, dochód z transakcji przed opodatkowaniem wynosi 2,5 mln zł.

Łącznie 71.360 z ww. akcji zostało sprzedane na rzecz osób fizycznych (dalej: „OF”), na mocy porozumienia (dalej: „Porozumienie”) zawartego w dniu 9 lutego 2021 r. pomiędzy tymi osobami, SatRev, członkami Zarządu SatRev oraz Emitentem. Zgodnie z Porozumieniem:

- 1) Emitent udzielił SatRev pożyczki na kwotę 2,25 mln zł (warunki rynkowe);
- 2) z dniem 29 kwietnia 2021 r. SatRev spłacił na rzecz Emitenta ww. pożyczki wraz z odsetkami, a TIG ASI Sp. z o.o. objęła i opłaciła 71.360 akcji SatRev serii P za kwotę 2,25 mln zł;

Dodatkowo Emitent posiada 72.617 a Kvarco ASI Sp. z o.o. 170.000 akcji SatRev. Aktualnie na kapitał zakładowy SatRev składa się 3.613.553 akcji.

6 sierpnia 2021 r., w konsekwencji ustaleń rozpoczętych listem intencyjnym z dnia 12 marca 2021 r., SatRevolution S.A. (dalej: „SatRevolution” lub „SatRev”) i jej główni akcjonariusze podpisali umowę ze spółką publiczną easyCall.pl S.A. (dalej: „easyCall” lub „ECL”) i jej głównymi akcjonariuszami, przedmiotem której jest zobowiązanie się jej stron do dokonania transakcji polegającej na wymianie akcji SatRevolution na akcje easyCall (dalej: „Transakcja”). Akcjonariusze SatRevolution będący stronami umowy (Radosław Łapczyński, Grzegorz Zwoliński, Damian Fijałkowski) mają wymienić wszystkie posiadane przez siebie akcje SatRev, zapewniające większość głosów na walnym zgromadzeniu SatRev, na akcje ECL w liczbie zapewniającej większość głosów na walnym zgromadzeniu ECL. Udział w Transakcji będą mogli wziąć także wszyscy pozostali, niebędący stronami umowy, akcjonariusze SatRevolution. Ostateczny stosunek wymiany akcji, tj. liczba oferowanych do objęcia akcji ECL oraz liczba zbywanych tytułem wkładu niepieniężnego akcji SatRevolution, zostanie ustalony na podstawie wyceny godziwej akcji SatRevolution sporządzonej przez biegłego rewidenta.

Strony zobowiązały się zrealizować Transakcję do 28 stycznia 2022 r., przy czym termin ten jest uzależniony od wpisania w rejestrze przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego zmian statutu SatRevolution, w tym

podwyższenia kapitału zakładowego SatRevolution. Umowa obowiązuje do 30 czerwca 2022 r., a jej rozwiązanie możliwe jest wyłącznie za zgodnym porozumieniem wszystkich stron.

4.6. INWESTYCJA W QNA TECHNOLOGY SP. Z O.O.

6 sierpnia 2021 r. zarejestrowane zostało podwyższenie kapitału zakładowego QNA Technology Sp. z o.o. ze 109.000,00 zł do 113.750,00 zł w wyniku utworzenia 95 nowych udziałów, z których 40 należy do TIG ASI Sp. z o.o. Wskazana jednostka zależna od Emitenta dodatkowo nabędzie 25 udziałów (zawarta już została przedwstępna umowa sprzedaży), co łącznie będzie dawało 2,86% w kapitale zakładowym oraz w ogólnej liczbie głosów QNA Technology Sp. z o.o.

4.7. DOFINANSOWANIA SPÓŁKI PORTFELOWEJ FARM INNOVATIONS SP. Z O.O.

Dofinansowanie I

28 kwietnia 2021 r. Zarząd Województwa Śląskiego podjął uchwałę zatwierdzającą projekty wybrane do dofinansowania w ramach Regionalnego Programu Operacyjnego Województwa Śląskiego 2014-2020, Oś Priorytetowa: 1. Nowoczesna gospodarka, Działanie: 1.2. Badania, rozwój i innowacje w przedsiębiorstwach. Wybrany został projekt Farm Innovations Sp. z o.o. (dalej: „Farm Innovations”) polegający na opracowaniu systemu analizy i nadzoru danych (SAiND „Q”). Będzie to zaawansowany system monitoringu zwierząt, który zagwarantuje rzetelną rejestrację obrotu bydłem z wykorzystaniem identyfikacji opartej na:

- podskórnie wszczepianych implantach, dzięki którym odczytywana będzie temperatura zwierzęcia (bardzo ważny parametr w hodowli bydła),
- kamerach termowizyjnych i wizyjnych pozwalających na pełną identyfikację zwierzęcia.

Celem projektu jest stworzenie innowacyjnego narzędzia gwarantującego najwyższą jakość produktów mięsnych wprowadzanych na rynek konsumencki.

Wartość projektu: 7,2 mln zł. Kwota dofinansowania: 4,2 mln zł.

Wybranych do dofinansowania w tym konkursie zostało 25 wniosków, z czego projekt Farm Innovations ma najwyższą wartość.

Ilość wniosków pozytywnie ocenionych, ale niewybranych do dofinansowania: 20. Ilość wniosków negatywnie ocenionych: 19.

Dofinansowanie II

7 maja 2021 r. do Farm Innovations wpłynęło pismo z Polskiej Agencji Rozwoju Przedsiębiorczości stanowiące, że projekt Farm Innovations polegający na opracowaniu innowacyjnych preparatów dla cieląt na bazie ekstraktu czosnkowego i ziół został wybrany do dofinansowania w ramach Programu Operacyjnego Inteligentny Rozwój, Poddziałanie 2.3.2. Bony na innowacje dla MŚP.

Docelowo w oparciu o przeprowadzone badania opracowana zostanie grupa nowatorskich preparatów o określonej koncentracji czosnku. Preparaty mają ograniczyć stosowanie osłonowo antybiotyków w odchowie cieląt i młodzięży bydła oraz ograniczyć występowanie przypadków zachorowań i śmiertelności we wczesnym stadium rozwoju. Wprowadzenie naturalnych preparatów ziołowych pozwoli także na zmniejszenie antybiotykoodporności u zwierząt szczególnie, gdy planuje się przeznaczyć je do dalszej hodowli.

Całość badań zostanie prowadzona na rzecz Farm Innovations przez Instytut Zootechniki w Balicach – jednostkę naukową o zasięgu ogólnokrajowym, realizującą politykę Ministerstwa Rolnictwa i Rozwoju Wsi w zakresie szeroko rozumianej produkcji zwierzęcej.

Wartość projektu: 366,6 tys. zł. Kwota dofinansowania: 244,4 tys. zł.

