



**Jednostkowy i skonsolidowany raport za
III kwartał 2016 r.**

List do Akcjonariuszy

Szanowni Akcjonariusze,

Trzeci kwartał 2016 r. to kolejny dla **ERNE VENTURES** okres, w którym Spółka odnotowała zyski zarówno na poziomie jednostkowym jak i skonsolidowanym.

Zysk netto podmiotu dominującego w tym okresie wyniósł **2,2 mln zł (120% wzrostu w stosunku do 3Q 2015)**, natomiast **zysk skonsolidowany wyniósł 1,7 mln zł (240 % wzrostu w stosunku do 3Q 2015)**.

Z kolei wskaźnik C/Z na koniec kwartału wyniósł 8,1.

W minionym kwartale Zarząd **ERNE VENTURES** kontynuował rozmowy z potencjalnymi inwestorami odnośnie planowanych przez Spółkę emisji akcji.

Spółka prowadziła także procesy inwestycyjne uwieńczone objęciem udziałów w spółkach **Graphene Solutions** oraz **VR VISIO Group** oraz zawarciem dwóch listów intencyjnych z **Super Liquid Sp. z o.o.** oraz **European Rehabilitation Clinic Sp. z o.o.**

We wrześniu na rynku NewConnect z powodzeniem zadebiutowały akcje kolejnej podmiotu z portfela **ERNE VENTURES** – producenta gier komputerowych spółki **QubicGames**.

Miniony kwartał był także okresem analiz i prac, które zaowocowały efektami na początku kolejnego okresu. Należy do nich zaliczyć takie wydarzenia jak rozszerzenie składu Zarządu, publiczną ofertę akcji **Huckleberry Games** czy też inicjatywa przeprowadzenie takiego procesu w **Arrinera S.A.**

ERNE VENTURES w nowej segmentacji spółek notowanych na rynku NewConnect znalazł się w segmencie NC Focus, a więc w gronie podmiotów, którym warto się przyglądać.

Z wyrazami szacunku,

Arkadiusz Kuich
Prezes Zarządu

Warszawa, 09/11/2016

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 w III kwartale	6
Prognozy wyników finansowych.....	6
Inicjatywy nastawione na wprowadzenie rozwiązań innowacyjnych w przedsiębiorstwie.....	6
Grupa Kapitałowa ERNE VENTURES	7
Arrinera S.A.....	7
ERNE VC Ltd.....	7
ERNE CONSULTING Sp. z o.o.....	7
Portfel inwestycyjny.....	8
The Farm 51 Group S.A.....	9
Huckleberry Games S.A.....	9
QubicGames S.A.....	9
Copernicus Yachts S.A.....	9
NanoStal Sp. z o.o. oraz NanoStal-Procesy Sp. z o.o.....	9
Graphene Solutions Sp. z o.o.....	10
Super Liquid Sp. z o.o.....	10
VR VISIO GROUP Sp. z o.o.....	10
Informacje dotyczące liczby osób zatrudnionych przez Emitenta w przeliczeniu na pełne etaty.....	11
Informacje o zasadach przyjętych przy sporządzaniu raportu, w tym informacje o zmianach stosowanych zasad (polityki) rachunkowości.....	11
Jednostkowe i skonsolidowane sprawozdanie finansowe za III kwartał 2016 r.....	16

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 organizowanym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. - rynek NewConnect od dnia 7 lutego 2008 roku.

Cele strategiczne

Główne cele strategiczne ERNE VENTURES na najbliższe lata, 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), produkcja (np. motoryzacja i jachty motorowe) oraz wysokozaawansowane technologie.

Ponieważ znalezienie wspólnej drogi rozwoju dla światów nauki i biznesu jest niezwykle korzystne dla obydwu stron, duży nacisk kładziony jest także na wyszukiwanie projektów związanych z komercjalizacją patentów i innowacją produktową lub procesową.

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.

Zarząd i Rada Nadzorcza

Na dzień sporządzenia niniejszego raportu Zarząd Spółki jest czteroosobowy. W skład tego organu wchodzi:

- Arkadiusz Kuich - Prezes Zarządu,
- Wojciech Tomikowski – Członek Zarządu,
- Łukasz Mitan – Członek Zarządu,
- Paweł Sobkiewicz – Członek Zarządu.

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

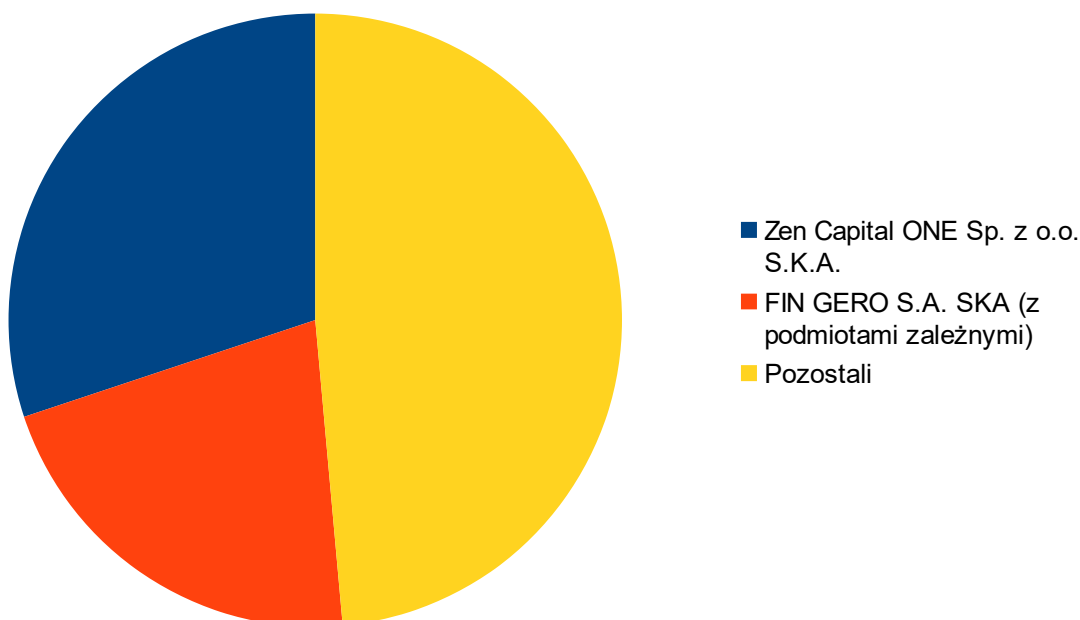
- Andrzej Wojno - Przewodniczący Rady Nadzorczej
- Jacek Haft-Szatyński - Członek Rady Nadzorczej
- Pan Piotr Jakubowski - Członek Rady Nadzorczej
- Pan Mariusz Matusiak – Członek Rady Nadzorczej
- Wioletta Sitańska - Członek Rady Nadzorczej

Struktura akcjonariatu

Na dzień 09/11/2016 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 w III kwartale

Zysk jednostkowy netto za III kwartał 2016 wyniósł 2,2 mln zł. Jest to kolejny kwartał w którym Spółka odnotowała zysk. Zys skonsolidowany wyniósł z kolei 1,7 zł.

