



**Jednostkowy i skonsolidowany raport za
II kwartał 2017 r.**

List do Akcjonariuszy

Szanowni Akcjonariusze,

Drugi kwartał 2017 przyniósł zysk bilansowy w wysokości 606.785,89 zł.

Kurs zamknięcia akcji Spółki na koniec kwartału wyniósł 3,00 zł.

W drugim kwartale tego roku w naszym portfolio pojawiły się nowe inwestycje z branży gier: **ERNE VENTURES** objął udziały w spółkach Fat Dog Games i Telehorse.

Obydwie spółki będą notowane na NewConnect dzięki połączeniu z publicznymi spółkami, których akcjonariusze podjęli decyzję o zmianie działalności: w przypadku Fat Dog Games będzie to Site S.A. (STE), natomiast w przypadku Telehorse będzie to Pixel Venture Capital S.A. (PXC).

W kwietniu podczas wyścigów na torze Hockenheim w Niemczech w których brał udział samochód wyścigowy Arrinera Hussarya GT, został podpisany list intencyjny dotyczący sprzedaży akcji spółek z grupy Arrinera S.A. Transakcja jednakże nie została zrealizowana, a umowa wygasła w lipcu.

W czerwcu zarząd ERNE VENTURES podpisał porozumienie oraz umowy sprzedaży wszystkich akcji dotyczące spółki 'VR Visio Group Sp. z o.o.'.

Zapraszam do przeczytania całego raportu.

Z poważaniem,

Arkadiusz Kuich
Prezes Zarządu

Warszawa, 14/08/2017

Spis treści

Podstawowe informacje o Spółce	4
Cele strategiczne.....	4
Zarząd i Rada Nadzorcza.....	5
Struktura akcjonariatu.....	5
Zwięzła charakterystyka istotnych dokonań lub niepowodzeń emitenta	6
Inicjatywy nastawione na wprowadzenie rozwiązań innowacyjnych w przedsiębiorstwie.....	7
Portfel inwestycyjny.....	7
Grupa Kapitałowa ERNE VENTURES	8
Arrinera S.A.....	8
ERNE CONSULTING Sp. z o.o.....	8
ERNE VC Ltd.....	8
Fat Dog Games Sp. z o.o.....	8
SITE S.A.....	8
Telehorse Sp. z o.o.....	8
Pixel Venture Capital S.A.....	9
Huckleberry Games S.A.....	9
The Farm 51 Group S.A.....	9
Informacje dotyczące liczby osób zatrudnionych przez Emitenta w przeliczeniu na pełne etaty.....	10
Informacje o zasadach przyjętych przy sporządzaniu raportu, w tym informacje o zmianach stosowanych zasad (polityki) rachunkowości.....	10
Jednostkowe i skonsolidowane sprawozdanie finansowe za II kwartał 2017 r.....	15

Podstawowe informacje o Spółce

Firma	ERNE VENTURES Spółka Akcyjna
Siedziba	Warszawa
Adres	Al. Jana Pawła II 27, 00-867 Warszawa
Ilość akcji	11.095.150
Kapitał zakładowy	17.197.482,50 PLN, w pełni opłacony
Wartość nominalna akcji	1,55 PLN
Wpis	Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
KRS	290248
NIP	1132693199
Regon	141107326

ERNE VENTURES jest Spółką, której akcje są notowane w alternatywnym systemie obrotu NewConnect organizowanym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. od dnia 7 lutego 2008 roku.

Cele strategiczne

Główne cele strategiczne ERNE VENTURES, to dywersyfikacja inwestycji, wypracowanie zwrotu z zainwestowanego kapitału powyżej 25% średniorocznie oraz wzrost wartości Spółki.

Głównym obszarem zainteresowania inwestycyjnego ERNE VENTURES jako funduszu kapitałowego są spółki charakteryzujące się wysoką stopą zwrotu w takich sektorach jak IT (w tym gry komputerowe i VR), produkcja (np. motoryzacja) oraz wysokozaawansowane technologie.

Jako inwestor średnio- i długoterminowy, ERNE VENTURES nastawia się na inwestycje w produkty i usługi z potencjałem rozwoju na rynku globalnym, które może wspierać na etapie załóżkowym (seed) lub będącymi w fazie rozruchu (start-up). Planowaną drogą wyjść z inwestycji jest upublicznienie spółki portfelowej lub jej sprzedaż inwestorowi branżowemu lub finansowemu.

Nie jest wykluczone także pozostawanie w spółce jako akcjonariusz mniejszościowy, po pozyskaniu dla niej kolejnych inwestorów lub wprowadzeniu spółki do obrotu na rynku publicznym.

Zarząd i Rada Nadzorcza

Na dzień sporządzenia niniejszego raportu Zarząd Spółki jest jednoosobowy, a Prezesem Zarządu – od samego zawiązania spółki - pozostaje Arkadiusz Kuich.

Na dzień sporządzenia raportu następujące osoby wchodziły w skład Rady Nadzorczej:

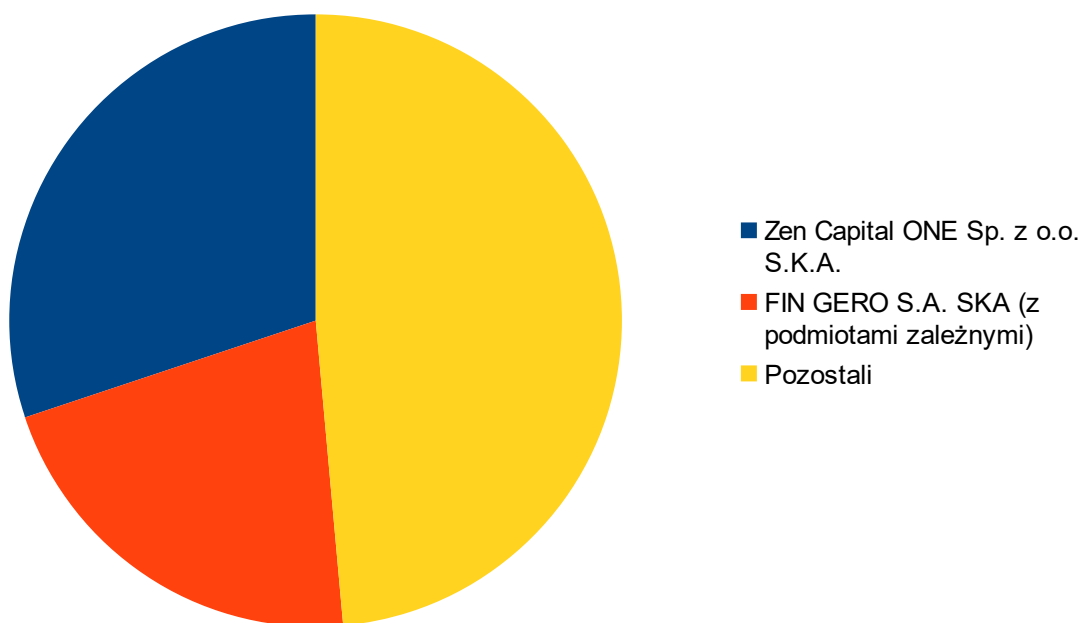
- Jacek Haft-Szatyński - Członek Rady Nadzorczej
- Pan Piotr Jakubowski - Członek Rady Nadzorczej
- Pan Mariusz Matusiak – Członek Rady Nadzorczej

Struktura akcjonariatu

Na dzień 31/03/2017 oraz na dzień publikacji niniejszego raportu następujący akcjonariusze posiadali co najmniej 5% głosów na walnym zgromadzeniu:

Akcjonariusz	Liczba akcji	% akcji	Liczba głosów	% głosów
Zen Capital ONE Sp. z o.o. SKA *	3.884.761	35,01%	3.884.761	35,01%
FIN GERO S.A. SKA *	2.367.954	21,34%	2.367.954	21,34%
Pozostali	4.842.435	43,64%	4.842.435	43,64%
Razem	11.095.150	100,00%	11.095.150	100,00%

- z podmiotami zależnymi



Zwięzła charakterystyka istotnych dokonań lub niepowodzeń emitenta

II kwartał 2017 przyniósł zysk bilansowy w wysokości 606.785,89 zł.

W kwietniu zarząd ERNE VENTURES podpisał list intencyjny oraz objął udziały w spółce Fat Dog Games i posiada obecnie 1/3 udziałów. Ponadto Emitent zadeklarował, iż w przeciągu dwóch kolejnych lat poziom inwestycji osiągnie poziom 5 mln PLN. W tym czasie planowane jest przekształcenie spółki w akcyjną oraz wprowadzenie jej na giełdę.

Fat Dog Games była dotychczas producentem i wydawcą własnych gier realizowanych dla klientów zewnętrznych. W wyniku inwestycji spółka poszerzy swój profil, w którym kluczowym modelem działania będzie finansowanie niezależnych zespołów deweloperskich. W ciągu najbliższych 5 lat planuje wydać przynajmniej 90 gier.

Spółka planuje pojawienie się na giełdzie poprzez połączenie jej z notowaną na NewConnect spółką Site S.A.

W kwietniu ERNE VENTURES objął blisko połowę udziałów w spółce Telehorse Sp. z o.o. w zamian za wkład gotówkowy w wysokości 300.000 zł. Ponadto w wyniku podpisanego listu intencyjnego z właścicielami Telehorse, ERNE VENTURES lub podmioty powiązane w przeciągu kolejnych 12 miesięcy zainwestują w spółkę dodatkowe 450 tys. zł.

Telehorse to niezależne studio produkujące gry wideo założone w 2013. Obecnie spółka pracuje nad pięcioma grami, które ukażą się na rynku do końca 2018 roku. Pierwsza z nich to gra zatytułowaną Steamburg, która ma się ukazać w trzecim kwartale 2017. Gra zdobyła nagrodę dla Best Upcoming Game na IMGA Awards w San Francisco w 2017.