Udziałowcami Farm Innovations są m.in. Emitent (30,39%) i Kvarco ASI Sp. z o.o. (28,86%). Emitent posiada 33,33%-owy udział w Kvarco ASI Sp. z o.o.

4.8. INWESTYCJA W QMERIC SP. Z O.O.

19 maja 2021 r. zawarta została umowa inwestycyjna pomiędzy Qmeric Sp. z o.o. (ówcześnie: Sinteco Sp. z o.o.) (dalej: „Qmeric”) i jej udziałowcami a Kvarco ASI Sp. z o.o. (dalej: „Kvarco”).

Kvarko objęło 27 udziałów stanowiących 15,00% w kapitale zakładowym i 9,44% w ogólnej liczbie głosów w Qmeric, a Qmeric w zamian pozyskał na rozwój środki pieniężne w kwocie 1 mln zł.

Qmeric zajmuje się produkcją oligoeteroli, tj. związków chemicznych o szerokim zastosowaniu m.in. w kosmetyce, farmacji, branży spożywczej czy w produkcji chemii gospodarczej. Przykładem substancji z tej grupy jest poligliceryna oraz jej estry – popularne dodatki zapewniające takie właściwości produktu jak np. odpowiednia konsystencja, natłuszczenie, lepkość. Znajdują one zastosowanie w większości dostępnych na rynku produktów kosmetycznych.

Celem pozyskania przez Qmeric środków był rozwój autorskiej metody syntezy i oczyszczania oligoeteroli spełniających restrykcyjne wymogi higieniczne obowiązujące w farmacji i kosmetyce. Ta innowacyjna metoda ma spowodować pozabawienie lub istotne zminimalizowanie wad towarzyszących metodom tradycyjnym, tj.: duża ilość odpadów, reakcje uboczne prowadzące do powstawania związków toksycznych, czaso- i kosztochłonność. Technologia ma wykorzystywać reagenty wyłącznie pochodzenia naturalnego i spełniać wymogi produkcji bezodpadowej. Na polskim rynku aktualnie nie ma producenta tak wysokooczyszczonego surowca.

Kvarko prowadzi działalność inwestycyjną, realizując organizowany przez Narodowe Centrum Badań i Rozwoju projekt BRIDGE Alfa. Emitent posiada 1/3 udziałów Kvarko.

4.9. WYCENA POSIADANYCH AKCJI I UDZIAŁÓW

Erato Energy ASI S.A. prowadzi działalność inwestycyjną, w której tylko posiadane akcje T-Bull S.A. wycenione zostały według wartości rynkowej (akcje notowane na rynku regulowanym prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.). Pozostałe inwestycje Emitenta zaprezentowane zostały po cenie nabycia pomniejszonej o ewentualne odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

4.10. REALIZACJA STRATEGII ROZWOJU

W raportowanym okresie realizowana była strategia rozwoju grupy kapitałowej Erato Energy / TIG na lata 2021-2022, którą Emitent opublikował w dniu 8 grudnia 2020 r. przez Elektroniczny System Przekazywania Informacji (system ESPI) raportem bieżącym nr 45/2020.

5. INICJATYWY NASTAWIONE NA WPROWADZENIE ROZWIĄZAŃ INNOWACYJNYCH

5.1. DZIAŁALNOŚĆ NA RYNKU OZE

Spółka w 100% zależna od Emitenta, tj. Erato Energy Sp. z o.o. prowadzi działalność w obszarze odnawialnych źródeł energii, w tym innowacyjnych technologii pozyskiwania energii elektrycznej z promieni słonecznych (fotowoltaika).

5.2. DZIAŁALNOŚĆ INWESTYCYJNA

Erato Energy ASI S.A. (Emitent) oraz TIG ASI Sp. z o.o. wspierają perspektywiczne podmioty poprzez ich dokapitalizowanie (działalność inwestycyjna w akcje i udziały). W większości przypadków podmioty te prowadzą intensywne działania nastawione na implementację rozwiązań innowacyjnych. Spółki te zostały przedstawione w Tabeli 7 i Tabeli 8.

6. OPIS GRUPY KAPITAŁOWEJ ORAZ INFORMACJE NA TEMAT KONSOLIDACJI

6.1. ORGANIZACJA GRUPY KAPITAŁOWEJ

W raportowanym okresie w skład grupy kapitałowej Erato Energy ASI S.A. wchodziły:

- Emitent, czyli Erato Energy ASI S.A. (dawniej: Tech Invest Group ASI S.A.) – jednostka dominująca – w całym okresie i nadal,
- Erato Energy Sp. z o.o. – jednostka zależna, w której Emitent posiada 100% udziałów – w całym okresie i nadal,

- T&T Consulting Sp. z o.o. – jednostka zależna, w której Emitent posiada 100% udziałów – w całym okresie i nadal,
- TIG ASI Sp. z o.o. – jednostka zależna, w której Emitent posiada 100% udziałów – zawiązana 5 stycznia 2021 r. i zarejestrowana w KRS 8 kwietnia 2021 r.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przez podmiot dominujący, tj. Erato Energy ASI S.A. Konsolidacją metodą pełną, według art. 60 ustawy o rachunkowości, objęte zostały dane wyżej wymienionych dwóch podmiotów.

W sprawozdaniu skonsolidowanym uwzględnione zostały także, przy zastosowaniu metody praw własności zgodnie z art. 63 ustawy o rachunkowości, dane następujących jednostek stowarzyszonych:

- Kvarco ASI Sp. z o.o., w której w raportowanym okresie (i nadal) Emitent posiadał 1/3 kapitału zakładowego oraz 1/3 w ogólnej liczbie głosów,
- Farm Innovations Sp. z o.o., w której w raportowanym okresie (i nadal) Emitent posiadał 30,39%-owy udział w kapitale zakładowym oraz w ogólnej liczbie głosów.

6.1.1. PODSTAWOWE DANE JEDNOSTEK PODLEGAJĄCYCH KONSOLIDACJI

Tabela 1. Dane jednostki dominującej Erato Energy ASI S.A.

Firma (nazwa)	Erato Energy ASI S.A. (dawniej: Tech Invest Group ASI S.A.)
Forma prawna	spółka akcyjna
Siedziba	Wysoka (k. Wrocławia), Polska
Adres	ul. Fiołkowa 3, 52-200 Wysoka
KRS	0000347674
NIP	8971742783
REGON	020441378
Przedmiot działalności	<ul style="list-style-type: none"> • działalność inwestycyjna (ASI) • docelowo działalność na rynku OZE • zgodnie z opisem w punkcie 6.3

Tabela 2. Dane jednostki zależnej Erato Energy Sp. z o.o.

