



Jednostkowy i skonsolidowany raport za IV kwartał 2018 r.

List do Akcjonariuszy

Szanowni Akcjonariusze,

Przedstawiam Państwu raport kwartalny ERNE VENTURES S.A. za IV kwartał roku 2018.

Kwartał ten był bardzo trudny dla Spółki, która musiała radzić sobie z problemami z płynnością finansową, wynikającymi przede wszystkim z konieczności samodzielnego finansowania w poprzednich okresach spółek portfelowych ERNE VENTURES, na skutek wycofania się z ich finansowania przez innych inwestorów.

Zarząd Spółki czyni starania aby rozwiązać powstałe problemy, które niestety miały istotny negatywny wpływ na wyniki Spółki w IV kwartale 2018 roku.

Zapraszam do przeczytania całego raportu.

Z poważaniem,

Maciej Twaróg
Prezes Zarządu

Warszawa, 14/02/2019

Spis treści

Podstawowe informacje o Spółce	4
Cele strategiczne.....	4
Zarząd i Rada Nadzorcza.....	4
Struktura akcjonariatu.....	5
Zwięzła charakterystyka istotnych dokonań lub niepowodzeń emitenta	5
Inicjatywy nastawione na wprowadzenie rozwiązań innowacyjnych w przedsiębiorstwie.....	6
Portfel inwestycyjny.....	6
Grupa Kapitałowa ERNE VENTURES	7
ARRINERA S.A.....	7
ERNE CONSULTING Sp. z o.o.....	7
Fat Dog Games S.A.....	7
Telehorse S.A.....	7
EvilPort Sp. z o.o.....	7
ReChain S.A.....	7
EBC Solicitors S.A.....	7
Informacje dotyczące liczby osób zatrudnionych przez Emitenta w przeliczeniu na pełne etaty.....	7
Informacje o zasadach przyjętych przy sporządzaniu raportu, w tym informacje o zmianach stosowanych zasad (polityki) rachunkowości.....	8
Jednostkowe i skonsolidowane sprawozdanie finansowe za IV kwartał 2018 r.....	12

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, czyli jest spółką publiczną już od ponad 11 lat.

Cele strategiczne

W styczniu 2018 roku ERNE VENTURES ogłosił rozszerzenie swojej strategii.

Fundusz inwestujący dotychczas głównie w spółki growe koncentruje obecnie swoją strategię na inwestycjach w technologię blockchain, która ma szereg zastosowań we wszystkich dziedzinach życia: począwszy od sektora finansowego, poprzez przemysł, a na usługach skończywszy.

Blockchain to zapis aktywów oraz transakcji zebrany w bloki. Bloki te tworzą rozproszoną i niezmienną bazę danych opartą na algorytmach matematycznych i kryptografii, niemożliwą do rozszyfrowania i złamania. W porównaniu do tradycyjnych systemów centralnych dodatkowymi zaletami są o wiele niższe koszty użytkowania oraz o wiele większe bezpieczeństwo. Każdy z użytkowników blockchajna ma bowiem kopię tej samej bazy danych, zaś nowe bloki danych dopisywane są zgodnie z przyjętym przez daną sieć algorytmem. Dzięki temu system jest też maksymalnie odporny na ataki hakerskie, gdyż praktycznie jest niemożliwe, aby zmienić bazę danych zlokalizowaną u tysięcy użytkowników na ich własnych komputerach.

Podstawowe założenia strategii ERNE VENTURES pozostają bez zmian i obejmują inwestycje w unikalne projekty o globalnym potencjale rozwoju, poprzez obejmowanie pakietów mniejszościowych zapewniających ponadprzeciętne stopy zwrotu.

Zarząd i Rada Nadzorcza

Na dzień sporządzenia niniejszego raportu Zarząd Spółki jest jednoosobowy, a Prezesem Zarządu od 10/07/2018 jest Maciej Twaróg.

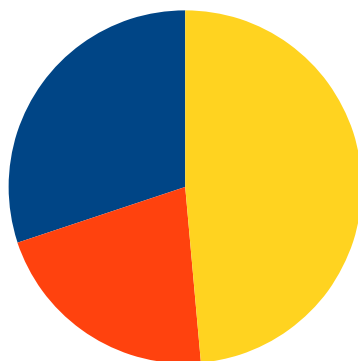
Na dzień sporządzenia raportu następujące osoby wchodziły w skład Rady Nadzorczej:

- Bartłomiej Twaróg – Przewodniczący Rady Nadzorczej
- Jacek Haft-Szatyński - Członek Rady Nadzorczej
- Piotr Jakubowski - Członek Rady Nadzorczej
- Mariusz Matusiak – Członek Rady Nadzorczej
- Grzegorz Konrad – Członek Rady Nadzorczej

Struktura akcjonariatu

Na dzień 30/12/2018 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%



- Zen Capital ONE Sp. z o.o. S.K.A.
- FIN GERO S.A. SKA (z podmiotami zależnymi)
- Pozostali

* z podmiotami zależnymi

Zwięzła charakterystyka istotnych dokonań lub niepowodzeń emitenta

W czwartym kwartale tego roku Emitent nie przeprowadził żadnych nowych inwestycji.

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

W omawianym kwartale Spółka musiała radzić sobie z problemami z płynnością finansową, wynikającymi przede wszystkim z konieczności samodzielnego finansowania w poprzednich okresach spółek portfelowych ERNE VENTURES, co wynikało z wycofania się z ich finansowania przez innych inwestorów.

W dniu 4/12/2018 Spółka otrzymała postanowienie Sądu Rejonowego dla m.st. Warszawy w Warszawie, X Wydziału Gospodarczego ds. upadłościowych i restrukturyzacyjnych w sprawie o sygn. X GU 2119/18 z dnia 28 listopada 2018 r. w zakresie o zabezpieczeniu majątku Emitenta poprzez ustanowienie Tymczasowego Nadzorca Sądowego („T.N.S.”) w osobie Piotra Michała Głodka wraz z zarządzeniem T.N.S. z dnia 30 listopada 2018 r.

Wniosek o ogłoszenie upadłości obejmującej likwidację majątku Emitenta został złożony przez wierzyciela IT & Investments sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie. Wierzyciel dochodzi kwoty w wysokości 100.005,00 zł plus należne odsetki i kary wynikające z tej wierzytelności.