Zys netto Emitenta za okres ostatnich czterech kwartałów wyniósł prawie 6,1 mln zł, co w przeliczeniu na jedną akcję dało wartość 0,55 zł. Kurs zamknięcia akcji Spółki na koniec III kwartału wyniósł 4,45 zł. Uwzględniając powyższe dane należy odnotować, że wskaźnik C/Z wyniósł 8,1.

Do istotnych zdarzeń jakie miały miejsce w III kwartale 2016 r. wpływających na obecne i przyszłe wyniki ERNE VENTURES należy zaliczyć:

1. debiut akcji producenta gier komputerowych spółki QubicGames S.A. na rynku NewConnect,
2. podpisanie listu intencyjnego i objęcie udziałów w VR VISIO GROUP Sp. z o.o.,
3. zakup udziałów w spółce Graphene Solutions Sp. z o.o.,
4. otrzymanie indywidualnej interpretacji o zwolnieniu z podatku dochodowego,
5. podpisanie listu intencyjnego w sprawie objęcia udziałów w spółkach Super Liquid Sp. z o.o. oraz European Rehabilitation Clinic Sp. z o.o.
6. kupno udziałów w Super Liquid Sp. z o.o. nastąpiło 28/10/2016

Prognozy wyników finansowych

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

Inicjatywy nastawione na wprowadzenie rozwiązań innowacyjnych w przedsiębiorstwie

Nie odnotowano.

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: 69,95%.

www.Arrinera.pl

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.

Spółka nie jest konsolidowana z powodu nieistotnej wartości dla sprawozdania skonsolidowanego (niski kapitał własny i suma bilansowa).

www.ERNEVC.co.uk

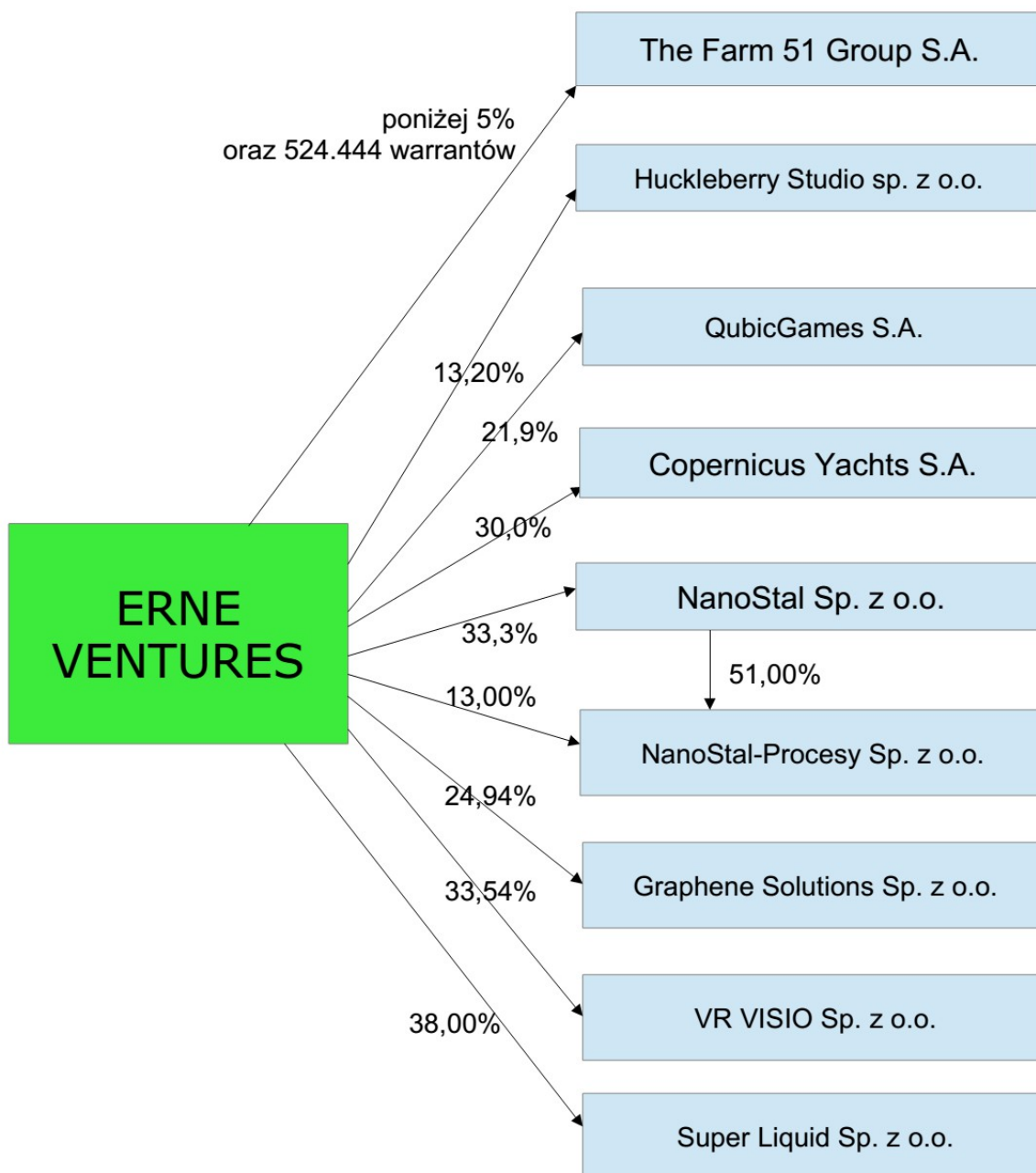
ERNE CONSULTING Sp. z o.o.

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

Spółka również nie jest konsolidowana z powodu nieistotnej wartości dla sprawozdania skonsolidowanego (niski kapitał własny i suma bilansowa).

Portfel inwestycyjny

W poniższym zestawieniu uwzględnione są procentowe ilości akcji spółek z portfolio ERNE VENTURES.



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.

www.thefarm51.com

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 jest planowana w czwartym kwartale 2016 roku.

www.hgames.eu

QubicGames S.A.

QubicGames, spółka z branży gier mobilnych, planuje wprowadzić na rynek szereg produktów zarówno na platformy mobilne iOS/Android, konsole przenośne PS Vita/Nintendo 3DS, jak i komputery PC/Mac.

Spółka zadebiutowała na NewConnect w dniu 29/09/2016.

www.QubicGames.com

Copernicus Yachts S.A.

Copernicus Yachts rozwija projekt budowy jachtu motorowego.

<http://copernicusyachts.eu/>

NanoStal Sp. z o.o. oraz NanoStal-Procesy Sp. z o.o.

Technologia polega na przeprowadzeniu procesu hartowania z przystankiem izotermicznym w zakresie bainitycznym, w precyzyjnie dobranych warunkach czasu i temperatury. W rezultacie w stali tworzy się bezwęglkowa struktura nanokompozytowa bainityczno-austenityczna.