Spółka planuje pojawienie się na giełdzie poprzez połączenie jej z notowaną na NewConnect spółką Pixel Venture Capital S.A.

W kwietniu podczas wyścigów na torze Hockenheim w Niemczech w których brał udział samochód wyścigowy Arrinera Hussarya GT, został podpisany list intencyjny pomiędzy spółkami ERNE VENTURES, Arrinera S.A. oraz spółką prawa włoskiego dotyczący

1 - sprzedaży przez ERNE VENTURES całości lub części akcji spółki Arrinera S.A. Lub

2 - sprzedaży przez Arrinera S.A. całości lub zorganizowanej części przedsiębiorstw spółek Arrinera Racing Ltd. oraz Arrinera Technology S.A.

Transakcja jednakże nie została zrealizowana, a umowa wygasła w lipcu.

W czerwcu zarząd ERNE VENTURES podpisał porozumienie oraz umowy sprzedaży wszystkich akcji dotyczące spółki 'VR Visio Group Sp. z o.o.'.

Już w lipcu ERNE VENTURES objął udziały w EvilPort Sp. z o.o. w ilości 40 nowoutworzonych udziałów w podwyższonym kapitale zakładowym Spółki, o wartości nominalnej 100,00 zł każdy udział, o łącznej wartości nominalnej 4.000,00 zł w zamian za wkład gotówkowy w wysokości 500.000,00 zł, z czego kwota 4.000,00 zł zostanie przeznaczona na kapitał zakładowy, a kwota 496.000,00 zł zostanie przeznaczona na kapitał zapasowy. Udział ERNE VENTURES w kapitale EvilPort wynosi 16,6 % udziałów i głosów.

EvilPort to gamingowa agencja marketingowa założona w 2011 roku. Po 5 latach Spółka rozszerzyła działalność o produkcję niezależnych gier. Wydany w 2016 roku na platformę Samsung Gear VR tytuł Escape Room VR wciąż notuje wzrosty i zdobywa serca nowych graczy. Obecnie Spółka wdraża grę na HTC Vive, Oculus Rift oraz PlayStation VR. Agencja współpracuje z najpopularniejszymi influencerami z wielu krajów Europy. EvilPort prowadzi również - we współpracy z profesjonalnymi graczami - sklep internetowy www.GoldenFive.com, który jest oficjalnym dystrybutorem produktów brandowanych jedną z najpopularniejszych drużyn e-sportowych 'Virtus.Pro'.

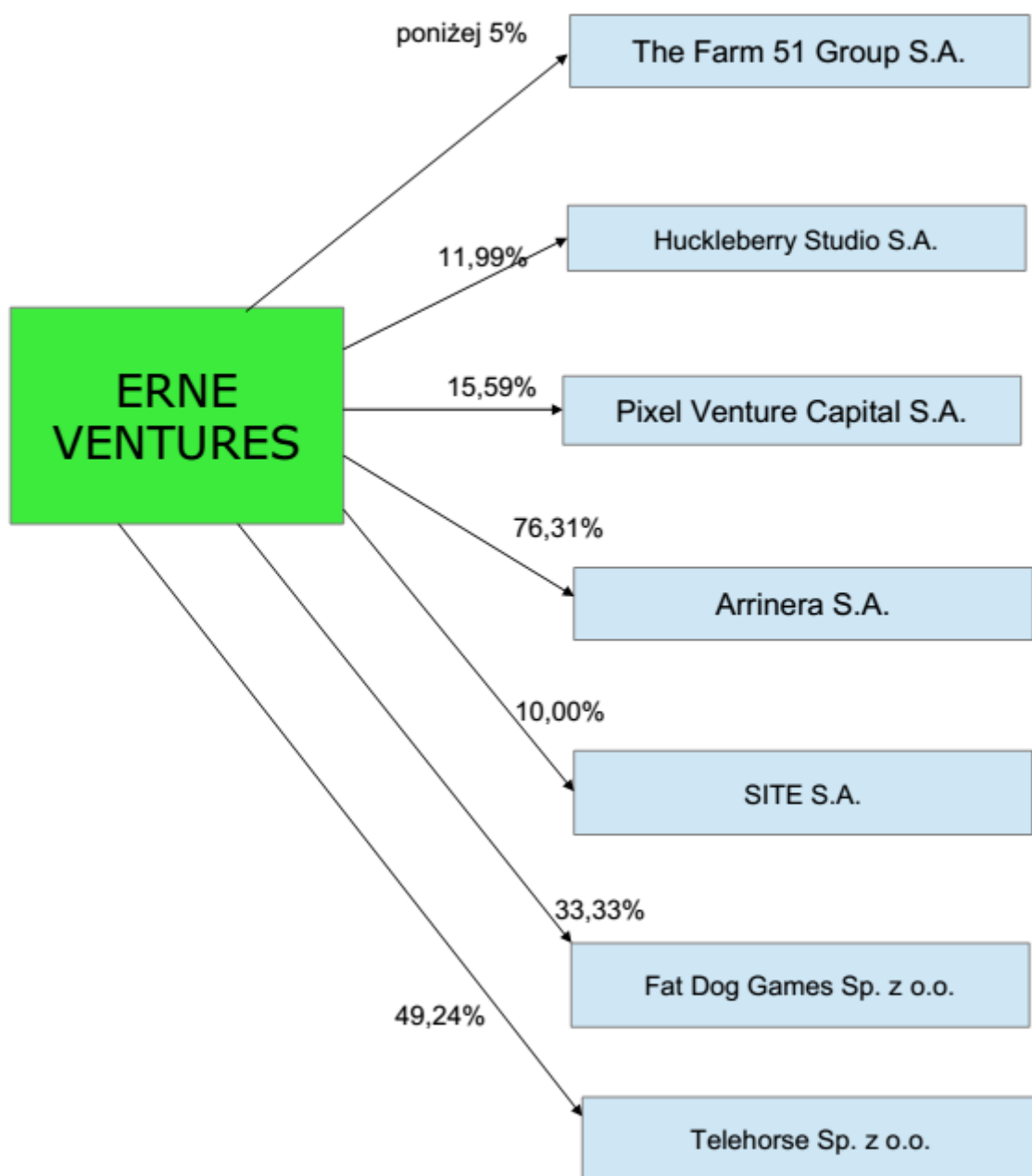
Emitent nie publikuje prognoz finansowych ze względu na specyfikę swojej działalności.

Inicjatywy nastawione na wprowadzenie rozwiązań innowacyjnych w przedsiębiorstwie

Nie odnotowano.

Portfel inwestycyjny

W poniższym zestawieniu uwzględnione są procentowe ilości udziałów i akcji spółek w portfolio ERNE VENTURES na dzień 30/06/2017.



Grupa Kapitałowa ERNE VENTURES

Arrinera S.A.

Spółka Arrinera S.A. jest notowana na NewConnect. Tworzy grupę kapitałową związaną z sektorem motoryzacyjnym. Głównym celem podmiotu jest budowa silnej, globalnej marki Arrinera na rynku motoryzacyjnym w segmencie samochodów sportowych.

Udział Emitenta w kapitale zakładowym: 76,31%.

www.Arrinera.pl

ERNE CONSULTING Sp. z o.o.

ERNE CONSULTING zajmuje się doradztwem dotyczącym pozyskiwania finansowania przez polskie i zagraniczne spółki planujące debiut na rynku publicznym w Polsce.

Udział Emitenta w kapitale zakładowym: 100%.

ERNE VC Ltd.

Doradztwo ERNE VC Ltd z siedzibą w Londynie polega na pełnym zakresie obsługi związanej z pozyskaniem finansowania z Wielkiej Brytanii dla polskich spółek.

Udział Emitenta w kapitale zakładowym: 100%.

Fat Dog Games Sp. z o.o.

Fat Dog Games była dotychczas producentem i wydawcą własnych gier realizowanych dla klientów zewnętrznych. W wyniku inwestycji spółka poszerzy swój profil, w którym kluczowym modelem działania będzie finansowanie niezależnych zespołów deweloperskich. W ciągu najbliższych 5 lat planuje wydać przynajmniej 90 gier.

Spółka planuje pojawienie się na giełdzie poprzez połączenie jej z notowaną na NewConnect spółką Site S.A.

Udział Emitenta w kapitale zakładowym: 33,33%.

<http://fatdoggames.com/>

SITE S.A.

Site S.A. jest notowana na NewConnect. Na skutek decyzji akcjonariuszy Spółka zmieniła strategię oraz realizuje plan połączenia ze spółką Fat Dog Games.

Udział Emitenta w kapitale zakładowym: 10,00%.

Telehorse Sp. z o.o.

Telehorse Sp. z o.o. w wysokości 49,24% kapitału zakładowego w zamian za wkład gotówkowy w wysokości 300.000 zł. Ponadto w wyniku podpisanego listu intencyjnego z właścicielami Telehorse, ERNE VENTURES lub podmioty powiązane w przeciągu kolejnych 12 miesięcy zainwestują w spółkę dodatkowe 450 tys. zł. W tym czasie planowane jest przekształcenie spółki w akcyjną oraz wprowadzenie jej na giełdę.

Telehorse to niezależne studio produkujące gry wideo założone w 2013. Obecnie spółka pracuje nad pięcioma gramami, które ukażą się na rynku do końca 2018 roku. Pierwsza z nich to gra zatytułowaną Steamburg, która ma się ukazać w trzecim kwartale 2017. Gra zdobyła nagrodę dla Best Upcoming Game na IMGA Awards w San Francisco w 2017.

Spółka planuje pojawienie się na giełdzie poprzez połączenie jej z notowaną na NewConnect spółką Pixel Venture Capital S.A.

Udział Emitenta w kapitale zakładowym: 49,24%.

<http://telehorse.pl/>

Pixel Venture Capital S.A.

Spółka jest notowana na NewConnect. Na skutek decyzji akcjonariuszy Spółka zmieniła strategię oraz realizuje plan połączenia ze spółką Telehorse.