Firma (nazwa)	Erato Energy Sp. z o.o.
Forma prawna	spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
Siedziba	Warszawa, Polska
Adres	ul. Szeligowska 42, 01-320 Warszawa
KRS	0000653231
NIP	7272808168
REGON	366095853
Przedmiot działalności	<ul style="list-style-type: none"> • działalność na rynku OZE • docelowo spółka wykreślona z KRS (po połączeniu z jednostką dominującą) • zgodnie z opisem w punkcie 6.2
Udział Emitenta w kapitale zakładowym	100,00%
Udział Emitenta w ogólnej liczbie głosów	100,00%
Metoda konsolidacji	konsolidacja pełna – art. 60 ustawy o rachunkowości

Tabela 3. Dane jednostki zależnej TIG ASI Sp. z o.o.

Firma (nazwa)	TIG ASI Sp. z o.o.
Forma prawna	spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
Siedziba	Wysoka (k. Wrocławia), Polska
Adres	ul. Fiołkowa 3, 52-200 Wysoka
KRS	0000892794
NIP	8961602603
REGON	388639230
Przedmiot działalności	<ul style="list-style-type: none"> • działalność inwestycyjna (ASI) • zgodnie z opisem w punkcie 6.3
Udział Emitenta w kapitale zakładowym	100,00%
Udział Emitenta w ogólnej liczbie głosów	100,00%
Metoda konsolidacji	konsolidacja pełna – art. 60 ustawy o rachunkowości

Tabela 4. Dane jednostki zależnej T&T Consulting Sp. z o.o.

Firma (nazwa)	T&T Consulting Sp. z o.o.
Forma prawna	spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
Siedziba	Wysoka (k. Wrocławia), Polska
Adres	ul. Fiołkowa 3, 52-200 Wysoka
KRS	0000424833
NIP	8982200755
REGON	021909240
Przedmiot działalności	<ul style="list-style-type: none"> • doradztwo strategiczne • doradztwo związane z rynkiem kapitałowym • podmiot wpisany na prowadzone przez GPW listy Autoryzowanych Doradców – zarówno NewConnect, jak i Catalyst
Udział Emitenta w kapitale zakładowym	100,00%
Udział Emitenta w ogólnej liczbie głosów	100,00%
Metoda konsolidacji	konsolidacja pełna – art. 60 ustawy o rachunkowości

Tabela 5. Dane jednostki stowarzyszonej Kvarco ASI Sp. z o.o.

Firma (nazwa)	Kvarco ASI Sp. z o.o.
Forma prawna	spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
Siedziba	Wrocław, Polska
Adres	ul. E. Kwiatkowskiego 4, 52-326 Wrocław
KRS	0000617083
NIP	8992790161
REGON	364401429
Przedmiot działalności	<ul style="list-style-type: none"> • działalność inwestycyjna (ASI) • realizuje projekt Bridge Alfa o wartości 30 mln zł • w portfelu 19 spółek
Udział Emitenta w kapitale zakładowym	33,33%
Udział Emitenta w ogólnej liczbie głosów	33,33%
Metoda konsolidacji	metoda praw własności – art. 63 ustawy o rachunkowości

Tabela 6. Dane jednostki stowarzyszonej Farm Innovations Sp. z o.o.

Firma (nazwa)	Farm Innovations Sp. z o.o.
Forma prawna	spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
Siedziba	Wysoka (k. Wrocławia), Polska
Adres	ul. Fiołkowa 3, 52-200 Wysoka
KRS	0000621786
NIP	8961551900
REGON	364650687
Przedmiot działalności	· innowacje wspomagające rolnictwo (branża bydła) · zgodnie z punktem 5 w Tabeli 7
Udział Emitenta w kapitale zakładowym	30,39%
Udział Emitenta w ogólnej liczbie głosów	30,39%
Metoda konsolidacji	metoda praw własności – art. 63 ustawy o rachunkowości

6.2. INFORMACJE O DZIAŁALNOŚCI NA RYNKU OZE – FILAR I W GRUPIE KAPITAŁOWEJ

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. W 2020 r. Spółka zamontowała w całej Polsce około 3 tys. instalacji, powiększając ponad 8-krotnie wynik w stosunku do 2019 r.

Tematyka odnawialnych źródeł energii zdobyła nadzwyczajną popularność. W opinii Zarządu dynamiczny rozwój branży i działalności fotowoltaicznej prowadzonej w grupie kapitałowej Emitenta będzie kontynuowany. Porozumienie Paryskie, Europejski Zielony Ład (European Green Deal), Dyrektywa RED II, rosnące ceny energii ze źródeł konwencjonalnych, wzrost wśród ludzi świadomości oraz potrzeby dbania o środowisko – to czynniki, które w dającej się przewidzieć przyszłości będą kreować sektor energetyczny w Europie i w Polsce, promując w sposób bardzo istotny odnawialne źródła energii. W Polsce są to programy dopłat i finansowania o zasięgu zarówno ogólnopolskim, jak i organizowane bezpośrednio przez lokalne samorządy. Rozwiązania fotowoltaiczne cieszą się na tyle popularnością, że wiele osób decyduje się na inwestycję niezależnie od aktualnie dostępnych programów. Rosnąca liczba użytkowników urządzeń z dziedziny OZE wpływa również na coraz większą ilość pozytywnych opinii o branży i Spółce, co bezpośrednio przekłada się na kolejnych zainteresowanych swoją własną inwestycją. Duże doświadczenie oraz wysokie kompetencje umożliwią Spółce z sukcesem uczestniczyć w wieloletnim trendzie wzrostowym na tym rynku. Erato Energy Sp. z o.o. specjalizuje się w instalacjach fotowoltaicznych o mocy do 50 kWp. Będzie to stanowić dalszą podstawową drogą rozwoju wraz z poszerzaniem dostępnej oferty o pompy ciepła (już w ofercie), banki energii czy stacje ładowania pojazdów elektrycznych. Spółka planuje również:

- rozwój w zakresie farm fotowoltaicznych o mocy minimum 1MW,
- wykorzystanie bardzo innowacyjnych technologii zapewniających istotne przewagi konkurencyjne.

Jednym z priorytetów jest nawiązanie współpracy z partnerami, którzy poszerzą swoją ofertę o produkty/usługi Erato Energy Sp. z o.o. Prowadzone są działania mające na celu rozpoczęcie dystrybucji nowymi kanałami poprzez podmioty mające wysokie pozycje w swoich segmentach działalności. Planuje się, że dzięki temu liczba doradców z ofertą Erato Energy ulegnie znacznemu zwiększeniu.

Aktualnie działalność fotowoltaiczna prowadzona jest przez spółkę zależną od Emitenta, tj. Erato Energy Sp. z o.o. Po połączeniu Emitenta z Erato Energy Sp. z o.o. będzie ona kontynuowana i rozwijana bezpośrednio przez Emitenta, który po ustaniu statusu ASI będzie funkcjonował pod nazwą Erato Energy S.A.

