

ERATO ENERGY S.A.

# SKONSOLIDOWANY RAPORT KWARTALNY

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

I KWARTAŁ 2024

**ERATO**  
**ENERGY**

## SPIS TREŚCI

<b>1. KWARTALNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE (DANE JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ, TJ. EMITENTA).....</b>	<b>3</b>
1.1. BILANS – AKTYWA.....	3
1.2. BILANS – PASYWA.....	4
1.3. RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT .....	5
1.4. ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM .....	6
1.5. RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH .....	7
<b>2. KWARTALNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE .....</b>	<b>9</b>
2.1. SKONSOLIDOWANY BILANS – AKTYWA .....	9
2.2. SKONSOLIDOWANY BILANS – PASYWA.....	10
2.3. SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT .....	11
2.4. SKONSOLIDOWANE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM.....	12
2.5. SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH .....	13
<b>3. INFORMACJE O ZASADACH PRZYJĘTYCH PRZY SPORZĄDZANIU RAPORTU .....</b>	<b>15</b>
3.1. PODSTAWA PRAWNA SPORZĄDZENIA RAPORTU .....	15
3.2. OKRES OBJĘTY RAPORTEM .....	15
3.3. DANE JEDNOSTKOWE W RAPORCIE SKONSOLIDOWANYM.....	15
3.4. ZAKRES DANYCH SKONSOLIDOWANYCH .....	15
3.5. BADANIE DANYCH PRZEZ BIEGŁEGO REWIDENTA .....	15
3.6. POLITYKA (ZASADY) RACHUNKOWOŚCI.....	15
<b>4. OKOLICZNOŚCI I ZDARZENIA ISTOTNIE WPŁYWAJĄCE NA DZIAŁALNOŚĆ GRUPY KAPITAŁOWEJ, JEJ SYTUACJĘ FINANSOWĄ I OSIĄGNIĘTE WYNIKI.....</b>	<b>16</b>
4.1. DZIAŁALNOŚĆ JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ ERATO ENERGY S.A.....	16
4.2. DZIAŁALNOŚĆ JEDNOSTKI ZALEŻNEJ TIG ASI SP. Z O.O. ....	16
4.2.1. SPÓŁKA PORTFELOWA QNA TECHNOLOGY S.A.....	16
4.2.2. SPÓŁKA PORTFELOWA FARM INNOVATIONS S.A. ....	16
<b>5. INICJATYWY NASTAWIONE NA WPROWADZENIE ROZWIĄZAŃ INNOWACYJNYCH .....</b>	<b>17</b>
5.1. DZIAŁALNOŚĆ NA RYNKU OZE.....	17
5.2. DZIAŁALNOŚĆ INWESTYCYJNA .....	17
<b>6. OPIS GRUPY KAPITAŁOWEJ Z INFORMACJAMI NA TEMAT KONSOLIDACJI .....</b>	<b>18</b>
<b>7. ZATRUDNIENIE.....</b>	<b>18</b>
<b>8. PORTFEL INWESTYCYJNY .....</b>	<b>18</b>
8.1. TIG ASI.....	18
8.2. KVARKO ASI .....	19
<b>9. STRUKTURA AKCJONARIATU EMITENTA .....</b>	<b>20</b>
<b>10. DANE REJESTROWE EMITENTA .....</b>	<b>20</b>
<b>11. DEFINICJE / OBJAŚNIENIA SKRÓTÓW ZASTOSOWANYCH W RAPORCIE .....</b>	<b>21</b>

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

### 1.1. BILANS - AKTYWA

	[dane w PLN]	31.03.2024 r.	31.03.2023 r.
<b>A. AKTYWA TRWAŁE</b>		<b>7 895 964,46</b>	<b>9 371 217,83</b>
<b>I. Wartości niematerialne i prawne</b>		<b>0,00</b>	<b>2 637,35</b>
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych		0,00	0,00
2. Wartość firmy		0,00	0,00
3. Inne wartości niematerialne i prawne		0,00	2 637,35
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne		0,00	0,00
<b>II. Rzeczowe aktywa trwałe</b>		<b>473 174,38</b>	<b>1 333 278,03</b>
1. Środki trwałe		473 174,38	1 333 278,03
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		151 282,44	195 397,31
d) środki transportu		321 891,94	1 137 880,72
e) inne środki trwałe		0,00	0,00
2. Środki trwałe w budowie		0,00	0,00
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie		0,00	0,00
<b>III. Należności długoterminowe</b>		<b>172 240,71</b>	<b>244 138,71</b>
1. Od jednostek powiązanych		0,00	0,00
2. Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		0,00	0,00
3. Od pozostałych jednostek		172 240,71	244 138,71
<b>IV. Inwestycje długoterminowe</b>		<b>7 232 940,37</b>	<b>7 768 501,74</b>
1. Nieruchomości		0,00	0,00
2. Wartości niematerialne i prawne		0,00	0,00
3. Długoterminowe aktywa finansowe		7 232 940,37	7 768 501,74
a) w jednostkach powiązanych		7 232 940,37	7 754 219,55
- udziały lub akcje		7 232 940,37	7 232 940,37
- pożyczki		0,00	521 279,18
b) w pozostałych jednostkach, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		0,00	0,00
c) w pozostałych jednostkach		0,00	14 282,19
- udzielone pożyczki		0,00	14 282,19
4. Inne inwestycje długoterminowe		0,00	0,00
<b>V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>		<b>17 609,00</b>	<b>22 662,00</b>
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		17 609,00	22 662,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe		0,00	0,00
<b>B. AKTYWA OBROTOWE</b>		<b>7 196 638,88</b>	<b>10 799 680,00</b>
<b>I. Zapasy</b>		<b>1 214 241,08</b>	<b>4 067 624,66</b>
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		1 124 983,66	3 828 378,51
5. Zaliczki na dostawy i usługi		89 257,42	239 246,15
<b>II. Należności krótkoterminowe</b>		<b>4 651 074,03</b>	<b>5 623 728,56</b>
1. Należności od jednostek powiązanych		574 716,33	20 942,15
a) z tytułu dostaw i usług		0,00	6 150,00
b) inne		574 716,33	14 792,15

2.	Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
	a) z tytułu dostaw i usług	0,00	0,00
	b) inne	0,00	0,00
3.	Należności od pozostałych jednostek	4 076 357,70	5 602 786,41
	a) z tytułu dostaw i usług	2 993 017,49	3 527 543,91
	b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń tytułów publicznoprawnych	150 111,52	401 034,36
	c) inne	933 228,69	1 674 208,14
	d) dochodzone na drodze sądowej	0,00	0,00
<b>III.</b>	<b>Inwestycje krótkoterminowe</b>	<b>1 321 349,17</b>	<b>1 062 728,95</b>
1.	Krótkoterminowe aktywa finansowe	1 321 349,17	1 062 728,95
	a) w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
	b) w pozostałych jednostkach	11 363,29	14 648,77
	- udziały lub akcje	0,00	0,00
	- udzielone pożyczki	11 363,29	14 648,77
	c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	1 309 985,88	1 048 080,18
2.	Inne inwestycje krótkoterminowe	0,00	0,00
<b>IV.</b>	<b>Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>9 974,60</b>	<b>45 597,83</b>
<b>C.</b>	<b>NALEŻNE WPŁATY NA KAPITAŁ PODSTAWOWY</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>D.</b>	<b>UDZIAŁY (AKCJE) WŁASNE</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
	<b>AKTYWA RAZEM</b>	<b>15 092 603,34</b>	<b>20 170 897,83</b>