Udział Emitenta w kapitale zakładowym: 15,59%.

Huckleberry Games S.A.

Huckleberry Games działa w sektorze gier komputerowych i obecnie pracuje nad grą internetową 'Edengrad', z gatunku crafting survival mmorpg, w której wszyscy gracze grają razem w jednym wielkim świecie, a postacie mogą zdobywać surowce i budować miasta.

Premiera gry Edengrad odbyła się 4 kwietnia 2017.

Spółka oczekuje na debiut na NewConnect.

Udział Emitenta w kapitale zakładowym: 11,99%.

www.hgames.eu

The Farm 51 Group S.A.

Spółka zajmuje się produkcją gier wideo na komputery PC i konsole stacjonarne, m.in. Xbox 360 oraz PlayStation 3. Producent prowadzi aktualnie prace nad trzema głównymi projektami: „Get Even”, „World War 3” oraz „Chernobyl VR Project”. The Farm 51 Group rozwija także innowacyjną technologię Reality 51, która wykorzystuje elementy wirtualnej rzeczywistości poza rynkiem gier.

Spółka ogłosiła, iż premiera gry 'Get Even', której producentem jest The Farm 51 Group, a globalnym wydawcą Bandai Namco została ustalona na 26 maja.

W pierwszym kwartale ERNE VENTURES wykonał prawa z 114.444 warrantów subskrypcyjnych spółki, natomiast już w kwietniu wykonano prawa z pozostałych 410.000 warrantów.

Udział Emitenta w kapitale zakładowym: poniżej 5%

www.thefarm51.com

Informacje dotyczące liczby osób zatrudnionych przez Emitenta w przeliczeniu na pełne etaty

W okresie objętym niniejszym raportem Emitent nie zatrudniał osób na podstawie umowy o pracę. Zarząd i Rada Nadzorcza pełnią swoje funkcje na podstawie powołania. Osoby współpracują ze spółką w oparciu o powołanie do organów spółki lub w oparciu o umowy cywilnoprawne. Emitent większość usług realizuje w oparciu o kontrakty z firmami zewnętrznymi.

Informacje o zasadach przyjętych przy sporządzaniu raportu, w tym informacje o zmianach stosowanych zasad (polityki) rachunkowości

Zasady rachunkowości, które zostały omówione poniżej nie uległy zmianie i stosuje się je w sposób ciągły w trakcie całego okresu sprawozdawczego.

Przyjęte zasady rachunkowości

Wartości niematerialne i prawne oraz środki trwałe

Wartości niematerialne i prawne wycenia się w cenie nabycia pomniejszonych o dotychczasowe odpisy umorzeniowe i odpisy aktualizujące.

Odpisy amortyzacyjne od składników wartości niematerialnych i prawnych dokonywane są przy zastosowaniu metody liniowej przez okres odpowiadający szacunkowemu okresowi ich ekonomicznej użyteczności.

Stawki amortyzacyjne dla typowych pozycji wartości niematerialnych i prawnych wynoszą:

- oprogramowanie komputerów 50%
- licencje 20%
- prawa majątkowe 50%

Okres lub stawkę amortyzacji składnika wartości niematerialnych i prawnych ustala się na dzień przyjęcia go do użytkowania.

Dla potrzeb ujmowania w księgach nabytych wartości niematerialnych i prawnych, z uwzględnieniem zasad istotności oraz wiernego i rzetelnego obrazu, Spółka przyjęła następujące sposoby ujęcia w księgach rachunkowych składników majątkowych spełniających definicję wartości niematerialnych i prawnych, uzależniając je od poniższych progów wartościowych:

- o wartości początkowej powyżej 3.500, 00 zł- Spółka zalicza nabyte składniki aktywów do wartości niematerialnych i prawnych, wprowadzając je jednocześnie do ewidencji bilansowej tych aktywów,
- o wartości początkowej 1.500,00zł-3.500,00zł - Spółka wprowadza nabyte składniki wartości niematerialnych i prawnych do ewidencji bilansowej pt. wyposażenie i umarza w 100% w miesiącu oddania do użytkowania,
- o wartości początkowej poniżej 1.500,00 zł - Spółka zalicza nabyte składniki aktywów bezpośrednio w koszty zużycia materiałów, chyba że Kierownik Jednostki zdecyduje inaczej.

W przypadku kiedy istnieje duże prawdopodobieństwo, że wskazywany w księgach jednostki składnik wartości niematerialnych i prawnych nie przyniesie w przyszłości w znaczącej części lub w całości przewidywanych korzyści ekonomicznych jednostka dokonuje w ciężar pozostałych kosztów operacyjnych odpisów aktualizujących.

Koszty zakończonych prac rozwojowych prowadzonych przez jednostkę na własne potrzeby, poniesione przed podjęciem produkcji lub zastosowaniem technologii, zalicza się do wartości niematerialnych i prawnych, jeżeli:

- 1) produkt lub technologia wytwarzania są ściśle ustalone, a dotyczące ich koszty prac rozwojowych wiarygodnie określone;
- 2) techniczna przydatność produktu lub technologii została stwierdzona i odpowiednio udokumentowana i na tej podstawie jednostka podjęła decyzję o wytwarzaniu tych produktów lub stosowaniu technologii;
- 3) koszty prac rozwojowych zostaną pokryte, według przewidywań, przychodami ze sprzedaży tych produktów lub zastosowania technologii.

Okres dokonywania odpisów kosztów prac rozwojowych nie może przekraczać 5 lat.

Wartość początkową środków trwałych ujmuje się w księgach według cen nabycia lub kosztów wytworzenia pomniejszonych o odpisy amortyzacyjne, a także o odpisy z tytułu trwałej utraty ich wartości.

Cena nabycia i koszt wytworzenia środków trwałych obejmuje ogół ich kosztów poniesionych przez jednostkę za okres budowy, montażu, przystosowania i ulepszenia do dnia przyjęcia do używania, w tym również koszt obsługi zobowiązań zaciągniętych w celu ich finansowania i związane z nimi różnice kursowe, pomniejszony o przychody z tego tytułu.

Wartość początkową stanowiącą cenę nabycia lub koszt wytworzenia środka trwałego powiększają koszty jego ulepszenia, polegającego na przebudowie, rozbudowie, modernizacji lub rekonstrukcji, powodującego, że wartość użytkowa tego środka po zakończeniu ulepszenia przewyższa posiadaną przy przyjęciu do używania wartość użytkową.

Środki trwałe amortyzowane są metodą liniową. Rozpoczęcie amortyzacji następuje w następnym miesiącu po przyjęciu środka trwałego do używania.

Zapasy

Zapasy są wykazywane w bilansie w wartości netto tj. pomniejszonej o odpisy aktualizujące.

Zapasy wyceniane są według cen zakupu lub kosztu wytworzenia nie wyższych od cen sprzedaży netto.

W przypadku, gdy zapasy utraciły swoje cechy użytkowe lub przydatność, podlegają wahaniom kursów giełdowych lub obniżce cen spowodowanej konkurencją a także gdy zalegają dłużej niż jeden rok na skutek braku zbytu to ceny nabycia, zakupu lub koszty wytworzenia podlegają odpisom aktualizacyjnym do wysokości możliwych do uzyskania cen sprzedaży netto.

Należności

Należności wykazuje się w kwocie wymaganej zapłaty, z zachowaniem zasady ostrożnej wyceny. Wartość należności aktualizuje się uwzględniając stopień prawdopodobieństwa ich zapłaty poprzez dokonanie odpisu aktualizującego, zaliczanego odpowiednio do pozostałych kosztów operacyjnych lub do kosztów finansowych - zależnie od rodzaju należności, której dotyczy odpis aktualizujący.

Dokonanie odpisu aktualizującego jest obowiązkowe w odniesieniu do należności:

- od dłużników postawionych w stan likwidacji lub w stan upadłości, do wysokości należności nie objętej gwarancją lub innym zabezpieczeniem należności zgłoszonej likwidatorowi lub sędziemu, komisarzowi w postępowaniu upadłościowym,
- od dłużników w przypadku oddalenia wniosku o ogłoszeniu upadłości, jeżeli majątek dłużnika nie wystarcza na zaspokojenie kosztów postępowania upadłościowego- w pełnej wysokości należności,

- kwestionowanych przez dłużnika (należności sporne) oraz z których zapłatą dłużnik zalega, a według oceny jego sytuacji majątkowej i finansowej spłata należności w umownej kwocie nie jest prawdopodobna- do wysokości roszczenia nie znajdującego pokrycia w gwarancji lub innym zabezpieczeniu,
- należności dochodzone na drodze sądowej.

Zobowiązania finansowe

Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu, w tym w szczególności instrumenty pochodne o ujemnej wartości godziwej, które nie zostały wyznaczone jako instrumenty zabezpieczające, wykazywane są w wartości godziwej, zaś zyski i straty wynikające z ich wyceny ujmowane są bezpośrednio w rachunku zysków i strat.

Pozostałe zobowiązania finansowe wycenia się według zamortyzowanego kosztu przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej.

Wszystkie zobowiązania finansowe wprowadza się do ksiąg rachunkowych pod datą zawarcia kontraktu.

Rezerwy i bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów

Rezerwy ujmowane są wówczas, gdy na Spółce ciąży istniejący obowiązek (prawny i zwyczajowy) wynikający ze zdarzeń przeszłych i gdy jest pewne lub wysoce prawdopodobne, że wypełnienie tego obowiązku spowoduje konieczność wypływu środków oraz gdy można dokonać wiarygodnego oszacowania kwoty zobowiązania.

W pozycji rezerwy na zobowiązania spółka pokazuje również bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów w wysokości prawdopodobnych zobowiązań przypadających na bieżący okres sprawozdawczy, wynikających z obowiązku wykonania, związanych z bieżącą działalnością, przyszłych świadczeń na rzecz pracowników, w tym świadczeń emerytalnych, a także przyszłych świadczeń wobec nieznanymi osobami, których kwotę można oszacować w sposób wiarygodny, mimo że data powstania zobowiązania nie jest jeszcze znana, w tym z tytułu napraw gwarancyjnych i rękojmi za sprzedane produkty długotrwałego użytku.