Zastosowanie obróbki hartowania z przystankiem izotermicznym prowadzi do redukcji odkształceń hartowniczych w porównaniu do tych, jakie występują w elementach konstrukcyjnych podczas konwencjonalnej obróbki hartowania martenzytycznego i odpuszczania. Opracowana technologia nanostrukturyzacji pozwala uzyskać wysokie parametry wytrzymałościowe stali przy względnie dużej ciągliwości i odporności na pękanie.

www.NanoStal.com

Graphene Solutions Sp. z o.o.

Celem działania spółki jest badanie i komercjalizacja niszowych aplikacji technologicznych wykorzystujących technologie tworzenia dyspersji płatków tlenku grafenu i zredukowanego tlenku grafenu. Spółka współpracuje z renomowanymi polskimi ośrodkami badawczymi i uczelniami oraz zatrudnia wysoko wykwalifikowany zespół pracowników naukowo-badawczych umożliwiający jej realizację zadań na wymagającym rynku aplikacji grafenowych.

Firma uzyskała rekomendacje dofinansowania z NCBiR w łącznej kwocie ponad 8,8 mln zł.
www.GrapheneSolutions.pl

Super Liquid Sp. z o.o.

Celem działania spółki jest badanie i komercjalizacja unikalnych właściwości cieczy zagęszczanej ścinaniem. Spółka poszukuje nowych możliwości wykorzystania cieczy m.in. w przemyśle motoryzacyjnym, obronnym i sportowym. Przygotowane cieczy zawdzięczają swoją wytrzymałość mieszance odpowiednio dobranych krzemionek zawieszonych w poliglikolach oraz specjalnie w tym celu zaprojektowanym nanododatku na bazie grafenu.

Firma uzyskała rekomendację dofinansowania z NCBiR w kwocie blisko 2,3 mln zł.
www.superliquid.pl

VR VISIO GROUP Sp. z o.o.

VR Visio jest profesjonalnym studiem projektującym innowacyjne oprogramowanie w technologii wirtualnej (VR), rozszerzonej rzeczywistości (AR) oraz mieszanej rzeczywistości (MR). Spółka tworzy m.in. programy komputerowe, gry, interaktywne aplikacje komercyjne stosowane w miejscach publicznych oraz wiele innych innowacyjnych rozwiązań z dziedzin VR i AR. Spółka jest też autorem pierwszego w Polsce i zarazem jednego z pierwszych na świecie miejsc, gdzie w pełni interaktywne studio filmowe bazuje na zmiksowanej rzeczywistości. Daje to możliwość nagrywania i streamowania wideo oraz przenoszenia aktorów do dowolnej przestrzeni 3D, nakładając na żywo efekty specjalne, np. wirtualne kostiumy, elementy graficzne, wirtualne ekrany z prezentacjami multimedialnymi, kreując dowolne interakcje z dodawanymi obiektami 3D. Wszystko to jest możliwe z kamerą trzymaną w ręce, co jest nowością na skalę światową.

www.vrvisio.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 ogłoszenie 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 nieznanych 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.

Arkadiusz Kuich

Prezes Zarządu

Jednostkowe i skonsolidowane sprawozdanie finansowe za III kwartał 2016 r.

	AKTYWA	30.09.2016	30.09.2015
A.	AKTYWA TRWAŁE	24 123 277,16	11 803 368,21
I.	Wartości niematerialne i prawne	506 090,00	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	506 090,00	595 400,00
4.	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
II.	Rzeczowy majątek trwały	3 556,37	20 825,90
1.	Środki trwałe	3 556,37	20 825,90
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	15 999,43
e)	inne środki trwałe	3 556,37	4 826,47
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	0,00	0,00
IV.	Inwestycje długoterminowe	23 613 630,79	11 187 142,31
1.	Nieruchomości	0,00	0,00
2.	Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3.	Długoterminowe aktywa finansowe	23 613 630,79	11 187 142,31
a)	w jednostkach powiązanych	16 725 755,48	10 896 070,90
	udziały lub akcje	6 855 670,29	10 896 070,90
	inne papiery wartościowe	9 870 085,19	0,00
b)	w pozostałych jednostkach	6 887 875,31	291 071,41
	udziały lub akcje	1 752 185,41	291 071,41
	inne papiery wartościowe	5 135 689,90	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	21 408 576,89	23 648 735,21
I.	Zapasy	123 536,42	0,00
1.	Materiały	0,00	0,00
2.	Półprodukty i produkty w toku	0,00	0,00
3.	Produkty gotowe	0,00	0,00
4.	Towary	0,00	0,00
5.	Zaliczki na dostawy	123 536,42	0,00
II.	Należności krótkoterminowe	14 876 742,90	14 931 356,89
1.	Należności od jednostek powiązanych	1 763 051,88	3 070 636,35
a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	0,00	299 549,14
	do 12 miesięcy	0,00	299 549,14
	powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b)	inne	1 763 051,88	2 771 087,21
2.	Należności od pozostałych jednostek	13 113 691,02	11 860 720,54
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 świadczeń	107 943,77	68 147,80
c)	inne	13 005 747,25	11 792 572,74
d)	dochodzone na drodze sądowej	0,00	0,00
III.	Inwestycje krótkoterminowe	6 406 543,45	8 715 624,20
1.	Krótkoterminowe aktywa finansowe	6 406 543,45	8 715 624,20
a)	w jednostkach powiązanych	88 000,00	2 443 358,20
	udziały lub akcje	0,00	2 443 358,20
	inne papiery wartościowe	88 000,00	0,00
	udzielone pożyczki	0,00	0,00
	inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
b)	w pozostałych jednostkach	5 905 817,50	5 568 502,02
	udziały lub akcje	5 905 817,50	5 568 502,02
	inne papiery wartościowe	0,00	0,00
	udzielone pożyczki	0,00	0,00
	inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
c)	środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	412 725,95	703 763,98
	środki pieniężne w kasie i na rachunkach	412 725,95	703 763,98
	inne aktywa pieniężne	0,00	0,00
2.	Inne inwestycje krótkoterminowe	0,00	0,00
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 754,12	1 754,12
	AKTYWA RAZEM	45 531 854,05	35 452 103,42