## 1.2. BILANS – PASYWA

	[dane w PLN]	31.03.2024 r.	31.03.2023 r.
<b>A.</b>	<b>KAPITAŁ WŁASNY</b>	<b>5 705 706,03</b>	<b>7 566 422,90</b>
<b>I.</b>	<b>Kapitał podstawowy</b>	<b>3 497 640,98</b>	<b>3 497 640,98</b>
<b>II.</b>	<b>Kapitał zapasowy</b>	<b>6 040 237,61</b>	<b>6 040 237,61</b>
<b>III.</b>	<b>Kapitał z aktualizacji wyceny</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>IV.</b>	<b>Pozostałe kapitały rezerwowe</b>	<b>11 585 139,17</b>	<b>11 585 139,17</b>
<b>V.</b>	<b>Zysk (strata) z lat ubiegłych</b>	<b>-14 354 733,68</b>	<b>-12 486 232,67</b>
<b>VI.</b>	<b>Zysk (strata) netto</b>	<b>-1 062 578,05</b>	<b>-1 070 362,19</b>
<b>VII.</b>	<b>Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>B.</b>	<b>ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA</b>	<b>9 386 897,31</b>	<b>12 604 474,93</b>
<b>I.</b>	<b>Rezerwy na zobowiązania</b>	<b>92 681,00</b>	<b>0,00</b>
1.	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0,00	0,00
2.	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	92 681,00	0,00
3.	Pozostałe rezerwy	0,00	0,00
<b>II.</b>	<b>Zobowiązania długoterminowe</b>	<b>2 427 220,97</b>	<b>0,00</b>
1.	Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00
2.	Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
3.	Wobec pozostałych jednostek	2 427 220,97	0,00
	a) kredyty i pożyczki	2 427 220,97	0,00
	b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
	c) inne zobowiązania finansowe	0,00	0,00
	d) zobowiązania wekslowe	0,00	0,00
	e) inne	0,00	0,00
<b>III.</b>	<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>6 866 995,34</b>	<b>11 268 020,35</b>
1.	Zobowiązania wobec jednostek powiązanych	100 534,15	0,00
	a) z tytułu dostaw i usług	0,00	0,00
	b) inne	100 534,15	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	6 766 461,19	11 268 020,35
	a) kredyty i pożyczki	4 520 831,90	8 852 266,02
	b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
	c) inne zobowiązania finansowe	0,00	0,00
	d) z tytułu dostaw i usług	743 592,69	1 284 587,67
	e) zaliczki otrzymane na dostawy i usługi	443 304,27	348 801,12
	f) zobowiązania wekslowe	0,00	0,00
	g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	923 513,97	347 195,14
	h) z tytułu wynagrodzeń	135 218,36	200 445,03
	i) inne	0,00	234 725,37
4.	Fundusze specjalne	0,00	0,00
<b>IV.</b>	<b>Rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>0,00</b>	<b>1 336 454,58</b>
1.	Ujemna wartość firmy	0,00	0,00
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	1 336 454,58
	<b>PASYWA RAZEM</b>	<b>15 092 603,34</b>	<b>20 170 897,83</b>

### 1.3. RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

	[dane w PLN]	01.01.2024 r. – 31.03.2024 r.	01.01.2023 r. – 31.03.2023 r.
<b>A.</b>	<b>Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:</b>	<b>1 305 059,94</b>	<b>4 154 257,90</b>
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	1 286 999,44	3 557 491,19
II.	Zmiana stanu produktów (zwiększenie – wartość dodatnia, zmniejszenie – wartość ujemna)	0,00	0,00
III.	Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	0,00	0,00
IV.	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	18 060,50	596 766,71
V.	Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych	0,00	0,00
VI.	Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0,00	0,00
<b>B.</b>	<b>Koszty działalności operacyjnej</b>	<b>2 264 668,09</b>	<b>5 020 425,07</b>
I.	Amortyzacja	47 432,03	150 991,18
II.	Zużycie materiałów i energii	763 581,57	2 012 920,06
III.	Usługi obce	729 459,74	1 352 556,86
IV.	Podatki i opłaty	50 200,15	19 073,32
V.	Wynagrodzenia	546 030,06	787 952,11
VI.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	101 782,88	149 150,90
VII.	Pozostałe koszty rodzajowe	10 270,93	97 782,64
VIII.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	15 910,73	449 998,00
<b>C.</b>	<b>Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)</b>	<b>-959 608,15</b>	<b>-866 167,17</b>
<b>D.</b>	<b>Pozostałe przychody operacyjne</b>	<b>4 716,29</b>	<b>5 111,13</b>
I.	Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	2 659,89	5 111,13
II.	Dotacje	0,00	0,00
III.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00
IV.	Inne przychody operacyjne	2 056,40	0,00
<b>E.</b>	<b>Pozostałe koszty operacyjne</b>	<b>28 387,74</b>	<b>606,50</b>
I.	Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00
II.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00
III.	Inne koszty operacyjne	28 387,74	606,50
<b>F.</b>	<b>Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)</b>	<b>-983 279,60</b>	<b>-861 662,54</b>

<b>G.</b>	<b>Przychody finansowe</b>	<b>13 166,34</b>	<b>116,58</b>
I.	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0,00	0,00
	a) od jednostek powiązanych	0,00	0,00
	b) od jednostek pozostałych	0,00	0,00
II.	Odsetki	13 163,63	114,00
III.	Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych	0,00	0,00
IV.	Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0,00	0,00
V.	Inne	2,71	2,58
<b>H.</b>	<b>Koszty finansowe</b>	<b>92 464,79</b>	<b>208 816,23</b>
I.	Odsetki	86 689,40	174 980,37
II.	Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych	0,00	0,00
III.	Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0,00	0,00
IV.	Inne	5 775,39	33 835,86
<b>I.</b>	<b>Zysk (strata) brutto (F+G-H)</b>	<b>-1 062 578,05</b>	<b>-1 070 362,19</b>
<b>J.</b>	<b>Podatek dochodowy</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>K.</b>	<b>Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>L.</b>	<b>Zysk (strata) netto (I-J-K)</b>	<b>-1 062 578,05</b>	<b>-1 070 362,19</b>

#### 1.4. ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

	[dane w PLN]	01.01.2024 r. -	01.01.2023 r. -
		31.03.2024 r.	31.03.2023 r.
<b>I.</b>	<b>Kapitał własny na początek okresu (BO)</b>	<b>7 566 422,90</b>	<b>8 636 785,09</b>
<b>I.a.</b>	<b>Kapitał własny na początek okresu (BO), po korektach</b>	<b>7 566 422,90</b>	<b>8 636 785,09</b>
<b>1.</b>	<b>Kapitał podstawowy na początek okresu</b>	<b>3 497 640,98</b>	<b>3 497 640,98</b>
1.1.	Zmiany kapitału podstawowego	0,00	0,00
	a) zwiększenie	0,00	0,00
	b) zmniejszenie	0,00	0,00
<b>1.2.</b>	<b>Kapitał podstawowy na koniec okresu</b>	<b>3 497 640,98</b>	<b>3 497 640,98</b>
<b>2.</b>	<b>Kapitał zapasowy na początek okresu</b>	<b>6 040 237,61</b>	<b>6 040 237,61</b>
2.1.	Zmiany kapitału zapasowego	0,00	0,00
	a) zwiększenie	0,00	0,00
	b) zmniejszenie	0,00	0,00
<b>2.2.</b>	<b>Stan kapitału zapasowego na koniec okresu</b>	<b>6 040 237,61</b>	<b>6 040 237,61</b>
<b>3.</b>	<b>Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
3.1.	Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny	0,00	0,00
	a) zwiększenie	0,00	0,00
	b) zmniejszenie	0,00	0,00
<b>3.2.</b>	<b>Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>4.</b>	<b>Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu</b>	<b>11 585 139,17</b>	<b>11 585 139,17</b>
4.1.	Zmiany pozostałych kapitałów rezerwowych	0,00	0,00
	a) zwiększenie	0,00	0,00
	b) zmniejszenie	0,00	0,00
<b>4.2.</b>	<b>Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu</b>	<b>11 585 139,17</b>	<b>11 585 139,17</b>
<b>5.</b>	<b>Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu</b>	<b>-10 454 263,33</b>	<b>-10 454 263,33</b>
5.1.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	0,00	0,00
5.2.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0,00	0,00
	a) zwiększenie	0,00	0,00
	b) zmniejszenie	0,00	0,00
5.3.	Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00
5.4.	Strata z lat ubiegłych na początek okresu	14 354 733,68	10 454 263,33
5.5.	Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	14 354 733,68	12 486 232,67
	a) zwiększenie	0,00	2 031 969,34

	b) zmniejszenie	0,00	0,00
5.6.	Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	14 354 733,68	12 486 232,67
<b>5.7.</b>	<b>Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu</b>	<b>-14 354 733,68</b>	<b>-12 486 232,67</b>
<b>6.</b>	<b>Wynik netto</b>	<b>-1 062 578,05</b>	<b>-1 070 362,19</b>
	a) zysk netto	0,00	0,00
	b) strata netto	-1 062 578,05	-1 070 362,19
	c) odpisy z zysku	0,00	0,00
<b>II.</b>	<b>Kapitał własny na koniec okresu (BZ)</b>	<b>5 705 706,03</b>	<b>7 566 422,90</b>
<b>III.</b>	<b>Kapitał własny na koniec okresu, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)</b>	<b>5 705 706,03</b>	<b>7 566 422,90</b>

