

ERATO ENERGY S.A.

# SKONSOLIDOWANY RAPORT ROCZNY

---

ROK 2023

**ERATO**  
**ENERGY**

Szanowni Państwo,

przekazujemy w Państwa ręce skonsolidowany raport roczny grupy kapitałowej 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 Grupy.

Największy udział w wynikach Grupy ma spółka dominująca, tj. Erato Energy S.A. W 2023 r. jej przychody 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.

Równoległe do działalności w obszarze OZE Grupa Kapitałowa jest aktywna na rynku kapitałowym. Poprzez spółkę zależną TIG ASI Sp. z o.o. (która w 2023 r. osiągnęła zysk netto na poziomie 0,48 mln zł) posiada akcje i udziały atrakcyjnych podmiotów, w tym jest w 1/3 współwłaścicielem Kvarko ASI Sp. z o.o., która w ramach program Bridge Alfa również posiada portfel akcji i udziałów innowacyjnych spółek. Zostały one zaprezentowane w sprawozdaniu z działalności Spółki i jej Grupy Kapitałowej. Aktualnie na uwagę zasługują m.in. QNA Technology S.A. oraz Farm Innovations S.A.

Akcje tej pierwszej od 14 grudnia 2023 r. notowane są na NewConnect, a 23 lutego 2024 r. podjęta została decyzja o przeniesieniu notowań na rynek regulowany. Powoduje to, że Grupa Kapitałowa posiada płynne aktywo o realnej rynkowej wartości. QNA Technology S.A. jest pionierem w syntezie kropek kwantowych, innowacyjnego półprzewodnika wykorzystywanego m.in. do produkcji wyświetlaczy QLED.

Farm Innovations S.A. jest natomiast spółką rozwijającą technologię wspomagającą nadzór nad hodowlą bydła i nad obrotem produktami spożywczymi pochodzącymi od bydła, co wpisuje się w potrzeby rynku oraz w europejskie i światowe trendy paszportyzacji żywności. Wraz Towarzystwem Ubezpieczeń Wzajemnych PZUW (największe towarzystwo ubezpieczeń wzajemnych w Polsce, grupa kapitałowa PZU S.A.) oraz PIB Broker S.A. (dawniej WDB S.A.) (jeden z czołowych brokerów ubezpieczeniowych w Polsce, który należy do międzynarodowej grupy brokerskiej PIB Group) wdrażają wspólny projekt ubezpieczenia krów mlecznych w zakresie i formule, które dotychczas nie były dostępne w branży, ale dzięki technologii Farm Innovations S.A. są już możliwe. Ponadto 25 stycznia 2024 r. spółka ta zawarła z Agencją Restrukturyzacji i Modernizacji Rolnictwa umowę, na podstawie której wpisana została na prowadzoną przez ARiMR listę dostawców, o której mowa w art. 16 (i dalszych) ustawy z dnia 4 listopada 2022 r. o systemie identyfikacji i rejestracji zwierząt. Na listę wpisanych jest siedemnaście podmiotów, z czego pozostałe szesnaście

*uprawnione są do dostaw innych identyfikatorów (kolczyków), a tylko Farm Innovations S.A., jako jedyny, uprawniony jest do dostaw podskórnie wszczepianych transponderów (mikrochipów) dla następujących zwierząt: bydło, owce, kozy, jeleniowate, koniowate i wielbłądowate (do których zaliczają się m.in. alpaki).*

*Jesteśmy przekonani, że połączenie w Grupie biznesu związanego z OZE (w świetle europejskich trendów w zakresie bezemisyjnych źródeł energii, zważywszy przy tym na duże doświadczenie i wysokie kompetencje Erato Energy S.A.) z działalnością inwestycyjną jest korzystne.*

