

ERATO ENERGY S.A.

SKONSOLIDOWANY RAPORT KWARTALNY

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

15 KWIETNIA 2022 | IV KWARTAŁ 2021

ERATO
ENERGY

SPIS TREŚCI

1. KWARTALNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE	3
1.1. Skonsolidowany bilans – aktywa	3
1.2. Skonsolidowany bilans – pasywa.....	4
1.3. Skonsolidowany rachunek zysków i strat.....	6
1.4. Skonsolidowany zestawienie zmian w kapitale własnym.....	8
1.5. Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych.....	10
2. KWARTALNE JEDNOSTKOWE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE (DANE JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ, TJ. EMITENTA)	12
2.1. Bilans jednostki dominującej – aktywa	12
2.2. Bilans jednostki dominującej – pasywa	13
2.3. Rachunek zysków i strat jednostki dominującej	14
2.4. Zestawienie zmian w kapitale własnym jednostki dominującej	16
2.5. Rachunek przepływów pieniężnych jednostki dominującej.....	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. Badanie danych przez biegłego rewidenta	19
3.4. Polityka (zasady) rachunkowości	19
3.5. Dane jednostkowe w raporcie skonsolidowanym.....	19
3.6. Konsolidacja	20
4. OKOLICZNOŚCI I ZDARZENIA ISTOTNIE WPŁYWAJĄCE NA GRUPĘ KAPITAŁOWĄ, JEJ SYTUACJĘ FINANSOWĄ I OSIĄGNIĘTE WYNIKI.....	20
4.1. Reorganizacja Grupy Kapitałowej.....	20
4.2. Wyniki Erato Energy Sp. z o.o.....	20
4.3. Wartość firmy.....	20
4.4. Wycena posiadanych akcji i udziałów	21
5. INICJATYWY NASTAWIONE NA WPROWADZENIE ROZWIĄZAŃ INNOWACYJNYCH.....	21
5.1. Działalność na rynku OZE.....	21
5.2. Działalność inwestycyjna	21
6. OPIS GRUPY KAPITAŁOWEJ ORAZ INFORMACJE NA TEMAT KONSOLIDACJI.....	21
6.1. Podstawowe dane jednostek podlegających konsolidacji.....	22
7. ZATRUDNIENIE.....	31
8. STRUKTURA AKCJONARIATU	32
9. DANE REJESTROWE EMITENTA	32

1. KWARTALNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

1.1. SKONSOLIDOWANY BILANS – AKTYWA

[dane w PLN]		31.12.2021 r.	31.12.2020 r.
A.	AKTYWA TRWAŁE	106 019 965,30	106 248 197,03
I.	Wartości niematerialne i prawne	17 540,66	10 482,25
1.	Koszty zakończonych prac rozwojowych	-	-
2.	Wartość firmy	-	-
3.	Inne wartości niematerialne i prawne	17 540,66	10 482,25
4.	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	-	-
II.	Wartość firmy jednostek podporządkowanych	97 743 814,47	102 167 400,23
1.	Wartość firmy - jednostki zależne	97 743 814,47	102 167 400,23
2.	Wartość firmy - jednostki współzależne	-	-
III.	Rzeczowe aktywa trwałe	1 606 057,83	260 935,71
1.	Środki trwałe	1 606 057,83	260 935,71
	a) grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	-	-
	b) budynki, lokale, prawa do lokali i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	-	-
	c) urządzenia techniczne i maszyny	887,96	1 598,34
	d) środki transportu	1 605 169,87	258 145,35
	e) inne środki trwałe	-	1 192,02
2.	Środki trwałe w budowie	-	-
3.	Zaliczki na środki trwałe w budowie	-	-
IV.	Należności długoterminowe	142 027,10	79 103,62
1.	Od jednostek powiązanych	-	-
2.	Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	-	-
3.	Od pozostałych jednostek	142 027,10	79 103,62
V.	Inwestycje długoterminowe	6 489 906,27	3 469 249,25
1.	Nieruchomości	-	-
2.	Wartości niematerialne i prawne	-	-
3.	Długoterminowe aktywa finansowe	6 489 906,27	3 469 249,25
	a) w jednostkach zależnych i współzależnych niewycenianych metodą konsolidacji pełnej lub metodą proporcjonalną	14 586,52	-
	- udziały lub akcje	14 586,52	-
	b) w jednostkach zależnych, współzależnych i stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności	2 776 649,00	1 839 096,13
	- udziały lub akcje	2 776 649,00	1 839 096,13
	c) w pozostałych jednostkach, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	-	-
	d) w pozostałych jednostkach	3 698 670,75	1 630 153,12
	- udziały lub akcje	3 698 670,75	1 630 153,12
4.	Inne inwestycje długoterminowe	-	-
VI.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	20 618,97	261 025,98
1.	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	20 618,97	260 210,99
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	-	814,99

B.	AKTYWA OBROTOWE	22 428 502,39	11 717 132,99
I.	Zapasy	14 487 991,68	4 929 369,71
1.	Materiały	-	-
2.	Półprodukty i produkty w toku	-	-
3.	Produkty gotowe	-	-
4.	Towary	14 486 869,72	4 929 369,71
5.	Zaliczki na dostawy i usługi	1 121,96	-
II.	Należności krótkoterminowe	5 725 849,03	4 455 005,21
1.	Należności od jednostek powiązanych	6 150,00	-
	a) z tytułu dostaw i usług	-	-
	b) inne	6 150,00	-
2.	Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	-	-
	a) z tytułu dostaw i usług	-	-
	b) inne	-	-
3.	Należności od pozostałych jednostek	5 719 699,03	4 455 005,21
	a) z tytułu dostaw i usług	4 908 865,28	4 189 004,11
	b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	619 576,23	47 395,09
	c) inne	191 257,52	218 606,01
	d) dochodzone na drodze sądowej	-	-
III.	Inwestycje krótkoterminowe	2 168 760,07	2 202 298,45
1.	Krótkoterminowe aktywa finansowe	2 168 760,07	2 202 298,45
	a) w jednostkach zależnych i współzależnych	11 620,58	-
	b) w jednostkach stowarzyszonych	-	-
	c) w pozostałych jednostkach	63 725,27	261 234,27
	- udziały lub akcje	33 725,27	259 182,80
	- udzielone pożyczki	30 000,00	2 051,47
	d) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	2 093 414,22	1 941 064,18
	- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	2 093 414,22	1 941 064,18
2.	Inne inwestycje krótkoterminowe	-	-
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	45 901,61	130 459,62
C.	NALEŻNE WPŁATY NA KAPITAŁ PODSTAWOWY	-	-
D.	UDZIAŁY (AKCJE) WŁASNE	-	-
	AKTYWA RAZEM	128 448 467,69	117 965 330,02

1.2. SKONSOLIDOWANY BILANS - PASYWA

[dane w PLN]		31.12.2021 r.	31.12.2020 r.
A.	KAPITAŁ WŁASNY	114 307 422,86	111 120 808,14
I.	Kapitał podstawowy	3 497 640,98	684 153,84
II.	Kapitał zapasowy	112 661 759,22	106 694 831,05
III.	Kapitał z aktualizacji wyceny	-	-
IV.	Pozostałe kapitały rezerwowe	11 593 139,17	14 398 626,31
V.	Różnice kursowe z przeliczenia	-	-
VI.	Zysk (strata) z lat ubiegłych	-16 587 712,47	-11 750 178,61
VII.	Zysk (strata) netto	3 142 595,96	1 093 375,55
VIII.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (-)	-	-