Erato Energy S.A., jako podmiot stabilny finansowo, o stałych dodatnich przepływach pieniężnych, będzie spółką dominującą w grupie kapitałowej Emitenta.

6.3. INFORMACJE O DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ – FILAR II W GRUPIE KAPITAŁOWEJ

Erato Energy ASI S.A. (dawniej: Tech Invest Group ASI S.A.) prowadzi działalność inwestycyjną, skupiając się na akcjach i udziałach podmiotów reprezentujących obszary nowych technologii i innowacji.

Portfel inwestycyjny budowany jest w oparciu o analizę fundamentalną oraz ocenę trendów rynkowych. Kluczowe znaczenie ma produkt oferowany przez dany podmiot, ocena jego kadry zarządzającej oraz ogólnych perspektyw rozwoju (zarówno tego przedsiębiorstwa, jak i rynku, na którym ono działa). W kręgu zainteresowania Spółki są mikro-, małe i średnie przedsiębiorstwa będące na wczesnym etapie rozwoju, charakteryzujące się innowacyjnością i perspektywą dużego wzrostu, a także wyróżniające się usługami lub produktami dającymi możliwość uzyskania istotnej przewagi konkurencyjnej na globalnym rynku, w tym zwłaszcza poprzez efekt skali.

Założenia inwestycyjne:

- wielkość pojedynczej inwestycji w kwocie do 1 mln zł (z możliwością kilkakrotnego inwestowania w ten sam projekt),
- wstępne zaangażowanie w dany podmiot na poziomie 5%-40% kapitału zakładowego,
- zachowanie pakietu kontrolnego przez pomysłodawców biznesu,
- inwestycje w spółki poprzez objęcie nowych udziałów/akcji lub ich odkup od dotychczasowych właścicieli,
- wyjście z inwestycji poprzez odsprzedaż akcji inwestorowi branżowemu lub finansowemu, wprowadzenie na NewConnect lub rynek regulowany GPW.

Spółka wpisana jest do prowadzonego przez Komisję Nadzoru Finansowego rejestru zarządzających alternatywnymi spółkami inwestycyjnymi jako wewnętrznie zarządzający ASI. Alternatywna spółka inwestycyjna jest alternatywnym funduszem inwestycyjnym i podlega nadzorowi Komisji Nadzoru Finansowego w zakresie przewidzianym w ustawie o funduszach inwestycyjnych i zarządzaniu alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi.

Działalność inwestycyjna realizowana jest również poprzez spółkę celową Kvarco ASI Sp. z o.o., w której Emitent posiada 33,33%-owy udział w kapitale zakładowym.

W Tabeli 7 i Tabeli 8 przedstawione zostały portfele inwestycyjne odpowiednio Erato Energy ASI S.A. (dawniej: Tech Invest Group ASI S.A.) oraz Kvarco ASI Sp. z o.o.

Prowadzona przez Erato Energy ASI S.A. (dawniej: Tech Invest Group ASI S.A.) działalność inwestycyjna jest przenoszona do nowo utworzonej spółki w 100% zależnej od Emitenta, TIG ASI Sp. z o.o., gdzie będzie rozwijana.

6.4. DZIAŁALNOŚĆ DORADCZA

W grupie kapitałowej Emitenta znajduje się T&T Consulting Sp. z o.o. Podmiot ten prowadzi działalność związaną z doradztwem strategicznym i doradztwem w zakresie rynku kapitałowego. Spółka wpisana jest na prowadzone przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. listy Autoryzowanych Doradców – zarówno NewConnect, jak i Catalyst.

Tabela 7. Portfel inwestycyjny Erato Energy ASI S.A. (dawniej: Tech Invest Group ASI S.A.)**

LP.	NAZWA SPÓŁKI PORTFELOWEJ	ZWIĘZŁY OPIS SPÓŁKI PORTFELOWEJ	UDZIAŁ W KAPITALE ZAKŁADOWYM
1.	Erato Energy Sp. z o.o.	Zgodnie z punktem 6.2 niniejszego raportu. www.eratoenergy.com	TIG: 100,00%
2	T-Bull S.A.	Producent gier elektronicznych, którego tytuły zostały pobrane łącznie ponad 550 mln razy. Akcje spółki notowane są na rynku regulowanym (podstawowym) Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. www.t-bull.com	TIG: <1,00%
3	SatRevolution S.A.	Spółka prowadzi działalność w branży kosmicznej i jako jedna z niewielu firm na świecie zajmuje się kompleksowo projektowaniem, produkcją i umieszczaniem na orbitach okołozemskich nanosatelitów obserwacyjnych zbierających dane optyczne. SatRevolution jest w trakcie tworzenia konstelacji ponad tysiąca satelitów monitorujących Ziemię – projekt REC, którego ukończenie planowane jest na 2026 r. www.satrevolution.com	TIG: 3,98% Kvarko: 4,70%
4	Shuttout Ltd.	Założyciel i właściciel serwisu shuttout.com – innowacyjnego na skalę światową serwisu, którego koncepcja opiera się na społecznościowych konkursach fotograficznych kierowanych przede wszystkim do amatorów fotografii występujących w roli organizatorów, uczestników i jury. Docelowo również marketplace oferującymi jakościowe (zweryfikowane i ocenione) zdjęcia. www.shuttout.com	TIG: 12,76%
5	Farm Innovations Sp. z o.o.	Farm Innovations jest podmiotem ściśle ukierunkowanym na tworzenie innowacyjnych rozwiązań technologicznych dedykowanych sektorowi rolniczemu. Spółka udostępnia szeroką architekturę do zarządzania hodowlą bydła mlecznego: <ul style="list-style-type: none"> • Stado.pl – aplikacja do zarządzania stadem, która łączy, koordynuje i kontroluje wiele procesów; • SAiND (System Analizy i Nadzoru Danych) – zaawansowany i innowacyjny system kontroli bydła z użyciem microchipów wszczepianych podskórnie, który umożliwia identyfikację bydła, ale przede wszystkim prowadzi pomiar temperatury w interwałach czasowych ustalanych przez użytkownika (informacja bardzo istotna w hodowli bydła). System jest poddawany ciągłym udoskonaleniom i rozbudowywany o kolejne funkcjonalności; • MCAM (Mobilne Centrum Analizy Mleka) – specjalistyczny pojazd laboratoryjny przystosowany do wykonywania zaawansowanych analiz mleka i siary w warunkach terenowych, bezpośrednio u hodowcy. Analiza surowca dokonywana jest bezpośrednio w gospodarstwie klienta, a jej wyniki możliwe są do odczytu w aplikacji Stado.pl natychmiast po przeprowadzonym badaniu. 	TIG: 30,39% Kvarko: 28,86%

** Akcje i udziały są w posiadaniu Erato Energy ASI S.A. (dawniej: Tech Invest Group ASI S.A.). Użyte w tabeli skróty „TIG” odnoszą się aktualnie do tej spółki, a po przeniesieniu działalności inwestycyjnej do TIG ASI Sp. z o.o. – będą odnosić się do TIG ASI Sp. z o.o.