	PASYWA	30.09.2016	30.09.2015
A.	KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	32 286 674,39	25 794 720,60
I.	Kapitał (fundusz) podstawowy	17 197 482,50	17 197 482,50
II.	Należne wpłaty na kapitał podstawowy (-)	0,00	0,00
III.	Udziały (akcje) własne (-)	0,00	0,00
IV.	Kapitał (fundusz) zapasowy	21 896 714,10	21 896 714,10
V.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00
VI.	Pozostałe kapitały - w trakcie rejestracji	0,00	0,00
VII.	Zysk (strata) z lat ubiegłych	-12 270 465,31	-17 623 160,92
VIII.	Zysk (strata) netto	5 462 943,10	4 323 684,92
IX.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego(-)	0,00	0,00
B.	ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	13 245 179,66	9 657 382,82
I.	Rezerwy na zobowiązania	761 659,72	24 832,00
1.	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	761 659,72	18 857,00
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	5 975,00
	długoterminowe	0,00	0,00
	krótkoterminowe	0,00	5 975,00
II.	Zobowiązania długoterminowe	431 540,00	0,00
1.	Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00
2.	Wobec pozostałych jednostek	431 540,00	0,00
	a) kredyty i pożyczki	0,00	0,00
	b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	431 540,00	0,00
	c) inne zobowiązania finansowe	0,00	0,00
	d) inne	0,00	0,00
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	11 725 689,79	9 306 260,67
1.	Wobec jednostek powiązanych	28 648,07	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	28 648,07	0,00
2.	Wobec pozostałych jednostek	11 697 041,72	9 306 260,67
	a) kredyty i pożyczki	0,00	0,00
	b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	6 476 308,68	1 404 575,35
	c) inne zobowiązania finansowe	0,00	0,00
	d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	135 083,60	142 746,20
	do 12 miesięcy	135 083,60	142 746,20
	powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
	e) zaliczki otrzymane na dostawy	431 290,00	0,00
	f) zobowiązania wekslowe	565 000,00	1 687 699,00
	g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	0,00	0,00
	h) z tytułu wynagrodzeń	0,00	0,00
	i) inne	4 089 359,44	6 071 240,12
3.	Fundusze specjalne	0,00	0,00
IV.	Rozliczenia międzyokresowe	326 290,15	326 290,15
1.	Ujemna wartość firmy	0,00	0,00
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	326 290,15	326 290,15
	długoterminowe	0,00	0,00
	krótkoterminowe	326 290,15	326 290,15
	PASYWA RAZEM	45 531 854,05	35 452 103,42

	Rachunek zysków i strat	01.01.2016 - 30.09.2016	01.01.2015 - 30.09.2015	01.07.2016 - 30.09.2016	01.07.2015 - 30.09.2015
A.	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi	0,00	112 750,00	0,00	0,00
	- w tym od jednostek powiązanych	0,00	110 000,00	0,00	0,00
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	0,00	112 750,00	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	814 655,95	399 613,97	416 230,65	39 825,37
I.	Amortyzacja	90 072,06	22 652,83	89 310,00	3 326,84
II.	Zużycie materiałów i energii	1 401,65	11 626,82	57,95	1 176,43
III.	Usługi obce	712 671,86	314 565,44	319 284,79	32 898,37
IV.	Podatki i opłaty,	8 400,05	28 606,42	7 480,80	893,75
	- w tym podatek akcyzowy	0,00	0,00	0,00	0,00
V.	Wynagrodzenia	0,00	0,00	0,00	0,00
VI.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	0,00	0,00	0,00	0,00
VII.	Pozostałe koszty rodzajowe	2 110,33	22 162,46	97,11	1 529,98
VIII.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,00	0,00	0,00	0,00
C.	Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	-814 655,95	-286 863,97	-416 230,65	-39 825,37
D.	Pozostałe przychody operacyjne	769,92	2 000,98	0,00	0,69
I.	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
II.	Dotacje	0,00	0,00	0,00	0,00
III.	Inne przychody operacyjne	769,92	2 000,98	0,00	0,69
E.	Pozostałe koszty operacyjne	0,00	0,00	0,00	0,00
I.	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
II.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
III.	Inne koszty operacyjne	0,00	0,00	0,00	0,00
F.	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	-813 886,03	-284 862,99	-416 230,65	-39 824,68
G.	Przychody finansowe	8 705 216,87	4 675 578,29	2 674 233,16	1 025 846,82
I.	Dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00	0,00	0,00
	- w tym od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
II.	Odsetki	26 136,50	8 920,00	24 050,80	153,71
	- w tym od jednostek powiązanych	26 136,50	7 791,23	24 050,80	207,23
III.	Zysk ze zbycia inwestycji	6 018 930,89	1 880 540,16	-9 967,12	462 902,89
IV.	Aktualizacja wartości inwestycji	2 660 149,48	2 786 102,56	2 660 149,48	562 790,20
V.	Inne	0,00	15,57	0,00	0,02
H.	Koszty finansowe	2 428 387,74	67 030,38	45 902,27	15 897,53
I.	Odsetki, w tym:	353 414,73	59 793,56	228 876,48	9 688,82
	- w tym od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
II.	Strata ze zbycia inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00
III.	Aktualizacja wartości inwestycji	2 074 973,01	998,82	-182 974,21	17,68
IV.	Inne	0,00	6 238,00	0,00	6 191,03
I.	Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G-H)	5 462 943,10	4 323 684,92	2 212 100,24	970 124,61
J.	Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (J.I.-J.II.)	0,00	0,00	0,00	0,00
I.	Zyski nadzwyczajne	0,00	0,00	0,00	0,00
II.	Straty nadzwyczajne	0,00	0,00	0,00	0,00
K.	Zysk (strata) brutto (I+/-J)	5 462 943,10	4 323 684,92	2 212 100,24	970 124,61
L.	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
M.	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenie zysku (zwiększenie straty)	0,00	0,00	0,00	0,00
	ZYSK (+) / STRATA (-) NETTO	5 462 943,10	4 323 684,92	2 212 100,24	970 124,61