B.	KAPITAŁY MNIJSZOŚCI	-	-
C.	UJEMNA WARTOŚĆ FIRMY JEDNOSTEK PODPORZĄDKOWANYCH	-	-
1.	Ujemna wartość firmy - jednostki zależne	-	-
2.	Ujemna wartość firmy - jednostki współzależne	-	-
D.	ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	14 141 044,83	6 844 521,88
I.	Rezerwy na zobowiązania	57 997,58	110 504,78
1.	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	57 997,58	64 449,00
2.	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	-	-
3.	Pozostałe rezerwy	-	46 055,78
II.	Zobowiązania długoterminowe	-	-
1.	Wobec jednostek powiązanych	-	-
2.	Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	-	-
3.	Wobec pozostałych jednostek	-	-
	a) kredyty i pożyczki	-	-
	b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-	-
	c) inne zobowiązania finansowe	-	-
	d) zobowiązania wekslowe	-	-
	e) inne	-	-
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	14 079 998,03	6 734 017,10
1.	Zobowiązania wobec jednostek powiązanych	-	-
	a) z tytułu dostaw i usług	-	-
	b) inne	-	-
2.	Zobowiązania wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	-	-
	a) z tytułu dostaw i usług	-	-
	b) inne	-	-
3.	Zobowiązania wobec pozostałych jednostek	14 079 998,03	6 734 017,10
	a) kredyty i pożyczki	4 083 843,78	-
	b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-	-
	c) inne zobowiązania finansowe	-	1 310 927,06
	d) z tytułu dostaw i usług	2 828 645,30	3 234 895,51
	e) zaliczki otrzymane na dostawy i usługi	5 797 064,83	963 839,53
	f) zobowiązania wekslowe	-	-
	g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	1 179 980,22	1 098 240,30
	h) z tytułu wynagrodzeń	173 996,77	121 702,37
	i) inne	16 467,13	4 412,33
4.	Fundusze specjalne	-	-
IV.	Rozliczenia międzyokresowe	3 049,22	-
1.	Ujemna wartość firmy	-	-
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	3 049,22	-
PASYWA RAZEM		128 448 467,69	117 965 330,02

1.3. SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

[dane w PLN]		01.01.2021 r. -31.12.2021 r.	01.10.2021 r. -31.12.2021 r.	01.01.2020 r. -31.12.2020 r.	01.10.2020 r. -31.12.2020 r.
A.	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	95 046 401,80	31 157 777,13	8 434 580,20	7 801 122,76
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	119 377,24	2 095,09	120 672,36	31 882,60
II.	Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna)	-	-	-	-
III.	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	92 349 028,49	31 065 682,04	7 456 094,77	7 456 094,77
IV.	Zysk z tytułu rozchodu akcji i udziałów	2 577 996,07	90 000,00	741 213,50	383 862,49
V.	Aktualizacja wyceny akcji i udziałów	-	-	116 599,57	-70 717,10
B.	Koszty działalności operacyjnej	85 646 645,95	29 352 416,93	6 521 273,28	5 897 255,34
I.	Amortyzacja	178 354,18	96 669,05	22 190,30	16 789,80
II.	Zużycie materiałów i energii	1 405 993,63	581 677,25	79 374,37	77 509,47
III.	Usługi obce	25 728 675,26	8 430 571,20	2 954 800,70	2 471 804,92
IV.	Podatki i opłaty	80 254,80	38 812,24	30 572,52	13 497,66
V.	Wynagrodzenia	2 462 814,22	646 742,84	392 693,82	320 823,70
VI.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	418 040,53	100 380,75	67 686,56	52 909,12
VII.	Pozostałe koszty rodzajowe	667 110,55	234 614,82	92 768,62	79 704,55
VIII.	Strata z tytułu rozchodu akcji i udziałów	30 194,39	-	16 970,27	2 864 216,12
IX.	Aktualizacja wyceny akcji i udziałów	24 645,13	17 239,93	-	-
X.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	54 650 563,26	19 205 708,85	2 864 216,12	-
C.	Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	9 399 755,85	1 805 360,20	1 913 306,92	1 903 867,42
D.	Pozostałe przychody operacyjne	193 018,68	-285 760,34	14 980,77	2 130,23
I.	Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	8 658,54	-	1 943,09	1 943,09
II.	Dotacje	-	-	-	-
III.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	-	-	-	-
IV.	Inne przychody operacyjne	184 360,14	-285 760,34	13 037,68	187,14
E.	Pozostałe koszty operacyjne	352 267,11	160 379,51	131 411,79	124 572,33
I.	Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	-	-	-	-
II.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	-	-	-	-
III.	Inne koszty operacyjne	352 267,11	160 379,51	131 411,79	124 572,33
F.	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	9 240 507,42	1 359 220,35	1 796 875,90	1 781 425,32

G.	Przychody finansowe	53 091,25	24 949,57	511 183,25	14 561,48
I.	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	-	-	-	-
	a) od jednostek powiązanych	-	-	-	-
	b) od jednostek pozostałych	-	-	-	-
II.	Odsetki	28 641,69	500,01	10 100,31	39,78
III.	Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych	-	-	-	-
IV.	Aktualizacja wartości aktywów finansowych	-	-	486 561,24	-
V.	Inne	24 449,56	24 449,56	14 521,70	14 521,70
H.	Koszty finansowe	1 173 941,84	1 100 599,79	132 767,89	25 295,83
I.	Odsetki	126 790,92	99 644,66	132 767,89	25 295,83
II.	Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych	-	-	-	-
III.	Aktualizacja wartości aktywów finansowych	709 108,44	709 108,44	-	-
IV.	Inne	338 042,48	291 846,69	-	-
I.	Zysk (strata) na sprzedaży całości lub części udziałów jednostek podporządkowanych	-	-	-	-
J.	Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G-H+/-I)	8 119 656,83	283 570,13	2 175 291,26	1 770 690,97
K.	Odpis wartości firmy	3 386 631,29	820 759,89	570 193,64	570 193,65
I.	Odpis wartości firmy - jednostki zależne	3 386 631,29	820 759,89	570 193,64	570 193,65
II.	Odpis wartości firmy - jednostki współzależne	-	-	-	-
L.	Odpis ujemnej wartości firmy	-	-	-	-
I.	Odpis ujemnej wartości firmy - jednostki zależne	-	-	-	-
II.	Odpis ujemnej wartości firmy - jednostki współzależne	-	-	-	-
M.	Zysk (strata) z udziałów w jednostkach podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	521 109,43	514 281,05	16 853,93	-178 571,37
N.	Zysk (strata) brutto (J-K+L+/-M)	5 254 134,96	-22 908,71	1 621 951,55	1 021 925,96
O.	Podatek dochodowy	2 111 539,00	761 620,00	528 576,00	555 835,00
P.	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	-	-	-	-
R.	Zyski (straty) mniejszości	-	-	-	-

S.	ZYSK NETTO (N-O-P+/-R)	3 142 595,96	-784 528,71	1 093 375,55	466 090,96
	Hipotetyczny ZYSK NETTO w przypadku braku amortyzacji wartości firmy, która jest obowiązkowym kosztem księgowym (nie jest wydatkiem) i występuję do czasu połączenia Erato Energy S.A. z Erato Energy Sp. z o.o. ¹	6 529 227,26	36 231,18	1 663 569,19	1 036 284,60

1.4. SKONSOLIDOWANY ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

[dane w PLN]		01.01.2021 r.	01.10.2021 r.	01.01.2020 r.	01.10.2020 r.
		-	-	-	-
		31.12.2021 r.	31.12.2021 r.	31.12.2020 r.	31.12.2020 r.
I.	Kapitał własny na początek okresu (BO)	111 120 808,14	115 047 932,81	823 403,58	1 450 688,17
I.a.	Kapitał własny na początek okresu (BO), po korektach	111 120 808,14	115 047 932,81	823 403,58	1 450 688,17
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	-	-	-
	a) zwiększenie	2 813 487,14	-	-	-
	b) zmniejszenie	-	-	-	-
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	112 658 855,13	304 289,18	304 289,18
2.1.	Zmiany kapitału zapasowego	5 966 928,17	2 904,09	106 390 541,87	106 390 541,87
	a) zwiększenie	5 966 928,17	2 904,09	106 390 541,87	106 390 541,87
	b) zmniejszenie	-	-	-	-
2.2.	Stan kapitału zapasowego na koniec okresu	112 661 759,22	112 661 759,22	106 694 831,05	106 694 831,05
3.	Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu	-	-	-	-

¹ Istotną pozycją w skonsolidowanym bilansie (po stronie aktywów) jest wartość firmy powstała zgodnie z Ustawą o rachunkowości w związku z nabyciem wszystkich udziałów Erato Energy Sp. z o.o. przez Erato Energy S.A. (ówcześnie: Tech Invest Group ASI S.A.). 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:

- 0,82 mln w IV kwartale 2021 r.,
- 3,39 mln zł w całym 2021 r.