W dniu 6 lutego 2019 roku Zarząd powziął informację o treści postanowienia Sądu Rejonowego dla m.st. Warszawy w Warszawie, X Wydział Gospodarczy dla spraw upadłościowych i restrukturyzacyjnych, z dnia 28 stycznia 2019 roku, zgodnie z którym sąd ten na podstawie przepisu art. 13 ust. 2 ustawy prawo upadłościowe oddalił wniosek o ogłoszenie upadłości Emitenta. Przywołany przepis art. 13 ust. 2 ustawy prawo upadłościowe stanowi, że „Sąd może oddalić wniosek o ogłoszenie upadłości w razie stwierdzenia, że majątek dłużnika jest obciążony hipoteką, zastawem, zastawem rejestrowym, zastawem skarbowym lub hipoteką morską w takim stopniu, że pozostały jego majątek nie wystarcza na zaspokojenie kosztów postępowania.”. Postanowienie o oddaleniu wniosku o ogłoszenie upadłości Emitenta nie jest prawomocne.

W związku z postanowieniem Sądu o oddaleniu wniosku o upadłość ze względu na

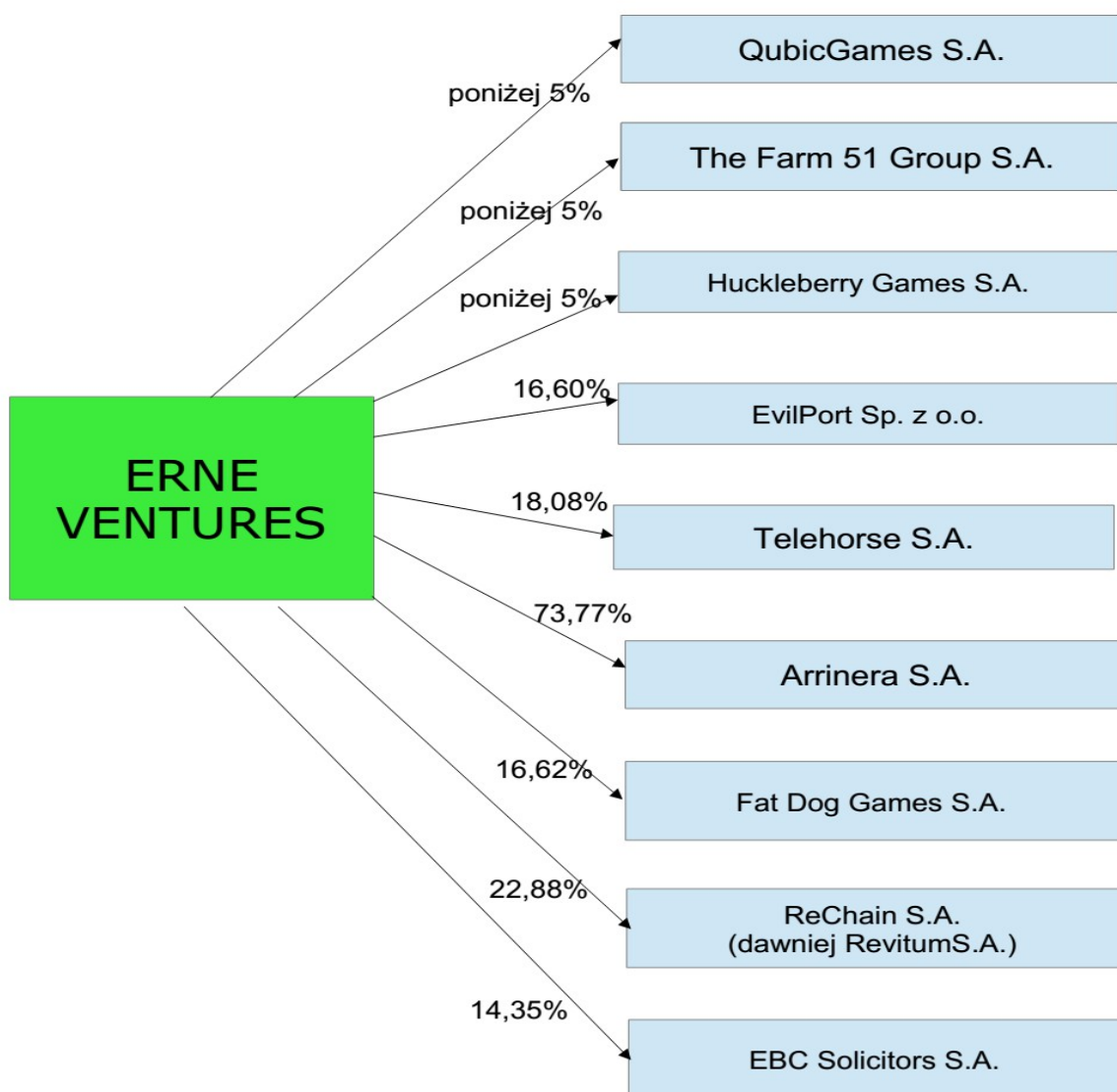
niewystarczający majątek, oraz w związku z treścią jego uzasadnienia, Zarząd ERNE VENTURES dokonał analizy wartości posiadanych akcji oraz należności, pożyczek i obligacji. W wyniku tej analizy Zarząd doszedł do wniosku, że powinien dokonać odpisów aktualizujących na posiadany majątek, czyli akcji, należności, obligacji i pożyczek. W wyniku dokonanych odpisów aktualizacyjnych strata bilansowa za IV kwartał 2018 roku wynosi 27.922.872,42 zł.

Zarząd Spółki czyni jednocześnie intensywne starania celem rozwiązania powstałych problemów. Zarząd zakłada, że możliwe jest takie wykorzystanie aktywów i potencjału Spółki, które pozwoli na odbudowę potencjału inwestycyjnego ERNE VENTURE.

Inicjatywy nastawione na wprowadzenie rozwiązań innowacyjnych w przedsiębiorstwie

Nie odnotowano.

Portfel inwestycyjny



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. Spółka zależna Arrinera Automotive Holding Ltd z siedzibą w Wielkiej Brytanii podjęła decyzję o rozpoczęciu procesu pozyskania środków dla projektu Arrinera Electric Hypercar poprzez przeprowadzenie emisji ICO.

<http://www.arrinera.com>

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.

Fat Dog Games S.A.

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 jest notowana na NewConnect.

<http://fatdoggames.com/>

Telehorse S.A.

Telehorse to niezależne studio produkujące gry wideo założone w 2013.