### 1.5. RACHUNEK PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH

[dane w PLN]		01.01.2024 r.	01.01.2023 r.
		-	-
		31.03.2024 r.	31.03.2023 r.
<b>A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>			
<b>I.</b>	<b>Zysk / strata netto</b>	<b>-1 062 578,05</b>	<b>-1 070 362,19</b>
<b>II.</b>	<b>Korekty razem</b>	<b>-530 144,51</b>	<b>1 855 310,39</b>
1.	Amortyzacja	47 432,03	150 991,18
2.	Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00
3.	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	74 989,30	172 191,21
4.	Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-2 659,89	-406,50
5.	Zmiana stanu rezerw	0,00	0,00
6.	Zmiana stanu zapasów	91 520,69	-198 482,92
7.	Zmiana stanu należności	144 464,85	2 393 545,28
8.	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-881 895,57	-1 240 620,78
9.	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	3 363,95	872 204,23
10.	Zmiana stanu inwestycji kapitałowych	0,00	0,00
11.	Inne korekty	-7 359,87	-294 111,31
<b>III.</b>	<b>Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+II)</b>	<b>-1 592 722,56</b>	<b>784 948,20</b>
<b>B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>			
<b>I.</b>	<b>Wpływy</b>	<b>260 048,49</b>	<b>3 406,50</b>
1.	Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	38 617,89	406,50
2.	Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3.	Z aktywów finansowych, w tym:	221 430,60	3 000,00
	a) w jednostkach powiązanych	221 430,60	3 000,00
	b) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00
4.	Inne wpływy inwestycyjne	0,00	0,00
<b>II.</b>	<b>Wydatki</b>	<b>220 000,00</b>	<b>63 544,95</b>
1.	Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0,00	23 544,95
2.	Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3.	Na aktywa finansowe, w tym:	220 000,00	40 000,00
	a) w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
	b) w pozostałych jednostkach	220 000,00	40 000,00
4.	Inne wydatki inwestycyjne	0,00	0,00
<b>III.</b>	<b>Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)</b>	<b>40 048,49</b>	<b>-60 138,45</b>

<b>C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>			
<b>I.</b>	<b>Wpływy</b>	<b>160 000,00</b>	<b>0,00</b>
1.	Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0,00	0,00
2.	Kredyty i pożyczki	0,00	0,00
3.	Emisja dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
4.	Inne wpływy finansowe	160 000,00	0,00
<b>II.</b>	<b>Wydatki</b>	<b>1 199 563,02</b>	<b>487 555,14</b>
1.	Nabycie udziałów (akcji) własnych	0,00	158 524,00
2.	Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0,00	0,00
3.	Inne niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	0,00	0,00
4.	Spłaty kredytów i pożyczek	1 111 944,24	146 026,92
5.	Wykup dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
6.	Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0,00	0,00
7.	Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	0,00	0,00
8.	Odsetki	87 618,78	183 004,22
9.	Inne wydatki finansowe	0,00	0,00
<b>III.</b>	<b>Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)</b>	<b>-1 039 563,02</b>	<b>-487 555,14</b>
<b>D.</b>	<b>Przepływy pieniężne netto razem (A+/-B+/-C)</b>	<b>-2 592 237,09</b>	<b>237 254,61</b>
<b>E.</b>	<b>Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych</b>	<b>-2 592 237,09</b>	<b>237 254,61</b>
<b>F.</b>	<b>Środki pieniężne na początek okresu</b>	<b>3 902 222,97</b>	<b>810 825,57</b>
<b>G.</b>	<b>Środki pieniężne na koniec okresu (F+D)</b>	<b>1 309 985,88</b>	<b>1 048 080,18</b>



## 2. KWARTALNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

### 2.1. SKONSOLIDOWANY BILANS - AKTYWA

	[dane w PLN]	31.03.2024 r.	31.03.2023 r.
<b>A.</b>	<b>AKTYWA TRWAŁE</b>	<b>5 168 788,42</b>	<b>8 962 559,30</b>
<b>I.</b>	<b>Wartości niematerialne i prawne</b>	<b>0,00</b>	<b>2 637,35</b>
1.	Koszty zakończonych prac rozwojowych	0,00	0,00
2.	Wartość firmy	0,00	0,00
3.	Inne wartości niematerialne i prawne	0,00	2 637,35
4.	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
<b>II.</b>	<b>Wartość firmy jednostek podporządkowanych</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1.	Wartość firmy - jednostki zależne	0,00	0,00
2.	Wartość firmy - jednostki współzależne	0,00	0,00
<b>III.</b>	<b>Rzeczowe aktywa trwałe</b>	<b>473 174,38</b>	<b>1 333 278,03</b>
1.	Środki trwałe	473 174,38	1 333 278,03
	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	151 282,44	195 397,31
	d) środki transportu	321 891,94	1 137 880,72
	e) inne środki trwałe	0,00	0,00
2.	Środki trwałe w budowie	0,00	0,00
3.	Zaliczki na środki trwałe w budowie	0,00	0,00
<b>IV.</b>	<b>Należności długoterminowe</b>	<b>172 240,71</b>	<b>244 138,71</b>
1.	Od jednostek powiązanych	0,00	0,00
2.	Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
3.	Od pozostałych jednostek	172 240,71	244 138,71
<b>V.</b>	<b>Inwestycje długoterminowe</b>	<b>4 505 201,42</b>	<b>7 359 402,46</b>
1.	Nieruchomości	0,00	0,00
2.	Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3.	Długoterminowe aktywa finansowe	4 505 201,42	7 359 402,46
	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	939 037,89	2 716 660,08
	- udziały lub akcje	939 037,89	2 716 660,08
	c) w pozostałych jednostkach, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
	d) w pozostałych jednostkach	3 566 163,53	4 642 742,38
	- udziały lub akcje	3 566 163,53	4 642 742,38
	- udzielone pożyczki	0,00	14 282,19
4.	Inne inwestycje długoterminowe	0,00	0,00
<b>VI.</b>	<b>Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>18 171,91</b>	<b>23 102,75</b>
1.	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	17 609,00	22 662,00
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	562,91	440,75
<b>B.</b>	<b>AKTYWA OBROTOWE</b>	<b>7 892 224,27</b>	<b>10 967 699,07</b>
<b>I.</b>	<b>Zapasy</b>	<b>1 214 241,08</b>	<b>4 072 199,94</b>
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	1 124 983,66	3 828 378,51
5.	Zaliczki na dostawy i usługi	89 257,42	243 821,43

<b>II.</b>	<b>Należności krótkoterminowe</b>	<b>4 100 982,78</b>	<b>5 739 145,60</b>
1.	Należności od jednostek powiązanych	0,00	349 942,76
	a) z tytułu dostaw i usług	0,00	2 214,00
	b) inne	0,00	347 728,76
2.	Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	-242 728,76
	a) z tytułu dostaw i usług	0,00	0,00
	b) inne	0,00	-242 728,76
3.	Należności od pozostałych jednostek	4 100 982,78	5 631 931,60
	a) z tytułu dostaw i usług	3 017 229,07	3 555 831,70
	b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	150 525,02	401 891,76
	c) inne	933 228,69	1 674 208,14
	d) dochodzone na drodze sądowej	0,00	0,00
<b>III.</b>	<b>Inwestycje krótkoterminowe</b>	<b>2 559 349,71</b>	<b>1 100 551,93</b>
1.	Krótkoterminowe aktywa finansowe	2 559 349,71	1 100 551,93
	a) w jednostkach zależnych i współzależnych	0,00	0,00
	b) w jednostkach stowarzyszonych	0,00	0,00
	c) w pozostałych jednostkach	1 167 411,41	36 783,45
	- udziały lub akcje	1 150 253,15	16 770,60
	- udzielone pożyczki	17 158,26	20 012,85
	d) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	1 391 938,30	1 063 768,48
2.	Inne inwestycje krótkoterminowe	0,00	0,00
<b>IV.</b>	<b>Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>17 650,70</b>	<b>55 801,60</b>
<b>C.</b>	<b>NALEŻNE WPŁATY NA KAPITAŁ PODSTAWOWY</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>D.</b>	<b>UDZIAŁY (AKCJE) WŁASNE</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
	<b>AKTYWA RAZEM</b>	<b>13 061 012,69</b>	<b>19 930 258,37</b>