Spółka dokonuje czynnych rozliczeń międzyokresowych kosztów, jeżeli dotyczą one przyszłych okresów sprawozdawczych.

Instrumenty finansowe

Instrumenty finansowe ujmowane są oraz wyceniane zgodnie z Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 12 grudnia 2001 roku w sprawie szczegółowych zasad uznawania, metod wyceny, zakresu ujawniania i sposobu prezentacji instrumentów finansowych. Zasady wyceny i ujawniania aktywów finansowych opisane w poniższej nocie nie dotyczą instrumentów finansowych wyłączonych z Rozporządzenia w tym w szczególności udziałów i akcji w jednostkach podporządkowanych, praw i zobowiązań wynikających z umów leasingowych i ubezpieczeniowych, należności i zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz instrumentów finansowych wyemitowanych przez Spółkę stanowiących jej instrumenty kapitałowe.

Podział instrumentów finansowych

Aktywa finansowe dzieli się na:

- aktywa finansowe przeznaczone do obrotu,
- pożyczki udzielone i należności własne,
- aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności,
- aktywa finansowe dostępne do sprzedaży.

Zobowiązania finansowe dzieli się na:

- zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu,
- pozostałe zobowiązania finansowe.

Zasady ujmowania i wyceny instrumentów finansowych

Aktywa finansowe wprowadza się do ksiąg rachunkowych na dzień zawarcia kontraktu w cenie nabycia, to jest w wartości godziwej poniesionych wydatków lub przekazanych w zamian innych składników majątkowych, zaś zobowiązania finansowe w wartości godziwej uzyskanej kwoty lub wartości otrzymanych innych składników majątkowych. Przy ustalaniu wartości godziwej na ten dzień uwzględnia się poniesione przez Spółkę koszty transakcji.

Aktywa finansowe nabyte w wyniku transakcji dokonanych na rynku regulowanym wprowadza się do ksiąg rachunkowych w dniu ich rozliczenia.

Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu

Do aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu zalicza się aktywa nabyte w celu osiągnięcia korzyści ekonomicznych wynikających z krótkoterminowych zmian cen oraz wahań innych czynników rynkowych albo krótkiego czasu trwania nabytego instrumentu, a także inne aktywa finansowe, bez względu na zamiary, jakimi kierowano się przy zawieraniu kontraktu, jeżeli stanowią one składnik portfela podobnych aktywów finansowych, co do którego jest duże prawdopodobieństwo realizacji w krótkim terminie zakładanych korzyści ekonomicznych.

Do aktywów finansowych lub zobowiązań finansowych przeznaczonych do obrotu zalicza się pochodne instrumenty finansowe, z wyjątkiem przypadku, gdy Spółka uznaje zawarte kontrakty za instrumenty zabezpieczające. Do zobowiązań finansowych przeznaczonych do obrotu zalicza się również zobowiązanie do dostarczenia pożyczonych papierów wartościowych oraz innych instrumentów finansowych, w przypadku zawarcia przez Spółkę umowy sprzedaży krótkiej.

Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu wycenia się w wartości godziwej, natomiast skutki okresowej wyceny, z wyłączeniem pozycji zabezpieczanych i instrumentów zabezpieczających, zalicza się odpowiednio do przychodów lub kosztów finansowych okresu sprawozdawczego, w którym nastąpiło przeszacowanie.

Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności

Do aktywów finansowych utrzymywanych do terminu wymagalności zalicza się niezakwalifikowane do pożyczek udzielonych i należności własnych aktywa finansowe, dla których zawarte kontrakty ustalają termin wymagalności spłaty wartości nominalnej oraz określają prawo do otrzymania w ustalonych terminach korzyści ekonomicznych, na przykład oprocentowania, w stałej lub możliwej do ustalenia kwocie, pod warunkiem że Spółka zamierza i może utrzymać te aktywa do czasu, gdy staną się one wymagalne.

Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności wycenia się według zamortyzowanego kosztu przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej.

Wynik finansowy

Na wynik finansowy netto składają się:

- wynik działalności operacyjnej, w tym z tytułu pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych (pośrednio związanych z działalnością operacyjną jednostki),
- wynik operacji finansowych,
- wynik operacji nadzwyczajnych (powstałych na skutek zdarzeń trudnych do przewidzenia, poza działalnością operacyjną jednostki i nie związanych z ogólnym ryzykiem jej prowadzenia),
- obowiązkowe obciążenia wyniku finansowego z tytułu podatku dochodowego, którego podatnikiem jest jednostka, i płatności z nim zrównanych, na podstawie odrębnych przepisów.

Przepływy pieniężne

Spółka sporządza przepływy pieniężne metodą pośrednią.

Arkadiusz Kuich
Prezes Zarządu

Jednostkowe i skonsolidowane sprawozdanie finansowe za II kwartał 2017 r.

AKTYWA		30.06.2017	30.06.2016
A.	AKTYWA TRWAŁE	25 119 378,82	21 733 787,11
I.	Wartości niematerialne i prawne	416 780,00	595 400,00
1.	Koszty zakończonych prac rozwojowych	0,00	0,00
2.	Wartość firmy	0,00	0,00
3.	Inne wartości niematerialne i prawne	416 780,00	595 400,00
4.	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
II.	Rzeczowy majątek trwały	3 556,37	3 556,37
1.	Środki trwałe	3 556,37	3 556,37
a)	grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	0,00	0,00
b)	budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	0,00	0,00
c)	urządzenia techniczne i maszyny	0,00	0,00
d)	środki transportu	0,00	0,00
e)	inne środki trwałe	3 556,37	3 556,37
2.	Środki trwałe w budowie	0,00	0,00
3.	Zaliczki na środki trwałe w budowie	0,00	0,00
III.	Należności długoterminowe	0,00	0,00
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	0,00	0,00
IV.	Inwestycje długoterminowe	24 699 042,45	21 134 830,74
1.	Nieruchomości	0,00	0,00
2.	Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3.	Długoterminowe aktywa finansowe	24 699 042,45	21 134 830,74
a)	w jednostkach powiązanych	20 435 803,63	14 981 755,43
	udziały lub akcje	17 033 238,69	6 923 521,14
	inne papiery wartościowe	3 402 564,94	8 058 234,29
	udzielone pożyczki	0,00	0,00
	inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
b)	w pozostałych jednostkach, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
c)	w pozostałych jednostkach	4 263 238,82	6 153 075,31
	udziały lub akcje	0,00	853 885,41
	inne papiery wartościowe	4 263 238,82	5 299 189,90
	udzielone pożyczki	0,00	0,00
	inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
	udzielone pożyczki	0,00	0,00
	inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
4.	Inne inwestycje długoterminowe	0,00	0,00
V.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
1.	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0,00	0,00
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
B.	AKTYWA OBROTOWE	17 609 474,72	20 397 339,92
I.	Zapasy	64 512,16	259 936,42
1.	Materiały	0,00	0,00
2.	Polprodukty i produkty w toku	0,00	0,00
3.	Produkty gotowe	0,00	0,00
4.	Towary	0,00	0,00
5.	Zaliczki na dostawy	64 512,16	259 936,42
II.	Należności krótkoterminowe	12 191 288,96	16 337 932,16
1.	Należności od jednostek powiązanych	2 264 416,88	1 763 051,88
a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	0,00	0,00
	do 12 miesięcy	0,00	0,00
	powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b)	inne	2 264 416,88	1 763 051,88
2.	Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w	0,00	0,00
3.	Należności od pozostałych jednostek	9 926 872,08	14 574 880,28
a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	0,00	0,00
	do 12 miesięcy	0,00	0,00
	powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b)	z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz	0,00	109 482,94
c)	inne	9 926 872,08	14 465 397,34
d)	dochodzone na drodze sądowej	0,00	0,00
III.	Inwestycje krótkoterminowe	5 347 263,48	3 797 717,22
1.	Krótkoterminowe aktywa finansowe	5 347 263,48	3 797 717,22
a)	w jednostkach powiązanych	0,00	75 000,00
	udziały lub akcje	0,00	0,00
	inne papiery wartościowe	0,00	75 000,00
	udzielone pożyczki	0,00	0,00
	inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
b)	w pozostałych jednostkach	5 287 790,72	3 322 088,64
	udziały lub akcje	2 474 194,21	3 322 088,64
	inne papiery wartościowe	2 626 500,00	0,00
	udzielone pożyczki	187 096,51	0,00
	inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
c)	środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	59 472,76	400 628,58
	środki pieniężne w kasie i na rachunkach	59 472,76	400 628,58
	inne aktywa pieniężne	0,00	0,00
2.	Inne inwestycje krótkoterminowe	0,00	0,00
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	6 410,12	1 754,12
C.	NALEŻNE WPLĄTY NA KAPITAŁ (FUNDUSZ) PODSTAWOWY	0,00	0,00
D.	UDZIAŁY (AKCJE) WŁASNE	0,00	0,00
	AKTYWA RAZEM	42 728 853,54	42 131 127,03