Spółka jest notowana na NewConnect.

<http://telehorse.pl/>

EvilPort Sp. z o.o.

EvilPort to gamingowa agencja marketingowa założona w 2011 roku. Po 5 latach Spółka rozszerzyła działalność o produkcję niezależnych gier.

<https://evilport.com>

ReChain S.A.

Spółka jest na etapie aktualizacji strategii.

EBC Solicitors S.A.

Spółka zajmuje się inwestowaniem w spółki na wczesnym etapie rozwoju.

Spółka jest notowana na NewConnect.

www.ebcsolicitors.pl

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.

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 sądziemu, 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 osób, 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.

Maciej Twaróg

Prezes Zarządu

Jednostkowe i skonsolidowane sprawozdanie finansowe za IV kwartał 2018 r.

AKTYWA		31.12.2018	31.12.2017
A.	AKTYWA TRWAŁE	10 285 128,12	25 619 222,35
I.	Wartości niematerialne i prawne	238 160,00	357 240,00
1.	Koszty zakończonych prac rozwojowych	0,00	0,00
2.	Wartość firmy	0,00	0,00
3.	Inne wartości niematerialne i prawne	238 160,00	357 240,00
4.	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
II.	Rzeczowy majątek trwały	0,00	0,00
1.	Środki trwałe	0,00	0,00
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	0,00	0,00
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	9 674 275,12	24 889 289,35
1.	Nieruchomości	0,00	0,00
2.	Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3.	Długoterminowe aktywa finansowe	9 674 275,12	24 889 289,35
a)	w jednostkach powiązanych	9 260 477,90	20 569 501,53
	udziały lub akcje	3 690 810,36	16 032 663,99
	inne papiery wartościowe	5 569 667,54	4 536 837,54
	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	413 797,22	4 319 787,82
	udziały lub akcje	0,00	0,00
	inne papiery wartościowe	413 797,22	4 319 787,82
	udzielone pożyczki	0,00	0,00
	inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
	udzielone pożyczki	0,00	0,00
	inne długoterminowe aktywa finansowe	372 693,00	
4.	Inne inwestycje długoterminowe	0,00	0,00
V.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	372 693,00	372 693,00
1.	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	372 693,00	372 693,00
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
B.	AKTYWA OBROTOWE	2 894 339,96	15 050 001,89
I.	Zapasy	0,00	0,00
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	0,00	0,00
II.	Należności krótkoterminowe	460 075,63	8 309 484,08
1.	Należności od jednostek powiązanych	0,00	1 841 846,88
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	0,00	1 841 846,88
2.	Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
3.	Należności od pozostałych jednostek	460 075,63	6 467 637,20
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 innych	0,00	0,00
c)	inne	460 075,63	6 467 637,20
d)	dochodzone na drodze sądowej	0,00	0,00
III.	Inwestycje krótkoterminowe	2 017 169,31	6 323 422,79
1.	Krótkoterminowe aktywa finansowe	2 017 169,31	6 323 422,79
a)	w jednostkach powiązanych	500 000,00	0,00
	udziały lub akcje	500 000,00	0,00
	inne papiery wartościowe	0,00	0,00
	udzielone pożyczki	0,00	0,00
	inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
b)	w pozostałych jednostkach	1 517 169,31	6 242 231,30
	udziały lub akcje	1 017 169,31	4 750 222,63
	inne papiery wartościowe	500 000,00	1 439 000,00
	udzielone pożyczki	0,00	53 008,67
	inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
c)	środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	0,00	81 191,49
	środki pieniężne w kasie i na rachunkach	0,00	81 191,49
	inne aktywa pieniężne	0,00	0,00
2.	Inne inwestycje krótkoterminowe	0,00	0,00
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	417 095,02	417 095,02
C.	NALEŻNE WPLĄTY NA KAPITAŁ (FUNDUSZ) PODSTAWOWY	0,00	0,00
D.	UDZIAŁY (AKCJE) WŁASNE	0,00	0,00
	AKTYWA RAZEM	13 179 468,08	40 669 224,24

	PASYWA	31.12.2018	31.12.2017
A.	KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	-4 072 031,47	27 331 945,51
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	0,00
III.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00
	- z tytułu aktualizacji wartości godziwej	0,00	0,00
IV.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe, w tym:	0,00	0,00
	- tworzone zgodnie z umową (statutem) spółki	0,00	0,00
	- na udziały (akcje) własne	0,00	0,00
V.	Zysk (strata) z lat ubiegłych	-11 762 251,09	-9 796 386,96
VI.	Zysk (strata) netto	-31 403 976,98	-1 965 864,13
VII.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego(-)	0,00	0,00
B.	ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	17 251 499,55	13 337 278,73
I.	Rezerwy na zobowiązania	337 500,00	337 500,00
1.	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	337 500,00	337 500,00
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	2 497 992,00	2 500 000,00
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	2 497 992,00	2 500 000,00
	a) kredyty i pożyczki	0,00	0,00
	b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	2 497 992,00	2 500 000,00
	c) inne zobowiązania finansowe	0,00	0,00
	d) zobowiązania wekslowe	0,00	0,00
	e) inne	0,00	0,00
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	13 254 373,07	9 257 570,93
1.	Wobec jednostek powiązanych	0,00	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	0,00	28 648,07
2.	Zobowiązania wobec pozostałych, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
	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	0,00	0,00
3.	Wobec pozostałych jednostek	13 254 373,07	9 228 922,86
	a) kredyty i pożyczki	559,66	20 000,00
	b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	6 735 126,26	4 672 996,52
	c) inne zobowiązania finansowe	0,00	0,00
	d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	291 209,73	227 296,55
	do 12 miesięcy	291 209,73	227 296,55
	powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
	e) zaliczki otrzymane na dostawy	0,00	0,00
	f) zobowiązania wekslowe	817 554,00	1 401 495,75
	g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	43 920,10	38 790,00
	h) z tytułu wynagrodzeń	438 861,16	0,00
	i) inne	4 927 142,16	2 868 344,04
3.	Fundusze specjalne	0,00	0,00
IV.	Rozliczenia międzyokresowe	1 161 634,48	1 242 207,80
1.	Ujemna wartość firmy	0,00	0,00
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	1 161 634,48	1 242 207,80
	długoterminowe	0,00	0,00
	krótkoterminowe	1 161 634,48	1 242 207,80
	PASYWA RAZEM	13 179 468,08	40 669 224,24