L.p.	RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	01.01.2016 - 30.09.2016	01.01.2015 - 30.09.2015	01.07.2016 - 30.09.2016	01.07.2015 - 30.09.2015
A	PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ				
I.	Wynik finansowy netto	5 462 943,10	4 323 684,92	2 212 100,24	970 124,61
II.	Korekty o pozycje:	-5 277 431,43	-4 139 151,00	2 329 711,76	755 469,91
	1. amortyzacja	90 072,06	22 652,83	89 310,00	3 326,84
	2. zyski/straty z tyt.różnic kursowych	0,00	0,00	0,00	0,00
	3. odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	327 278,23	0,00	204 825,68	0,00
	4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-3 943 957,88	-1 378 403,43	2 084 940,13	39 233,84
	5. Zmiana stanu rezerw	0,00	0,00	0,00	0,00
	6. Zmiana stanu zapasów	-123 536,42	0,00	136 400,00	0,00
	7. Zmiana stanu należności	-2 945 348,24	-8 995 020,09	1 461 189,26	-1 122 042,41
	8. Zmiana stanu zobow.krótkoterm.z wyj.pożyczek i kredytów	1 318 060,82	6 105 298,85	-1 646 953,31	1 835 100,80
	9. Zmiana stanów rozliczeń międzyokresowych	0,00	106 320,84	0,00	-149,16
	10. Inne korekty	0,00	0,00	0,00	0,00
III.	Środki pieniężne netto z dz.operacyjnej(I+/-II)	185 511,67	184 533,92	4 541 812,00	1 725 594,52
B.	PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ				
I.	Wpływy	11 082 811,26	3 303 053,95	3 123 804,85	0,00
	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:	11 082 811,26	3 303 053,95	3 123 804,85	0,00
	a) w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
	b) w pozostałych jednostkach	11 082 811,26	3 303 053,95	3 123 804,85	0,00
	- zbycie aktywów finansowych	11 056 674,76	0,00	3 099 754,05	0,00
	- 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	26 136,50	8 233,92	24 050,80	0,00
	- inne wpływy z aktywów finansowych	0,00	3 294 820,03	0,00	0,00
	4. Inne wpływy inwestycyjne	0,00	0,00	0,00	0,00
II	Wydatki	16 863 143,00	1 971 737,11	7 424 643,00	1 096 676,01
	1. Nabycie wartości niemater.i prawnych oraz rzecz.aktywów trwałych	0,00	128 700,00	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:	16 863 143,00	1 843 037,11	7 424 643,00	1 096 676,01
	a) w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
	b) w pozostałych jednostkach	16 863 143,00	1 843 037,11	7 424 643,00	1 096 676,01
	- nabycie aktywów finansowych	16 863 143,00	1 843 037,11	7 424 643,00	1 096 676,01
	- 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)	-5 780 331,74	1 331 316,84	-4 300 838,15	-1 096 676,01
C.	PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ				
I.	I.Wpływy	6 190 000,00	0,00	0,00	0,00
	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	6 190 000,00	0,00	0,00	0,00
	4. Inne wpływy finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00
II.	Wydatki	353 414,73	1 109 898,30	228 876,48	0,00
	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	0,00	1 000 000,00	0,00	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	353 414,73	109 898,30	228 876,48	0,00
	9. Inne wydatki finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności finans.(I-II)	5 836 585,27	-1 109 898,30	-228 876,48	0,00
D.	Przepływy pieniężne netto razem (AIII+BIII+CIII)	241 765,20	405 952,46	12 097,37	628 918,51
E.	Bilansowa zmiana środków pieniężnych, w tym:	241 765,20	405 952,46	12 097,37	628 918,51
	- zmiana stanu środków pien.z tyt.różnic kursowych	0,00	0,00	0,00	0,00
F.	Środki pieniężne na początek roku obrotowego	170 960,75	297 811,52	400 628,58	74 845,47
G.	Środki pieniężne na koniec okresu (F+D) w tym	412 725,95	703 763,98	412 725,95	703 763,98
	- o ograniczonej możliwości dysponowania.	0,00	0,00	0,00	0,00

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM		01.01.2016 - 30.09.2016	01.01.2015 - 30.09.2015	01.07.2016 - 30.09.2016	01.07.2015 - 30.09.2015
A	KAPITAŁ WŁASNY NA POZĄTEK OKRESU (BO)	19 149 711,30	19 149 711,30	19 149 711,30	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
A.2	Kapitał własny na początek okresu po korektach	19 149 711,30	19 149 711,30	19 149 711,30	19 149 711,30
I	Kapitał podstawowy na początek okresu	17 197 482,50	17 197 482,50	17 197 482,50	17 197 482,50
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
2	Kapitał podstawowy na koniec okresu	17 197 482,50	17 197 482,50	17 197 482,50	17 197 482,50
II	Należne wpłaty na kapitał podstawowy na początek okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
1	Zmiana należnych wpłat na kapitał podstawowy	0,00	0,00	0,00	0,00
	a) zwiększenie	0,00	0,00	0,00	0,00
	b) zmniejszenie	0,00	0,00	0,00	0,00
2	Należne wpłaty na kapitał podstawowy na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
III	Akcje własne na początek okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
1	Zmiany akcji własnych	0,00	0,00	0,00	0,00
	a) zwiększenie	0,00	0,00	0,00	0,00
	b) zmniejszenie	0,00	0,00	0,00	0,00
	Akcje własne na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
IV	Kapitał zapasowy na początek okresu	21 896 714,10	21 896 714,10	21 896 714,10	21 896 714,10
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	Kapitał zapasowy na koniec okresu	21 896 714,10	21 896 714,10	21 896 714,10	21 896 714,10
III	Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
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
2	Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
IV	Pozostałe kapitały rezerwowe	0,00	0,00	0,00	0,00
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
2	Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
V	Zysk (strata) netto z lat ubiegłych	-12 270 465,31	-17 623 160,92	-12 270 465,31	-17 623 160,92
1	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	-12 270 465,31	-17 623 160,92	-12 270 465,31	-17 623 160,92
	a. zwiększenia	0,00	0,00	3 250 842,86	3 353 560,31
	b. zmniejszenia	0,00	0,00	0,00	0,00
2	Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-12 270 465,31	-17 623 160,92	-9 019 622,45	-14 269 600,61
VI	Wynik netto	5 462 943,10	4 323 684,92	2 212 100,24	970 124,61
	a. zysk netto	5 462 943,10	4 323 684,92	2 212 100,24	970 124,61
	b. strata	0,00	0,00	0,00	0,00
B	KAPITAŁ WŁASNY NA KONIEC OKRESU (BZ)	32 286 674,39	25 794 720,60	32 286 674,39	25 794 720,60

ERNE VENTURES S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1.01.2016 do 30.09.2016