Spółka zwraca uwagę, że 2 lutego 2022 r. zarejestrowane zostało połączenie Erato Energy S.A. z Erato Energy Sp. z o.o. Do rozliczenia i ujęcia połączenia w księgach Emitent stosuje metodę łączenia udziałów, o której mowa w art. 44c w związku z art. 44a Ustawy o rachunkowości. **W wyniku tego procesu koszt amortyzacji obniżający wynik przestał być generowany.**

3.1.	Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny	-	-	-	-
	a) zwiększenie	-	-	-	-
	b) zmniejszenie	-	-	-	-
3.2.	Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu	-	-	-	-
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	-2 805 487,14	8 000,00	2 813 487,14	2 813 487,14
	a) zwiększenie	-	8 000,00	2 813 487,14	2 813 487,14
	b) zmniejszenie	2 805 487,14	-	-	-
4.2.	Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu	11 593 139,17	11 593 139,17	14 398 626,31	14 398 626,31
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	1 093 375,55	1 093 375,55	-	-
5.2.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	1 093 375,55	1 093 375,55	-	-
	a) zwiększenie	-	-	-	-
	b) zmniejszenie	1 093 375,55	1 093 375,55	-	-
5.3.	Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00	-	-
5.4.	Strata z lat ubiegłych na początek okresu	-11 750 178,61	-11 750 178,61	11 750 178,61	11 750 178,61
5.5.	Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	-11 750 178,61	-11 750 178,61	11 750 178,61	11 750 178,61
	a) zwiększenie	5 366 421,51	5 366 421,51	-	-
	b) zmniejszenie	528 887,65	528 887,65	-	-
5.6.	Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	16 587 712,47	16 587 712,47	11 750 178,61	11 750 178,61
5.7.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-16 587 712,47	-16 587 712,47	-11 750 178,61	-11 750 178,61
6.	Wynik netto	3 142 595,96	-784 528,71	1 093 375,55	466 090,96
	a) zysk netto	3 142 595,96	-	1 093 375,55	466 090,96
	b) strata netto	-	784 528,71	-	-
	c) odpisy z zysku	-	-	-	-
II.	Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	114 307 422,86	114 307 422,86	111 120 808,14	111 120 808,14
III.	Kapitał własny na koniec okresu, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	114 307 422,86	114 307 422,86	111 120 808,14	111 120 808,14

1.5. SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

[dane w PLN]		01.01.2021 r. -	01.10.2021 r. -	01.01.2020 r. -	01.10.2020 r. -
		31.12.2021 r.	31.12.2021 r.	31.12.2020 r.	31.12.2020 r.
A.	Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
I.	Zysk / Strata netto	3 142 595,96	-784 528,71	1 093 375,55	466 090,96
II.	Korekty razem	-5 564 255,79	6 158 292,44	-2 328 075,25	-1 731 953,80
1.	Zyski (straty) mniejszości	-	-	-	-
2.	Zysk (strata) z udziałów (akcji) w jednostkach wycenianych metodą praw własności	-521 109,43	-514 281,05	-16 853,93	178 571,37
3.	Amortyzacja	178 354,18	96 669,05	22 190,30	16 789,80
4.	Odpisy wartości firmy	3 386 631,29	820 759,89	570 193,64	570 193,64
5.	Odpisy ujemnej wartości firmy	-	-	-	-
6.	Zmiana stanu inwestycji kapitałowych	-54 373,61	4 160 907,19	372 275,94	155 098,63
7.	Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	-	-	-716,57	-716,57
8.	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	-28 565,95	-435,27	122 746,84	25 137,67
9.	Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	689 108,44	60 210,65	-488 504,33	39 193,08
10.	Zmiana stanu rezerw	-50 837,20	34 555,58	-187 498,92	1 802,78
11.	Zmiana stanu zapasów	-9 558 621,97	-6 270 236,12	-569 125,76	-569 125,76
12.	Zmiana stanu należności	734 425,85	10 815 448,47	981 079,63	1 090 659,61
13.	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	4 585 135,71	-3 702 366,95	-3 015 221,54	-3 118 348,61
14.	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	340 179,96	361 644,07	-118 640,55	-121 209,44
15.	Inne korekty z działalności operacyjnej	-5 264 583,07	295 416,93	-	-
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+II)	-2 421 659,83	5 373 763,73	-1 234 699,70	-1 265 862,84
B.	Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
I.	Wpływy	7 868 065,51	21 341,46	2 714 635,48	2 714 635,48
1.	Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-	-8 658,54	38 747,97	38 747,97
2.	Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	-	-	-	-
3.	Z aktywów finansowych, w tym:	2 278 065,51	-	-	-
	a) w jednostkach wycenianych metodą praw własności	-	-	-	-
	b) w pozostałych jednostkach	2 278 065,51	-	-	-
4.	Inne wpływy inwestycyjne	5 590 000,00	30 000,00	2 675 887,51	2 675 887,51
II.	Wydatki	9 365 826,42	6 541 296,81	161 910,23	157 440,23
1.	Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	1 530 534,71	1 394 733,90	117 352,23	114 882,23

2.	Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	-	-	-	-
3.	Na aktywa finansowe, w tym:	3 470 780,80	3 470 780,80	-	-
	a) w jednostkach wycenianych metodą praw własności	-	-	-	-
	b) w pozostałych jednostkach	3 470 780,80	3 470 780,80	-	-
4.	Dywidendy i inne udziały w zyskach wypłacone udziałowcom (akcjonariuszom) mniejszościowym	-	-	-	-
5.	Inne wydatki inwestycyjne	4 364 510,91	1 675 782,11	44 558,00	42 558,00
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-1 497 760,91	-6 519 955,35	2 552 725,25	2 557 195,25
C.	Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
I.	Wpływy	4 083 843,78	1 496 444,97	2 692 280,88	2 692 280,88
1.	Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	-	-	2 692 280,88	2 692 280,88
2.	Kredyty i pożyczki	4 083 843,78	1 496 444,97	-	-
3.	Emisja dłużnych papierów wartościowych	-	-	-	-
4.	Inne wpływy finansowe	-	-	-	-
II.	Wydatki	12 073,00	12 062,00	2 164 132,02	2 160 132,02
1.	Nabycie udziałów (akcji) własnych	-	-	-	-
2.	Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	-	-	-	-
3.	Inne niż wypłaty na rzecz właścicieli wydatki z tytułu podziału zysku	-	-	-	-
4.	Spłaty kredytów i pożyczek	12 000,00	12 000,00	1 143 074,00	1 143 074,00
5.	Wykup dłużnych papierów wartościowych	-	-	840 000,00	840 000,00
6.	Z tytułu innych zobowiązań finansowych	-	-	-	-
7.	Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	-	-	-	-
8.	Odsetki	73,00	62,00	181 058,02	177 058,02
9.	Inne wydatki finansowe	-	-	-	-
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	4 071 770,78	1 484 382,97	528 148,86	532 148,86
D.	Przepływy pieniężne netto razem	152 350,04	338 191,35	1 846 174,41	1 823 481,27
E.	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	153 066,61	338 908,76	1 846 892,17	1 824 199,03
F.	Środki pieniężne na początek okresu	1 940 347,61	1 755 222,87	94 172,85	116 865,99
G.	Środki pieniężne na koniec okresu (F+D)	2 093 414,22	2 093 414,22	1 940 347,61	1 940 347,61