	PASYWA	30.06.2017	30.06.2016
A.	KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	29 904 595,53	30 074 574,15
I.	Kapitał (fundusz) podstawowy	17 197 482,50	17 197 482,50
II.	Kapitał (fundusz) zapasowy w tym:	21 896 714,10	21 896 714,10
	- nadwyżka wartości sprzedaży (wart emisyjnej) nad wartością nominalną udziałów (akcji)	0,00	
III.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00
	- z tytułu aktualizacji wartości godziwej	0,00	
IV.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe, w tym:	0,00	0,00
	- tworzone zgodnie z umową (statutem) spółki	0,00	
	- na udziały (akcje) własne	0,00	
V.	Zysk (strata) z lat ubiegłych	-9 796 386,96	-12 270 465,31
VI.	Zysk (strata) netto	606 785,89	3 250 842,86
VII.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego(-)	0,00	0,00
B.	ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	12 824 258,01	12 056 552,88
I.	Rezerwy na zobowiązania	84 922,76	761 659,72
1.	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	84 922,76	761 659,72
2.	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	0,00	0,00
	długoterminowa	0,00	0,00
	krótkoterminowa	0,00	0,00
3.	Pozostałe rezerwy	0,00	0,00
	długoterminowe	0,00	0,00
	krótkoterminowe	0,00	0,00
II.	Zobowiązania długoterminowe	2 500 000,00	463 540,00
1.	Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00
2.	Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	
3.	Wobec pozostałych jednostek	2 500 000,00	463 540,00
	a) kredyty i pożyczki	0,00	0,00
	b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	2 500 000,00	463 540,00
	c) inne zobowiązania finansowe	0,00	0,00
	d) zobowiązania wekslowe	0,00	
	e) inne	0,00	0,00
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	9 946 517,79	10 505 063,01
1.	Wobec jednostek powiązanych	28 648,07	28 648,07
	a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	0,00	0,00
	do 12 miesięcy	0,00	0,00
	powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
	b) inne	28 648,07	28 648,07
2.	Zobowiązania wobec pozostałych, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	
	a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	0,00	
	do 12 miesięcy	0,00	
	powyżej 12 miesięcy	0,00	
	b) inne	0,00	
3.	Wobec pozostałych jednostek	9 917 869,72	10 476 414,94
	a) kredyty i pożyczki	0,00	0,00
	b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	4 783 913,14	6 478 795,02
	c) inne zobowiązania finansowe	0,00	0,00
	d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	290 367,83	149 935,20
	do 12 miesięcy	290 367,83	149 935,20
	powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
	e) zaliczki otrzymane na dostawy	0,00	0,00
	f) zobowiązania wekslowe	2 265 654,00	595 000,00
	g) z tytułu podatków, cel, ubezpieczeń i innych świadczeń	36 440,22	0,00
	h) z tytułu wynagrodzeń	0,00	0,00
	i) inne	2 541 494,53	3 252 684,72
3.	Fundusze specjalne	0,00	0,00
IV.	Rozliczenia międzyokresowe	292 817,46	326 290,15
1.	Ujemna wartość firmy	0,00	0,00
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	292 817,46	326 290,15
	długoterminowe	0,00	0,00
	krótkoterminowe	292 817,46	326 290,15
	PASYWA RAZEM	42 728 853,54	42 131 127,03

	Rachunek zysków i strat	01.01.2017 - 30.06.2017	01.01.2016 - 30.06.2016	01.01.2017 - 30.06.2017	01.04.2016 - 30.06.2016
A.	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi	0,00	0,00	0,00	0,00
	- w tym od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	0,00	0,00	0,00	0,00
II.	Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna)	0,00	0,00	0,00	0,00
III.	Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	0,00	0,00	0,00	0,00
IV.	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	0,00	0,00	0,00	0,00
B.	Koszty działalności operacyjnej	491 318,12	398 425,30	412 801,48	248 014,28
I.	Amortyzacja	59 540,00	762,06	29 770,00	381,03
II.	Zużycie materiałów i energii	140,07	1 343,70	60,00	216,68
III.	Usługi obce	371 909,33	393 387,07	340 110,55	250 199,57
IV.	Podatki i opłaty,	23 212,72	919,25	6 344,93	-2 783,00
	- w tym podatek akcyzowy	0,00	0,00	0,00	0,00
V.	Wynagrodzenia	36 516,00	0,00	36 516,00	0,00
VI.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
	- emerytalne	0,00	0,00	0,00	0,00
VII.	Pozostałe koszty rodzajowe	0,00	2 013,22	0,00	0,00
VIII.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,00	0,00	0,00	0,00
C.	Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	-491 318,12	-398 425,30	-412 801,48	-248 014,28
D.	Pozostałe przychody operacyjne	778 419,66	769,92	758 276,33	769,92
I.	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
II.	Dotacje	40 286,66	0,00	20 143,33	0,00
III.	Inne przychody operacyjne	738 133,00	769,92	738 133,00	769,92
E.	Pozostałe koszty operacyjne	607 981,64	0,00	450 811,64	0,00
I.	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
II.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	98 441,64	0,00	98 441,64	0,00
III.	Inne koszty operacyjne	509 540,00	0,00	352 370,00	0,00
F.	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	-320 880,10	-397 655,38	-105 336,79	-247 244,36
G.	Przychody finansowe	1 635 738,29	6 030 983,71	1 600 291,26	3 301 989,19
I.	Dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00	0,00	0,00
	a) od jednostek powiązanych, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
	- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	2 085,70	0,00	755,09
	b) od jednostek pozostałych, w tym:	0,00	2 085,70	0,00	2 085,70
	- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	6 028 898,01	0,00	3 301 234,10
II.	Odsetki	22 261,33	0,00	14 009,28	0,00
	- w tym od jednostek powiązanych	22 261,33	0,00	14 009,28	0,00
III.	Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
	- w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
IV.	Aktualizacja wartości inwestycji	1 613 476,96	0,00	1 023 733,83	0,00
V.	Inne	0,00	0,00	0,00	0,00
H.	Koszty finansowe	708 072,30	2 382 485,47	-3 954,66	1 938 343,26
I.	Odsetki, w tym:	219 580,05	124 538,25	97 296,22	91 538,25
	- w tym od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
II.	Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	488 492,25	0,00	461 297,27	0,00
	- w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
III.	Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	2 257 947,22	0,00	1 846 805,01
IV.	Inne	0,00	0,00	0,00	0,00
I.	Zysk (strata) brutto (I+/-J)	606 785,89	3 250 842,86	1 498 909,13	1 116 401,57
J.	Podatek dochodowy w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
	- w tym część odroczone (dodatnia lub ujemna)	0,00	0,00	0,00	0,00
K.	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenie zysku (zwiększenie straty)	0,00	0,00	0,00	0,00
	ZYSK (+) / STRATA (-) NETTO	606 785,89	3 250 842,86	1 498 909,13	1 116 401,57

L.p.	RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	01.01.2017 - 30.06.2017	01.01.2016 - 30.06.2016	01.01.2017 - 30.06.2017	01.04.2016 - 30.06.2016
A	PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ				
I.	Wynik finansowy netto	606 785,89	3 250 842,86	1 498 909,13	1 116 401,57
II.	Korekty o pozycje:	1 863 435,01	-7 607 143,19	2 367 068,46	-4 183 453,59
	1. amortyzacja	59 540,00	762,06	29 770,00	381,03
	2. zyski/straty z tyt.różnic kursowych	0,00	0,00	0,00	0,00
	3. odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	197 318,72	122 452,55	83 286,94	122 452,55
	4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	0,00	-6 028 898,01	-562 548,15	-3 301 234,10
	5. Zmiana stanu rezerw	0,00	0,00	0,00	0,00
	6. Zmiana stanu zapasów	-64 512,16	-259 936,42	277 918,94	-121 453,18
	7. Zmiana stanu należności	1 141 268,15	-4 406 537,50	556 945,62	-5 132 573,72
	8. Zmiana stanu zobow.krótkoterm.z wyj.pożyczek i kredytów	1 041 245,76	2 965 014,13	2 472 977,24	4 248 973,83
	9. Zmiana stanów rozliczeń międzyokresowych	-511 425,46	0,00	-491 282,13	0,00
	10. Inne korekty	0,00	0,00	0,00	0,00
III.	Środki pieniężne netto z dz.operacyjnej(I+/-II)	2 470 220,90	-4 356 300,33	3 865 977,59	-3 067 052,02
B.	PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ			0,00	0,00
I.	Wpływy	12 689 021,12	7 959 006,41	471 524,72	5 932 467,41
	1.Zbycie wartości niem.i prawnych oraz rzecz.aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
	2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wart.niem.i prawne	0,00	0,00	0,00	0,00
	3. Z aktywów finansowych w tym:	12 689 021,12	7 959 006,41	471 524,72	5 932 467,41
	a) w jednostkach powiązanych	9 439 000,00	0,00	0,00	0,00
	b) w pozostałych jednostkach	3 250 021,12	7 959 006,41	471 524,72	5 932 467,41
	- zbycie aktywów finansowych	3 227 759,79	7 956 920,71	457 515,44	7 956 920,71
	- dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00	0,00	0,00
	- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	0,00	0,00	0,00	0,00
	- odsetki	22 261,33	2 085,70	14 009,28	2 085,70
	- inne wpływy z aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	-2 026 539,00
	4. Inne wpływy inwestycyjne	0,00	0,00	0,00	0,00
II	Wydatki	14 908 068,49	9 438 500,00	4 215 809,95	5 146 040,00
	1. Nabycie wartości niem.i prawnych oraz rzecz.aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
	2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niemater.i prawne	0,00	0,00	0,00	0,00
	3. Na aktywa finansowe , w tym:	14 908 068,49	9 438 500,00	4 215 809,95	5 146 040,00
	a) w jednostkach powiązanych	11 948 000,00	0,00	2 148 000,00	0,00
	b) w pozostałych jednostkach	2 960 068,49	9 438 500,00	2 067 809,95	5 146 040,00
	- nabycie aktywów finansowych	2 960 068,49	9 438 500,00	2 067 809,95	5 146 040,00
	- udzielone pożyczki długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00
	4. Inne wydatki inwestycyjne (odsetki)	0,00	0,00	0,00	0,00
III.	Przepływy pieniężne netto z dz.inwestycyjnej (I-II)	-2 219 047,37	-1 479 493,59	-3 744 285,23	786 427,41
C.	PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ			0,00	0,00
I.	I.Wpływy	870 313,86	6 190 000,00	870 313,86	2 500 000,00
	1.Wpływy netto z wydania udziałów	0,00	0,00	0,00	0,00
	2.Kredyty i pożyczki	0,00	0,00	0,00	0,00
	3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	870 313,86	6 190 000,00	870 313,86	2 500 000,00
	4. Inne wpływy finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00
II.	Wydatki	1 159 681,05	124 538,25	1 037 397,22	91 538,25
	1. Nabycie udziałów	0,00	0,00	0,00	0,00
	2.Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0,00	0,00	0,00	0,00
	3. Inne wypłaty na rzecz właścicieli	0,00	0,00	0,00	0,00
	4. Spłaty kredytów i pożyczek	0,00	0,00	0,00	0,00
	5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	940 101,00	0,00	940 101,00	0,00
	6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
	7. Płatności z tytułu umów leasingu finansowego	0,00	0,00	0,00	0,00
	8. Odsetki	219 580,05	124 538,25	97 296,22	91 538,25
	9. Inne wydatki finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności finans.(I-II)	-289 367,19	6 065 461,75	-167 083,36	2 408 461,75
D.	Przepływy pieniężne netto razem (AIII+BIII+CIII)	-38 193,66	229 667,83	-45 391,00	127 837,14
E.	Bilansowa zmiana środków pieniężnych, w tym:	-38 193,66	229 667,83	-45 391,00	127 837,14
	- zmiana stanu środków pien.z tyt.różnic kursowych	0,00	0,00	0,00	0,00
F.	Środki pieniężne na początek roku obrotowego	97 666,42	170 960,75	104 863,76	272 791,44
G.	Środki pieniężne na koniec okresu (F+D) w tym	59 472,76	400 628,58	59 472,76	400 628,58
	- o ograniczonej możliwości dysponowania.	0,00	0,00	0,00	0,00