SKONSOLIDOWANY BILANS - AKTYWA

Wyszczególnienie		na dzień	na dzień
		30.09.2016	30.09.2015
A.	AKTYWA TRWAŁE	13 120 362,72	10 665 609,30
I.	Wartości niematerialne i prawne	1 345 694,40	787 057,18
1.	Koszty zakończonych prac rozwojowych	-	-
2.	Wartość firmy	-	-
3.	Inne wartości niematerialne i prawne	1 345 694,40	787 057,18
4.	Wartości niematerialne i prawne w trakcie realizacji	-	-
5.	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	-	-
II.	Wartość firmy jednostek podporządkowanych	3 477 111,39	3 615 203,99
1.	Wartość firmy - jednostki zależne	3 477 111,39	3 615 203,99
2.	Wartość firmy - jednostki współzależne	-	-
III.	Rzeczowe aktywa trwałe	37 223,12	62 668,54
1.	Środki trwałe	37 223,12	62 668,54
	a) grunty (w tym prawo użytkow. wieczystego gruntu)	-	-
	b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	25 362,17	30 683,68
	c) urządzenia techniczne i maszyny	8 304,58	10 621,46
	d) środki transportu	-	15 999,43
	e) inne środki trwałe	3 556,37	5 363,97
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	8 260 333,81	6 200 679,59
1.	Nieruchomości	-	-
2.	Wartości niematerialne i prawne	-	-
3.	Długoterminowe aktywa finansowe	8 260 333,81	6 200 679,59
	a) w jednostkach zależnych i współzależnych nie objętych konsolidacją	5,79	824 505,00
	- udziały lub akcje	5,79	824 505,00
	- inne papiery wartościowe	-	-
	- udzielone pożyczki	-	-
	- inne długoterminowe aktywa finansowe	-	-
	b) w jednostkach zależnych, współzależnych i stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności	-	5 085 103,18
	- udziały lub akcje	-	5 085 103,18
	- inne papiery wartościowe	-	-
	- udzielone pożyczki	-	-
	- inne długoterminowe aktywa finansowe	-	-
	c) w pozostałych jednostkach	8 260 328,02	291 071,41
	- udziały lub akcje	1 752 185,41	291 071,41
	- inne papiery wartościowe	5 708 142,61	-
	- udzielone pożyczki	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 1.01.2016 do 30.09.2016			
Wyszczególnienie		na dzień	na dzień
		30.09.2016	30.09.2015
B.	AKTYWA OBROTOWE	34 168 746,54	32 326 339,52
I.	Zapasy	628 296,10	-
1.	Materiały	-	-
2.	Półprodukty i produkty w toku	-	-
3.	Produkty gotowe	-	-
4.	Towary	-	-
5.	Zaliczki na dostawy	628 296,10	-
II.	Należności krótkoterminowe	14 632 846,45	14 904 416,78
1.	Należności od jednostek powiązanych	1 100 987,69	1 164 183,69
	a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	-	498 236,14
	- do 12 miesięcy	-	-
	- powyżej 12 miesięcy	-	-
	b) inne	1 100 987,69	665 947,55
2.	Należności od pozostałych jednostek	13 531 858,76	13 740 233,09
	a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	85 050,53	406 997,88
	- do 12 miesięcy	85 050,53	406 997,88
	- powyżej 12 miesięcy	-	-
	b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpiec. społ. i zdrow.	392 640,58	220 279,81
	c) inne	13 054 167,65	13 112 955,40
	d) dochodzone na drodze sądowej	-	-
III.	Inwestycje krótkoterminowe	7 292 565,05	10 286 148,08
1.	Krótkoterminowe aktywa finansowe	7 292 565,05	10 286 148,08
	a) w jednostkach zależnych i współzależnych	88 000,00	2 811 033,74
	- udziały lub akcje	-	2 811 033,74
	- inne papiery wartościowe	88 000,00	-
	- udzielone pożyczki	-	-
	- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	-	-
	b) w jednostkach stowarzyszonych	42 825,54	-
	- udziały lub akcje	-	-
	- inne papiery wartościowe	-	-
	- udzielone pożyczki	42 825,54	-
	- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	-	-
	c) w pozostałych jednostkach	6 375 417,50	6 434 418,80
	- udziały lub akcje	5 905 817,50	5 568 502,02
	- inne papiery wartościowe	-	-
	- udzielone pożyczki	-	396 316,78
	- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	469 600,00	469 600,00
	d) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	786 322,01	1 040 695,54
	- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	786 322,01	1 040 659,70
	- inne środki pieniężne	-	35,84
	- inne aktywa pieniężne	-	-
2.	Inne inwestycje krótkoterminowe	-	-
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	11 615 038,94	7 134 020,54
V.	Rozliczenia międzyokresowe umów o budowę	-	1 754,12
1.	Należności niezafakturowane	-	-
2.	Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów	-	1 754,12
AKTYWA RAZEM		47 289 109,26	42 991 948,82

ERNE VENTURES S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1.01.2016 do 30.09.2016

SKONSOLIDOWANY BILANS - PASYWA			
Wyszczególnienie		na dzień	na dzień
		30.09.2016	30.06.2015
A.	KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	20 922 956,21	19 333 320,41
I.	Kapitał (fundusz) podstawowy	17 197 482,50	17 197 482,50
II.	Należne wpłaty na kapitał podstawowy (-)	-	-
III.	Udziały (akcje) własne (-)	-	-
IV.	Kapitał (fundusz) zapasowy	21 896 714,10	21 896 714,10
V.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	-	-
VI.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	-	-
VII.	Różnice kursowe z przeliczenia	-	-
VIII.	Zysk (strata) z lat ubiegłych	(23 438 454,60)	(22 694 301,42)
IX.	Zysk (strata) netto	5 267 214,21	2 933 425,23
X.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego	-	-
B.	KAPITAŁ MNIEJSZOŚCI	6 742 489,77	5 518 660,78
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	19 623 663,29	18 139 967,63
I.	Rezerwy na zobowiązania	761 659,72	24 832,00
1.	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	761 659,72	18 857,00
2.	Rezerwy na świadczenia pracownicze	-	-
	- długoterminowe	-	-
	- krótkoterminowe	-	-
3.	Pozostałe rezerwy	-	5 975,00
	- długoterminowe	-	-
	- krótkoterminowe	-	5 975,00
II.	Zobowiązania długoterminowe	3 347 011,82	81 469,85
1.	Wobec jednostek powiązanych	6 957,00	74 241,51
2.	Wobec pozostałych jednostek	3 340 054,82	7 228,34
	a) kredyty i pożyczki	-	-
	b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	2 529 424,80	-
	c) inne zobowiązania finansowe	738 560,57	7 228,34
	d) inne	72 069,45	-
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	15 188 701,60	17 700 375,63
1.	Wobec jednostek powiązanych	-	930 525,59
	a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	-	930 525,59
	- do 12 miesięcy	-	930 525,59
	- powyżej 12 miesięcy	-	-
	b) inne	-	-
2.	Wobec pozostałych jednostek	15 188 701,60	16 769 850,04
	a) kredyty i pożyczki	28 923,52	58 090,57
	b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	6 476 308,68	3 457 575,35
	c) inne zobowiązania finansowe	-	-
	d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	1 741 896,95	670 122,02
	- do 12 miesięcy	1 741 896,95	670 122,02
	- powyżej 12 miesięcy	-	-
	e) zaliczki otrzymane na dostawy	431 290,00	-
	f) zobowiązania wekslowe	565 000,00	1 782 299,00
	g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	165 442,90	108 519,60
	h) z tytułu wynagrodzeń	27 979,92	20 401,98
	i) inne	5 751 859,63	10 672 841,52
3.	Fundusze specjalne	-	-
IV.	Rozliczenia międzyokresowe	326 290,15	333 290,15
1.	Ujemna wartość firmy	-	-
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	326 290,15	333 290,15
	- długoterminowe	-	-
	- krótkoterminowe	326 290,15	333 290,15
V.	Rozliczenia międzyokresowe umów o budowę	-	-
1.	Rozliczenia międzyokresowe przychodów	-	-
2.	Rozliczenia międzyokresowe kosztów	-	-
	PASYWA RAZEM	47 289 109,27	42 991 948,82

ERNE VENTURES S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1.01.2016 do 30.09.2016