LP.	NAZWA SPÓŁKI PORTFELOWEJ	ZWIĘZŁY OPIS SPÓŁKI PORTFELOWEJ	UDZIAŁ W KAPITALE ZAKŁADOWYM
		<p>W dotychczasowej praktyce pobranie próbek mleka, ich transport i przekazanie do laboratorium często wiązało się z długim czasem oczekiwania oraz znacznymi kosztami. MCAM to pierwsze tego typu przedsięwzięcie w Polsce.</p> <p>Spółka współpracuje z Instytutem Zootechniki Państwowego Instytutu Badawczego w Balicach, co stanowi wsparcie naukowe oraz zaplecze doświadczalne dla wszystkich realizowanych przez Spółkę projektów.</p> <p>www.farminnovations.pl www.stado.pl</p>	
6	Paymax S.A.	<p>Paymax jest pierwszą na polskim rynku spółką, która dostarczyła mPOS (mobile point-of-sale): mobilny terminal (kieszonkowych rozmiarów czytnik kart płatniczych) pozwalający przyjmować od klientów płatności w praktycznie dowolnej lokalizacji (w zasięgu sieci komórkowej lub wi-fi), poprzez połączenie ze smartfonem lub tabletem. Rozwiązanie dedykowane zwłaszcza przedsiębiorcom, którzy nie realizują sprzedaży w stałych, stacjonarnych punktach, lecz na przykład prowadzą handel sezonowy czy też stoisko targowe.</p> <p>www.paymax.pl</p>	TIG: 8,92%
7	MagicVR.co Sp. z o.o.	<p>Spółka z branży VR (wirtualna rzeczywistość), mająca w swoim portfolio gry oraz Wirtualną Elkę – symulator zachowań drogowych przeznaczony do celów edukacyjno-szkoleniowych.</p> <p>www.magicvr.co www.wirtualnaelka.pl</p>	TIG: 11,29% Kvarko: 12,37%
8	QNA Technology Sp. z o.o.	<p>Spółka nanotechnologiczna rozwijająca technologię produkcji półprzewodnikowych kropek kwantowych (QNA.dots) oraz tuszy kwantowych (QNA.ink). Firma specjalizuje się w rozwoju technologii syntezy unikalnych w skali świata kropek kwantowych emitujących w zakresie światła niebieskiego. Kropki kwantowe to nanokryształy półprzewodnika w formie koloidu, które potrafią zamieniać prąd na światło, światło na prąd lub jeden kolor promieniowania na inny – w zależności od ich przeznaczenia. Koloidalna forma kropek kwantowych pozwala na deponowanie półprzewodnika na dowolnych podłożach (np. szkło, folia, papier, metal), różnymi metodami, włączając w to drukowanie.</p> <p>Technologia kropek kwantowych ma potencjał zrewolucjonizować kilka rynków zaawansowanych technologii (w tym szeroko pojętą energetykę ze szczególnym uwzględnieniem fotowoltaiki):</p> <ul style="list-style-type: none"> • wyświetlacze nowej generacji – nowe funkcjonalności, poprawa jakości, uproszczenie procesu produkcji i obniżenie jego kosztów, zmniejszenie zużycia energii, • oświetlenie LED – nowe funkcjonalności oraz poprawa parametrów, • akumulatory do urządzeń mobilnych – poprawa parametrów, • nowe źródła energii – możliwość wykorzystania kropek do generowania wodoru, • zabezpieczenia dokumentów wrażliwych oraz zabezpieczenia anty-podróbkowe – skuteczne zabezpieczenia przy wykorzystaniu unikalnych fluoroscencyjnych tuszy kwantowych. 	TIG: 1,76% Kvarko: 17,58%

LP.	NAZWA SPÓŁKI PORTFELOWEJ	ZWIĘZŁY OPIS SPÓŁKI PORTFELOWEJ	UDZIAŁ W KAPITALE ZAKŁADOWYM
		<ul style="list-style-type: none"> QNA Technology Sp. z o.o. to: jedyna firma w Europie Środkowo-Wschodniej oferująca tak wysokiej jakości bezkadmowe niebieskie kropki kwantowe („deep blue”), jeden z 14 start-upów z całego świata, które zakwalifikowały się do tajwańskiego programu inkubacyjnego Garage+ Global Startup, jeden z 11 start-upów, które dostały się do finału programu Sebastiana Kulczyka InCredibles. www.qnatechnology.com	
9	Kvarko ASI Sp. z o.o.	<p>Kvarko ASI jest spółką celową, której przedmiotem działalności jest dofinansowywanie podmiotów będących projektami naukowo-badawczymi lub badawczo-rozwojowymi, znajdujących się na wczesnych etapach rozwoju, z możliwością skomercjalizowania.</p> <p>Dofinansowywanie odbywa się w ramach obejmowanych przez Kvarko ASI udziałów w perspektywicznych projektach B+R. Intencją TIG jest inwestowanie środków pieniężnych w spółki o wysokim potencjale rozwoju i ponadprzeciętnej prognozowanej stopie zwrotu.</p> <p>Budżet inwestycyjny Kvarko ASI wynosi 30 mln zł, z czego 24 mln zł to przyznana kwota dofinansowania w ramach Programu Operacyjnego Inteligentny Rozwój 2014-2020 współfinansowanego ze środków Europejskiego Funduszu Rozwoju Regionalnego (projekt grantowy BRIDGE Alfa). Projekt jest realizowany w transzach, w ramach wpłat na poczet nowych projektów B+R, przy ostatecznym terminie kwalifikowalności wydatków ustalonym na 31 grudnia 2023 r.</p> <p>Po 1/3 udziałów i głosów w Kvarko ASI posiadają: TIG, Kvarko Group ASI Sp. z o.o. oraz Venture FIZ – fundusz zarządzany przez Ipopema TFI S.A.</p> www.kvarko.pl	TIG: 33,33%

Tabela 8. Portfel inwestycyjny Kvarko ASI Sp. z o.o.

