

ERATO ENERGY S.A.

SKONSOLIDOWANY RAPORT ROCZNY

ROK 2022



Szanowni Państwo,

przekazujemy w Państwa ręce skonsolidowany raport roczny grupy kapitałowej Erato Energy S.A. dotyczący roku obrotowego 2022, tj. okresu od 1 stycznia do 31 grudnia 2022 r. Kierujemy go do wszystkich osób i organizacji zainteresowanych działalnością Grupy.

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

- zmiany nazwy (firmy) Spółki 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 konsekwencji czego cały majątek Erato Energy Sp. z o.o. został przeniesiony na Erato Energy S.A., a Erato Energy Sp. z o.o. przestała istnieć;
- zmiany statutu Spółki w zakresie przedmiotu jej działalności – z działalności inwestycyjnej na działalność na rynku OZE (sprzedaż i montaż głównie instalacji fotowoltaicznych, ale również pomp ciepła i magazynów energii – jako kontynuacja działalności, która do połączenia realizowana była w przejętej spółce zależnej Erato Energy Sp. z o.o.).

Największy udział w wynikach Grupy ma spółka dominująca Erato Energy S.A. W 2022 r. osiągnęła ona przychody ze sprzedaży na poziomie 82,19 mln zł, podczas gdy w 2021 r. (w ramach Erato Energy Sp. z o.o.) było to 92,47 mln zł, a w okresie od stycznia do października 2023 r. 12,83 mln zł. Istotną przyczyną spadku zainteresowania instalacjami fotowoltaicznymi w całej Polsce było wejście 1 kwietnia 2022 r. w życie 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.

Przed zmianą przepisów obowiązywał system net metering, który polegał na tym, że nadwyżki wyprodukowanej w dzień energii prosument przekazywał do zakładu energetycznego (do ogólnokrajowej sieci), a następnie, najczęściej wieczorem, po powrocie do domu, kiedy energia ze słońca nie jest już produkowana, pobierał potrzebną mu energię z sieci za darmo w ilości do 80% oddanych wcześniej nadwyżek (20% zatrzymywał zakład energetyczny jako „wynagrodzenie” za przechowywanie wyprodukowanej przez prosumenta energii).

Po zmianie przepisów obowiązuje system net billing, który polega na tym, że nadwyżki wyprodukowanej w dzień energii prosument sprzedaje do zakładu energetycznego (do ogólnokrajowej sieci), a następnie, najczęściej wieczorem, po powrocie do domu, kiedy energia ze słońca nie jest już produkowana, kupuje potrzebną mu energię, przy czym zakup odbywa się na takich zasadach jak konsumenci nie posiadający instalacji fotowoltaicznej.

Za sprzedaż energii w systemie net billing prosument otrzymuje środki pieniężne, ale rozliczenie to jest na tyle nieatrakcyjne w stosunku do systemu net metering, że wraz ze zmianą sposobu rozliczenia zainteresowanie właścicieli domów systemami fotowoltaicznymi drastycznie się zmniejszyło. Sytuacja ta dotyczy nie tylko towarów / usług oferowanych przez Spółkę, ale całego rynku.

Podmioty prowadzące działalność na większą skalę nie są w stanie w krótkim czasie zmniejszyć kosztów proporcjonalnie do spadku przychodów, dlatego spadkowi przychodów towarzyszy pogorszenie wyniku brutto i wyniku netto.

Spółka prowadzi działania mające na celu poprawę wyników, np. zaczęła uczestniczyć w postępowaniach o udzielenie większych zamówień. 3 kwietnia 2023 r. Spółka zawarła z Gminą Żarnów (lider projektu) i Gminą Paradyż (partner projektu) umowę na realizację przez Spółkę 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). Umowa przewiduje dla Spółki wynagrodzenie ryczałtowe w kwocie 7,92 mln zł brutto, czyli 7,33 mln zł netto (8%-owa stawka VAT). Kwota, jaką zamawiający pierwotnie przeznaczili na realizację zamówienia wynosiła 7,60 mln zł brutto, jednak zamawiający zdecydowali się na zwiększenie budżetu do wartości oferty Spółki. Umowa (aneksowana w zakresie terminów) określa termin zakończenia prac na 5 grudnia 2023 r. Kontrakt zakłada tylko jedno fakturowanie częściowe – we wrześniu 2023 r. Spółka zafakturowała kwotę 1,94 mln zł netto i 2,09 mln zł brutto, natomiast pozostała część zostanie zafakturowana po zakończeniu i odbiorze prac.

