

ERATO ENERGY S.A.

RAPORT ROCZNY

ROK 2023

ERATO
ENERGY

Szanowni Państwo,

przekazujemy w Państwa ręce raport roczny spółki Erato Energy S.A. dotyczący roku obrotowego 2023, tj. okresu od 1 stycznia do 31 grudnia 2023 r. Kierujemy go do wszystkich osób i organizacji zainteresowanych działalnością Spółki.

W 2023 r. przychody Spółki ze sprzedaży wyniosły 21,31 mln zł, wynik operacyjny -0,40 mln zł i wynik netto -0,88 mln zł, podczas gdy w 2022 r. było to odpowiednio 82,19 mln zł, -2,60 mln zł i -3,02 mln zł. Poprawę wyników w świetle zmniejszonej skali działalności Spółka ocenia pozytywnie i prowadzi dalsze działania mające na celu osiągnięcie odpowiednich poziomów rentowności. W opinii Spółki główną przyczyną spadku zainteresowania instalacjami fotowoltaicznymi w całej Polsce jest wejście w życie w dniu 1 kwietnia 2022 r. ustawy z dnia 29 października 2021 r. o zmianie ustawy o odnawialnych źródłach energii oraz niektórych innych ustaw (Dz. U. 2021 poz. 2376), zgodnie z którą znaczącej zmianie uległy zasady rozliczania prosumentów, czyli osób, które są zarówno producentami, jak i konsumentami energii elektrycznej (posiadacze oferowanych przez Spółkę instalacji fotowoltaicznych), z „net metering” na „net billing”.

Spółka ukierunkowana jest na zwiększanie skali biznesu, tj.:

- poza domami jednorodzinnymi prowadzi działania sprzedażowe w zakresie obiektów komercyjnych, gdzie działalność operacyjna prowadzona jest w dzień a energia ze słońca zużywana jest na bieżąco w czasie jej produkcji, co powoduje, że wskazana wyżej zmiana systemu rozliczeń nie wpływa negatywnie na opłacalność instalacji;
- uczestniczy w postępowaniach o udzielenie zamówień publicznych, które dotyczą zarówno obiektów użyteczności publicznej, jak i domów jednorodzinnych, ale w tym przypadku zainteresowanie właścicieli domów jest duże ze względu na ustaloną dla nich cenę poniżej wartości rynkowej instalacji, ponieważ pozostałą część pokrywa jednostka samorządowa z różnych źródeł, w tym z dotacji.

3 kwietnia 2023 r. Spółka zawarła z Gminą Żarnów (lider projektu) i Gminą Paradyż (partner projektu) umowę na realizację 504 instalacji fotowoltaicznych w ramach zamówienia publicznego „Montaż instalacji OZE na terenie Gmin Żarnów i Paradyż” w formule „zaprojektuj i wybuduj” (część I – instalacje fotowoltaiczne). Kontrakt został zrealizowany w grudniu 2023 r. z wynagrodzeniem 7,33 mln zł netto i 7,92 mln zł brutto (8% owa stawka VAT) – zakończył się z sukcesem oraz pozytywnymi referencjami od zamawiających.

Erato Energy S.A. tworzy grupę kapitałową, w której łączy biznes związany z OZE (perspektywiczny w świetle europejskich trendów w zakresie bezemisyjnych źródeł energii, zważywszy przy tym na duże doświadczenie i wysokie kompetencje Spółki) z działalnością inwestycyjną (gdzie poprzez podmiot zależny TIG ASI Sp. z o.o. posiada portfel akcji i udziałów atrakcyjnych spółek). Jesteśmy przekonani, że jest to korzystne. Zachęcamy do zapoznania się zarówno z niniejszym raportem jednostkowym, jak i z raportem skonsolidowanym grupy kapitałowej Erato Energy S.A.

Intensywnie pracujemy w interesie całej Grupy i akcjonariuszy spółki dominującej Erato Energy S.A.

Łukasz Gralec
Prezes Zarządu

Krzysztof Kłysz
Wiceprezes Zarządu

SPIS TREŚCI

1. WYBRANE DANE FINANSOWE	4
2. OPIS ORGANIZACJI GRUPY KAPITAŁOWEJ	5
3. SPRAWOZDANIE FINANSOWE	5
4. SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI I JEJ GRUPY KAPITAŁOWEJ	5
5. SPRAWOZDANIE Z BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO.....	5
6. STANOWISKO ZARZĄDU I OPINIA RADY NADZORCZEJ NA TEMAT OPINII FIRMY AUDYTORSKIEJ	5
7. ŁAD KORPORACYJNY	5
8. DEFINICJE / OBJAŚNIENIA SKRÓTÓW	5
9. OŚWIADCZENIA ZARZĄDU	6

1. WYBRANE DANE FINANSOWE

Tabela 1. Wybrane pozycje jednostkowego bilansu

Wyszczególnienie	PLN		EUR	
	31.12.2023 r.	31.12.2022 r.	31.12.2023 r.	31.12.2022 r.
AKTYWA TRWAŁE	7 979 354,49	8 949 158,04	1 835 178,13	1 908 176,73
Środki trwałe	556 564,41	1 458 746,25	128 004,69	311 039,95
Długoterminowe aktywa finansowe – udziały jednostek zależnych i stowarzyszonych	7 232 940,37	6 882 940,37	1 663 509,74	1 467 609,20
AKTYWA OBROTOWE	9 995 752,08	11 852 830,06	2 298 931,02	2 527 309,76
Towary	1 302 986,75	3 684 993,03	299 674,97	785 729,55
Należności krótkoterminowe	4 203 232,20	7 250 744,68	966 704,74	1 546 033,96
Krótkoterminowe aktywa finansowe – środki pieniężne	3 902 222,97	810 825,57	897 475,38	172 887,60
KAPITAŁ WŁASNY	6 768 284,08	7 651 463,99	1 556 643,07	1 631 477,00
ZOBOWIĄZANIA	11 114 141,49	12 956 032,59	2 556 150,30	2 762 539,20
Zobowiązania długoterminowe	3 517 488,60	0,00	808 990,02	-
Zobowiązania krótkoterminowe	7 596 652,89	12 956 032,59	1 747 160,28	2 762 539,20
REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	92 681,00	194 491,52	21 315,78	41 470,29
SUMA BILANSOWA	17 975 106,57	20 801 988,10	4 134 109,15	4 435 486,49