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

2.1. BILANS JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ – AKTYWA

[dane w PLN]		31.12.2021 r.	31.12.2020 r.
A.	AKTYWA TRWAŁE	113 731 462,09	112 149 847,74
I.	Wartości niematerialne i prawne	-	-
1.	Koszty zakończonych prac rozwojowych	-	-
2.	Wartość firmy	-	-
3.	Inne wartości niematerialne i prawne	-	-
4.	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	-	-
II.	Rzeczowe aktywa trwałe	-	2 790,36
1.	Środki trwałe	-	2 790,36
	a) grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	-	-
	b) budynki, lokale, prawa do lokali i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	-	-
	c) urządzenia techniczne i maszyny	-	1 598,34
	d) środki transportu	-	-
	e) inne środki trwałe	-	1 192,02
2.	Środki trwałe w budowie	-	-
3.	Zaliczki na środki trwałe w budowie	-	-
III.	Należności długoterminowe	-	-
1.	Od jednostek powiązanych	-	-
2.	Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	-	-
3.	Od pozostałych jednostek	-	-
IV.	Inwestycje długoterminowe	113 711 219,09	111 870 178,39
1.	Nieruchomości	-	-
2.	Wartości niematerialne i prawne	-	-
3.	Długoterminowe aktywa finansowe	113 711 219,09	111 870 178,39
	a) w jednostkach powiązanych	113 711 219,09	107 879 819,71
	- udziały lub akcje	113 711 219,09	107 879 819,71
	b) w pozostałych jednostkach, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	-	2 360 205,56
	- udziały lub akcje	-	2 360 205,56
	c) w pozostałych jednostkach	-	1 630 153,12
	- udziały lub akcje	-	1 630 153,12
4.	Inne inwestycje długoterminowe	-	-
V.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	20 243,00	276 878,99
1.	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	20 243,00	276 064,00
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	-	814,99
B.	AKTYWA OBROTOWE	86 515,18	463 739,88
I.	Zapasy	-	-
1.	Materiały	-	-
2.	Półprodukty i produkty w toku	-	-
3.	Produkty gotowe	-	-
4.	Towary	-	-

5.	Zaliczki na dostawy i usługi	-	-
II.	Należności krótkoterminowe	69 123,00	80 590,50
1.	Należności od jednostek powiązanych	6 150,00	6 150,00
	a) z tytułu dostaw i usług	-	-
	b) inne	6 150,00	6 150,00
2.	Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	-	-
	a) z tytułu dostaw i usług	-	-
	b) inne	-	-
3.	Należności od pozostałych jednostek	62 973,00	74 440,50
	a) z tytułu dostaw i usług	-	46,08
	b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń tytułów publicznoprawnych	62 973,00	-
	c) inne	-	74 394,42
	d) dochodzone na drodze sądowej	-	-
III.	Inwestycje krótkoterminowe	-	372 139,71
1.	Krótkoterminowe aktywa finansowe	-	372 139,71
	a) w jednostkach powiązanych	-	11 120,57
	- udzielone pożyczki	-	11 120,57
	b) w pozostałych jednostkach	-	261 234,27
	- udziały lub akcje	-	259 182,80
	- udzielone pożyczki	-	2 051,47
	c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	-	99 784,87
	- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	-	99 784,87
2.	Inne inwestycje krótkoterminowe	-	-
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	17 392,18	11 009,67
C.	Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy	-	-
D.	Udziały (akcje) własne	-	-
AKTYWA RAZEM		113 817 977,27	112 613 587,62

2.2. BILANS JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ - PASywa

[dane w PLN]		31.12.2021 r.	31.12.2020 r.
A.	KAPITAŁ WŁASNY	111 596 792,18	111 125 470,11
I.	Kapitał podstawowy	3 497 640,98	684 153,84
II.	Kapitał zapasowy	106 618 593,15	106 618 593,15
III.	Kapitał z aktualizacji wyceny	-	-
IV.	Pozostałe kapitały rezerwowe	11 585 139,17	14 398 626,31
V.	Zysk (strata) z lat ubiegłych	-10 575 903,19	-11 104 790,84
VI.	Zysk (strata) netto	471 322,07	528 887,65
VII.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	-	-
B.	ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	2 221 185,09	1 488 117,51
I.	Rezerwy na zobowiązania	57 997,58	108 834,78
1.	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	57 997,58	64 449,00
2.	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	-	-
3.	Pozostałe rezerwy	-	44 385,78

II.	Zobowiązania długoterminowe	-	-
1.	Wobec jednostek powiązanych	-	-
2.	Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	-	-
3.	Wobec pozostałych jednostek	-	-
	a) kredyty i pożyczki	-	-
	b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-	-
	c) inne zobowiązania finansowe	-	-
	d) zobowiązania wekslowe	-	-
	e) inne	-	-
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	2 163 187,51	1 379 282,73
1.	Wobec jednostek powiązanych	2 122 443,41	-
	a) z tytułu dostaw i usług	-	-
	b) inne	2 122 443,41	-
2.	Zobowiązania wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	-	-
	a) z tytułu dostaw i usług	-	-
	b) inne	-	-
3.	Wobec pozostałych jednostek	40 744,10	1 379 282,73
	a) kredyty i pożyczki	-	-
	b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-	-
	c) inne zobowiązania finansowe	-	1 310 927,06
	d) z tytułu dostaw i usług	12 971,10	53 034,59
	e) zaliczki otrzymane na dostawy i usługi	-	-
	f) zobowiązania wekslowe	-	-
	g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	2 539,00	11 471,84
	h) z tytułu wynagrodzeń	4 556,00	3 849,24
	i) inne	20 678,00	0,00
4.	Fundusze specjalne	-	-
IV.	Rozliczenia międzyokresowe	-	-
1.	Ujemna wartość firmy	-	-
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	-	-
PASYWA RAZEM		113 817 977,27	112 613 587,62

2.3. RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ

[dane w PLN]		01.01.2021 r.	01.10.2021 r.	01.01.2020 r.	01.10.2020 r.
		-	-	-	-
		31.12.2021 r.	31.12.2021 r.	31.12.2020 r.	31.12.2020 r.
A.	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	2 577 996,07	90 000,00	857 813,07	313 145,39
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	-	-	-	-
II.	Zmiana stanu produktów (zwiększenie – wartość dodatnia, zmniejszenie – wartość ujemna)	-	-	-	-
III.	Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	-	-	-	-