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT W WARIANCIE PORÓWNAWCZYM

Wyszczególnienie		za okres	za okres	za okres	za okres
		od 01.01 do 30.09.2016	od 01.01 do 30.09.2015	od 01.07 do 30.09.2016	od 01.07 do 30.09.2015
A.	PRZYCHODY NETTO ZE SPRZ. I ZRÓWN. Z NIMI, w tym:	16 674,34	277 448,60	1 740,00	111 629,21
	- od jednostek powiązanych	-	110 000,00	-	110 000,00
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	16 674,34	277 448,60	1 740,00	111 629,21
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	2 716 787,38	1 773 146,44	911 300,40	689 163,72
I.	Amortyzacja	231 783,59	151 655,70	137 088,33	56 555,95
II.	Zużycie materiałów i energii	118 675,04	166 227,58	72 505,76	24 680,11
III.	Usługi obce	1 588 606,40	1 201 219,92	417 776,00	486 546,22
IV.	Podatki i opłaty, w tym:	33 909,36	42 084,21	21 058,10	4 509,53
	- podatek akcyzowy	-	-	-	-
V.	Wynagrodzenia	340 345,42	150 828,58	277 253,14	106 119,88
VI.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	-	1 822,65	(2 680,90)	1 822,65
VII.	Pozostałe koszty rodzajowe	403 467,57	59 307,80	(11 700,03)	8 929,38
VIII.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	-	-	-	-
C.	ZYSK (STRATA) ZE SPRZEDAŻY (A-B)	(2 700 113,04)	(1 495 697,84)	(909 560,40)	(577 534,51)
D.	POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	306 299,56	828 496,57	305 509,64	549 928,87
I.	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	-	-	-
II.	Dotacje	-	-	-	-
III.	Inne przychody operacyjne	306 299,56	828 496,57	305 509,64	549 928,87
E.	POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	278 400,14	0,00	260 442,14	0,00
I.	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	-	-	-
II.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	1,04	-	1,04	-
III.	Inne koszty operacyjne	278 399,10	-	260 441,10	-
F.	ZYSK (STRATA) Z DZIAŁALN. OPERACYJNEJ (C+D-E)	(2 672 213,62)	(667 201,27)	(864 492,90)	(27 605,64)
G.	PRZYCHODY FINANSOWE	7 951 705,41	4 680 682,10	2 674 238,92	969 318,93
I.	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	-	-	-	-
	- od jednostek powiązanych	-	-	-	-
II.	Odsetki, w tym:	26 136,50	8 939,37	24 050,80	(1 665,06)
	- od jednostek powiązanych	-	7 791,23	-	187,86
III.	Zysk ze zbycia inwestycji	5 265 413,67	1 880 540,16	(9 967,12)	462 902,89
IV.	Aktualizacja wartości inwestycji	2 660 149,48	2 786 102,56	2 660 149,48	502 996,64
V.	Inne	5,76	5 100,01	5,76	5 084,46
H.	KOSZTY FINANSOWE	2 387 024,65	216 155,87	29 410,75	(224 171,69)
I.	Odsetki, w tym:	501 035,35	203 152,21	277 634,42	47 428,31
	- dla jednostek powiązanych	-	-	-	-
II.	Strata ze zbycia inwestycji	-	-	-	(280 000,00)
III.	Aktualizacja wartości inwestycji	1 883 382,12	998,82	(250 830,85)	17,68
IV.	Inne	2 607,18	12 004,84	2 607,18	8 382,32
I.	ZYSK (STRATA) NA SPRZEDAŻY CAŁOŚCI LUB CZĘŚCI UDZIAŁÓW JEDNOSTEK PODPORZĄDKOWANYCH	2 411 763,69			
J.	ZYSK (STRATA) Z DZIAŁ. GOSPODARCZEJ (F+G-H+/-I)	5 304 230,84	3 797 324,96	1 780 335,27	1 165 884,98
K.	WYNIK ZDARZEŃ NADZWYCZAJNYCH (K.I.-K.II.)	0,00	0,00	0,00	0,00
I.	Zyski nadzwyczajne	-	-	-	-
II.	Straty nadzwyczajne	-	-	-	-
L.	ODPIS WARTOŚCI FIRMY	1 005 075,72	1 459 206,03	323 177,18	943 011,67
I.	Odpis wartości firmy - jednostki zależne	1 005 075,72	1 459 206,03	323 177,18	943 011,67
II.	Odpis wartości firmy - jednostki współzależne	-	-	-	-
M.	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	-	-	-	-
N.	ZYSK (STRATA) Z UDZIAŁÓW W JEDNOSTKACH PODPORZĄDKOWANYCH WYCENIANYCH METODĄ	-	-	-	-
O.	ZYSK (STRATA) BRUTTO (J+/-K-L+M+/-N)	4 299 155,12	2 338 118,93	1 457 158,10	222 873,31
P.	PODATEK DOCHODOWY	0,00	0,00	0,00	9 440,00
I.	Część bieżąca	-	-	-	-
II.	Część odroczone	-	-	-	9 440,00
Q.	POZOSTAŁE OBOWIĄZKOWE ZMNIEJSZENIA ZYSKU	-	-	-	-
R.	ZYSKI (STRATY) MNIEJSZOŚCI	(968 059,09)	(595 306,30)	(240 534,07)	(319 044,64)
S.	ZYSK (STRATA) NETTO (O-P-Q+/-R)	5 267 214,21	2 933 425,23	1 697 692,16	532 477,95

ERNE VENTURES S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1.01.2016 do 30.09.2016

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH (METODA POŚREDNIA)

Wyszczególnienie		za okres	za okres	za okres	za okres
		od 01.01 do 30.09.2016	od 01.01 do 30.09.2015	od 01.07 do 30.09.2016	od 01.07 do 30.09.2015
A.	PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ				
I.	Zysk (strata) netto	5 267 214,21	2 933 425,23	1 697 692,16	532 477,95
II.	Korekty razem	-11 960 078,68	5 006 300,71	877 567,90	10 439 985,23
1.	Zyski (straty) mniejszości	(968 059,09)	(595 306,30)	(240 534,07)	(317 486,12)
2.	Zysk (strata) z udziałów (akcji) w jednostkach wycenianych metodą praw własności	-	-	-	-
3.	Amortyzacja	231 783,59	151 655,70	137 088,33	(461 196,92)
4.	Odpisy wartości firmy	1 005 075,72	1 459 206,03	323 177,18	1 458 699,74
5.	Odpisy ujemnej wartości firmy	-	-	-	-
6.	Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	-	-	-	-
7.	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	474 898,85	43 987,46	352 446,30	-
8.	Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	(5 793 795,24)	(1 880 540,16)	2 017 083,49	(468 228,11)
9.	Zmiana stanu rezerw	-	(71 167,00)	-	(71 167,00)
10.	Zmiana stanu zapasów	(628 296,10)	992 644,65	90 459,27	992 644,65
11.	Zmiana stanu należności	(4 034 227,88)	474 739,49	927 117,48	9 821 462,88
12.	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	796 445,45	6 112 678,65	(1 841 471,84)	210 109,04
13.	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	(3 045 686,97)	(1 681 597,81)	(887 798,24)	(724 852,93)
14.	Inne korekty z działalności operacyjnej	1 783,00	-	-	(0,00)
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I±II)	(6 692 864,47)	7 939 725,94	2 575 260,06	10 972 463,18
B.	PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ				
I.	Wpływy	11 082 811,26	3 690 556,57	3 123 804,85	387 502,62
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:	11 082 811,26	3 690 556,57	3 123 804,85	387 502,62
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	11 082 811,26	3 690 556,57	3 123 804,85	387 502,62
-	zbycie aktywów finansowych	11 056 674,76	-	3 099 754,05	-
-	dywidendy i udziały w zyskach	-	-	-	-
-	spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	-	-	-	-
-	odsetki	26 136,50	8 233,92	24 050,80	-
-	inne wpływy z aktywów finansowych	-	3 682 322,65	-	387 502,62
4.	Inne wpływy inwestycyjne	-	-	-	-
II.	Wydatki	11 347 893,44	10 840 705,09	5 676 029,23	10 046 021,47
1.	Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	5 884,21	184 681,55	2 620,00	50 535,21
2.	Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	-	-	-	-
3.	Na aktywa finansowe, w tym:	11 092 443,00	10 656 023,54	5 423 943,00	9 995 486,26
a)	w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
-	nabycie aktywów finansowych	-	-	-	-
-	udzielone pożyczki długoterminowe	-	-	-	-
b)	w pozostałych jednostkach	11 092 443,00	10 656 023,54	5 423 943,00	9 995 486,26
-	nabycie aktywów finansowych	11 092 443,00	10 656 023,54	5 423 943,00	9 995 486,26
-	udzielone pożyczki długoterminowe	-	-	-	-
4.	Dywidendy i inne udziały w zyskach wypłacone udziałowcom (akcjonariuszom) mniejszościowym	-	-	-	-
5.	Inne wydatki inwestycyjne	249 566,23	-	249 466,23	-
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	(265 082,18)	(7 150 148,52)	(2 552 224,38)	(9 658 518,85)