## 2.2. SKONSOLIDOWANY BILANS – PASYWA

	[dane w PLN]	31.03.2024 r.	31.03.2023 r.
<b>A.</b>	<b>KAPITAŁ WŁASNY</b>	<b>3 715 253,99</b>	<b>7 258 828,64</b>
<b>I.</b>	<b>Kapitał podstawowy</b>	<b>3 497 640,98</b>	<b>3 497 640,98</b>
<b>II.</b>	<b>Kapitał zapasowy</b>	<b>6 040 237,61</b>	<b>6 040 237,61</b>
<b>III.</b>	<b>Kapitał z aktualizacji wyceny</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>IV.</b>	<b>Pozostałe kapitały rezerwowe</b>	<b>11 585 139,17</b>	<b>11 585 139,17</b>
<b>V.</b>	<b>Różnice kursowe z przeliczenia</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>VI.</b>	<b>Zysk (strata) z lat ubiegłych</b>	<b>-15 475 703,65</b>	<b>-12 682 692,91</b>
<b>VII.</b>	<b>Zysk (strata) netto</b>	<b>-1 932 060,12</b>	<b>-1 181 496,21</b>
<b>VIII.</b>	<b>Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (-)</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>B.</b>	<b>KAPITAŁY MNIEJSZOŚCI</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>C.</b>	<b>UJEMNA WARTOŚĆ FIRMY JEDNOSTEK PODPORZĄDKOWANYCH</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1.	Ujemna wartość firmy - jednostki zależne	0,00	0,00
2.	Ujemna wartość firmy - jednostki współzależne	0,00	0,00
<b>D.</b>	<b>ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA</b>	<b>9 345 758,70</b>	<b>12 671 429,73</b>
<b>I.</b>	<b>Rezerwy na zobowiązania</b>	<b>92 681,00</b>	<b>15 975,00</b>
1.	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0,00	0,00
2.	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	92 681,00	0,00
3.	Pozostałe rezerwy	0,00	15 975,00
<b>II.</b>	<b>Zobowiązania długoterminowe</b>	<b>2 427 220,97</b>	<b>0,00</b>
1.	Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00
2.	Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
3.	Wobec pozostałych jednostek	2 427 220,97	0,00

	a) kredyty i pożyczki	2 427 220,97	0,00
	b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
	c) inne zobowiązania finansowe	0,00	0,00
	d) zobowiązania wekslowe	0,00	0,00
	e) inne	0,00	0,00
<b>III.</b>	<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>6 825 856,73</b>	<b>11 319 000,15</b>
1.	Zobowiązania wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00
	a) z tytułu dostaw i usług	0,00	0,00
	b) inne	0,00	0,00
2.	Zobowiązania wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
	a) z tytułu dostaw i usług	0,00	0,00
	b) inne	0,00	0,00
3.	Zobowiązania wobec pozostałych jednostek	6 825 856,73	11 319 000,15
	a) kredyty i pożyczki	4 552 004,69	8 852 266,02
	b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
	c) inne zobowiązania finansowe	0,00	0,00
	d) z tytułu dostaw i usług	759 611,19	1 319 425,72
	e) zaliczki otrzymane na dostawy i usługi	443 304,27	348 801,12
	f) zobowiązania wekslowe	0,00	0,00
	g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	929 130,89	353 396,58
	h) z tytułu wynagrodzeń	138 543,34	205 972,99
	i) inne	3 262,35	239 137,72
4.	Fundusze specjalne	0,00	0,00
<b>IV.</b>	<b>Rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>0,00</b>	<b>1 336 454,58</b>
1.	Ujemna wartość firmy	0,00	0,00
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	1 336 454,58
	<b>PASYWA RAZEM</b>	<b>13 061 012,69</b>	<b>19 930 258,37</b>

### 2.3. SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

	[dane w PLN]	01.01.2024 r. -	01.01.2023 r. -
		31.03.2024 r.	31.03.2023 r.
<b>A.</b>	<b>Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:</b>	<b>1 326 359,94</b>	<b>4 173 003,34</b>
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	1 308 299,44	3 575 191,19
II.	Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna)	0,00	0,00
III.	Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	0,00	0,00
IV.	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	18 060,50	596 766,71
V.	Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych	0,00	0,00
VI.	Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0,00	1 045,44
<b>B.</b>	<b>Koszty działalności operacyjnej</b>	<b>2 330 038,24</b>	<b>5 103 620,41</b>
I.	Amortyzacja	47 432,03	151 168,74
II.	Zużycie materiałów i energii	764 274,69	2 016 257,82
III.	Usługi obce	775 923,14	1 401 234,50
IV.	Podatki i opłaty	2 092,34	22 811,16
V.	Wynagrodzenia	559 112,10	809 248,15
VI.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	104 474,16	155 119,40
VII.	Pozostałe koszty rodzajowe	60 819,05	97 782,64
VIII.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	15 910,73	449 998,00
<b>C.</b>	<b>Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)</b>	<b>-1 003 678,30</b>	<b>-930 617,07</b>
<b>D.</b>	<b>Pozostałe przychody operacyjne</b>	<b>4 962,72</b>	<b>22 024,66</b>
I.	Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	2 659,89	16 666,66

II.	Dotacje	0,00	0,00
III.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00
IV.	Inne przychody operacyjne	2 302,83	5 358,00
<b>E.</b>	<b>Pozostałe koszty operacyjne</b>	<b>28 398,86</b>	<b>606,50</b>
I.	Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00
II.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00
III.	Inne koszty operacyjne	28 398,86	606,50
<b>F.</b>	<b>Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)</b>	<b>-1 027 114,44</b>	<b>-909 198,91</b>
<b>G.</b>	<b>Przychody finansowe</b>	<b>14 547,84</b>	<b>222,61</b>
I.	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0,00	0,00
	a) od jednostek powiązanych	0,00	0,00
	b) od jednostek pozostałych	0,00	0,00
II.	Odsetki	1 537,51	193,10
III.	Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych	8 280,53	0,00
IV.	Aktualizacja wartości aktywów finansowych	4 727,09	0,00
V.	Inne	2,71	29,51
<b>H.</b>	<b>Koszty finansowe</b>	<b>504 690,18</b>	<b>236 474,43</b>
I.	Odsetki	86 328,05	183 931,64
II.	Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych	0,00	0,00
III.	Aktualizacja wartości aktywów finansowych	412 586,74	0,00
IV.	Inne	5 775,39	52 542,79
<b>I.</b>	<b>Zysk (strata) na sprzedaży całości lub części udziałów jednostek podporządkowanych</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>J.</b>	<b>Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G-H+/-I)</b>	<b>-1 517 256,78</b>	<b>-1 145 450,73</b>
<b>K.</b>	<b>Odpis wartości firmy</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
I.	Odpis wartości firmy - jednostki zależne	0,00	0,00
II.	Odpis wartości firmy - jednostki współzależne	0,00	0,00
<b>L.</b>	<b>Odpis ujemnej wartości firmy</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
I.	Odpis ujemnej wartości firmy - jednostki zależne	0,00	0,00
II.	Odpis ujemnej wartości firmy - jednostki współzależne	0,00	0,00
<b>M.</b>	<b>Zysk (strata) z udziałów w jednostkach podporządkowanych wycenianych metodą praw własności</b>	<b>-414 803,34</b>	<b>-36 045,48</b>
<b>N.</b>	<b>Zysk (strata) brutto (J-K+L+/-M)</b>	<b>-1 932 060,12</b>	<b>-1 181 496,21</b>
<b>O.</b>	<b>Podatek dochodowy</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>P.</b>	<b>Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>R.</b>	<b>Zyski (straty) mniejszości</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>S.</b>	<b>Zysk (strata) netto (N-O-P+/-R)</b>	<b>-1 932 060,12</b>	<b>-1 181 496,21</b>