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM		01.01.2017 - 30.06.2017	01.01.2016 - 30.06.2016	01.01.2017 - 30.06.2017	01.04.2016 - 30.06.2016
I	KAPITAŁ WŁASNY NA POCZĄTEK OKRESU (BO)	29 297 809,64	19 149 711,30	29 297 809,64	19 149 711,30
	- korekty błędów podstawowych	0,00	0,00	0,00	0,00
	- skutki zmian zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00	0,00	0,00
	Kapitał własny na początek okresu po korektach	29 297 809,64	19 149 711,30	29 297 809,64	19 149 711,30
1	Kapitał podstawowy na początek okresu	17 197 482,50	17 197 482,50	17 197 482,50	17 197 482,50
1.1.	Zmiany kapitału podstawowego	0,00	0,00	0,00	0,00
	a. zwiększenia	0,00	0,00	0,00	0,00
	b. zmniejszenia	0,00	0,00	0,00	0,00
1.2.	Kapitał podstawowy na koniec okresu	17 197 482,50	17 197 482,50	17 197 482,50	17 197 482,50
2	Kapitał zapasowy na początek okresu	21 896 714,10	21 896 714,10	21 896 714,10	21 896 714,10
2.1	zmiany kapitału zapasowego	0,00	0,00	0,00	0,00
	a. zwiększenia	0,00	0,00	0,00	0,00
	aggio	0,00	0,00	0,00	0,00
	b. zmniejszenia	0,00	0,00	0,00	0,00
	- pokrycie straty	0,00	0,00	0,00	0,00
	- inne korekty	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2.	Kapitał zapasowy na koniec okresu	21 896 714,10	21 896 714,10	21 896 714,10	21 896 714,10
3	Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
3.1	Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny	0,00	0,00	0,00	0,00
	a. zwiększenia	0,00	0,00	0,00	0,00
	b. zmniejszenia	0,00	0,00	0,00	0,00
3.2.	Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
4	Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
4.1	Zmiany pozostałych kapitałów rezerwowych	0,00	0,00	0,00	0,00
	a. zwiększenia	0,00	0,00	0,00	0,00
	b. zmniejszenia	0,00	0,00	0,00	0,00
4.2.	Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
5	Zysk (strata) netto z lat ubiegłych	-9 796 386,96	-12 270 465,31	-9 796 386,96	-12 270 465,31
5.1	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	-12 270 465,31	-12 270 465,31	-12 270 465,31	-12 270 465,31
	a. zwiększenia	2 474 078,35	0,00	2 474 078,35	2 134 441,29
	b. zmniejszenia	0,00	0,00	-892 123,24	0,00
5.2.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-9 796 386,96	-12 270 465,31	-10 688 510,20	-10 136 024,02
6	Wynik netto	606 785,89	3 250 842,86	1 498 909,13	1 116 401,57
	a. zysk netto	606 785,89	3 250 842,86	1 498 909,13	1 116 401,57
	b. strata	0,00	0,00	0,00	0,00
II	KAPITAŁ WŁASNY NA KONIEC OKRESU (BZ)	29 904 595,53	30 074 574,15	29 904 595,53	30 074 574,15
III	KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY, PO UWZGLĘDNIENIU PROPONOWANEGO PODZIAŁU ZYSKU (POKRYCIA STRATY)	29 904 595,53	30 074 574,15	29 904 595,53	30 074 574,15

ERNE VENTURES S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1.01.2017 do 30.06.2017

SKONSOLIDOWANY BILANS - AKTYWA

Wyszczególnienie		na dzień	na dzień
		30.06.2017	30.06.2016
A.	AKTYWA TRWAŁE	9 473 699,17	12 947 202,43
1.	Wartości niematerialne i prawne	1 464 695,49	1 479 126,37
1.	Koszty zakończonych prac rozwojowych	-	-
2.	Wartość firmy	-	-
3.	Inne wartości niematerialne i prawne	1 214 695,49	1 479 126,37
4.	Wartości niematerialne i prawne w trakcie realizacji	-	-
5.	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	250 000,00	-
II.	Wartość firmy jednostek podporządkowanych	2 854 020,26	3 800 288,57
1.	Wartość firmy - jednostki zależne	2 854 020,26	3 800 288,57
2.	Wartość firmy - jednostki współzależne	-	-
III.	Rzeczowe aktywa trwałe	91 744,60	158 259,48
1.	Środki trwałe	91 744,60	38 259,48
	a) grunty (w tym prawo użytkow. wieczystego gruntu)	-	-
	b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	15 338,95	26 047,64
	c) urządzenia techniczne i maszyny	2 917,58	8 655,47
	d) środki transportu	60 787,35	-
	e) inne środki trwałe	12 700,72	3 556,37
2.	Środki trwałe w budowie	-	120 000,00
3.	Zaliczki na środki trwałe w budowie	-	-
IV.	Należności długoterminowe	-	-
1.	Od jednostek powiązanych	-	-
2.	Od pozostałych jednostek	-	-
V.	Inwestycje długoterminowe	5 063 238,82	7 509 528,02
1.	Nieruchomości	-	-
2.	Wartości niematerialne i prawne	-	-
3.	Długoterminowe aktywa finansowe	5 063 238,82	7 509 528,02
	a) w jednostkach zależnych i współzależnych nie objętych konsolidacją	(0,00)	0,00
	- udziały lub akcje	(0,00)	0,00
	- inne papiery wartościowe	-	-
	- udzielone pożyczki	-	-
	- inne długoterminowe aktywa finansowe	-	-
	b) w jednostkach zależnych, współzależnych i stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności	-	-
	- udziały lub akcje	-	-
	- inne papiery wartościowe	-	-
	- udzielone pożyczki	-	-
	- inne długoterminowe aktywa finansowe	-	-
	c) w pozostałych jednostkach	5 063 238,82	7 509 528,02
	- udziały lub akcje	-	853 885,41
	- inne papiery wartościowe	4 263 238,82	5 855 642,61
	- udzielone pożyczki	800 000,00	800 000,00
	- inne długoterminowe aktywa finansowe	-	-
4.	Inne inwestycje długoterminowe	-	-
VI.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	-	-
1.	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	-
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	-	-

ERNE VENTURES S.A. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1.01.2017 do 30.06.2017			
Wyszczególnienie		na dzień 30.06.2017	na dzień 30.06.2016
B.	AKTYWA OBROTOWE	30 571 637,99	33 645 874,00
I.	Zapasy	161 710,92	598 755,37
1.	Materiały	-	-
2.	Półprodukty i produkty w toku	-	-
3.	Produkty gotowe	-	-
4.	Towary	38 422,75	-
5.	Zaliczki na dostawy	123 288,17	598 755,37
II.	Należności krótkoterminowe	11 749 616,94	17 700 604,89
1.	Należności od jednostek powiązanych	-	10 755,91
	a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	-	-
	- do 12 miesięcy	-	-
	- powyżej 12 miesięcy	-	-
	b) inne	-	10 755,91
2.	Należności od pozostałych jednostek	11 749 616,94	17 689 848,98
	a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	117 023,76	84 689,10
	- do 12 miesięcy	117 023,76	84 689,10
	- powyżej 12 miesięcy	-	-
	b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpiec. społ. i zdrow.	387 065,03	583 199,73
	c) inne	11 245 528,15	17 021 960,15
	d) dochodzone na drodze sądowej	-	-
III.	Inwestycje krótkoterminowe	5 586 550,22	4 619 273,03
1.	Krótkoterminowe aktywa finansowe	5 586 550,22	4 619 273,03
	a) w jednostkach zależnych i współzależnych	-	75 000,00
	- udziały lub akcje	-	-
	- inne papiery wartościowe	-	75 000,00
	- udzielone pożyczki	-	-
	- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	-	-
	b) w jednostkach stowarzyszonych	-	512 425,54
	- udziały lub akcje	-	-
	- inne papiery wartościowe	-	-
	- udzielone pożyczki	-	42 825,54
	- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	-	469 600,00
	c) w pozostałych jednostkach	5 287 790,72	3 322 088,64
	- udziały lub akcje	2 474 194,21	3 322 088,64
	- inne papiery wartościowe	2 626 500,00	-
	- udzielone pożyczki	187 096,51	-
	- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	-	-
	d) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	298 759,50	709 758,85
	- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	298 759,50	709 758,85
	- inne środki pieniężne	-	-
	- inne aktywa pieniężne	-	-
2.	Inne inwestycje krótkoterminowe	-	-
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	13 073 759,91	10 727 240,70
V.	Rozliczenia międzyokresowe	-	-
C.	NALEŻNE WPŁATY NA KAPITAŁ (FUNDUSZ) PODSTAWOWY	-	-
D.	UDZIAŁY (AKCJE) WŁASNE	-	-
AKTYWA RAZEM		40 045 337,16	46 593 076,43