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

Wyszczególnienie	PLN		EUR	
	01.01.2023 r.	01.01.2022 r.	01.01.2023 r.	01.01.2022 r.
	-	-	-	-
	31.12.2023 r.	31.12.2022 r.	31.12.2023 r.	31.12.2022 r.
SUMA PRZYCHODÓW	22 280 372,93	82 899 537,82	4 920 142,42	17 682 216,97
Przychody ze sprzedaży produktów przez Erato Energy (sprzedaż z montażem)	20 094 900,42	52 743 761,35	4 437 527,70	11 250 082,41
Przychody ze sprzedaży towarów przez Erato Energy (sprzedaż bez montażu)	1 218 726,32	29 448 064,24	269 129,56	6 281 181,72
WYNIK NA DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	-404 071,09	-2 600 911,74	-89 230,43	-554 766,49
WYNIK NETTO	-883 179,91	-3 017 290,44	-195 031,34	-643 578,79
PRZEPIŁYWKI PIENIĘŻNE Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	4 219 865,64	-4 533 634,39	931 866,81	-967 010,30
PRZEPIŁYWKI PIENIĘŻNE NETTO - RAZEM	3 091 397,40	-1 596 345,55	682 668,80	-340 495,61

1.1. ZASADY PRZYJĘTE PRZY PRZELICZANIU PLN NA EUR

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

- na dzień 31.12.2023 r.: 1 EUR = 4,3480 PLN;
- na dzień 31.12.2022 r.: 1 EUR = 4,6899 PLN.

Pozycje rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych zostały przeliczone według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ustalonych przez NBP obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca okresu sprawozdawczego. Przyjęte kursy wynoszą:

- za okres 01.01.2023 r. – 31.12.2023 r.: 1 EUR = 4,5284 PLN;
- za okres 01.01.2022 r. – 31.12.2022 r.: 1 EUR = 4,6883 PLN.

2. OPIS ORGANIZACJI GRUPY KAPITAŁOWEJ

Opis organizacji Grupy Kapitałowej i zasad konsolidacji zawarty jest w sprawozdaniu z działalności Spółki i jej Grupy Kapitałowej, które stanowi załącznik do niniejszego raportu.

3. SPRAWOZDANIE FINANSOWE

Roczne sprawozdanie finansowe Spółki za rok obrotowy 2023, sporządzone zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości i zbadane przez firmę audytorską, stanowi załącznik do niniejszego raportu i jest jego integralną częścią.

4. SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI I JEJ GRUPY KAPITAŁOWEJ

Sprawozdanie z działalności Spółki i jej Grupy Kapitałowej za rok obrotowy 2023 stanowi załącznik do niniejszego raportu i jest jego integralną częścią.

5. SPRAWOZDANIE Z BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Sprawozdanie firmy audytorskiej z badania sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy 2023, sporządzone zgodnie z obowiązującymi przepisami, stanowi załącznik do niniejszego raportu i jest jego integralną częścią.

6. STANOWISKO ZARZĄDU I OPINIA RADY NADZORCZEJ NA TEMAT OPINII FIRMY AUDYTORSKIEJ

Stanowisko Zarządu i opinia Rady Nadzorczej odnoszące się do sprawozdania firmy audytorskiej z badania sprawozdania finansowego zostaną dołączone do niniejszego raportu.

7. ŁAD KORPORACYJNY

Informacje na temat stosowania przez Spółkę zasad ładu korporacyjnego obowiązujących emitentów akcji wprowadzonych do alternatywnego systemu obrotu na rynku NewConnect zawarte są w sprawozdaniu z działalności Spółki i jej Grupy Kapitałowej. Stanowi ono załącznik do niniejszego raportu.

8. DEFINICJE / OBJAŚNIENIA SKRÓTÓW

Spółka / Emitent – Erato Energy S.A. wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem 0000347674.

Grupa Kapitałowa / Grupa – grupa kapitałowa Spółki.

9. OŚWIADCZENIA ZARZĄDU

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

- *roczne sprawozdanie finansowe Spółki za rok obrotowy 2023 i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z przepisami obowiązującymi Emitenta,*
- *odzwierciedlają one w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Emitenta oraz jego wynik finansowy,*
- *sprawozdanie z działalności Spółki i jej Grupy Kapitałowej zawiera prawdziwy obraz sytuacji Emitenta, w tym opis podstawowych zagrożeń i ryzyk.*

My, niżej podpisani, oświadczamy, że:

- *firma audytorka przeprowadzająca badanie rocznego sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy 2023 została wybrana zgodnie z przepisami, w tym dotyczącymi wyboru i procedury wyboru firmy audytorskiej,*
- *firma audytorska oraz członkowie zespołu wykonującego badanie spełniali warunki do sporządzenia bezstronnego i niezależnego sprawozdania z badania rocznego sprawozdania finansowego Spółki zgodnie z obowiązującymi przepisami, standardami wykonywania zawodu i zasadami etyki zawodowej.*

*Łukasz Gralec
Prezes Zarządu
Erato Energy S.A.*

*Krzysztof Kłysz
Wiceprezes Zarządu
Erato Energy S.A.*