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

	[dane w PLN]	01.01.2024 r. -	01.01.2023 r. -
		31.03.2024 r.	31.03.2023 r.
<b>I.</b>	<b>Kapitał własny na początek okresu (BO)</b>	<b>7 258 828,64</b>	<b>7 705 848,81</b>
<b>I.a.</b>	<b>Kapitał własny na początek okresu (BO), po korektach</b>	<b>7 258 828,64</b>	<b>7 705 848,81</b>
<b>1.</b>	<b>Kapitał podstawowy na początek okresu</b>	<b>3 497 640,98</b>	<b>3 497 640,98</b>
1.1.	Zmiany kapitału podstawowego	0,00	0,00
	a) zwiększenie	0,00	0,00
	b) zmniejszenie	0,00	0,00
<b>1.2.</b>	<b>Kapitał podstawowy na koniec okresu</b>	<b>3 497 640,98</b>	<b>3 497 640,98</b>
<b>2.</b>	<b>(uchylony)</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>3.</b>	<b>(uchylony)</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>4.</b>	<b>Kapitał zapasowy na początek okresu</b>	<b>6 040 237,61</b>	<b>6 040 237,61</b>
4.1.	Zmiany kapitału zapasowego	0,00	0,00

	a) zwiększenie	0,00	0,00
	b) zmniejszenie	0,00	0,00
<b>4.2.</b>	<b>Stan kapitału zapasowego na koniec okresu</b>	<b>6 040 237,61</b>	<b>6 040 237,61</b>
<b>5.</b>	<b>Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
5.1.	Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny	0,00	0,00
	a) zwiększenie	0,00	0,00
	b) zmniejszenie	0,00	0,00
<b>5.2.</b>	<b>Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>6.</b>	<b>Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu</b>	<b>11 585 139,17</b>	<b>11 585 139,17</b>
6.1.	Zmiany pozostałych kapitałów rezerwowych	0,00	0,00
	a) zwiększenie	0,00	0,00
	b) zmniejszenie	0,00	0,00
<b>6.2.</b>	<b>Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu</b>	<b>11 585 139,17</b>	<b>11 585 139,17</b>
<b>7.</b>	<b>Różnice kursowe z przeliczenia</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>8.</b>	<b>Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu</b>	<b>-15 121 547,73</b>	<b>-10 316 316,44</b>
8.1.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	477 707,71	157 329,17
8.2.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0,00	157 329,17
	a) zwiększenie	0,00	0,00
	b) zmniejszenie	0,00	0,00
8.3.	Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	477 707,71	0,00
8.4.	Strata z lat ubiegłych na początek okresu	-15 599 255,44	2 208 680,79
8.5.	Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	-15 599 255,44	2 208 680,79
	a) zwiększenie	0,00	2 208 680,79
	b) zmniejszenie	0,00	0,00
8.6.	Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	-15 475 703,65	-12 348 285,78
<b>8.7.</b>	<b>Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu</b>	<b>-15 475 703,65</b>	<b>-12 682 692,91</b>
<b>9.</b>	<b>Wynik netto</b>	<b>-1 932 060,12</b>	<b>-1 181 496,21</b>
	a) zysk netto	0,00	1 334,60
	b) strata netto	1 932 060,12	-1 182 830,81
	c) odpisy z zysku	0,00	0,00
<b>II.</b>	<b>Kapitał własny na koniec okresu (BZ)</b>	<b>3 715 253,99</b>	<b>7 258 828,64</b>
<b>III.</b>	<b>Kapitał własny na koniec okresu, po uwzględnieniu, proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)</b>	<b>3 715 253,99</b>	<b>7 258 828,64</b>

## 2.5. SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

[dane w PLN]		01.01.2024 r.	01.01.2023 r.
		31.03.2024 r.	31.03.2023 r.
<b>A.</b>	<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>		
<b>I.</b>	<b>Zysk / Strata netto</b>	<b>-1 932 060,12</b>	<b>-1 181 496,21</b>
<b>II.</b>	<b>Korekty razem</b>	<b>260 962,84</b>	<b>1 907 670,10</b>
1.	Zyski (straty) mniejszości	0,00	0,00
2.	Zysk (strata) z udziałów (akcji) w jednostkach wycenianych metodą praw własności	414 803,37	36 045,48
3.	Amortyzacja	47 432,03	151 168,74
4.	Odpisy wartości firmy	0,00	0,00
5.	Odpisy ujemnej wartości firmy	0,00	0,00
6.	Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00
7.	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	86 254,07	183 252,99
8.	Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	361 747,23	-406,50
9.	Zmiana stanu rezerw	-22 335,00	0,00
10.	Zmiana stanu zapasów	91 520,69	-198 482,92
11.	Zmiana stanu należności	183 303,11	2 399 694,48

12.	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-890 905,58	-1 231 836,78
13.	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-3 497,21	863 391,36
14.	Zmiana stanu inwestycji kapitałowych	0,00	0,00
15.	Inne korekty z działalności operacyjnej	-7 359,87	-295 156,75
<b>III.</b>	<b>Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+II)</b>	<b>-1 671 097,28</b>	<b>726 173,89</b>
<b>B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>			
<b>I.</b>	<b>Wpływy</b>	<b>445 407,02</b>	<b>3 406,50</b>
1.	Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	38 617,89	406,50
2.	Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3.	Z aktywów finansowych, w tym:	406 789,13	3 000,00
	a) w jednostkach wycenianych metodą praw własności	0,00	3 000,00
	b) w pozostałych jednostkach	406 789,13	0,00
4.	Inne wpływy inwestycyjne	0,00	0,00
<b>II.</b>	<b>Wydatki</b>	<b>320 000,00</b>	<b>23 544,95</b>
1.	Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0,00	23 544,95
2.	Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3.	Na aktywa finansowe, w tym:	220 000,00	0,00
	a) w jednostkach wycenianych metodą praw własności	0,00	0,00
	b) w pozostałych jednostkach	220 000,00	0,00
4.	Dywidendy i inne udziały w zyskach wypłacone udziałowcom (akcjonariuszom) mniejszościowym	0,00	0,00
5.	Inne wydatki inwestycyjne	100 000,00	0,00
<b>III.</b>	<b>Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)</b>	<b>125 407,02</b>	<b>-20 138,45</b>
<b>C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>			
<b>I.</b>	<b>Wpływy</b>	<b>191 000,00</b>	<b>0,00</b>
1.	Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0,00	0,00
2.	Kredyty i pożyczki	160 000,00	0,00
3.	Emisja dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
4.	Inne wpływy finansowe	31 000,00	0,00
<b>II.</b>	<b>Wydatki</b>	<b>1 199 563,02</b>	<b>487 555,14</b>
1.	Nabycie udziałów (akcji) własnych	0,00	158 524,00
2.	Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0,00	0,00
3.	Inne niż wypłaty na rzecz właścicieli wydatki z tytułu podziału zysku	0,00	0,00
4.	Spląty kredytów i pożyczek	1 111 944,24	146 026,92
5.	Wykup dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
6.	Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0,00	0,00
7.	Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	0,00	0,00
8.	Odsetki	87 618,78	183 004,22
9.	Inne wydatki finansowe	0,00	0,00
<b>III.</b>	<b>Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)</b>	<b>-1 008 563,02</b>	<b>-487 555,14</b>
<b>D.</b>	<b>Przepływy pieniężne netto razem</b>	<b>-2 554 253,31</b>	<b>218 480,30</b>
<b>E.</b>	<b>Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych</b>	<b>-2 554 253,31</b>	<b>218 480,30</b>
<b>F.</b>	<b>Środki pieniężne na początek okresu</b>	<b>3 946 191,61</b>	<b>845 288,18</b>
<b>G.</b>	<b>Środki pieniężne na koniec okresu (F+D)</b>	<b>1 391 938,30</b>	<b>1 063 768,48</b>

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

#### 3.1. PODSTAWA PRAWNA SPORZĄDZENIA RAPORTU

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

#### 3.2. OKRES OBJĘTY RAPORTEM

Raport dotyczy I kwartału 2024 r. (01.01.2024 r. – 31.03.2024 r.). Przedstawione zostały w nim również dane porównawcze za analogiczny okres poprzedniego roku.