LP.	NAZWA SPÓŁKI PORTFELOWEJ	ZWIĘZŁY OPIS SPÓŁKI PORTFELOWEJ	UDZIAŁ KVARKO W KAPITALE ZAKŁADOWYM
1	DSA Sp. z o.o.	<p>DSA rozwija platformę cyfrową Digital Sales Agent, która wspomaga i optymalizuje sprzedaż bezpośrednią realizowaną za pośrednictwem Internetu. Produkt skierowany jest do klienta biznesowego, ze szczególnym uwzględnieniem dużych korporacji (banki, ubezpieczyciele, operatorzy telekomunikacyjni). Narzędzie opiera się na autorskich algorytmach i unikalnych rozwiązaniach automatycznie analizujących i optymalizujących wiele parametrów opisujących użytkowników Internetu (mechanizmy big data).</p> www.dsa.marketing	20,00%

LP.	NAZWA SPÓŁKI PORTFELOWEJ	ZWIĘZŁY OPIS SPÓŁKI PORTFELOWEJ	UDZIAŁ KVARKO W KAPITALE ZAKŁADOWYM
2	Biovetika Sp. z o.o.	<p>Biovetika opracowuje nowe szczepionki weterynaryjne dla zwierząt gospodarskich (drób, trzoda chlewna) przeciwko bakteriom, których błona komórkowa zawiera lipopolisacharyd bakteryjny, inaczej zwany endotoksyną (E. Coli, Salmonella). Spółka wykorzystuje autorską koncepcję naukową (platformę technologiczną) pozwalającą na projektowanie szczepionek przeciwko wielu bakteriom.</p> <p>www.biovetika.com.</p>	31,98%
3	Farm Innovations Sp. z o.o.	<p>Zgodnie z opisem w Tabeli 7, punkt 5.</p> <p>www.farminnovations.pl www.stado.pl</p>	28,86%
4	QNA Technology Sp. z o.o.	<p>Zgodnie z opisem w Tabeli 7, punkt 8.</p> <p>www.qnatechnology.com</p>	17,58%
5	Debn Sp. z o.o.	<p>DEBN pracuje nad nowatorską igłą do biopsji prostaty pokrytą powłoką polimerową zawierającą kombinację antybiotyków, które są stopniowo uwalniane w tkance gruczołu krokowego, w czasie wykonywania biopsji. Taka konstrukcja umożliwia znaczące zredukowanie ryzyka występowania powikłań po zabiegu (istotny problem dzisiejszej medycyny).</p> <p>DEBN dotychczas zrealizował następujące kamienie milowe:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Produkt DEBN został objęty ochroną patentową w USA oraz Polsce. Europejski Urząd Patentowy przyznał mu prawo do wystąpienia o ochronę patentową w wybranych przez spółkę krajach na obszarze Europy (proces walidacji). • W wyniku przeprowadzonych badań ustalony został ostateczny skład substancji aktywnych (antybiotyki) i nośnika (polimer). • Dokonano szczegółowego porównania gotowego produktu DEBN względem igieł biopsyjnych bez aktywnej powłoki. Produkt DEBN wykazuje bardzo wysoką efektywność, co pozwala postawić tezę, że jest w stanie osiągnąć znaczący sukces na globalnym rynku produktów medycznych. • Zoptymalizowano proces, który na chwilę obecną zapewnia powtarzalność procesu powlekania igieł DEBN (odchylenie poniżej 10%). Dokonano wstępnych przygotowań do transferu technologii do warunków przemysłowych. • We współpracy z partnerem technologicznym opracowany został projekt i prototyp opakowania DEBN. Obejmuje on opakowanie w jednym zestawie igły do znieczulenia i igły biopsyjnej DEBN. • Produkt DEBN otrzymał zgodę Komisji Bioetycznej na przeprowadzenie badań klinicznych na ludziach. • Opracowywano dokumentację systemową wg EN ISO 13485 wymaganą dla wytwórcy wyrobu medycznego. • Spółka powołała radę naukową ds. badania klinicznego, w skład której już teraz wchodzi prof. Kurt Naber (Niemcy). Zgodę do uczestnictwa w radzie wyrazili również: prof. Truls Bjerklund (Norwegia), dr Bela Koves (Węgry) oraz dr Tommaso Cai (Włochy). Wszystkie cztery osoby to urodzcy, czołowi światowi spe- 	20,00%

LP.	NAZWA SPÓŁKI PORTFELOWEJ	ZWIĘZŁY OPIS SPÓŁKI PORTFELOWEJ	UDZIAŁ KVARKO W KAPITALE ZAKŁADOWYM
		<p>cjaliści i liderzy opinii w zakresie infekcji.</p> <p>Spółka kontynuuje intensywny rozwój i prace mające na celu zwłaszcza certyfikację wyrobu i wprowadzenie go na globalne rynki.</p> <p>www.debn.eu</p>	
6	SatRevolution S.A.	<p>Zgodnie z opisem w Tabeli 7, punkt 3.</p> <p>www.satrevolution.com</p>	4,70%
7	Hotel Application Sp. z o.o.	<p>Działalność Hotel Appliation skupia się na rozwoju dedykowanego hotelom systemu informatycznego przeznaczonego do wspierania organizacji różnego rodzaju wydarzeń (konferencji, targów, zjazdów itd.). Zaletą systemu – aplikacji HotelApp – będzie automatyzacja części funkcji poprzez zastosowanie nowoczesnych rozwiązań informatycznych, m.in. algorytmów wykorzystujących uczenie maszynowe (ang. machine learning) i sztucznej inteligencji (ang. artificial intelligence, AI).</p> <p>http://hotelapplication.app</p>	30,00%
8	HyperLab Solution Sp. z o.o.	<p>Działalność Hyperlab Solution skupia się na opracowywaniu autorskich algorytmów przetwarzania danych teledetekcyjnych, w tym hiperspektralnych. Rozbudowywana przez Hyperlab Solution unikatowa baza danych obiektów i zjawisk w postaci rozległych bibliotek będzie umożliwiać identyfikację, kartowanie i analizę środowiska, m.in. wód, gleb, zanieczyszczenia powietrza czy nielegalnych wysypisk śmieci.</p> <p>www.hyperlabsolution.com.</p>	30,00%
9	MagicVR.co Sp. z o.o.	<p>Zgodnie z opisem w Tabeli 7, punkt 7.</p> <p>www.magicvr.co www.wirtualnaelka.pl</p>	12,37%
10	itTicket Sp. z o.o.	<p>itTicket skupia się na stworzeniu unikalnej platformy edukacyjnej wspomagającej rozwój przyszłych programistów, w szczególności studentów (nie tylko kierunków informatycznych) i uczniów szkół ponadpodstawowych. Z drugiej strony, poprzez dostarczanie obiektywnych charakterystyk użytkowników, platforma będzie służyć przyszłym pracodawcom do pozyskiwania z rynku pracowników o zweryfikowanych, pożądanym umiejętnościach programistycznych (jej integralnym elementem będzie zautomatyzowany, obiektywny, ekspercki system rekomendacji użytkowników, oparty o algorytmy sztucznej inteligencji). Projekt powstał w odpowiedzi na problemy kadrowe w branży IT.</p> <p>www.itTicket.pl</p>	20,00%