IV.	Zysk z tytułu rozchodu akcji i udziałów	2 577 996,07	90 000,00	741 213,50	383 862,49
V.	Aktualizacja wyceny akcji i udziałów	-	-	116 599,57	-70 717,10
B.	Koszty działalności operacyjnej	856 859,22	218 737,30	844 719,26	310 803,31
I.	Amortyzacja	1 902,40	177,67	3 704,23	773,73
II.	Zużycie materiałów i energii	992,25	221,74	1 023,55	205,01
III.	Usługi obce	600 551,32	151 013,75	737 400,32	273 964,84
IV.	Podatki i opłaty	30 364,57	12 761,08	24 010,03	12 207,69
V.	Wynagrodzenia	138 913,33	26 700,00	34 402,00	10 400,00
VI.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	12 042,24	1 720,32	6 962,24	2 169,92
VII.	Pozostałe koszty rodzajowe	12 713,52	4 362,74	20 246,62	11 082,12
VIII.	Strata z tytułu rozchodu akcji i udziałów	30 194,39	-	16 970,27	-
IX.	Aktualizacja wyceny akcji i udziałów	29 185,20	21 780,00	-	-
C.	Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	1 721 136,85	-128 737,30	13 093,81	2 342,08
D.	Pozostałe przychody operacyjne	2 952,52	-	12 610,38	67,44
I.	Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	-	-	-	-
II.	Dotacje	-	-	-	-
III.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	-	-	-	-
IV.	Inne przychody operacyjne	2 952,52	-	12 610,38	67,44
E.	Pozostałe koszty operacyjne	31,40	-	4 638,20	0,36
I.	Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	-	-	-	-
II.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	-	-	-	-
III.	Inne koszty operacyjne	31,40	-	4 638,20	0,36
F.	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	1 724 057,97	-128 737,30	21 065,99	2 409,16
G.	Przychody finansowe	28 638,95	123,29	497 135,55	166,16
I.	Dywidendy i udziały w zyskach	-	-	-	-
II.	Odsetki	28 638,95	123,29	10 574,31	166,16
III.	Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych	-	-	-	-
IV.	Aktualizacja wartości aktywów finansowych	-	-	486 561,24	-
V.	Inne	-	-	-	-
H.	Koszty finansowe	751 981,85	726 964,48	132 650,89	25 178,83
I.	Odsetki	42 873,41	17 856,04	132 650,89	25 178,83
II.	Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych	-	-	-	-
III.	Aktualizacja wartości aktywów finansowych	709 108,44	709 108,44	-	-
IV.	Inne	-	-	-	-

I.	Zysk (strata) brutto (F+G-H)	1 000 715,07	-855 578,49	385 550,65	-22 603,51
J.	Podatek dochodowy	529 393,00	175 655,00	-143 337,00	-116 078,00
K.	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia trasy)	-	-	-	-
L.	Zysk (strata) netto (I-J-K)	471 322,07	-1 031 233,49	528 887,65	93 474,49

2.4. ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ

[dane w PLN]		01.01.2021 r. -	01.10.2021 r. -	01.01.2020 r. -	01.10.2020 r. -
		31.12.2021 r.	31.12.2021 r.	31.12.2020 r.	31.12.2020 r.
I.	Kapitał własny na początek okresu (BO)	111 125 470,11	112 628 025,67	1 392 553,45	1 827 966,61
I.a.	Kapitał własny na początek okresu (BO), po korektach	111 125 470,11	112 628 025,67	1 392 553,45	1 827 966,61
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	-	-	-
	a) zwiększenie	2 813 487,14	-	-	-
	b) zmniejszenie	-	-	-	-
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	-	-	106 390 541,87	106 390 541,87
	a) zwiększenie	-	-	106 390 541,87	106 390 541,87
	b) zmniejszenie	-	-	-	-
2.2.	Stan kapitału zapasowego na koniec okresu	106 618 593,15	106 618 593,15	106 618 593,15	106 618 593,15
3.	Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu	-	-	-	-
3.1.	Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny	-	-	-	-
	a) zwiększenie	-	-	-	-
	b) zmniejszenie	-	-	-	-
3.2.	Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu	-	-	-	-
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	-	2 813 487,14	2 813 487,14
	a) zwiększenie	-	-	2 813 487,14	2 813 487,14
	b) zmniejszenie	2 813 487,14	-	-	-
4.2.	Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu	11 585 139,17	11 585 139,17	14 398 626,31	14 398 626,31
5.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	-10 575 903,19	-10 575 903,19	-11 104 790,84	-11 104 790,84
5.1.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	528 887,65	-	-	-

5.2.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	528 887,65	-	-	-
	a) zwiększenie	-	-	-	-
	b) zmniejszenie	528 887,65	-	-	-
5.3.	Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	-	-	-	-
5.4.	Strata z lat ubiegłych na początek okresu	11 104 790,84	10 575 903,19	11 104 790,84	11 104 790,84
5.5.	Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	11 104 790,84	10 575 903,19	11 104 790,84	11 104 790,84
	a) zwiększenie	-	-	-	-
	b) zmniejszenie	528 887,65	-	-	-
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	471 322,07	-1 031 233,49	528 887,65	93 474,49
	a) zysk netto	471 322,07	-	528 887,65	93 474,49
	b) strata netto	-	1 031 233,49	-	-
	c) odpisy z zysku	-	-	-	-
II.	Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	111 596 792,18	111 596 792,18	111 125 470,11	111 125 470,11
III.	Kapitał własny na koniec okresu, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	111 596 792,18	111 596 792,18	111 125 470,11	111 125 470,11

2.5. RACHUNEK PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ

[dane w PLN]		01.01.2021 r.	01.10.2021 r.	01.01.2020 r.	01.10.2020 r.
		-	-	-	-
		31.12.2021 r.	31.12.2021 r.	31.12.2020 r.	31.12.2020 r.
A.	Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
I.	Zysk / Strata netto	471 322,07	-1 030 644,49	528 887,65	93 474,49
II.	Korekty razem	-2 675 467,47	1 031 021,69	-987 616,95	-585 151,20
1.	Amortyzacja	1 902,40	177,67	3 704,23	773,73
2.	Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	-	-	-	-
3.	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	13 804,46	17 608,75	122 245,46	25 011,64
4.	Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	709 108,44	51 552,11	-486 561,24	41 136,17
5.	Zmiana stanu rezerw	-50 837,20	32 885,58	-187 495,92	132,78
6.	Zmiana stanu zapasów	-	-	-	-
7.	Zmiana stanu należności	11 467,50	65 597,00	-73 396,50	35 961,50
8.	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-27 611,57	-620,45	-740 625,35	-837 441,83
9.	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	250 253,48	199 151,83	2 236,43	-5 823,82
10.	Zmiana stanu inwestycji kapitałowych	-3 583 554,98	664 669,20	372 275,94	155 098,63

11.	Inne korekty z działalności operacyjnej	-	-	-	-
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+II)	-2 204 145,40	377,20	-458 729,30	-491 676,71
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej					
I.	Wpływy	2 278 065,51	-	-	-
1.	Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-	-	-	-
2.	Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	-	-	-	-
3.	Z aktywów finansowych, w tym:	2 278 065,51	-	-	-
	a) w jednostkach powiązanych	-	-	-	-
	b) w pozostałych jednostkach	2 278 065,51	-	-	-
4.	Inne wpływy inwestycyjne	-	-	-	-
II.	Wydatki	2 253 704,98	3 724,18	44 558,00	42 558,00
1.	Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-	-	-	-
2.	Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	-	-	-	-
3.	Na aktywa finansowe, w tym:	3 724,18	3 724,18	42 558,00	42 558,00
	a) w jednostkach powiązanych	3 724,18	3 724,18	42 558,00	42 558,00
	b) w pozostałych jednostkach	-	-	-	-
4.	Inne wydatki inwestycyjne	2 249 980,80	-	2 000,00	-
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	24 360,53	-3 724,18	-44 558,00	-42 558,00
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej					
I.	Wpływy	2 080 000,00	-	2 692 280,88	2 692 280,88
1.	Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	-	-	2 692 280,88	2 692 280,88
2.	Kredyty i pożyczki	2 080 000,00	-	-	-
3.	Emisja dłużnych papierów wartościowych	-	-	-	-
4.	Inne wpływy finansowe	-	-	-	-
II.	Wydatki	-	-	2 164 132,02	2 160 132,02
1.	Nabycie udziałów (akcji) własnych	-	-	-	-
2.	Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	-	-	-	-
3.	Inne niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	-	-	-	-
4.	Spłaty kredytów i pożyczek	-	-	1 143 074,00	1 143 074,00
5.	Wykup dłużnych papierów wartościowych	-	-	840 000,00	840 000,00

6.	Z tytułu innych zobowiązań finansowych	-	-	-	-
7.	Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	-	-	-	-
8.	Odsetki	-	-	181 058,02	177 058,02
9.	Inne wydatki finansowe	-	-	-	-
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	2 080 000,00	-	528 148,86	532 148,86
D.	Przepływy pieniężne netto razem (A+/-B+/-C)	-99 784,87	-3 346,98	24 861,56	-2 085,85
E.	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	-99 784,87	-3 346,98	24 861,56	-2 085,85
F.	Środki pieniężne na początek okresu	99 784,87	3 346,98	74 923,31	101 870,72
G.	Środki pieniężne na koniec okresu (F+D)	-	-	99 784,87	99 784,87

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 października do 31 grudnia 2021 r. Przedstawione zostały w nim również dane w ujęciu narastającym od 1 stycznia do 31 grudnia 2021 r. oraz dane porównawcze za analogiczne okresy poprzedniego roku.