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

*Zachęcamy do zapoznania się z całym raportem.*

*Łukasz Gralec  
Prezes Zarządu*

*Krzysztof Kłysz  
Wiceprezes Zarządu*

## SPIS TREŚCI

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

## 1. WYBRANE DANE FINANSOWE

Tabela 1. Wybrane pozycje skonsolidowanego bilansu

Wyszczególnienie	PLN		EUR	
	31.12.2023 r.	31.12.2022 r.	31.12.2023 r.	31.12.2022 r.
<b>AKTYWA TRWAŁE</b>	<b>5 666 981,78</b>	<b>7 569 179,66</b>	<b>1 303 353,68</b>	<b>1 613 931,99</b>
Środki trwałe	556 564,41	1 458 923,81	128 004,69	311 077,81
Długoterminowe aktywa finansowe – udziały jednostek zależnych i stowarzyszonych	1 353 841,22	1 344 172,26	311 371,03	286 610,00
Długoterminowe aktywa finansowe – pożyczki udzielone na rzecz podmiotów powiązanych	-	-	-	-
<b>AKTYWA OBROTOWE</b>	<b>11 248 936,56</b>	<b>11 680 303,42</b>	<b>2 587 151,92</b>	<b>2 490 522,92</b>
Towary	1 302 986,75	3 684 993,03	299 674,97	785 729,55
Należności krótkoterminowe	4 262 759,54	7 018 060,32	980 395,48	1 496 420,03
Krótkoterminowe aktywa finansowe – pożyczki udzielone na rzecz podmiotów powiązanych	-	-	-	-
Krótkoterminowe aktywa finansowe – akcje	1 700 018,80	15 725,16	-	-
Krótkoterminowe aktywa finansowe – środki pieniężne	3 946 191,61	845 288,18	907 587,77	180 235,86
<b>KAPITAŁ WŁASNY</b>	<b>5 647 314,09</b>	<b>6 046 470,45</b>	<b>1 298 830,29</b>	<b>1 289 253,60</b>
<b>ZOBOWIĄZANIA</b>	<b>11 153 588,25</b>	<b>12 991 961,46</b>	<b>2 565 222,69</b>	<b>2 770 200,10</b>
Zobowiązania długoterminowe	2 532 488,60	-	582 449,08	-
Zobowiązania krótkoterminowe	8 621 099,65	12 991 961,46	1 982 773,61	2 770 200,10
<b>REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA</b>	<b>115 016,00</b>	<b>210 466,52</b>	<b>26 452,62</b>	<b>44 876,55</b>
<b>SUMA BILANSOWA</b>	<b>16 915 918,34</b>	<b>19 249 483,08</b>	<b>3 890 505,60</b>	<b>4 104 454,91</b>

Tabela 2. Wybrane pozycje skonsolidowanego rachunku zysków i strat oraz skonsolidowanego 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.
<b>SUMA PRZYCHODÓW</b>	<b>23 092 353,18</b>	<b>83 107 242,19</b>	<b>5 099 450,84</b>	<b>17 726 519,67</b>
Przychody ze sprzedaży produktów przez Erato Energy (sprzedaż z montażem)	20 168 500,41	52 817 361,34	4 453 780,68	11 265 781,06
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
<b>WYNIK NA DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ</b>	<b>-660 138,87</b>	<b>-2 850 874,61</b>	<b>-145 777,51</b>	<b>-608 082,80</b>

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.
Przychody finansowe TIG ASI: zysk ze sprzedaży akcji / udziałów	-	118 930,50	-	25 367,51
Przychody finansowe TIG ASI: aktualizacja wartości akcji / udziałów	783 493,64	-	173 017,76	-
Koszty finansowe TIG ASI: strata ze sprzedaży akcji / udziałów	6 956,66	14 098,88	1 536,23	3 007,25
Koszty finansowe TIG ASI: aktualizacja wartości akcji / udziałów	-	-	-	-
<b>WYNIK NETTO</b>	<b>-399 156,36</b>	<b>-3 912 937,44</b>	<b>-88 145,12</b>	<b>-834 617,55</b>
<b>PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ</b>	<b>3 963 654,35</b>	<b>-4 454 705,52</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO - RAZEM</b>	<b>3 100 903,43</b>	<b>-1 605 331,43</b>	<b>684 768,00</b>	<b>-342 412,27</b>

### 1.1. ZASADY PRZYJĘTE PRZY PRZELICZANIU PLN NA EUR

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

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

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

- za okres 01.01.2023 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. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

Roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej 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.

## 3. 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.

#### **4. SPRAWOZDANIE Z BADANIA SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**

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

#### **5. 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 skonsolidowanego sprawozdania finansowego zostaną dołączone do niniejszego raportu.

#### **6. 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.

#### **7. OŚWIADCZENIA ZARZĄDU**

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

- *roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej 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 Grupy Kapitałowej oraz jej wynik finansowy,*
- *sprawozdanie z działalności Spółki i jej Grupy Kapitałowej zawiera prawdziwy obraz sytuacji Grupy Kapitałowej, w tym opis podstawowych zagrożeń i ryzyk.*

*My, niżej podpisani, oświadczamy, że:*

- *firma audytorka przeprowadzająca badanie rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej 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 skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej 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.