#### 3.3. DANE JEDNOSTKOWE W RAPORCIE SKONSOLIDOWANYM

Działając w zgodzie z § 5 ust. 2a Załącznika nr 3 do Regulaminu ASO, Spółka – jako jednostka dominująca – w niniejszym skonsolidowanym raporcie zamieściła informacje dotyczące jej samej (dane jednostkowe), w związku z czym odrębny (jednostkowy) raport kwartalny nie będzie sporządzany i publikowany.

#### 3.4. ZAKRES DANYCH SKONSOLIDOWANYCH

W raportowanym okresie a także w całym 2023 r. (Spółka podaje tę informację ze względu na dane porównawcze za 2023 r.) w skład grupy kapitałowej Emitenta wchodziły następujące podmioty:

- Erato Energy Spółka Akcyjna z siedzibą w Wysokiej (k. Wrocławia) – jednostka dominująca prowadząca działalność w zakresie sprzedaży i montażu instalacji fotowoltaicznych oraz dodatkowo magazynów energii i pomp ciepła;
- TIG ASI Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Wysokiej (k. Wrocławia) – jednostka zależna, której jedynym wspólnikiem jest Erato Energy S.A., prowadząca działalność inwestycyjną (akcje i udziały podmiotów znajdujących się na wczesnym etapie rozwoju);
- T&T Consulting Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Wysokiej (k. Wrocławia) – jednostka zależna, której jedynym wspólnikiem jest TIG ASI Sp. z o.o., prowadząca działalność doradczą na rynku kapitałowym (podmiot wpisany na prowadzone przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. listy Autoryzowanych Doradców – zarówno NewConnect, jak i Catalyst).

Na dzień 31.03.2024 r. TIG ASI Sp. z o.o. posiadała 4 jednostki stowarzyszone: Kvarko ASI Sp. z o.o. z udziałem w kapitale zakładowym na poziomie 1/3, Farm Innovations S.A. z udziałem w kapitale zakładowym na poziomie 24,70%, MagicVR.co Sp. z o.o. z udziałem w kapitale zakładowym na poziomie 21,51% oraz Tap2C S.A. w upadłości z udziałem w kapitale zakładowym na poziomie 41,25%.

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

#### 3.5. BADANIE DANYCH PRZEZ BIEGŁEGO REWIDENTA

W związku z brakiem takiego wymogu dane kwartalne nie są objęte badaniem przez biegłego rewidenta.

#### 3.6. POLITYKA (ZASADY) RACHUNKOWOŚCI

Skrócone sprawozdania finansowe sporządzone zostały według polskich zasad rachunkowości, zgodnie z Ustawą o rachunkowości. Dla sprawozdania skonsolidowanego zastosowane zostały wymogi Rozporządzenia Konsolidacyjnego.

Sprzedaż instalacji fotowoltaicznych, pomp ciepła i magazynów energii wraz z montażem prezentowana jest jako przychody ze sprzedaży produktów, natomiast bez montażu jako przychody ze sprzedaży towarów

i materiałów. Koszty nabycia tych urządzeń prezentowane są odpowiednio jako zużycie materiałów i energii oraz wartość sprzedanych towarów i materiałów.

W zakresie wyceny spółek portfelowych TIG ASI Sp. z o.o. jedynie akcje QNA Technology S.A. oraz T-Bull S.A. wyceniane są po wartości godziwej, tj. kursie zamknięcia z danego dnia notowania na prowadzonych przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. rynkach (odpowiednio NewConnect i rynek regulowany). Pozostałe posiadane akcje i udziały są nienotowane i wyceniane po cenach nabycia pomniejszych o ewentualne odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

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

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

### **4.1. DZIAŁALNOŚĆ JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ ERATO ENERGY S.A.**

Największy wpływ na wyniki Grupy Kapitałowej ma podstawowa działalność operacyjna prowadzona przez Erato Energy S.A. w obszarze sprzedaży i montażu instalacji fotowoltaicznych, a także dodatkowo magazynów energii i pomp ciepła. Przychody z tego obszaru w I kwartale 2024 r. wyniosły 1,31 mln zł, z czego 99% to sprzedaż wraz z montażem a 1% to sprzedaż towaru bez montażu.

### **4.2. DZIAŁALNOŚĆ JEDNOSTKI ZALEŻNEJ TIG ASI SP. Z O.O.**

#### **4.2.1. SPÓŁKA PORTFELOWA QNA TECHNOLOGY S.A.**

Na mocy uchwały nr 1339/2023 Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z dnia 11 grudnia 2023 r. dzień 14 grudnia 2023 r. był pierwszym dniem notowania wszystkich akcji (serii A, B i C) QNA Technology S.A. w Alternatywnym Systemie Obrotu na rynku NewConnect. Jest to dla Grupy Kapitałowej istotne wydarzenie z co najmniej trzech powodów:

- 1) wskazane akcje otrzymały wartość godziwą rozumianą jako kurs zamknięcia na dany dzień na NewConnect i po tej wartości zaczęły być wyceniane w księgach TIG ASI Sp. z o.o. (wcześniej były wyceniane po cenie nabycia),
- 2) TIG ASI Sp. z o.o. otrzymała możliwość rynkowego wyjścia z inwestycji (sprzedaż akcji) i osiągnięcia z tego tytułu przychodów,
- 3) żadne decyzje w tym zakresie nie zapadły, ale w przypadku zbycia akcji QNA Technology S.A. przez Kvarco ASI Sp. z o.o. (w tym zwłaszcza poza NewConnect na rzecz inwestora instytucjonalnego, dla którego spółka notowana jest atrakcyjniejsza) TIG ASI Sp. z o.o. może liczyć na środki finansowe z Kvarco ASI Sp. z o.o., np. w formie dywidendy.

Kurs zamknięcia akcji QNA Technology S.A. spadł z 52,000 zł w dniu 31.12.2023 r. do 38,995 zł w dniu 31.03.2024 r. Spowodowało to stratę z tytułu aktualizacji wartości na poziomie 0,41 mln zł. Na dzień 31.12.2023 r. TIG ASI Sp. z o.o. posiadała 32.500 akcji tej spółki a na dzień 31.03.2024 r. 29.147 akcji (sprzedaż po cenach rynkowych). Kvarco ASI Sp. z o.o. na dzień 31.03.2024 r. posiadała 200.000 akcji QNA Technology S.A., podczas gdy TIG ASI Sp. z o.o. jest w 1/3 współwłaścicielem Kvarco ASI Sp. z o.o.

23 lutego 2024 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie QNA Technology S.A. podjęło uchwałę w sprawie ubiegania się o dopuszczenie i wprowadzenie akcji tej spółki do obrotu na rynku regulowanym Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.

#### **4.2.2. SPÓŁKA PORTFELOWA FARM INNOVATIONS S.A.**

25 stycznia 2024 r. pomiędzy Farm Innovations a Agencją Restrukturyzacji i Modernizacji Rolnictwa (państwowa osoba prawna nadzorowana przez Ministerstwo Rolnictwa i Rozwoju Wsi, która realizuje zadania wynikające z polityki państwa w zakresie rolnictwa) zawarta została umowa, na podstawie której w dniu 1 lutego 2024 r. Farm Innovations wpisana została na prowadzoną przez ARiMR listę dostawców (dalej: „Lista”), o której



mowa w art. 16 (i dalszych) ustawy z dnia 4 listopada 2022 r. o systemie identyfikacji i rejestracji zwierząt (dalej: „Ustawa”) (Lista jest publicznie dostępna).

Na dzień bilansowy 31.12.2023 r. oraz na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania na Listę wpisanych jest siedemnaście podmiotów, z czego pozostałe szesnaście uprawnione są do dostaw innych identyfikatorów (kolczyków), a tylko Farm Innovations, 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).