Rachunek zysków i strat		01.01.2018 - 31.12.2018	01.01.2017 - 31.12.2017	01.10.2018 - 31.12.2018	01.10.2017 - 31.12.2017
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	885 433,29	761 206,17	32 417,10	42 227,95
I.	Amortyzacja	119 080,00	122 636,37	29 770,00	33 326,37
II.	Zużycie materiałów i energii	0,00	140,07	0,00	0,00
III.	Usługi obce	262 716,29	562 530,06	2 275,50	5 796,50
IV.	Podatki i opłaty,	3 637,00	38 951,37	371,60	2 672,78
	- w tym podatek akcyzowy	0,00	0,00	0,00	0,00
V.	Wynagrodzenia	500 000,00	36 516,00	0,00	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	432,30	0,00	432,30
VIII.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,00	0,00	0,00	0,00
C.	Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	-885 433,29	-761 206,17	-32 417,10	-42 227,95
D.	Pozostałe przychody operacyjne	104 573,96	3 070 511,34	20 143,33	-978 051,65
I.	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	24 000,00	0,00	0,00	0,00
II.	Dotacje	80 573,96	81 573,34	20 143,33	21 143,35
III.	Inne przychody operacyjne	0,00	2 988 938,00	0,00	-999 195,00
E.	Pozostałe koszty operacyjne	341 055,00	1 692 286,64	-58 658,00	70 305,00
I.	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
II.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	1 524 675,00	0,00	1 426 233,36
III.	Inne koszty operacyjne	341 055,00	167 611,64	-58 658,00	-1 355 928,36
F.	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	-1 121 914,33	617 018,53	46 384,23	-1 090 584,60
G.	Przychody finansowe	5 600,00	119 152,01	0,00	45 419,39
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	0,00	0,00	0,00
	b) od jednostek pozostałych, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
	- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00	0,00	0,00
II.	Odsetki	5 600,00	119 152,01	0,00	45 419,39
	- w tym od jednostek powiązanych	5 600,00	119 152,01	0,00	45 419,39
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	0,00	0,00	0,00	0,00
V.	Inne	0,00	0,00	0,00	0,00
H.	Koszty finansowe	30 287 662,65	2 822 150,43	27 969 256,65	1 369 208,67
I.	Odsetki, w tym:	791 923,08	745 071,92	11 419,10	444 875,38
	- w tym od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
II.	Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	658 071,79	473 323,36	-619 103,43	40 508,23
	- w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
III.	Aktualizacja wartości inwestycji	28 837 667,78	1 603 755,15	28 576 940,98	883 825,06
IV.	Inne	0,00	0,00	0,00	0,00
I.	Zysk (strata) brutto (I+/-J)	-31 403 976,98	-2 085 979,89	-27 922 872,42	-2 414 373,88
J.	Podatek dochodowy w tym:	0,00	-120 115,76	0,00	-120 115,76
	- w tym część odroczone (dodatnia lub ujemna)	0,00	-120 115,76	0,00	-120 115,76
K.	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenie zysku (zwiększenie straty)	0,00	0,00	0,00	0,00
	ZYSK (+) / STRATA (-) NETTO	-31 403 976,98	-1 965 864,13	-27 922 872,42	-2 294 258,12

L.p.	RACHUNEK PRZEPIYWÓW PIENIĘŻNYCH	01.01.2018 - 31.12.2018	01.01.2017 - 31.12.2017	01.10.2018 - 31.12.2018	01.10.2017 - 31.12.2017
A	PRZEPIYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ				
I.	Wynik finansowy netto	-31 403 976,98	-1 965 864,13	-27 922 872,42	-2 294 258,12
II.	Korekty o pozycje:	27 759 068,92	5 636 140,44	27 586 335,52	760 083,88
	1. amortyzacja	119 080,00	122 636,37	29 770,00	33 326,37
	2. zyski/straty z tyt.różnic kursowych	0,00	0,00	0,00	0,00
	3. odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	486 323,08	613 374,66	11 419,10	386 910,74
	4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	29 495 739,57	-473 323,36	30 772 914,79	-40 508,23
	5. Zmiana stanu rezerw	0,00	252 577,24	0,00	252 577,24
	6. Zmiana stanu zapasów	0,00	0,00	0,00	77,26
	7. Zmiana stanu należności	-4 215 613,15	5 023 073,03	-2 407 182,96	1 134 256,50
	8. Zmiana stanu zobow.krótkoterm.z wyj.pożyczek i kredytów	1 954 112,74	443 215,52	-800 442,08	-1 192 711,77
	9. Zmiana stanów rozliczeń międzyokresowych	-80 573,32	-345 413,02	-20 143,33	186 155,77
	10. Inne korekty	0,00	0,00	0,00	0,00
III.	Środki pieniężne netto z dz.operacyjnej(I+/-II)	-3 644 908,06	3 670 276,31	-336 536,90	-1 534 174,24
B.	PRZEPIYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ			0,00	0,00
I.	Wpływy	6 999 419,70	27 448 689,32	0,00	13 705 647,12
	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:	6 999 419,70	27 448 689,32	0,00	13 705 647,12
	a) w jednostkach powiązanych	1 085 028,20	21 443 000,00	0,00	11 424 000,00
	b) w pozostałych jednostkach	5 914 391,50	6 005 689,32	0,00	2 281 647,12
	- zbycie aktywów finansowych	5 908 791,50	6 005 689,32	0,00	2 355 379,74
	- 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	5 600,00	0,00	0,00	-73 732,62
	- inne wpływy z aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
	4. Inne wpływy inwestycyjne	0,00	0,00	0,00	0,00
II	Wydatki	5 003 901,79	20 541 599,23	0,00	1 980 099,62
	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:	5 003 901,79	20 541 599,23	0,00	1 980 099,62
	a) w jednostkach powiązanych	652 184,84	13 123 750,00	0,00	721 750,00
	b) w pozostałych jednostkach	4 351 716,95	7 417 849,23	0,00	1 258 349,62
	- nabycie aktywów finansowych	4 351 716,95	7 417 849,23	0,00	1 258 349,62
	- 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.	Przepiwy pieniężne netto z dz.inwestycyjnej (I-II)	1 995 517,91	6 907 090,09	0,00	11 725 547,50
C.	PRZEPIYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ			0,00	0,00
I.	I.Wpływy	2 062 129,74	759 397,24	349 964,00	-110 916,62
	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	2 062 129,74	759 397,24	349 964,00	-110 916,62
	4. Inne wpływy finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00
II.	Wydatki	493 931,08	11 353 475,66	13 427,10	10 063 178,12
	1. Nabycie udziałów	0,00	9 800 000,00	0,00	9 800 000,00
	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	2 008,00	940 101,00	2 008,00	-50 000,00
	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	491 923,08	613 374,66	11 419,10	313 178,12
	9. Inne wydatki finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00
III.	Przepiwy pieniężne netto z działalności finans.(I-II)	1 568 198,66	-10 594 078,42	336 536,90	-10 174 094,74
D.	Przepiwy pieniężne netto razem (AIII+BIII+CIII)	-81 191,49	-16 712,02	0,00	17 278,52
E.	Bilansowa zmiana środków pieniężnych, w tym:	-81 191,49	-16 712,02	0,00	17 278,52
	- zmiana stanu środków pien.z tyt.różnic kursowych	0,00	0,00	0,00	0,00
F.	Środki pieniężne na początek roku obrotowego	81 191,49	97 903,51	0,00	63 912,97
G.	Środki pieniężne na koniec okresu (F+D) w tym	0,00	81 191,49	0,00	81 191,49
	- o ograniczonej możliwości dysponowania.	0,00	0,00	0,00	0,00