Zakładamy rozwój w tym kierunku oraz wykonawstwo instalacji fotowoltaicznych na obiektach komercyjnych, gdzie produkowana w dzień energia jest na bieżąco zużywana, w związku z czym opisana wyżej zmiana przepisów nie przekłada się tak negatywnie na opłacalność inwestycji jak ma to miejsce w przypadku gospodarstw domowych.

30 marca 2022 r. TIG ASI Sp. z o.o. (spółka zależna od Erato Energy S.A.) podpisała z 4Knights S.A. i Game Island S.A. umowy inwestycyjne, zgodnie z którymi zainwestowała 1.071.750,00 zł, w tym:

- w 4Knights S.A. objęła 15,00% kapitału zakładowego w zamian za wkład pieniężny w wysokości 771.750,00 zł,
- w Game Island objęła 2,29% kapitału zakładowego w zamian za wkład pieniężny w wysokości 300.000,00 zł.

4Knights S.A. i Game Island S.A., obok Two Horizons S.A., to podmioty zależne od notowanej na NewConnect spółki The Dust S.A. Wszystkie te 4 spółki prowadzą działalność na rynku gamedev (produkcja gier elektronicznych). Grupa The Dust S.A. odnosi sukcesy, zawierając ze światowymi wydawcami szereg umów wydawniczych:

- 9 czerwca 2022 r. umowa Game Island S.A. z Toplitz Productions GmbH (Niemcy) o wartości 1,75 mln EUR – gra Serum;
- 28 czerwca 2022 r. umowa Two Horizons S.A. z Focus Entertainment S.A. (Francja) o wartości 0,94 mln EUR – gra Hotel Renovator;
- 3 sierpnia 2022 r. umowa The Dust S.A. z Kalypso Media Group GmbH (Niemcy) (aneksowana 26 września 2023 r.) o wartości 2,205 mln EUR – gra The Inquisitor;
- 9 lutego 2023 r. umowa Two Horizons S.A. z Focus Entertainment S.A. (Francja) o wartości 1,68 mln EUR – gra Airport Renovator;
- 6 kwietnia 2023 r. umowa 4Knights z dużym międzynarodowym wydawcą (wartość umowy i tytuł gry nieujawnione).

W 2022 r. Farm Innovations Sp. z o.o. oraz QNA Technology Sp. z o.o. uległy przekształceniu w spółki akcyjne i prowadzą intensywny rozwój w swoich branżach, tj. odpowiednio technologia wspomagająca nadzór nad hodowlą bydła i nad obrotem produktami spożywczymi pochodzącymi od bydła oraz produkcja kropek kwantowych.

Spółki portfelowe TIG ASI Sp. z o.o. zostały przedstawione w sprawozdaniu z działalności Grupy Kapitałowej. TIG ASI Sp. z o.o. będzie kontynuowała działalność inwestycyjną.

Intensywnie pracujemy, mając na względzie interes Grupy i akcjonariuszy spółki dominującej Erato Energy S.A.

Łukasz Gralec
Prezes Zarządu

Krzysztof Kłysz
Wiceprezes Zarządu

SPIS TREŚCI

1. WYBRANE DANE FINANSOWE	5
1.1. ZASADY PRZYJĘTE PRZY PRZELICZANIU PLN NA EUR.....	5
2. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE	6
3. SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ	6
4. SPRAWOZDANIE Z BADANIA SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	6
5. STANOWISKO ZARZĄDU I OPINIA RADY NADZORCZEJ NA TEMAT OPINII FIRMY AUDYTORSKIEJ	6
6. DEFINICJE / OBJAŚNIENIA ZASTOSOWANYCH SKRÓTÓW.....	6
7. OŚWIADCZENIA ZARZĄDU	7