Co bardzo istotne, zgodnie z Ustawą koniowate, wielbłądowate i jeleniowate nie mogą być oznaczane kolczykami, natomiast mają obowiązek identyfikacji podskórnie wszczepianymi transponderami (mikrochipami), w związku z czym aktualnie Farm Innovations jest w tym zakresie monopolistą. Zgodnie z Ustawą za zatwierdzone uznaje się jedynie te środki identyfikacji, które są dostarczane przez dostawcę wpisanego na Listę i bezpośrednio od niego nabywane.

Farm Innovations jest 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.

Ponadto Farm Innovations, Towarzystwo 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 są już możliwe. Program zakłada ubezpieczenie zachipowanych krów mlecznych od 6. miesiąca do 7. roku życia i swoim zakresem obejmuje szkody powstałe na terenie kraju, polegające na utracie zwierzęcia w wyniku: wypadku, padnięcia, uboju z konieczności, kradzieży, rabunku, ognia, huraganu, powodzi, uderzenia pioruna czy osunięcia się ziemi.

Technologia związana z bydlętem pozostaje głównym przedmiotem działalności i rozwoju Farm Innovations, natomiast sprzedaż mikrochipów jest istotna z trzech względów: 1) jako dywersyfikacja modelu biznesowego i źródeł przychodów, 2) jako potwierdzenie wiarygodności Farm Innovations przez tak znaczącą jednostkę państwową jak ARiMR oraz 3) jako element popularyzacji mikrochipów wśród hodowców bydła (należy zaznaczyć że stosowanie tego rodzaju identyfikacji rozwiązuje wiele dotychczasowych problemów związanych z identyfikacją zwierząt). W zakresie oznaczania bydła obowiązkowe są kolczyki, jako dodatkowe kapsułki ceramiczne (niestosowane, brak dostawców wpisanych na Listę) oraz dostarczane przez Farm Innovations podskórnie wszczepiane transpondery (mikrochipy), które cieszą się coraz większym zainteresowaniem ze względu na problemy z kolczykami (zagubienia).

Wyniki Farm Innovations S.A. za I kwartał 2024 r. nie są istotne dla Grupy Kapitałowej. Emitent nie jest w stanie oszacować przyszłych wyników Farm Innovations.

Farm Innovations jest jednostką stowarzyszoną wobec TIG ASI Sp. z o.o.

Na dzień bilansowy 31.03.2024 r. TIG ASI Sp. z o.o. posiadała 309.096 a Kvarko ASI Sp. z o.o. 270.300 akcji Farm Innovations, co stanowiło odpowiednio 24,70% i 21,60% w kapitale zakładowym. Kvarko ASI Sp. z o.o. w 1/3 należy do TIG ASI Sp. z o.o.

## 5. INICJATYWY NASTAWIONE NA WPROWADZENIE ROZWIĄZAŃ INNOWACYJNYCH

### 5.1. DZIAŁALNOŚĆ NA RYNKU OZE

Spółka prowadzi działalność w zakresie sprzedaży i montażu instalacji fotowoltaicznych, a także dodatkowo magazynów energii i pomp ciepła. W porównaniu do konwencjonalnych źródeł pozyskiwanie energii z promieni słonecznych jest technologią innowacyjną.

### 5.2. DZIAŁALNOŚĆ INWESTYCYJNA

TIG ASI Sp. z o.o. (spółka w 100% zależna od Emitenta), bezpośrednio oraz pośrednio poprzez Kvarko ASI Sp. z o.o. (TIG ASI Sp. z o.o. jest w 1/3 współwłaścicielem Kvarko ASI Sp. z o.o.), wspiera perspektywiczne podmioty poprzez ich dokapitalizowywanie (inwestycje w akcje i udziały). W większości przypadków podmioty

te prowadzą działania nastawione na wprowadzenie rozwiązań innowacyjnych. Wykaz spółek portfelowych znajduje się w punkcie 8.

## 6. OPIS GRUPY KAPITAŁOWEJ Z INFORMACJAMI NA TEMAT KONSOLIDACJI

Opis grupy kapitałowej Emitenta wraz z informacjami na temat konsolidacji zostały przedstawione w punkcie 3.4. Wszystkie jednostki zależne objęte są konsolidacją.

## 7. ZATRUDNIENIE

Na dzień 31 marca 2024 r. zatrudnienie<sup>1</sup> w Spółce wynosiło 30 osób. W spółkach zależnych, TIG ASI Sp. z o.o. i T&T Consulting Sp. z o.o., prezesem zarządu jest Krzysztof Kłysz, który jest jednocześnie wiceprezesem zarządu Erato Energy S.A.; poza nim jednostki zależne nie zatrudniają pracowników.

## 8. PORTFEL INWESTYCYJNY

W niniejszym punkcie przedstawione zostały akcje i udziały posiadane na dzień 31.03.2024 r. przez TIG ASI Sp. z o.o. oraz Kvarko ASI Sp. z o.o. Emitent jest jedynym wspólnikiem TIG ASI Sp. z o.o., natomiast TIG ASI Sp. z o.o. jest w 1/3 współwłaścicielem Kvarko ASI Sp. z o.o.

### 8.1. TIG ASI

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

LP.	SPÓŁKA	ILOŚĆ UDZIAŁÓW / AKCJI ORAZ % W KAP. ZAKŁ. NA 31.03.2024 R.	PRZEDMIOT DZIAŁALNOŚCI
1	Farm Innovations S.A.	309.096 24,70%	narzędzia wspomagające nadzór nad hodowlą bydła i nad obrotem produktami spożywczymi pochodzącymi od bydła, od 2024 r. wpis na prowadzoną przez ARiMR listę dostawców środków identyfikacji (mikrochipy), od 2024 r. produkt ubezpieczeniowy we współpracy z PZUW <a href="http://www.farminnovations.pl">www.farminnovations.pl</a> <a href="http://www.stado.pl">www.stado.pl</a>
2	QNA Technology S.A.	29.147 akcji 1,62%	produkcja kropek kwantowych <a href="http://www.qnatechnology.com">www.qnatechnology.com</a>
3	SatRev S.A.	134.355 akcji 2,87%	produkcja satelitów / satelitarne dane obrazowe <a href="http://www.satrev.space">www.satrev.space</a>
4	4Knights S.A.	257.250 akcji 15,00%	produkcja gier elektronicznych na PC i konsole gatunek: RTS – real time strategy dodatkowo system co-op dla spółek z grupy The Dust S.A. <a href="http://www.4knights.pl">www.4knights.pl</a>
5	Game Island S.A.	40.000 akcji 2,29%	produkcja gier elektronicznych na PC i konsole gatunek: survival-immersive <a href="http://www.gameisland.pl">www.gameisland.pl</a>
6	Shuttout Ltd.	10.104 udziały 12,76%	serwis <a href="http://shuttout.com">shuttout.com</a> <a href="http://www.shuttout.com">www.shuttout.com</a>
7	T-Bull S.A.	2.178 akcji 0,18%	produkcja gier elektronicznych <a href="http://www.t-bull.com">www.t-bull.com</a>

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

8	MagicVR.co Sp. z o.o.	40 udziałów 21,51%	działalność wstrzymana
9	PayMax S.A.	7.000 akcji 8,92%	działalność operacyjna nieprowadzona – brak sukcesu rynkowego
10	Tap2C S.A. w upadłości	412.500 akcji 41,25%	upadłość
11	T&T Consulting Sp. z o.o.	800 udziałów 100,00%	doradztwo na rynku kapitałowym Autoryzowany Doradca <a href="http://www.ttconsulting.pl">www.ttconsulting.pl</a>
12	Kvarko ASI Sp. z o.o.	30.679 udziałów 1/3 (ok. 33,33%)	działalność inwestycyjna w ramach BRIdge Alfa <a href="http://www.kvarko.pl">www.kvarko.pl</a>