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM		01.01.2018 - 31.12.2018	01.01.2017 - 31.12.2017	01.10.2018 - 31.12.2018	01.10.2017 - 31.12.2017
I	KAPITAŁ WŁASNY NA POCZĄTEK OKRESU (BO)	27 331 945,51	29 297 809,64	27 331 945,51	29 297 809,64
	- 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	27 331 945,51	29 297 809,64	27 331 945,51	29 297 809,64
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 z lat ubiegłych na początek okresu	-9 796 386,96	-12 270 465,31	-11 762 251,09	-9 796 386,96
5.1	Zmiany zysku/straty z lat ubiegłych	-9 796 386,96	2 474 078,35	-11 762 251,09	328 393,99
	a. zwiększenia	0,00	2 474 078,35	0,00	328 393,99
	b. zmniejszenia	-1 965 864,13	0,00	-1 965 864,13	0,00
5.2	Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-11 762 251,09	-9 796 386,96	-15 243 355,65	-9 467 992,97
6	Wynik netto	-31 403 976,98	-1 965 864,13	-27 922 872,42	-2 294 258,12
	a. zysk netto		0,00	-27 922 872,42	
	b. strata	-31 403 976,98	-1 965 864,13	-27 922 872,42	-2 294 258,12
II	KAPITAŁ WŁASNY NA KONIEC OKRESU (BZ)	-4 072 031,47	27 331 945,51	-4 072 031,47	27 331 945,51
III	KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY, PO UWZGLĘDNIENIU PROPONOWANEGO PODZIAŁU ZYSKU (POKRYCIA STRATY)	-4 072 031,47	27 331 945,51	-4 072 031,47	27 331 945,51

ERNE VENTURES S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1.01.2018 do 31.12.2018

SKONSOLIDOWANY BILANS - AKTYWA

Wyszczególnienie		na dzień	
		31.12.2018	31.12.2017
A.	AKTYWA TRWAŁE	1 496 000,64	7 527 237,23
1.	Wartości niematerialne i prawne	498 735,70	1 060 015,62
1.	Koszty zakończonych prac rozwojowych	-	-
2.	Wartość firmy	-	-
3.	Inne wartości niematerialne i prawne	498 735,70	810 015,62
4.	Wartości niematerialne i prawne w trakcie realizacji	-	-
5.	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	-	250 000,00
II.	Wartość firmy jednostek podporządkowanych	426 340,05	1 705 060,34
1.	Wartość firmy - jednostki zależne	426 340,05	1 705 060,34
2.	Wartość firmy - jednostki współzależne	-	-
III.	Rzeczowe aktywa trwałe	13 087,67	69 680,45
1.	Środki trwałe	13 087,67	69 680,45
	a) grunty (w tym prawo użytkow. wieczystego gruntu)	-	-
	b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	3 259,33	11 312,41
	c) urządzenia techniczne i maszyny	1 724,75	2 813,99
	d) środki transportu	4 573,36	47 575,43
	e) inne środki trwałe	3 530,23	7 978,62
2.	Środki trwałe w budowie	-	-
3.	Zaliczki na środki trwałe w budowie	-	-
IV.	Należności długoterminowe	-	-
1.	Od jednostek powiązanych	-	-
2.	Od pozostałych jednostek	-	-
V.	Inwestycje długoterminowe	557 837,22	4 319 787,82
1.	Nieruchomości	-	-
2.	Wartości niematerialne i prawne	-	-
3.	Długoterminowe aktywa finansowe	557 837,22	4 319 787,82
	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	557 837,22	4 319 787,82
	- udziały lub akcje	-	-
	- inne papiery wartościowe	185 144,22	4 319 787,82
	- udzielone pożyczki	-	-
	- inne długoterminowe aktywa finansowe	372 693,00	-
4.	Inne inwestycje długoterminowe	-	-
VI.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	-	372 693,00
1.	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	372 693,00
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	-	-