1. WYBRANE DANE FINANSOWE

Tabela 1. Wybrane pozycje skonsolidowanego bilansu

Wyszczególnienie	PLN		EUR	
	31.12.2022 r.	31.12.2021 r.	31.12.2022 r.	31.12.2021 r.
AKTYWA TRWAŁE	7 569 179,66	7 578 148,35	1 613 931,99	1 647 638,46
Długoterminowe aktywa finansowe – akcje i udziały	5 972 632,45	5 804 293,99	1 273 509,55	1 261 967,65
AKTYWA OBROTOWE	11 680 303,42	17 025 518,44	2 490 522,92	3 701 682,49
Towary	3 684 993,03	9 354 702,91	785 729,55	2 033 896,36
Należności krótkoterminowe	7 018 060,32	5 112 327,10	1 496 420,03	1 111 520,44
KAPITAŁ WŁASNY	6 046 470,45	9 951 748,91	1 289 253,60	2 163 705,90
Kapitał zakładowy	3 497 640,98	3 497 640,98	745 781,57	760 455,92
Kapitał zapasowy	6 040 237,61	6 040 237,61	1 287 924,61	1 313 266,43
Kapitał rezerwowy	11 585 139,17	11 585 139,17	2 470 231,60	2 518 837,06
Wynik netto za 2022 r.	-3 912 937,44	-38 613,47	-834 332,81	-8 395,33
Wynik netto z lat ubiegłych	-11 163 609,87	-11 132 655,38	-2 380 351,37	-2 420 458,19
ZOBOWIĄZANIA	12 991 961,46	14 580 815,30	2 770 200,10	3 170 155,96
REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	210 466,52	71 102,58	44 876,55	15 459,10
SUMA BILANSOWA	19 249 483,08	24 603 666,79	4 104 454,91	5 349 320,95

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

Wyszczególnienie	PLN		EUR	
	01.01.2022 r.	01.01.2021 r.	01.01.2022 r.	01.01.2021 r.
	– 31.12.2022 r.	– 31.12.2021 r.	– 31.12.2022 r.	– 31.12.2021 r.
PODSTAWOWE PRZYCHODY OPERACYJNE	82 265 425,58	92 582 873,27	17 546 962,78	20 225 641,35
Przychody ze sprzedaży produktów	52 817 361,34	74 874 636,26	11 265 781,06	16 357 102,41
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	29 448 064,24	17 708 237,01	6 281 181,72	3 868 538,94
WYNIK ZE SPRZEDAŻY	-70 353,93	5 544 839,94	-15 006,28	1 211 324,95
WYNIK OPERACYJNY	-2 850 874,61	276 734,36	-608 082,80	60 455,35
WYNIK NETTO	-3 912 937,44	-38 613,47	-834 617,55	-8 435,49
PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM	-1 605 331,43	509 555,45	-342 412,27	111 317,41

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 31.12.2022 r.: 1 EUR = 4,6899 PLN;
- na dzień 31.12.2021 r.: 1 EUR = 4,5994 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 01.01.2022 r. – 31.12.2022 r.: 1 EUR = 4,6883 PLN;
- za okres 01.01.2021 r. – 31.12.2021 r.: 1 EUR = 4,5775 PLN.

2. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

Roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej za rok obrotowy 2022, 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 GRUPY KAPITAŁOWEJ

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej za rok obrotowy 2022 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 2022, 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 Spółki odnoszące się do wyrażonej przez firmę audytorską w sprawozdaniu z badania opinii z zastrzeżeniem stanowią załączniki do niniejszego raportu i są jego integralną częścią.

6. DEFINICJE / OBJAŚNIENIA ZASTOSOWANYCH SKRÓTÓW

Emitent / Spółka	Erato Energy S.A. (dawniej: Erato Energy ASI S.A.) (dawniej: Tech Invest Group ASI S.A.) – spółka wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem 0000347674.
GPW	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.
Grupa Kapitałowa / Grupa	Grupa kapitałowa Emitenta w rozumieniu Ustawy o rachunkowości.
KRS	Krajowy Rejestr Sądowy utworzony na mocy ustawy z dnia 20 sierpnia 1997 r. o Krajowym Rejestrze Sądowym (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.
Ustawa o rachunkowości	Ustawa z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (z późn. zm.).

7. OŚWIADCZENIA ZARZĄDU

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

- *roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej za rok obrotowy 2022 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 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 2022 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 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.