## 8.2. KVARKO ASI

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

LP.	SPÓŁKA	IŁOŚĆ UDZIAŁÓW / AKCJI ORAZ % W KAP. ZAKŁ. NA 31.03.2024 R.	PRZEDMIOT DZIAŁALNOŚCI
1	Farm Innovations S.A.	270.300 22,08%	narzędzia wspomagające nadzór nad hodowlą bydła i nad obrotem produktami spożywczymi pochodzącymi od bydła, od 2024 r. wpis na prowadzoną przez ARiMR listę dostawców środków identyfikacji (mikrochipy), od 2024 r. produkt ubezpieczeniowy we współpracy z PZUW <a href="http://www.farminnovations.pl">www.farminnovations.pl</a>   <a href="http://www.stado.pl">www.stado.pl</a>
2	QNA Technology S.A.	200.000 akcji 11,09%	produkcja kropek kwantowych <a href="http://www.qnatechnology.com">www.qnatechnology.com</a>
3	SatRev S.A.	170.000 akcji 3,63%	produkcja satelitów / satelitarne dane obrazowe <a href="http://www.satrev.space">www.satrev.space</a>
4	Debn Sp. z o.o.	100 udziałów 11,90%	drug-eluting biopsy needle – igła do biopsji prostaty z innowacją redukującą ryzyko powikłań po zabiegu <a href="http://www.debn.eu">www.debn.eu</a>
5	Acatavir Sp. z o.o.	20 udziałów 20,00%	weterynaria – innowacyjny produkt przeciw tzw. kociemu katarowi <a href="http://www.acatavir.com">www.acatavir.com</a>
6	Qmeric Sp. z o.o.	27 udziałów 15,00%	produkcja oligoeteroli <a href="http://www.qmeric.com">www.qmeric.com</a>
7	Alphamoon Sp. z o.o.	30 udziałów 6,73%	platforma do automatyzacji procesów zarządzania dokumentami wykorzystująca sztuczną inteligencję <a href="http://www.alphamoon.ai">www.alphamoon.ai</a>
8	Deepdistributed Sp. z o.o.	25 udziałów 15,06%	platforma wspomagająca pracę inżynierów uczenia maszynowego (MLE – machine learning engineers) <a href="http://www.deepdistributed.com">www.deepdistributed.com</a>
9	Brelecton Systems Sp. z o.o.	400 udziałów 25,00%	technologia nanoszenia cienkich warstw polimerowych <a href="http://www.brelecton.com">www.brelecton.com</a>

10	HyperLab Solutions Sp. z o.o.	60 udziałów 30,00%	przetwarzanie danych teledetekcyjnych, w tym hiperspektralnych <a href="http://www.hyperlabsolution.com">www.hyperlabsolution.com</a>
11	Hotel Application Sp. z o.o.	60 udziałów 30,00%	aplikacja dla hoteli wspierająca organizację wydarzeń <a href="http://hotelapplication.app">http://hotelapplication.app</a>
12	Sygnis S.A.	17.403 akcje 0,07%	consulting technologiczny, B+R, innowacyjne metody wytwórcze <a href="http://www.sygnis.pl">www.sygnis.pl</a>
13	Auxilius Pharma Oncology Sp. z o.o.	25 udziałów 20,00%	działalność wstrzymana
14	Medtransfer Sp. z o.o.	96 udziałów 12,00%	platforma Medtransfer przesyłanie, analiza i przechowywanie wyników badań obrazowych: TK, MRI, RTG
15	DSA Sp. z o.o.	450 udziałów 20,00%	narzędzia wspomagające sprzedaż internetową
16	MagicVR.co Sp. z o.o.	23 udziały 12,37%	działalność wstrzymana
17	Vitrotest Europe Sp. z o.o.	udziały sprzedane 0,00%	testy diagnostyczne
18	itTicket Sp. z o.o.	udziały sprzedane 0,00%	platforma edukacyjna wspomagająca rozwój w zakresie programowania
19	Biovetika Sp. z o.o.	udziały sprzedane 0,00%	szczepionki weterynaryjne

## 9. STRUKTURA AKCJONARIATU EMITENTA

Poniższa tabela przedstawia strukturę akcjonariatu Emitenta na dzień bilansowy 31.03.2024 r. oraz na dzień przekazania niniejszego raportu, tj. 15.05.2024 r., według najlepszej wiedzy Spółki.

AKCJONARIUSZ	LICZBA AKCJI I GŁOSÓW	UDZIAŁ W KAPITALE ZAKŁADOWYM ORAZ W OGÓLNEJ LICZBIE GŁOSÓW
Łukasz Gralec	90.188.153	51,57%
Michał Post	38.727.076	22,14%
Pozostali	45.966.820	26,28%
<b>SUMA:</b>	<b>174.882.049</b>	<b>100,00%</b>

## 10. DANE REJESTROWE EMITENTA

<b>FIRMA (NAZWA)</b>	Erato Energy S.A.
<b>SIEDZIBA</b>	Wysoka (k. Wrocławia), Polska
<b>ADRES</b>	ul. Fiołkowa 3, 52-200 Wysoka
<b>KRS</b>	0000347674
<b>SĄD REJESTROWY</b>	Sąd Rejonowy dla Wrocławia-Fabrycznej we Wrocławiu VI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
<b>KAPITAŁ ZAKŁADOWY</b>	3.497.640,98 zł
<b>NIP</b>	8971742783
<b>REGON</b>	020441378

## 11. DEFINICJE / OBJAŚNIENIA SKRÓTÓW ZASTOSOWANYCH W RAPORCIE

Alternatywny System Obrotu / ASO	Alternatywny system obrotu zorganizowany przez GPW zgodnie z Ustawą o obrocie.
Autoryzowany Doradca	Podmiot wpisany na prowadzoną przez GPW listę Autoryzowanych Doradców, którego funkcjonowanie uregulowane jest w Regulaminie ASO, zwłaszcza w Załączniku nr 5 do Regulaminu ASO. GPW prowadzi odrębnie listy Autoryzowanych Doradców na NewConnect (rynek akcji) i Catalyst (rynek obligacji). T&T Consulting Sp. z o.o. wpisana jest na obie listy.
BRIdge Alfa	Działania realizowane w ramach inicjatywy Narodowego Centrum Badań i Rozwoju, które polegają na inwestowaniu środków prywatnych i publicznych przez wybrane podmioty zakwalifikowane do realizacji tego programu w innowacyjne projekty znajdujące się w bardzo wczesnej fazie rozwoju (etap weryfikacji pomysłu).
Emitent	Erato Energy S.A. – spółka wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem 0000347674.
GPW	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.
Grupa Kapitałowa	Grupa kapitałowa Emitenta.
KRS	Krajowy Rejestr Sądowy utworzony na mocy ustawy z dnia 20 sierpnia 1997 r. o Krajowym Rejestrze Sądowym (z późn. zm.).
NIP	Numer identyfikacji podatkowej służący do identyfikacji podatników uregulowany Ustawą z dnia 13 października 1995 r. o zasadach ewidencji i identyfikacji podatników i płatników (z późn. zm.).
OZE	Odnawialne źródła energii, czyli zasoby wykorzystywane do produkcji energii, których używanie nie powoduje, że ich zasoby ulegają zmniejszeniu lub ulegają zmniejszeniu, ale w krótkim czasie się odbudowują.
REGON	Rejestr Gospodarki Narodowej – rejestr prowadzony przez Prezesa Głównego Urzędu Statystycznego, przy czym pod pojęciem tym rozumiany jest także numer identyfikacyjny REGON, czyli dziewięciocyfrowy identyfikator nadany podmiotowi w tym rejestrze.
Regulamin ASO	Regulamin Alternatywnego Systemu Obrotu w brzmieniu przyjętym uchwałą nr 147/2007 zarządu GPW z dnia 1 marca 2007 r. (z późn. zm.).
Rozporządzenie Konsolidacyjne	Rozporządzenie Ministra Finansów z dnia 25 września 2009 r. w sprawie szczegółowych zasad sporządzania przez jednostki inne niż banki, zakłady ubezpieczeń i zakłady reasekuracji skonsolidowanych sprawozdań finansowych grup kapitałowych (z późn. zm.).
Spółka	Erato Energy S.A. – spółka wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem 0000347674.
Ustawa o obrocie	Ustawa z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi.
Ustawa o rachunkowości	Ustawa z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (z późn. zm.).