ERNE VENTURES S.A. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1.01.2018 do 31.12.2018			
Wyszczególnienie		na dzień	na dzień
		31.12.2018	31.12.2017
B.	AKTYWA OBROTOWE	18 318 442,88	29 166 897,17
I.	Zapasy	105 832,89	63 886,90
1.	Materiały	-	-
2.	Półprodukty i produkty w toku	-	-
3.	Produkty gotowe	-	-
4.	Towary	18 950,75	19 161,75
5.	Zaliczki na dostawy	86 882,14	44 725,15
II.	Należności krótkoterminowe	1 009 041,50	8 220 296,02
1.	Należności od jednostek powiązanych	0,00	(0,00)
	a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	-	-
	- do 12 miesięcy	-	-
	- powyżej 12 miesięcy	-	-
	b) inne	0,00	(0,00)
2.	Należności od pozostałych jednostek	1 009 041,50	8 220 296,02
	a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	627 196,18	261 218,42
	- do 12 miesięcy	627 196,18	261 218,42
	- powyżej 12 miesięcy	-	-
	b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpiec. społ. i zdrow.	108 288,84	222 386,25
	c) inne	273 556,48	7 736 691,35
	d) dochodzone na drodze sądowej	-	-
III.	Inwestycje krótkoterminowe	2 849 888,40	7 228 968,26
1.	Krótkoterminowe aktywa finansowe	2 849 888,40	7 228 968,26
	a) w jednostkach zależnych i współzależnych	-	(0,00)
	- udziały lub akcje	-	-
	- inne papiery wartościowe	-	-
	- udzielone pożyczki	-	(0,00)
	- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	-	-
	b) w jednostkach stowarzyszonych	500 000,00	-
	- udziały lub akcje	500 000,00	-
	- inne papiery wartościowe	-	-
	- udzielone pożyczki	-	-
	- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	-	-
	c) w pozostałych jednostkach	2 298 709,31	7 023 771,30
	- udziały lub akcje	1 017 169,31	4 750 222,63
	- inne papiery wartościowe	1 281 540,00	2 220 540,00
	- udzielone pożyczki	-	53 008,67
	- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	-	-
	d) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	51 179,09	205 196,96
	- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	51 179,09	205 196,96
	- inne środki pieniężne	-	-
	- inne aktywa pieniężne	-	-
2.	Inne inwestycje krótkoterminowe	-	-
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	14 353 680,09	13 653 745,98
V.	Rozliczenia międzyokresowe	-	-
C.	NALEŻNE WPŁATY NA KAPITAŁ (FUNDUSZ) PODSTAWOWY	-	-
D.	UDZIAŁY (AKCJE) WŁASNE	-	-
AKTYWA RAZEM		19 814 443,52	36 694 134,40

ERNE VENTURES S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1.01.2018 do 31.12.2018

SKONSOLIDOWANY BILANS - PASYWA

Wyszczególnienie		na dzień	na dzień
		31.12.2018	31.12.2017
A.	KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	-14 430 049,74	7 362 239,74
I.	Kapitał (fundusz) podstawowy	17 197 482,50	17 197 482,50
II.	Kapitał (fundusz) zapasowy	21 896 714,11	21 896 714,10
III.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	-	-
IV.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	-	-
V.	Różnice kursowe z przeliczenia	(79 326,70)	17 643,19
VI.	Zysk (strata) z lat ubiegłych	(31 749 668,06)	(23 157 936,72)
VII.	Zysk (strata) netto	(21 695 251,58)	(8 591 663,33)
VIII.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego	-	-
B.	KAPITAŁ MNIEJSZOŚCI	10 239 361,08	9 701 189,95
C.	PODPORZĄDKOWANYCH	0,00	0,00
I.	Ujemna wartość firmy - jednostki zależne	-	-
II.	Ujemna wartość firmy - jednostki współzależne	-	-
D.	ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	24 005 132,19	19 630 704,71
I.	Rezerwy na zobowiązania	337 500,00	337 500,00
1.	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	337 500,00	337 500,00
2.	Rezerwy na świadczenia pracownicze	-	-
	- długoterminowe	-	-
	- krótkoterminowe	-	-
3.	Pozostałe rezerwy	-	-
	- długoterminowe	-	-
	- krótkoterminowe	-	-
II.	Zobowiązania długoterminowe	3 369 760,79	3 301 760,68
1.	Wobec jednostek powiązanych	-	-
2.	Wobec pozostałych jednostek	3 369 760,79	3 301 760,68
	a) kredyty i pożyczki	528,49	-
	b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	2 497 992,00	2 500 000,00
	c) inne zobowiązania finansowe	197 599,05	124 397,57
	d) inne	673 641,25	677 363,11
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	19 118 321,85	14 685 422,75
1.	Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00
	a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	-	-
	- do 12 miesięcy	-	-
	- powyżej 12 miesięcy	-	-
	b) inne	0,00	0,00
2.	Wobec pozostałych jednostek	19 118 321,85	14 685 422,74
	a) kredyty i pożyczki	529 194,08	591 834,87
	b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	7 049 711,06	5 412 581,32
	c) inne zobowiązania finansowe	-	-
	d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	1 945 186,13	1 004 784,87
	- do 12 miesięcy	1 945 186,13	1 004 784,87
	- powyżej 12 miesięcy	-	-
	e) zaliczki otrzymane na dostawy	0,46	0,46
	f) zobowiązania wekslowe	1 929 875,17	2 485 495,75
	g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	257 246,71	160 222,75
	h) z tytułu wynagrodzeń	499 861,16	61 900,00
	i) inne	6 907 247,08	4 968 602,73
3.	Fundusze specjalne	-	-
IV.	Rozliczenia międzyokresowe	-	46 723,45
1.	Ujemna wartość firmy	-	-
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	-	46 723,45
	- długoterminowe	-	-
	- krótkoterminowe	-	46 723,45
V.	Rozliczenia międzyokresowe	1 179 549,54	1 259 297,83
1.	Rozliczenia międzyokresowe przychodów	-	1 242 207,80
2.	Rozliczenia międzyokresowe kosztów	1 179 549,54	17 090,03
	PASYWA RAZEM	19 814 443,52	36 694 134,40

ERNE VENTURES S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1.01.2018 do 31.12.2018