LP.	NAZWA SPÓŁKI PORTFELOWEJ	ZWIĘZŁY OPIS SPÓŁKI PORTFELOWEJ	UDZIAŁ KVARKO W KAPITALE ZAKŁADOWYM
11	Social WiFi Sp. z o.o.	Social Wifi Sp. z o.o. udostępnia analityczno-marketingowe narzędzie Social WiFi, które po włączeniu do internetowej sieci bezprzewodowej wifi umożliwia interakcję z klientami korzystającymi z tej sieci wifi (np. wyświetlanie komunikatów w czasie rzeczywistym czy zbieranie opinii za pomocą systemu recenzji). Platforma dedykowana jest głównie hotelom, restauracjom, kawiarniom oraz innym miejscom, gdzie popularne jest korzystanie przez klientów z sieci wifi. www.socialwifi.com	6,52%
12	Brelecton Systems Sp. z o.o.	Brelecton Systems rozwija technologię, która ma na celu optymalizację procesów nanoszenia cienkich warstw polimerowych metodami zanurzeniowymi oraz automatyzację czynności, które obecnie prowadzone są ręcznie. System ma znaleźć zastosowanie w wielu obszarach, gdzie obecnie wykorzystywane są cienkie warstwy, m.in. w optyce (filtry interferencyjne), fotonice, optoelektronice (m.in. diody LED, FET), w układach wielowarstwowych (np. filtry interferencyjne), przy warstwach zabezpieczających czy warstwach nadających materiałom nowych właściwości (np. wytwarzanie warstw hydrofobowych). www.brelecton.com	25,00%
13	Zmorph S.A.	Producent drukarek 3D ukierunkowany na segment profesjonalny (różne branże przemysłowe, w tym automotive czy aerospace). Spółka oferuje swoje urządzenia na rynkach wielu krajów. www.zmorph3d.com	4,99%
14	Deepstrubuted Sp. z o.o.	Deepstrubuted tworzy platformę, która wykorzysta rozproszone zasoby obliczeniowe do uruchamiania eksperymentów związanych z uczeniem maszynowym przy użyciu interfejsu graficznego użytkownika. Głównym zadaniem platformy będzie automatyzacja procesu zarządzania i konfiguracji infrastruktury obliczeniowej, co ma znacząco ułatwić pracę inżynierom uczenia maszynowego (ang. MLE, Machine Learning Engineers). Szacuje się, że obecnie MLE poświęcają od 10% do nawet 30% czasu pracy na przygotowanie sprzętu i środowiska uruchomieniowego, co jest uciążliwe oraz kosztowne. Czas ten mógłby zostać wykorzystany efektywniej, zwłaszcza na główne prace, czyli programowanie. www.deepstrubuted.com	15,06%
15	Vitrotest Europe Sp. z o.o.	Vitrotest Europe zaprojektuje i wdroży nowy rodzaj syntetycznych kontroli w immunoenzymatycznych testach diagnostycznych typu ELISA. Innowacja będzie polegała na wprowadzeniu dodatkowej kontroli o niskiej awidności. Aktualnie są one praktycznie niedostępne w sprzedaży komercyjnej, ponieważ do ich wytwarzania standardowo niezbędna jest surowica ludzka pobrana od osób, które mają po raz pierwszy kontakt z patogenem, co stanowi deficyt w populacji ludzkiej. Vitrotest Europe opracowuje nową technologię, która pozwoli stosować testy o niskiej awidności bez koniecz-	40,00%

LP.	NAZWA SPÓŁKI PORTFELOWEJ	ZWIĘZŁY OPIS SPÓŁKI PORTFELOWEJ	UDZIAŁ KVARKO W KAPITALE ZAKŁADOWYM
		<p>ności wykorzystania surowicy.</p> <p>Termin „awidność” oznacza wypadkową sił oddziałujących pomiędzy całymi cząsteczkami przeciwciał i antygenem. Niska awidność jest charakterystyczna dla wczesnej infekcji, co jest kluczowe z perspektywy wdrożenia skutecznego leczenia w odpowiednim czasie (na początku infekcji).</p> <p>W pierwszym etapie nowy rodzaj testów zostanie zaimplementowany do testów wykrywających zakażenie wirusem odry, a następnie planowane jest rozszerzanie zakresu o kolejne infekcje.</p> <p>Ponadto spółka reprezentuje ukraińskiego producenta zestawów immunoenzymatycznych Vitrotest Bioreagent LLC na terenie Unii Europejskiej.</p> <p>www.vitrotest.pl</p>	
16	Alphamoon Sp. z o.o.	<p>Alphamoon stworzy bazującą na algorytmach sztucznej inteligencji (ang. Artificial Intelligence, AI) platformę Tyro. Zostanie ona wykorzystana do zarządzania modelami przetwarzającymi język naturalny (ang. Natural Language Processing, NLP). Platforma będzie stanowiła podstawę do definiowania i zarządzania procesami do automatycznego przetwarzania dokumentów, znajdując zastosowanie w takich branżach jak bankowość, ubezpieczenia, windykacja, przemysł, sektor publiczny, retail.</p> <p>Narzędzie będzie należeć do rozwiązań z grupy zrobotyzowanej automatyzacji procesów (ang. Robotic Process Automation, RPA). Głównym przeznaczeniem platformy będzie ekstrakowanie, klasyfikacja i przetwarzanie zestawów danych z różnego rodzaju dokumentów, w zależności od oczekiwań i potrzeb klientów. Pozwoli to m.in. na automatyczne rozpoznawanie typu/kategorii dokumentu, wyciąganie kluczowych informacji, wyszukiwanie informacji w treści, ocenę kompletności dokumentu itd. System samodzielnie będzie mógł przekształcać dokumenty nieustrukturyzowane (np. sprawozdania finansowe, umowy, dokumenty urzędowe) w dane strukturalne, które będą mogły zostać następnie wykorzystane. Dzięki temu narzędzie zapewni:</p> <ul style="list-style-type: none"> • zmniejszenie kosztów pracy ludzkiej, • skrócenie czasu wymaganego do ręcznej weryfikacji dokumentów, • zwiększenie wiarygodności przedstawianych wyników analiz, • niższe koszty wdrożenia dzięki uniwersalnym komponentom wielokrotnego użytku, • szybszy czas wdrożenia dzięki autorskiemu algorytmowi uczenia na niewielkiej liczbie przykładów treningowych. <p>Według GrandViewResearch wartość rynku sztucznej inteligencji w 2020 roku wyniesie 62,4 mld USD. Szacuje się, że wzrośnie ona do 733,7 mld USD w 2027 roku, a skumulowany roczny wskaźnik wzrostu (CAGR) w latach 2020-2027 ukształtuje się na poziomie 42,2% r/r.</p> <p>www.alphamoon.ai</p>	10,00%