ERNE VENTURES S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1.01.2017 do 30.06.2017

SKONSOLIDOWANY BILANS - PASywa

Wyszczególnienie		na dzień	na dzień
		30.06.2017	30.06.2016
A.	KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	11 276 340,36	19 225 264,04
I.	Kapitał (fundusz) podstawowy	17 197 482,50	17 197 482,50
II.	Kapitał (fundusz) zapasowy	21 896 714,10	21 896 714,10
III.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	-	-
IV.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	-	-
V.	Różnice kursowe z przeliczenia	(46 338,47)	-
VI.	Zysk (strata) z lat ubiegłych	(23 157 936,72)	(23 438 454,60)
VII.	Zysk (strata) netto	(4 613 581,05)	3 569 522,04
VIII.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego	-	-
B.	KAPITAŁ MNIEJSZOŚCI	10 354 129,76	6 983 023,84
C.	UJEMNA WARTOŚĆ FIRMY JEDNOSTEK PODPORZĄDKOWANYCH	0,00	0,00
I.	Ujemna wartość firmy - jednostki zależne	-	-
II.	Ujemna wartość firmy - jednostki współzależne	-	-
D.	ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	18 414 867,04	20 384 788,55
I.	Rezerwy na zobowiązania	84 922,76	761 659,72
1.	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	84 922,76	761 659,72
2.	Rezerwy na świadczenia pracownicze	-	-
	- długoterminowe	-	-
	- krótkoterminowe	-	-
3.	Pozostałe rezerwy	-	-
	- długoterminowe	-	-
	- krótkoterminowe	-	-
II.	Zobowiązania długoterminowe	3 450 690,68	6 497 066,37
1.	Wobec jednostek powiązanych	-	1 631 281,62
2.	Wobec pozostałych jednostek	3 450 690,68	4 865 784,75
	a) kredyty i pożyczki	-	-
	b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	2 500 000,00	2 224 047,40
	c) inne zobowiązania finansowe	273 327,57	775 382,89
	d) inne	677 363,11	1 866 354,46
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	14 555 468,35	12 799 772,31
1.	Wobec jednostek powiązanych	(0,00)	346 498,59
	a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	-	346 498,59
	- do 12 miesięcy	-	346 498,59
	- powyżej 12 miesięcy	-	-
	b) inne	(0,00)	-
2.	Wobec pozostałych jednostek	14 555 468,35	12 453 273,72
	a) kredyty i pożyczki	11 687,43	46 112,60
	b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	7 117 997,94	6 478 795,02
	c) inne zobowiązania finansowe	-	-
	d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	1 202 163,08	1 197 958,53
	- do 12 miesięcy	1 202 163,08	1 197 958,53
	- powyżej 12 miesięcy	-	-
	e) zaliczki otrzymane na dostawy	0,46	-
	f) zobowiązania wekslowe	2 265 654,00	595 000,00
	g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	208 800,37	153 155,10
	h) z tytułu wynagrodzeń	43 149,99	79 046,35
	i) inne	3 706 015,08	3 903 206,12
3.	Fundusze specjalne	-	-
IV.	Rozliczenia międzyokresowe	-	-
1.	Ujemna wartość firmy	-	-
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	-	-
	- długoterminowe	-	-
	- krótkoterminowe	-	-
V.	Rozliczenia międzyokresowe	323 785,25	326 290,15
1.	Rozliczenia międzyokresowe przychodów	-	-
2.	Rozliczenia międzyokresowe kosztów	323 785,25	326 290,15
	PASYWA RAZEM	40 045 337,16	46 593 076,43

ERNE VENTURES S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1.01.2017 do 30.06.2017

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT W WARIANCIE PORÓWNAWCZYM

Wyszczególnienie		za okres	za okres	za okres	za okres
		od 01.01 do 30.06.2017	od 01.01 do 30.06.2016	od 01.04 do 30.06.2017	od 01.04 do 30.06.2016
A.	PRZYCHODY NETTO ZE SPRZ. I ZRÓWN. Z NIMI, w tym:	101 260,85	14 934,34	24 930,85	6 905,20
	- od jednostek powiązanych	-	-	-	-
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	101 260,85	14 934,34	24 930,85	6 905,20
II.	Zmiana stanu produktów (zwiększ. "+", zmniejsz. "-")	-	-	-	-
III.	Koszt wytw. produktów na własne potrzeby jednostki	-	-	-	-
IV.	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	-	-	-	-
B.	KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	2 836 380,96	1 805 486,98	2 134 134,06	1 334 686,25
I.	Amortyzacja	98 295,51	94 695,26	55 201,63	53 356,21
II.	Zużycie materiałów i energii	75 632,69	46 169,28	51 883,79	17 047,03
III.	Usługi obce	2 012 297,88	1 170 830,40	1 589 596,78	836 988,33
IV.	Podatki i opłaty, w tym:	46 150,76	12 851,26	18 768,16	5 084,15
	- podatek akcyzowy	-	-	-	-
V.	Wynagrodzenia	527 537,87	63 092,28	375 109,54	25 391,50
VI.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	6 090,88	2 680,90	6 090,88	1 868,90
VII.	Pozostałe koszty rodzajowe	65 171,05	415 167,60	32 278,96	394 950,12
VIII.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	5 204,33	-	5 204,33	-
C.	ZYSK (STRATA) ZE SPRZEDAŻY (A-B)	(2 735 120,11)	(1 790 552,64)	(2 109 203,21)	(1 327 781,05)
D.	POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	924 334,66	789,92	854 191,33	789,92
I.	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	-	-	-
II.	Dotacje	40 286,66	-	20 143,33	-
III.	Inne przychody operacyjne	884 048,00	789,92	834 048,00	789,92
E.	POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	660 416,15	17 958,00	503 246,15	17 958,00
I.	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	-	-	-
II.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	98 441,64	-	98 441,64	-
III.	Inne koszty operacyjne	561 974,51	17 958,00	404 804,51	17 958,00
F.	ZYSK (STRATA) Z DZIAŁALN. OPERACYJNEJ (C+D-E)	(2 471 201,60)	(1 807 720,72)	(1 758 258,03)	(1 344 949,13)
G.	PRZYCHODY FINANSOWE	1 730 302,34	5 277 466,49	1 722 050,25	2 548 471,97
I.	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	-	-	-	-
	- od jednostek powiązanych	-	-	-	-
II.	Odsetki, w tym:	22 266,55	2 085,70	14 014,46	755,09
	- od jednostek powiązanych	-	-	-	-
III.	Zysk ze zbycia inwestycji	-	5 275 380,79	0,00	2 547 716,88
IV.	Aktualizacja wartości inwestycji	1 700 776,96	-	1 700 776,96	-
V.	Inne	7 258,83	-	7 258,83	-
H.	KOSZTY FINANSOWE	3 829 892,56	2 357 613,90	(141 240,84)	1 829 039,35
I.	Odsetki, w tym:	317 035,65	223 400,93	146 575,57	105 968,59
	- dla jednostek powiązanych	-	-	-	-
II.	Strata ze zbycia inwestycji	590 041,75	-	588 761,42	-
III.	Aktualizacja wartości inwestycji	32,89	2 134 212,97	(589 710,24)	1 723 070,76
IV.	Inne	2 922 782,28	-	(286 867,59)	-
I.	ZYSK (STRATA) NA SPRZEDAŻY CAŁOŚCI LUB CZĘŚCI UDZIAŁÓW JEDNOSTEK PODPORZĄDKOWANYCH	77 649,36	2 411 763,69	75 074,29	2 411 763,69
J.	ZYSK (STRATA) Z DZIAŁ. GOSPODARCZEJ (F+G-H+I)	(4 493 142,48)	3 523 895,56	180 107,34	1 786 247,19
K.	ODPIS WARTOŚCI FIRMY	657 132,24	681 898,54	328 566,12	171 075,13
I.	Odpis wartości firmy - jednostki zależne	657 132,24	681 898,54	328 566,12	171 075,13
II.	Odpis wartości firmy - jednostki współzależne	-	-	-	-
L.	ODPIS UJEMNEJ WARTOŚCI FIRMY	0,00	0,00	0,00	0,00
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	-	-	-	-
N.	ZYSK (STRATA) BRUTTO (J+/-K-L+M+/-N)	(5 150 274,71)	2 841 997,02	(148 458,77)	1 615 172,06
O.	PODATEK DOCHODOWY	0,00	0,00	0,00	0,00
I.	Część bieżąca	-	-	-	-
II.	Część odroczone	-	-	-	-
P.	POZOSTAŁE OBOWIĄZKOWE ZMNIEJSZENIA ZYSKU	-	-	-	-
Q.	ZYSKI (STRATY) MNIEJSZOŚCI	(536 693,66)	(727 525,02)	(379 837,65)	(1 210 601,00)
R.	ZYSK (STRATA) NETTO (O-P-Q+/-R)	(4 613 581,05)	3 569 522,04	231 378,88	1 859 621,10