3.3. BADANIE DANYCH PRZEZ BIEGŁEGO REWIDENTA

Emitent zwraca uwagę, że przedstawione dane nie były badane przez firmę audytorską. Zbadane roczne sprawozdanie finansowe i skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2021 zostaną opublikowane odrębnie w raportach rocznych.

3.4. 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 z późn. zm.) (**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.

3.5. 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.

3.6. KONSOLIDACJA

Konsolidacją objęte zostały podmioty wskazane w punkcie 6.

4. OKOLICZNOŚCI I ZDARZENIA ISTOTNIE WPŁYWAJĄCE NA GRUPĘ KAPITAŁOWĄ, JEJ SYTUACJĘ FINANSOWĄ I OSIĄGNIĘTE WYNIKI

4.1. REORGANIZACJA GRUPY KAPITAŁOWEJ

W wyniku zawarcia 29 grudnia 2021 r. umowy pomiędzy Emitentem, tj. Erato Energy S.A. (ówcześnie Erato Energy ASI S.A.) a TIG ASI Sp. z o.o. przedsiębiorstwo Emitenta w rozumieniu art. 55¹ Kodeksu cywilnego, z wyłączeniem udziałów dwóch spółek w 100% zależnych od Emitenta: Erato Energy Sp. z o.o. i TIG ASI Sp. z o.o., zostało przeniesione do TIG ASI Sp. z o.o.

Na dzień bilansowy 31 grudnia 2021 r.:

- Emitent pozostawał podmiotem formalnie prowadzącym działalność inwestycyjną, jednak w jego portfelu znajdowały się jedynie udziały Erato Energy Sp. z o.o. oraz TIG ASI Sp. z o.o., a wszystkie pozostałe akcje i udziały weszły w skład portfela TIG ASI Sp. z o.o., który to podmiot kontynuuje działalność inwestycyjną realizowaną wcześniej przez Emitenta;
- główna działalność grupy kapitałowej Emitenta, tj. działalność na rynku odnawialnych źródeł energii (zwłaszcza instalacje fotowoltaiczne oraz pompy ciepła) była prowadzona przez spółkę zależną Erato Energy Sp. z o.o.

2 lutego 2022 r. Sąd Rejonowy dla Wrocławia-Fabrycznej we Wrocławiu dokonał rejestracji:

- zmiany nazwy (firmy) Emitenta z Erato Energy ASI S.A. na Erato Energy S.A.;
- połączenia w drodze przejęcia (inkorporacji) Erato Energy Sp. z o.o. (KRS: 0000653231) (spółka zależna – przejmowana) przez Erato Energy S.A. (KRS: 0000347674) (spółka dominująca – przejmująca) w trybie określonym w art. 492 § 1 pkt 1 KSH, tj. poprzez przeniesienie całego majątku spółki przejmowanej na spółkę przejmującą bez podwyższania kapitału zakładowego spółki przejmującej, zgodnie z art. 515 § 1 i art. 516 § 6 KSH;
- zmiany statutu Emitenta w zakresie przedmiotu jego działalności – z działalności inwestycyjnej na działalność na rynku OZE.

Tym samym zakończyła się reorganizacja grupy kapitałowej wynikająca z umowy inwestycyjnej z 27 października 2020 r., o której Emitent informował raportem bieżącym nr 35/2020 opublikowanym za pośrednictwem Elektronicznego Systemu Przekazywania Informacji (ESPI).

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

W 2021 r. Erato Energy Sp. z o.o. osiągnęła 92,5 mln zł przychodów ze sprzedaży, 7,4 mln zł zysku brutto i 5,9 mln zł zysku netto.

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 wszystkich udziałów Erato Energy Sp. z o.o. przez Erato Energy S.A. (ówcześnie: Tech Invest Group ASI S.A.). 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:

- 0,82 mln w IV kwartale 2021 r.,
- 3,39 mln zł w całym 2021 r.

Spółka zwraca uwagę, że 2 lutego 2022 r. zarejestrowane zostało połączenie Erato Energy S.A. z Erato Energy Sp. z o.o. Do rozliczenia i ujęcia połączenia w księgach Emitent stosuje metodę łączenia udziałów, o której mowa w art. 44c w związku z art. 44a Ustawy o rachunkowości. W wyniku tego procesu koszt amortyzacji obniżający wynik przestał być generowany.

4.4. WYCENA POSIADANYCH AKCJI I UDZIAŁÓW

W portfelu inwestycyjnym TIG ASI Sp. z o.o. jedynie akcje T-Bull S.A. (2178 sztuk) wyceniane są według wartości rynkowej (akcje notowane na rynku regulowanym prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.). Pozostałe inwestycje prezentowane są po cenie nabycia pomniejszonej o ewentualne odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

5. INICJATYWY NASTAWIONE NA WPROWADZENIE ROZWIĄZAŃ INNOWACYJNYCH

5.1. DZIAŁALNOŚĆ NA RYNKU OZE

W IV kwartale 2021 r. spółka w 100% zależna od Emitenta, tj. Erato Energy Sp. z o.o. prowadziła działalność w obszarze odnawialnych źródeł energii, w tym innowacyjnych technologii pozyskiwania energii elektrycznej z promieni słonecznych (instalacje fotowoltaiczne). W związku ze zdarzeniami, o których mowa w punkcie 4.1., od 2 lutego 2022 r. działalność ta realizowana jest przez Emitenta.

5.2. DZIAŁALNOŚĆ INWESTYCYJNA

Grupa kapitałowa Emitenta (wcześniej Emitent oraz jego spółka zależna TIG ASI Sp. z o.o., a od 2 lutego 2022 r. jedynie TIG ASI Sp. z o.o.) prowadzi działalność inwestycyjną ukierunkowaną na akcje i udziały perspektywicznych spółek, które w większości przypadków prowadzą 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

W całym IV kwartale 2021 r. w skład grupy kapitałowej Emitenta wchodziły następujące spółki:

- Emitent, czyli Erato Energy S.A. (od 17.02.2021 r. do 01.02.2022 r. pod nazwą Erato Energy ASI S.A., a wcześniej Tech Invest Group ASI S.A.) – jednostka dominująca;
- Erato Energy Sp. z o.o. – jednostka zależna, w której od 26.11.2020 r. do 01.02.2022 r. Emitent posiadał 100% udziałów, natomiast w dniu 02.02.2022 r. spółka ta została połączona z Emitentem (połączenie w drodze przejęcia przez Emitenta);
- TIG ASI Sp. z o.o. – jednostka w 100% zależna od Emitenta;
- T&T Consulting Sp. z o.o. – spółka, której jedynym współnikiem był Emitent, natomiast zgodnie z umową zawartą w dniu 29.12.2021 r. pomiędzy Emitentem a TIG ASI Sp. z o.o. udziały te zostały przeniesione do TIG ASI Sp. z o.o. w ramach przedsiębiorstwa w rozumieniu art. 55¹ Kodeksu cywilnego.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przez jednostkę dominującą. Konsolidacją metodą pełną, według art. 60 ustawy o rachunkowości, objęte zostały dane wyżej wymienionych spółek.