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT W WARIANCIE PORÓWNAWCZYM

Wyszczególnienie		za okres	za okres	za okres	za okres
		od 01.01 do 31.12.2018	od 01.01 do 31.12.2017	od 01.07 do 30.09.2018	od 01.07 do 30.09.2017
A.	PRZYCHODY NETTO ZE SPRZ. I ZRÓWN. Z NIMI, w tym:	689 233,73	144 871,18	50 504,88	25 686,67
	- od jednostek powiązanych	-	-	-	-
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	689 233,73	144 871,18	50 504,88	25 686,67
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	2 171 260,84	4 761 609,97	261 256,52	995 574,05
I.	Amortyzacja	326 830,63	581 390,77	82 429,33	438 813,05
II.	Zużycie materiałów i energii	116 478,38	116 781,96	40 242,29	14 723,31
III.	Usługi obce	769 416,68	2 765 053,39	52 144,17	214 642,72
IV.	Podatki i opłaty, w tym:	33 310,46	108 843,55	1 541,64	38 100,47
	- podatek akcyzowy	-	-	-	-
V.	Wynagrodzenia	911 640,97	989 545,88	84 594,14	223 657,74
VI.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	7 607,90	27 075,38	-	21 058,39
VII.	Pozostałe koszty rodzajowe	2 164,82	147 253,71	304,95	30 777,37
VIII.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	3 811,00	25 665,33	-	13 801,00
C.	ZYSK (STRATA) ZE SPRZEDAŻY (A-B)	(1 482 027,11)	(4 616 738,79)	(210 751,64)	(969 887,38)
D.	POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	292 941,43	3 358 300,44	20 143,33	(922 079,22)
I.	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	-	-	-
II.	Dotacje	260 187,96	227 488,34	20 143,33	167 058,35
III.	Inne przychody operacyjne	32 753,47	3 130 812,10	-	(1 089 137,57)
E.	POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	381 792,20	1 760 805,99	(17 920,80)	85 243,36
I.	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	-	-	-
II.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	-	1 540 759,84	-	1 442 318,20
III.	Inne koszty operacyjne	381 792,20	220 046,15	(17 920,80)	(1 357 074,84)
F.	ZYSK (STRATA) Z DZIAŁALN. OPERACYJNEJ (C+D-E)	(1 570 877,88)	(3 019 244,34)	(172 687,51)	(1 977 209,97)
G.	PRZYCHODY FINANSOWE	515 997,30	935 827,70	0,00	147 201,96
I.	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	-	-	-	-
	- od jednostek powiązanych	-	-	-	-
II.	Odsetki, w tym:	-	4,74	-	(0,66)
	- od jednostek powiązanych	-	-	-	-
III.	Zysk ze zbycia inwestycji	335 075,55	0,00	0,00	0,00
IV.	Aktualizacja wartości inwestycji	180 921,75	928 311,06	-	153 200,95
V.	Inne	-	7 511,90	-	(5 998,33)
H.	KOSZTY FINANSOWE	18 848 480,57	6 065 355,23	17 307 282,67	1 447 800,26
I.	Odsetki, w tym:	788 038,62	848 164,99	11 601,10	465 034,23
	- dla jednostek powiązanych	-	-	-	-
II.	Strata ze zbycia inwestycji	0,54	284 753,29	(416 506,43)	(219 658,55)
III.	Aktualizacja wartości inwestycji	18 060 214,80	1 691 055,15	17 712 188,00	883 825,06
IV.	Inne	226,60	3 241 381,81	-	318 599,53
I.	ZYSK (STRATA) NA SPRZEDAŻY CAŁOŚCI LUB CZĘŚCI UDZIAŁÓW JEDNOSTEK PODPORZĄDKOWANYCH	(743 841,01)	(459 287,56)	202 597,00	(658 467,40)
J.	ZYSK (STRATA) Z DZIAŁ. GOSPODARCZEJ (F+G-H+I)	(20 647 202,16)	(8 608 059,43)	(17 277 373,18)	(3 936 275,66)
K.	ODPIS WARTOŚCI FIRMY	1 278 720,28	1 314 264,47	310 794,02	346 338,21
I.	Odpis wartości firmy - jednostki zależne	1 278 720,28	1 314 264,47	310 794,02	346 338,21
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)	(21 925 922,44)	(9 922 323,90)	(17 588 167,21)	(4 282 613,88)
O.	PODATEK DOCHODOWY	0,00	(120 115,76)	0,00	(120 115,76)
I.	Część bieżąca	-	-	-	-
II.	Część odroczone	-	(120 115,76)	-	(120 115,76)
P.	POZOSTAŁE OBOWIĄZKOWE ZMNIEJSZENIA ZYSKU	-	-	-	-
Q.	ZYSKI (STRATY) MNIEJSZOŚCI	(230 670,86)	(1 210 544,81)	(169 104,24)	(510 654,00)
R.	ZYSK (STRATA) NETTO (O-P-Q+/-R)	(21 695 251,58)	(8 591 663,33)	(17 419 062,96)	(3 651 844,11)

ERNE VENTURES S.A.				
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1.01.2018 do 31.12.2018				
SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPIYWÓW PIENIĘŻNYCH (METODA POŚREDNIA)				
Wyszczególnienie	za okres	za okres	za okres	za okres
	od 01.01 do 31.12.2018	od 01.01 do 31.12.2017	od 01.07 do 30.09.2018	od 01.07 do 30.09.2017
A. PRZEPIYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ				
I. Zysk (strata) netto	(21 695 251,58)	-8 591 663,33	-17 419 062,96	-3 651 844,11
II. Korekty razem	17 160 555,41	11 520 783,85	17 042 249,99	3 554 542,52
1. Zyski (straty) mniejszości	(230 670,86)	(1 210 544,81)	(169 104,24)	(510 654,00)
2. Zysk (strata) z udziałów (akcji) w jednostkach wycenianych metodą praw własności	-	-	-	-
3. Amortyzacja	326 830,63	581 390,77	82 429,33	438 813,05
4. Odpisy wartości firmy	1 278 720,28	1 314 264,47	310 794,02	346 338,21
5. Odpisy ujemnej wartości firmy	-	-	-	-
6. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	-	-	-	-
7. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	487 280,91	613 374,66	11 601,10	230 244,77
8. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	18 288 059,06	1 878 393,54	19 908 161,81	203 819,64
9. Zmiana stanu rezerw	-	252 577,24	-	252 577,24
10. Zmiana stanu zapasów	(41 945,99)	(39 121,56)	19 525,00	50 762,39
11. Zmiana stanu należności	(4 200 378,90)	6 063 173,22	(1 757 058,93)	4 099 021,02
12. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	2 079 891,15	3 025 218,91	(649 221,75)	(1 772 640,40)
13. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	(827 230,87)	(957 942,59)	(708 900,61)	222 235,36
14. Inne korekty z działalności operacyjnej	-	-	(5 975,74)	(5 974,74)
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I±II)	(4 534 696,17)	2 929 120,52	(376 812,97)	(97 301,59)
B. PRZEPIYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ			0	0
I. Wpływy	6 146 175,50	21 445 462,28	0,00	17 721 420,08
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-	-	-	-
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i	-	-	-	-
3. Z aktywów finansowych, w tym:	6 146 175,50	21 445 462,28	0,00	17 721 420,08
a) w jednostkach powiązanych	231 784,00	15 439 772,96	0,00	14 859 772,96
- zbycie aktywów finansowych	-	-	-	-
- dywidendy i udziały w zyskach	-	-	-	-
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	-	-	-	-
- odsetki	-	-	-	-
- inne wpływy z aktywów finansowych	231 784,00	15 439 772,96	-	14 859 772,96
b) w pozostałych jednostkach	5 914 391,50	6 005 689,32	0,00	2 861 647,12
- zbycie aktywów finansowych	5 908 791,50	6 005 689,32	-	2 935 379,74
- dywidendy i udziały w zyskach	-	-	-	-
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	-	-	-	-
- odsetki	5 600,00	-	-	(73 732,62)
- inne wpływy z aktywów finansowych	-	-	-	-
4. Inne wpływy inwestycyjne	-	-	-	-
II. Wydatki	3 734 187,59	20 100 159,25	0,00	13 668 026,49
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-	(0,00)	-	(0,00)
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	-	-	-	-
3. Na aktywa finansowe, w tym:	3 734 187,59	8 831 838,97	0,00	2 809 921,85
a) w jednostkach powiązanych	94 280,30	1 413 989,74	0,00	1 413 989,74
- nabycie aktywów finansowych	94 280,30	1 413 989,74	-	1 413 989,74
- udzielone pożyczki długoterminowe	-	-	-	-
b) w pozostałych jednostkach	3 639 907,29	7 417 849,23	0,00	1 395 932,11
- nabycie aktywów finansowych	3 639 907,29	7 417 849,23	-	1 395 932,11
- udzielone pożyczki długoterminowe	-	-	-	-
4. Dywidendy i inne udziały w zyskach wypłacone udziałowcom (akcjonariuszom) mniejszościowym	-	-	-	-
5. Inne wydatki inwestycyjne	-	11 268 320,28	-	10 858 104,64
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	2 411 987,91	1 345 303,03	0,00	4 053 393,59