ERNE VENTURES S.A.				
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1.01.2017 do 30.06.2017				
SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPIYWÓW PIENIĘŻNYCH (METODA POŚREDNIA)				
Wyszczególnienie	za okres	za okres	za okres	za okres
	od 01.01 do 30.06.2017	od 01.01 do 30.06.2016	od 01.04 do 30.06.2017	od 01.04 do 30.06.2016
A. PRZEPIYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ				
I. Zysk (strata) netto	(4 613 581,05)	3 569 522,04	231 378,88	1 859 621,10
II. Korekty razem	4 862 307,68	-12 837 646,57	1 583 559,44	-5 578 708,81
1. Zyski (straty) mniejszości	(536 693,66)	(727 525,02)	(379 837,65)	(244 449,04)
2. Zysk (strata) z udziałów (akcji) w jednostkach wycenianych metodą praw własności	-	-	-	-
3. Amortyzacja	98 295,51	94 695,26	55 201,63	53 356,21
4. Odpisy wartości firmy	657 132,24	681 898,54	328 566,12	171 075,13
5. Odpisy ujemnej wartości firmy	-	-	-	-
6. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	-	-	-	-
7. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	294 773,43	122 452,55	132 565,40	122 452,55
8. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	2 859 415,31	(7 810 878,73)	(938 682,95)	(5 083 214,82)
9. Zmiana stanu rezerw	-	-	-	-
10. Zmiana stanu zapasów	(194 553,43)	(718 755,37)	200 620,38	(580 272,13)
11. Zmiana stanu należności	(1 930 622,87)	(4 961 345,36)	(1 522 436,97)	(4 975 963,73)
12. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	4 615 881,77	2 637 917,29	4 412 974,12	6 030 899,70
13. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	(1 001 377,30)	(2 157 888,73)	(705 410,63)	(1 074 375,68)
14. Inne korekty z działalności operacyjnej	56,68	1 783,00	-	1 783,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I±II)	248 726,62	(9 268 124,53)	1 814 938,32	(3 719 087,71)
B. PRZEPIYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ				
I. Wpływy	3 250 021,12	7 959 006,41	471 524,72	7 959 006,41
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:	3 250 021,12	7 959 006,41	471 524,72	7 959 006,41
a) w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
- zbycie aktywów finansowych	-	-	-	-
- dywidendy i udziały w zyskach	-	-	-	-
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	-	-	-	-
- odsetki	-	-	-	-
- inne wpływy z aktywów finansowych	-	-	-	-
b) w pozostałych jednostkach	3 250 021,12	7 959 006,41	471 524,72	7 959 006,41
- zbycie aktywów finansowych	3 227 759,79	7 956 920,71	457 515,44	7 956 920,71
- dywidendy i udziały w zyskach	-	-	-	-
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	-	-	-	-
- odsetki	22 261,33	2 085,70	14 009,28	2 085,70
- inne wpływy z aktywów finansowych	-	-	-	-
4. Inne wpływy inwestycyjne	-	-	-	-
II. Wydatki	3 023 684,13	5 671 864,21	2 067 809,95	5 613 289,48
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-	3 264,21	-	3 264,21
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	-	-	-	-
3. Na aktywa finansowe, w tym:	2 613 468,49	5 668 500,00	2 067 809,95	5 609 925,27
a) w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
- nabycie aktywów finansowych	-	-	-	-
- udzielone pożyczki długoterminowe	-	-	-	-
b) w pozostałych jednostkach	2 613 468,49	5 668 500,00	2 067 809,95	5 609 925,27
- nabycie aktywów finansowych	2 613 468,49	5 668 500,00	2 067 809,95	5 609 925,27
- udzielone pożyczki długoterminowe	-	-	-	-
4. Dywidendy i inne udziały w zyskach wypłacone udziałowcom (akcjonariuszom) mniejszościowym	-	-	-	-
5. Inne wydatki inwestycyjne	410 215,64	100,00	-	100,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	226 336,99	2 287 142,20	(1 596 285,23)	2 345 716,93

ERNE VENTURES S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1.01.2017 do 30.06.2017

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPIYWÓW PIENIĘŻNYCH (METODA POŚREDNIA)

Wyszczególnienie		za okres	za okres	za okres	za okres
		od 01.01 do 30.06.2017	od 01.01 do 30.06.2016	od 01.04 do 30.06.2017	od 01.04 do 30.06.2016
I.	Wpływy	870 313,86	7 436 848,16	870 313,86	1 753 248,16
1.	Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	-	-	-	-
2.	Kredyty i pożyczki	-	19 248,78	-	19 248,78
3.	Emisja dłużnych papierów wartościowych	870 313,86	6 190 000,00	870 313,86	2 500 000,00
4.	Inne wpływy finansowe	-	1 227 599,38	-	(766 000,62)
II.	Wydatki	1 263 152,43	124 538,25	1 086 675,68	-38 446,09
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.	Spląty kredytów i pożyczek	6 016,67	-	-	-
5.	Wykup dłużnych papierów wartościowych	940 101,00	-	940 101,00	-
6.	Z tytułu innych zobowiązań finansowych	-	-	-	-
7.	Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	-	-	-	-
8.	Odsetki	317 034,76	124 538,25	146 574,68	7 105,91
9.	Inne wydatki finansowe	-	-	-	(45 552,00)
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	(392 838,57)	7 312 309,91	(216 361,82)	1 791 694,25
D.	PRZEPIYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM (A.III±B.III±C.III)	82 225,05	331 327,58	2 291,27	418 323,47
E.	BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, W TYM	82 225,05	331 327,58	2 561,73	418 323,47
	- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00	270,46	0,00
F.	ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU	216 534,45	378 431,27	296 197,77	291 435,38
G.	ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F±D), W TYM	298 759,50	709 758,85	298 759,50	709 758,85
	- o ograniczonej możliwości dysponowania	-	-	-	-

ERNE VENTURES S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1.01.2017 do 30.06.2017

ZESTAWIENIE ZMIAN W SKONSOLIDOWANYM KAPITALE WŁASNYM

Wyszczególnienie		za okres	za okres	za okres	za okres
		od 01.01 do 30.06.2017	od 01.01 do 30.06.2016	od 01.04 do 30.06.2017	od 01.04 do 30.06.2016
I.	Kapitał własny na początek okresu (BO)	17 190 351,58	17 190 351,58	17 190 351,58	17 190 351,58
	- korekty błędów podstawowych	0,00	0,00	0,00	0,00
	- skutki zmian zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00	0,00	0,00
I.a.	Kapitał własny na początek okresu (BO), po korektach	17 190 351,58	17 190 351,58	17 190 351,58	17 190 351,58
1.	Kapitał podstawowy na początek okresu	17 197 482,50	17 197 482,50	17 197 482,50	17 197 482,50
1.1.	Zmiany kapitału podstawowego	0,00	0,00	0,00	0,00
	a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
	b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
1.2.	Kapitał podstawowy na koniec okresu	17 197 482,50	17 197 482,50	17 197 482,50	17 197 482,50
2.	Kapitał zapasowy na początek okresu	21 896 714,10	21 896 714,10	21 896 714,10	21 896 714,10
2.1.	Zmiany kapitału zapasowego	0,00	0,00	0,00	0,00
	a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
	- inne	0,00	0,00	0,00	0,00
	- podziału zysku	0,00	0,00	0,00	0,00
	b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
	- pokrycia straty	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2.	Kapitał zapasowy na koniec okresu	21 896 714,10	21 896 714,10	21 896 714,10	21 896 714,10
3.	Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
	- korekty błędów podstawowych	0,00	0,00	0,00	0,00
	- skutki zmian zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00	0,00	0,00
3.1.	Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu, po korektach	0,00	0,00	0,00	0,00
3.2.	Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny	0,00	0,00	0,00	0,00
3.3.	Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
4.	Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
4.1.	Zmiany pozostałych kapitałów rezerwowych	0,00	0,00	0,00	0,00
4.2.	Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
5.	Różnice kursowe z przeliczenia na początek okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
	- korekty błędów podstawowych	0,00	0,00	0,00	0,00
	- skutki zmian zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00	0,00	0,00
5.1.	Różnice kursowe z przeliczenia na początek okresu, po korektach	-151 776,69	0,00	-93 802,48	0,00
5.2.	Zmiany różnic kursowych z przeliczenia	105 438,22	0,00	47 464,01	0,00
	a) zwiększenie	105 438,22	0,00	47 464,01	0,00
	b) zmniejszenie	0,00	0,00	0,00	0,00
5.3.	Różnice kursowe z przeliczenia na koniec okresu	-46 338,47	0,00	-46 338,47	0,00
6.	Zysk/strata z lat ubiegłych na początek okresu	-23 282 742,68	-22 086 603,53	-23 282 742,68	0,00
6.1.	Korekty	0,00	0,00	0,00	0,00
	- korekty błędów podstawowych	0,00	0,00	0,00	0,00
6.2.	Zysk/strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	-23 282 742,68	-22 086 603,53	-23 261 698,06	-22 869 996,98
6.3.	Zmiany zysku/straty z lat ubiegłych	124 805,97	-1 351 851,07	-4 741 198,59	175 291,37
	a) zwiększenie (z tytułu)	124 805,97	182 758,51	-4 741 198,59	1 709 900,95
	- korekty konsolidacyjne	124 805,97	182 758,51	124 805,97	1 709 900,95
	b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	-1 534 609,58	-4 844 959,93	-538 457,61
	- korekty konsolidacyjne		-1 534 609,58	-4 844 959,93	-538 457,61
6.4.	Zysk/strata z lat ubiegłych na koniec okresu	-23 157 936,72	-23 438 454,60	-28 002 896,65	-21 728 553,65
7.5.	Strata z lat ubiegłych na początek okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
7.6.	Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0,00	0,00	0,00	0,00
7.7.	Zmiany straty z lat ubiegłych	0,00	0,00	0,00	0,00
	a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
	b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
7.8.	Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
7.9.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
8.	Wynik netto	-4 613 581,05	3 569 522,04	231 378,88	1 859 621,10
	a) zysk netto	0,00	3 569 522,04	0,00	1 859 621,10
	b) strata netto	-4 613 581,05	0,00	231 378,88	0,00
	c) odpisy z zysku	0,00	0,00	0,00	0,00
II.	Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	11 276 340,36	19 225 264,04	11 276 340,36	19 225 264,05
III.	Kapitał własny po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	11 276 340,36	19 225 264,04	11 276 340,36	19 225 264,05