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 Emitent posiadał 1/3 kapitału zakładowego oraz 1/3 w ogólnej liczbie głosów (zgodnie z umową zawartą w dniu 29.12.2021 r. pomiędzy Emitentem a TIG ASI Sp. z o.o. udziały te zostały przeniesione do TIG ASI Sp. z o.o. w ramach przedsiębiorstwa w rozumieniu art. 55¹ Kodeksu cywilnego);
- Farm Innovations Sp. z o.o., w której w raportowanym okresie do dnia 07.10.2021 r. Emitent posiadał 30,39% w kapitale zakładowym oraz w ogólnej liczbie głosów, przy jednoczesnym braku posiadania udziałów tej spółki przez TIG ASI Sp. z o.o., od dnia 08.10.2021 r. Emitent posiadał 28,46% a TIG ASI Sp. z o.o. 6,36%, natomiast umową przeniesienia przedsiębiorstwa zawartą w dniu 29.12.2021 r. posiadane przez Emitenta udziały Farm Innovations Sp. z o.o. zostały przeniesione do TIG ASI Sp. z o.o.

6.1. PODSTAWOWE DANE JEDNOSTEK PODLEGAJĄCYCH KONSOLIDACJI

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

Firma (nazwa)	Erato Energy S.A. (dawniej: 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"> do 01.02.2022 r. działalność inwestycyjna (ASI) od 02.02.2022 r. działalność na rynku OZE (głównie instalacje fotowoltaiczne) zgodnie z opisem w punkcie 4.1

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	pl. Konesera 9, 03-736 Warszawa
KRS	0000653231
NIP	7272808168
REGON	366095853
Przedmiot działalności	<ul style="list-style-type: none"> do 01.02.2022 r. działalność na rynku OZE (głównie instalacje fotowoltaiczne) w dniu 02.02.2022 r. KRS zarejestrował połączenie tej spółki z Emitentem w drodze przejęcia przez Emitenta zgodnie z opisem w pkt. 4.1
Udział Emitenta w kapitale zakładowym oraz w ogólnej liczbie głosów	100,00% (od 26.11.2020 r. do 01.02.2022 r.)
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)
Udział Emitenta w kapitale zakładowym oraz 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 oraz w ogólnej liczbie głosów	100,00% (zgodnie z umową przeniesienia przedsiębiorstwa zawartą pomiędzy Emitentem a TIG ASI Sp. z o.o. udziały T&T Consulting Sp. z o.o. zostały przeniesione do TIG ASI Sp. z o.o.)
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 kilkanaście spółek
Udział Emitenta w kapitale zakładowym oraz 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	• rolnictwo precyzyjne – innowacje związane z hodowlą bydła
Udział w kapitale zakładowym oraz w ogólnej liczbie głosów w IV kw. 2021 r. do 07.10.2021 r.	<ul style="list-style-type: none"> • Emitent: 30,39% • TIG ASI Sp. z o.o.: 0,00% • Kvarco ASI Sp. z o.o.: 28,86%

<p>Udział w kapitale zakładowym oraz w ogólnej liczbie głosów od 08.10.2021 r.</p>	<ul style="list-style-type: none"> • Emitent: 28,46% (udziały przeniesione na TIG ASI Sp. z o.o. zgodnie z umową przeniesienia przedsiębiorstwa zawartą w dniu 29.12.2021 r. pomiędzy Emitentem a TIG ASI Sp. z o.o.) • TIG ASI Sp. z o.o.: 6,36% • Kvarko ASI Sp. z o.o.: 27,03%
<p>Metoda konsolidacji</p>	<p>metoda praw własności – art. 63 ustawy o rachunkowości</p>

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

Erato Energy posiada ugruntowaną pozycję na rynku odnawialnych źródeł energii, ze strukturami handlowo-instalacyjnymi na terenie całej Polski. Dostarcza nowoczesne i ekologiczne rozwiązania fotowoltaiczne dla klientów detalicznych oraz przedsiębiorstw. Przychody Grupy Kapitałowej ze sprzedaży produktów i usług w tym obszarze wyniosły 92,5 mln zł.

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

Grupa Kapitałowa prowadzi działalność inwestycyjną, skupiając się na akcjach i udziałach podmiotów reprezentujących obszary nowych technologii i innowacji. Spółki portfelowe zostały przedstawione w Tabeli 7 i Tabeli 8.

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 TIG ASI Sp. z o.o. (spółka w 100% zależna od Erato Energy S.A.)

LP.	NAZWA SPÓŁKI PORTFELOWEJ	ZWIĘZŁY OPIS SPÓŁKI PORTFELOWEJ	UDZIAŁ W KAPITALE ZAŁADOWYM
1.	SatRevolution S.A.	<p>Spółka prowadzi działalność w branży kosmicznej i jako jedna z niewielu firm na świecie zajmuje się kompleksowo projektowaniem, produkcją i umieszczaniem na orbitach okołoziemskich nanosatelitów obserwacyjnych zbierających dane optyczne.</p> <p>SatRevolution jest w trakcie tworzenia konstelacji satelitów monitorujących Ziemię – projekt REC, którego ukończenie planowane jest na 2026 r.</p> <p>www.satrevolution.com</p>	3,42%
2	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. <p>www.qnatechnology.com</p>	2,31%
3	Farm Innovations Sp. z o.o.	<p>Farm Innovations prowadzi działalność w branży innowacyjnego rolnictwa precyzyjnego w zakresie hodowli zwierząt. W 2021 r. dla projektów o łącznej wartości 21,6 mln zł spółce tej przyznane zostały dofinansowania na łączną kwotę 12,9 mln zł. Farm Innovations posiada listy intencyjne zawarte z jednostkami mającymi istotny wpływ na polski rynek hodowli bydła (dotyczą one projektu AnTrack, który ma służyć do identyfikacji i monitorowania bydła w sposób pozwalający na wyeliminowanie wielu istotnych problemów hodowców) z:</p> <p>1) Głównym Lekarzem Weterynarii (Inspekcja Weterynaryjna),</p>	34,82%

LP.	NAZWA SPÓŁKI PORTFELOWEJ	ZWIĘZŁY OPIS SPÓŁKI PORTFELOWEJ	UDZIAŁ W KAPITALE ZA-KŁADOWYM
		<p>w którym organ ten potwierdza, że tego typu system jest rozwiązaniem dotychczas niedostępnym i stanowi odpowiedź na wiele problemów; co więcej – Główny Lekarz Weterynarii zaznaczył, że taką inicjatywą należałoby objąć całą populację bydła, a także innych zwierząt gospodarskich;</p> <p>2) Federacją Branżowych Związków Producentów Rolnych, która wyraziła zainteresowanie wdrożeniem rozwiązań AnTrack w gospodarstwach zrzeszonych w ramach Federacji; ponadto Federacja – jako członek Komitetu Rolniczych Organizacji Zawodowych w Unii Europejskiej (COPA) oraz członek Głównego Komitetu Spółdzielczości Rolniczej w UE (Cogena) – potwierdziła, że na Europejskim Kongresie Rolniczym i na posiedzeniach grup roboczych dot. m.in. hodowli bydła, koni i mięsa wołowego będzie prezentować i promować system;</p> <p>3) Polskim Związkiem Hodowców i Producentów Bydła Mlecznego, który wyraził zainteresowanie wdrożeniem AnTrack w gospodarstwach wchodzących w skład Związku.</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>	
4	Shuttout Ltd.	<p>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.</p> <p>www.shuttout.com</p>	12,76%
5	Game Island S.A.	<p>Game Island zajmuje się produkcją gier z gatunku survival, aktualnie skupiając się na tytule Serum. Obecnie prowadzone są działania mające na celu zawarcie z wybranym globalnym wydawcą umowy wydawniczej obejmującej powyższy tytuł.</p> <p>www.gameisland.pl</p>	2,29% (po rejestracji w KRS)
6	4Knights S.A.	<p>4Knights przyjął strategię rozwoju, która zakłada produkcję strategicznych gier czasu rzeczywistego (RTS – real time strategy) oraz innych tytułów, jeśli dana tematyka zostanie uznana za odpowiednio atrakcyjną i potencjalnie dochodową. Poza tym 4Knights zbuduje system wprowadzający do gier mechanikę co-op (cooperative games). Co-op games to gry multiplayer, czyli gry pozwalające prowadzić wspólną rozgrywkę wielu graczom, przy czym co-op games charakteryzują się dodatkowo tym, że gracze ze sobą nie rywalizują, lecz współpracują. Przygotowany przez 4Knights system co-op ma być wykorzystywany w co najmniej 2 projektach realizowanych w spółkach z grupy The Dust, co ma zapewnić 4Knights dodatkowe źródło przychodów.</p>	15,00% (po rejestracji w KRS)