ERNE VENTURES S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1.01.2018 do 31.12.2018

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPIYWÓW PIENIĘŻNYCH (METODA POŚREDNIA)

Wyszczególnienie		za okres	za okres	za okres	za okres
		od 01.01 do 31.12.2018	od 01.01 do 31.12.2017	od 01.07 do 30.09.2018	od 01.07 do 30.09.2017
I.	Wpływy	2 468 771,54	8 437 941,24	350 011,80	7 529 316,70
1.	Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	-	-	-	-
2.	Kredyty i pożyczki	47,80	-	47,80	-
3.	Emisja dłużnych papierów wartościowych	2 062 129,74	759 397,24	349 964,00	(110 916,62)
4.	Inne wpływy finansowe	406 594,00	7 678 544,00	-	7 640 233,32
II.	Wydatki	500 050,49	12 723 939,37	13 267,44	11 270 959,19
1.	Nabycie udziałów (akcji) własnych	-	9 800 000,00	-	9 800 000,00
2.	Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	-	-	-	-
3.	Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	-	-	-	-
4.	Splaty kredytów i pożyczek	5 161,58	12 163,71	(341,66)	6 147,04
5.	Wykup dłużnych papierów wartościowych	2 008,00	2 076 156,79	2 008,00	1 086 055,79
6.	Z tytułu innych zobowiązań finansowych	-	-	-	-
7.	Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	-	-	-	-
8.	Odsetki	492 880,91	835 618,87	11 601,10	378 756,36
9.	Inne wydatki finansowe	-	-	-	-
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	1 968 721,05	(4 285 998,13)	336 744,36	(3 741 642,49)
D.	PRZEPIYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM (A.III±B.III±C.III)	(153 987,21)	(11 574,58)	(40 068,61)	214 449,50
E.	BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, W TYM	(154 017,87)	(11 574,58)	(34 092,87)	11 406,73
	- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-30,66	0,00	0,00	0,00
F.	ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU	205 196,96	216 771,54	85 271,96	193 790,23
G.	ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F±D), W TYM	51 179,09	205 196,96	51 179,09	205 196,96
	- o ograniczonej możliwości dysponowania	-	-	-	-

ERNE VENTURES S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1.01.2018 do 31.12.2018

ZESTAWIENIE ZMIAN W SKONSOLIDOWANYM KAPITALE WŁASNYM

Wyszczególnienie		za okres	za okres	za okres	za okres
		od 01.01 do 31.12.2018	od 01.01 do 31.12.2017	od 01.07 do 30.09.2018	od 01.07 do 30.09.2017
I.	Kapitał własny na początek okresu (BO)	10 150 032,22	15 745 107,99	10 150 032,22	15 745 107,99
	- 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	10 150 032,22	15 745 107,99	10 150 032,22	15 745 107,99
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	21 896 714,11	21 896 714,10	21 896 714,11	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	-1 553,75	-151 776,69	-1 553,75	-151 776,69
	- 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	-1 553,75	-151 776,69	-1 553,75	-151 776,69
5.2.	Zmiany różnic kursowych z przeliczenia	-77 772,95	169 419,89	-77 772,95	169 419,89
	a) zwiększenie	-77 772,95	169 419,89	-77 772,95	169 419,89
	b) zmniejszenie	0,00	0,00	0,00	0,00
5.3.	Różnice kursowe z przeliczenia na koniec okresu	-79 326,70	17 643,19	-79 326,70	17 643,19
6.	Zysk/strata z lat ubiegłych na początek okresu	-23 157 936,72	-23 282 742,68	-31 749 668,06	-23 157 936,72
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	-23 157 936,72	-23 282 742,68	-31 749 668,06	-23 157 936,72
6.3.	Zmiany zysku/straty z lat ubiegłych	-8 591 731,35	124 805,97	-4 276 188,62	-4 939 819,22
	a) zwiększenie (z tytułu)	-8 591 731,35	124 805,97	-4 276 188,62	-4 939 819,22
	- korekty konsolidacyjne	-8 591 731,35	124 805,97	-4 276 188,62	-4 939 819,22
	b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
	- korekty konsolidacyjne			0,00	0,00
6.4.	Zysk/strata z lat ubiegłych na koniec okresu	-31 749 668,06	-23 157 936,72	-36 025 856,68	-28 097 755,93
7.	Wynik netto	-21 695 251,58	-8 591 663,33	-17 419 062,96	-3 651 844,11
	a) zysk netto	0,00	0,00	0,00	0,00
	b) strata netto	-21 695 251,58	-8 591 663,33	-17 419 062,96	-3 651 844,11
	c) odpisy z zysku	0,00	0,00	0,00	0,00
II.	Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	-14 430 049,74	7 362 239,74	-14 430 049,74	7 362 239,74
III.	Kapitał własny po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	-14 430 049,74	7 362 239,74	-14 430 049,74	7 362 239,74