ERNE VENTURES S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1.01.2016 do 30.09.2016

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH (METODA POŚREDNIA)

Wyszczególnienie		za okres	za okres	za okres	za okres
		od 01.01 do 30.09.2016	od 01.01 do 30.09.2015	od 01.07 do 30.09.2016	od 01.07 do 30.09.2015
I.	Wpływy	7 890 939,41	2 053 000,00	454 091,25	0,00
1.	Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	-	-	-	-
2.	Kredyty i pożyczki	2 059,70	-	(17 189,08)	-
3.	Emisja dłużnych papierów wartościowych	6 190 000,00	2 053 000,00	-	-
4.	Inne wpływy finansowe	1 698 879,71	-	471 280,33	-
II.	Wydatki	525 102,02	2 701 341,51	400 563,77	744 734,61
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	24 066,67	5 331,00	24 066,67	-
5.	Wykup dłużnych papierów wartościowych	-	2 447 306,30	-	697 306,30
6.	Z tytułu innych zobowiązań finansowych	-	-	-	-
7.	Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	-	-	-	-
8.	Odsetki	501 035,35	203 152,21	376 497,10	47 428,31
9.	Inne wydatki finansowe	-	45 552,00	-	-
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	7 365 837,39	(648 341,51)	53 527,48	(744 734,61)
D.	PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM (A.III±B.III±C.III)	407 890,74	141 235,91	76 563,16	569 209,72
E.	BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, W TYM	407 890,74	141 235,91	76 563,16	569 209,72
	- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00	0,00	
F.	ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU	378 431,27	899 459,63	709 758,85	471 485,82
G.	ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F±D), W	786 322,01	1 040 695,54	786 322,01	1 040 695,54
	- o ograniczonej możliwości dysponowania	-	-	-	-

ERNE VENTURES S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1.01.2016 do 30.09.2016

STAWIENIE ZMIAN W SKONSOLIDOWANYM KAPITALE WŁASNY

Wyszczególnienie		za okres	za okres	za okres	za okres
		od 01.01 do 30.09.2016	od 01.01 do 30.09.2015	od 01.07 do 30.09.2016	od 01.07 do 30.09.2015
I.	Kapitał własny na początek okresu (BO)	17 190 351,58	17 750 314,72	17 190 351,58	17 750 314,72
	- 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	17 750 314,72	17 190 351,58	17 750 314,72
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
	- wydania udziałów / emisji akcji	0,00	0,00	0,00	0,00
	b) zmniejszenie (z tytułu)	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.	Należne wpłaty na kapitał podstawowy na początek okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
2.1.	Zmiany należnych wpłat na kapitał podstawowy	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
2.2.	Należne wpłaty na kapitał podstawowy na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
3.	Udziały (akcje) własne na początek okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
3.1.	Zmiany udziałów (akcji) własnych	0,00	0,00	0,00	0,00
3.2.	Udziały (akcje) własne na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
4.	Kapitał zapasowy na początek okresu	21 896 714,10	10 391 582,87	21 896 714,10	10 391 582,87
4.1.	Zmiany kapitału zapasowego	0,00	11 505 131,23	0,00	11 505 131,23
	a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	11 505 131,23	0,00	11 505 131,23
	b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
4.2.	Kapitał zapasowy na koniec okresu	21 896 714,10	21 896 714,10	21 896 714,10	21 896 714,10
5.	Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
5.1.	Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu, po korektach	0,00	0,00	0,00	0,00
5.2.	Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny	0,00	0,00	0,00	0,00
5.3.	Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
6.	Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
6.1.	Zmiany pozostałych kapitałów rezerwowych	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
6.2.	Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
7.	Różnice kursowe z przeliczenia na początek okresu	0,00	996,80	0,00	996,80
7.1.	Różnice kursowe z przeliczenia na początek okresu, po korektach	0,00	0,00	0,00	-996,80
7.2.	Zmiany różnic kursowych z przeliczenia	0,00	-996,80	0,00	0,00
7.3.	Różnice kursowe z przeliczenia na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
8.	Zysk/strata z lat ubiegłych na początek okresu	-22 086 603,53	-13 909 253,51	-23 438 454,60	-20 293 354,14
8.1.	Korekty	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
8.2.	Zysk/strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	-22 086 603,53	-13 909 253,51	-23 438 454,60	-20 293 354,14
8.3.	Zmiany zysku/straty z lat ubiegłych	-1 351 851,07	0,00	3 569 522,04	0,00
	a) zwiększenie (z tytułu)	182 758,51	0,00	3 569 522,04	0,00
	- podziału zysku z lat ubiegłych	182 758,51	0,00	3 569 522,04	0,00
	b) zmniejszenie (z tytułu)	-1 534 609,58	-8 785 047,91	0,00	-8 785 047,91
	- korekty konsolidacyjne	-1 534 609,58	0,00	0,00	0,00
8.4.	Zysk/strata z lat ubiegłych na koniec okresu	-23 438 454,60	-22 694 301,42	-19 868 932,56	-20 293 354,14
9.	Wynik netto	5 267 214,21	2 933 425,23	1 697 692,16	532 477,95
	a) zysk netto	5 267 214,21	2 933 425,23	1 697 692,16	0,00
	b) strata netto	0,00	0,00	0,00	532 477,95
	c) odpisy z zysku	0,00	0,00	0,00	0,00
II.	Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	20 922 956,21	19 333 320,41	20 922 956,21	19 333 320,41
III.	Kapitał własny po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	20 922 956,21	19 333 320,41	20 922 956,21	19 333 320,41