LP.	NAZWA SPÓŁKI PORTFELOWEJ	ZWIĘZŁY OPIS SPÓŁKI PORTFELOWEJ	UDZIAŁ W KAPITALE ZAKŁADOWYM
7	T-Bull S.A.	Producent gier elektronicznych, którego tytuły zostały pobrane łącznie ponad 580 mln razy. Akcje spółki notowane są na rynku regulowanym (podstawowym) Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. www.t-bull.com	0,18%
8	MagicVR.co Sp. z o.o.	Spółka z branży VR (wirtualna rzeczywistość), mająca w swoim portfolio gry oraz Wirtualną Elkę – symulator zachowań drogowych przeznaczony do celów edukacyjno-szkoleniowych.	21,51%
8	Paymax S.A.	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. Paymax nie osiągnął sukcesu rynkowego i aktualnie nie prowadzi działalności operacyjnej.	8,92%

Tabela 8. Portfel inwestycyjny Kvarco ASI Sp. z o.o. (1/3 tej spółki posiada TIG ASI Sp. z o.o., której jedynym wspólnikiem jest Erato Energy S.A.)

LP.	NAZWA SPÓŁKI PORTFELOWEJ	ZWIĘZŁY OPIS SPÓŁKI PORTFELOWEJ	UDZIAŁ KVARKO W KAPITALE ZAKŁADOWYM
1	DSA Sp. z o.o.	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). www.dsa.marketing	20,00%
2	Biovetika Sp. z o.o.	<i>udziały sprzedane</i>	0,00%
3	Farm Innovations Sp. z o.o.	Zgodnie z opisem w Tabeli 7, punkt 5. www.farminnovations.pl www.stado.pl	27,03%
4	QNA Technology Sp. z o.o.	Zgodnie z opisem w Tabeli 7, punkt 8. www.qnatechnology.com	14,25%
5	Debn Sp. z o.o.	DEBN pracuje nad nowatorską igłą do biopsji prostaty pokrytą powłoką polimerową zawierającą kombinację antybiotyków, które	16,42%

LP.	NAZWA SPÓŁKI PORTFELOWEJ	ZWIĘZŁY OPIS SPÓŁKI PORTFELOWEJ	UDZIAŁ KVARKO W KAPITALE ZAKŁADOWYM
		<p>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>www.debn.eu</p>	
6	SatRevolution S.A.	<p>Zgodnie z opisem w Tabeli 7, punkt 3.</p> <p>www.satrevolution.com</p>	4,04%
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%
11	Social WiFi Sp. z o.o.	<i>udziały sprzedane</i>	0,00%
12	Brelecton Systems Sp. z o.o.	<p>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</p>	25,00%

LP.	NAZWA SPÓŁKI PORTFELOWEJ	ZWIĘZŁY OPIS SPÓŁKI PORTFELOWEJ	UDZIAŁ KVARKO W KAPITALE ZAKŁADOWYM
		<p>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).</p> <p>www.brelecton.com</p>	
13	Zmorph S.A.	<p>Producent drukarek 3D ukierunkowany na segment profesjonalny (różne branże przemysłowe, w tym automotive czy aerospace). Spółka oferuje swoje urządzenia na rynkach wielu krajów.</p> <p>www.zmorph3d.com</p>	4,99%
14	Deepdistributed Sp. z o.o.	<p>Deepdistributed 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).</p> <p>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.</p> <p>www.deepdistributed.com</p>	15,06%
15	Vitrotest Europe Sp. z o.o.	<p>Vitrotest Europe opracowuje nowy rodzaj syntetycznych kontroli w immunoenzymatycznych testach diagnostycznych typu ELISA.</p> <p>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. Technologia Vitrotest Europe ma pozwolić stosować testy o niskiej awidności bez konieczności 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>	40,00%

LP.	NAZWA SPÓŁKI PORTFELOWEJ	ZWIĘZŁY OPIS SPÓŁKI PORTFELOWEJ	UDZIAŁ KVARKO W KAPITALE ZAKŁADOWYM
16	Alphamoon Sp. z o.o.	<p>Alphamoon tworzy 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>www.alphamoon.ai</p>	8,82%
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 kataru), 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>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 archiwizacją i przesyłaniem danych medycznych.</p>	12,00%

LP.	NAZWA SPÓŁKI PORTFELOWEJ	ZWIĘZŁY OPIS SPÓŁKI PORTFELOWEJ	UDZIAŁ KVARO W KAPITALE ZAKŁADOWYM
		<p>zowaniem obrazów z RTG, USG, MRI czy CT na klasycznych nośnikach (płyty CD, pendrive'y) i koniecznością ich przenoszenia przez 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>Medtransfer ma zawarty kontrakt ze spółką ZnanyLekarz Sp. z o.o., która jest częścią Grupy DocPlanner.</p> <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> <p>www.qmeric.com</p>	15,00%
20	Auxilius Pharma Oncology Sp. z o.o.	<p>Auxilius Pharma Oncology Sp. z o.o. prowadzi działalność na rynku złożonych leków generycznych (complex generics) w obszarze onkologii. Po fazie badawczo-rozwojowej planowana jest sprzedaż w USA (pod nadzorem FDA – U.S. Food and Drug Administration – Agencja Żywności i Leków), a następnie w Europie (pod nadzorem EMA – European Medicines Agency – Amerykańska Agencja Leków). Leki generyczne, jako zamienniki leków oryginalnych, muszą spełniać te same standardy jakości, bezpieczeństwa i skuteczności.</p> <p>www.auxiliuspharma.com</p>	20,00% (po rejestracji w KRS)

7. ZATRUDNIENIE

Zatrudnienie² w przeliczeniu na pełne etaty:

- na dzień 31 grudnia 2021 r. u Emitenta wynosiło 2 osoby, a w grupie kapitałowej Emitenta 97 osób;
- na dzień 15 kwietnia 2022 r. u Emitenta wynosiło 91 osób, a w grupie kapitałowej Emitenta 92 osoby.

Do 1 lutego 2022 r. główna działalność grupy kapitałowej Emitenta, tj. działalność na rynku odnawialnych źródeł energii (zwłaszcza instalacje fotowoltaiczne oraz pompy ciepła) była prowadzona przez spółkę zależną Erato Energy Sp. z o.o. Od 2 lutego 2022 r. działalność ta realizowana jest przez Emitenta. Reorganizacja grupy kapitałowej została opisana w punkcie 4.1.

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

8. STRUKTURA AKCJONARIATU

Poniższa tabela przedstawia strukturę akcjonariatu Emitenta na dzień 15 kwietnia 2022 r., według najlepszej wiedzy Spółki.

Tabela 9. Struktura akcjonariatu Emitenta na dzień 15.04.2022 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%

9. DANE REJESTROWE EMITENTA

Firma (nazwa)	Erato Energy S.A. (dawniej: 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