LP.	NAZWA SPÓŁKI PORTFELOWEJ	ZWIĘZŁY OPIS SPÓŁKI PORTFELOWEJ	UDZIAŁ KVARKO W KAPITALE ZAKŁADOWYM
17	Acatavir Sp. z o.o.	<p>Celem Acatavir, po przeprowadzeniu szeregu odpowiednich badań, jest stworzenie i skomercjalizowanie innowacyjnego produktu do leczenia i/lub zapobiegania infekcji, tzw. kociego kataru, wywołanej przez herpeswirusa kotów, w szczególności – herpeswirusa kotów typu 1 (FHV-1) i kaliciwirusa kotów (FCV). Zapalenie górnych dróg oddechowych u kotów (zwane właśnie kocim katarą), jest powszechną chorobą i określeniem zbiorczym obejmującym zakaźne schorzenia dróg oddechowych oraz błon śluzowych u kotów. Objawem może być zarówno łagodny, wodnisty wyciek z nosa jak i ciężkie schorzenia ogólnoustrojowe prowadzące do śmierci.</p> <p>Produkt opracowany w wyniku badań Acatavir ma stanowić odpowiedź na kilka istotnych potrzeb związanych z leczeniem kociego kataru.</p> <p>Poza Kvarko, pomysłodawcami i udziałowcami Acatavir (każdy po 20%) są:</p> <ul style="list-style-type: none"> • prof. dr hab. Krzysztof Pyrc (Prezes Zarządu Acatavir) – profesor zwyczajny, mikrobiolog, biotechnolog, wirusolog, uznany ekspert w zakresie koronawirusów, kierownik Pracowni Wirusologii i twórca Laboratorium Wirusologicznego BSL3 Virogenetics w Małopolskim Centrum Biotechnologii, a także laboratorium zakaźnego na Wydziale Biochemii, Biofizyki i Biotechnologii UJ; • prof. dr hab. Maria Nowakowska – profesor zwyczajny, wybitny i nagradzany ekspert z zakresu chemii, trzykrotnie członkini Komitetu Noblowskiego nominującego kandydatów do Nagrody Nobla; • prof. dr hab. Krzysztof Szczubiałka – profesor zwyczajny, wybitny i nagradzany ekspert z zakresu chemii, specjalista w obszarach związanych z zastosowaniem polimerów w biomedycynie, w tym do zwalczania wirusów; • mgr Aleksandra Synowiec – biotechnolog, wirusolog molekularna, członek zespołu i doktorantka w Laboratorium Wirusologicznym BSL3 Virogenetics w Małopolskim Centrum Biotechnologii, laureatka nagrody L'Oréal-UNESCO For Women in Science Award L'Oréal-UNE. <p>W 2019 r. 25% gospodarstw domowych w Europie posiadało co najmniej jednego kota, co przekłada się na ponad 106 mln tych zwierząt (raport roczny za 2020 r. sporządzony przez European Pet Food Industry Federation). Według szacunków Market Data Forecast wartość rynku zdrowia zwierząt towarzyszących w 2019 r. wyniosła 15,3 mld USD i do 2024 r. wzrośnie do 20,7 mld USD przy CAGR na poziomie 6,26%.</p> <p>www.acatavir.com</p>	20,00%
18	Medtransfer Sp. z o.o.	<p>Medtransfer Sp. z o.o. jest właścicielem platformy Medtransfer. To rozwiązanie dla szpitali, klinik, lekarzy oraz pacjentów, które pozwala na przesyłanie wyników badań obrazowych (plików o dużych rozmiarach) w sposób szybki i bezpieczny, a także ich przeglądanie wewnątrz przeglądarki internetowej. Narzędzie rozwiązuje powszechnie występujące problemy związane z archiwizowaniem obrazów z RTG, USG, MRI czy CT na klasycznych nośnikach (płyty CD, pendrive'y) i koniecznością ich przenoszenia przez</p>	12,00%

LP.	NAZWA SPÓŁKI PORTFELOWEJ	ZWIĘZŁY OPIS SPÓŁKI PORTFELOWEJ	UDZIAŁ KVARO W KAPITALE ZAKŁADOWYM
		<p>pacjentów między placówkami medycznymi.</p> <p>Platforma Medtransfer zostanie wzbogacona o:</p> <ul style="list-style-type: none"> • narzędzia wykorzystujące sztuczną inteligencję (AI) do analizy wyników badań obrazowych, • moduł wspomagający ortopedów przy przedoperacyjnym planowaniu osteotomii (zabieg wymagający dokonania bardzo precyzyjnych obliczeń dotyczących miejsca i kąta przecięcia kości oraz ich późniejszego zespolenia). <p>www.medtransfer.pl</p>	
19	Qmeric Sp. z o.o.	<p>Qmeric Sp. z o.o. zajmuje się produkcją oligoeteroli, tj. związków chemicznych o szerokim zastosowaniu m.in. w kosmetyce, farmacji, branży spożywczej czy w produkcji chemii gospodarczej. Przykładem substancji z tej grupy jest poligliceryna oraz jej estry – popularne dodatki zapewniające takie właściwości produktu jak np. odpowiednia konsystencja, natłuszczenie, lepkość. Znajdują one zastosowanie w większości dostępnych na rynku produktów kosmetycznych.</p>	15,00% w kap. 9,44% w głos.

7. ZATRUDNIENIE

Na dzień 16 sierpnia 2021 r., w przeliczeniu na pełne etaty, zatrudnienie²:

- w grupie kapitałowej Emitenta wynosiło 102 osoby,
- u Emitenta wynosiło 3 osoby.

8. STRUKTURA AKCJONARIATU

Poniższa tabela przedstawia strukturę akcjonariatu Emitenta według jego najlepszej wiedzy, według stanu na dzień 16 sierpnia 2021 r.

Tabela 9. Struktura akcjonariatu Emitenta na dzień 17.05.2021 r.

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%
SUMA:	174.882.049	100,00%

² Zatrudnienie rozumiane zgodnie z drugim zdaniem punktu 4a Załącznika nr 5 do Regulaminu ASO, wraz z powołaniem (członkowie Zarządu).

9. DANE REJESTROWE EMITENTA

Firma (nazwa)	Erato Energy ASI S.A. (dawniej: Tech Invest Group ASI S.A.)	
Siedziba	Wysoka (k. Wrocławia), Polska	
Adres	ul. Fiołkowa 3, 52-200 Wysoka	
KRS	0000347674	
NIP	8971742783	
REGON	020441378	
Kapitał zakładowy	3.497.640,98 zł	
Zarząd	Łukasz Gralec	- Prezes Zarządu
	Krzysztof Kłysz	- Wiceprezes Zarządu
Rada Nadzorcza	Michał Post	- Przewodniczący RN
	Rafał Tarsalewski	- Zastępca Przewodniczącego RN
	Patrycja Korzeniowska	- Członek RN
	Radosław Goszczyński	- Członek RN
	Andrzej Dudek	- Członek RN