

15/05/2015

Jednostkowy i skonsolidowany raport
ERNE VENTURES S.A.
za
I kwartał 2015 r.

Spis treści

Podstawowe informacje o Spółce	2
Zarząd i Rada Nadzorcza.....	3
Struktura akcjonariatu.....	3
Informacje dotyczące liczby osób zatrudnionych przez Emitenta.....	3
Zwięzła charakterystyka istotnych dokonań lub niepowodzeń emitenta w I kwartale 2014 r. wraz z opisem najważniejszych czynników i zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze, mających wpływ na osiągnięte wyniki.....	3
Zestawienie czynników i zdarzeń według dat.....	4
Informacje na temat aktywności podejmowanej przez Zarząd.....	4
Prognozy wyników finansowych.....	4
Grupa kapitałowa ERNE VENTURES S.A.....	5
Arrinera S.A.....	5
Arrinera Automotive Holding PLC.....	5
Arrinera Automotive S.A.....	5
Huckleberry Studio Sp. z o.o.....	6
Copernicus Yachts S.A.....	6
ERNE VC Ltd.....	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.....	7
Sprawozdanie finansowe jednostkowe.....	12
Sprawozdanie finansowe skonsolidowane.....	18

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 na rynku NewConnect od 7 lutego 2008 roku.

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 usługi.

Jako inwestor krótko- lub średnioterminowy, ERNE VENTURES nastawia się na inwestycje w produkty i usługi z potencjałem rozwoju na rynku globalnym, które może wspierać na etapie załazkowym (seed) lub będącymi w fazie rozruchu (start-up). Planowaną drogą wyjść z inwestycji jest upublicznienie spółki portfelowej lub jej sprzedaż inwestorowi branżowemu. Nie jest wykluczone także pozostawanie w spółce jako akcjonariusz mniejszościowy, po pozyskaniu dla niej kolejnego inwestora.

ERNE VENTURES uruchomiła także nowy zakres swoich działań oferowany podmiotom poszukującym kapitału w Europie Zachodniej: doradztwo polega na pełnym zakresie obsługi związanym z pozyskaniem finansowania z Wielkiej Brytanii.

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. Idealne przykłady współpracy biznesu i nauki znaleźć można właśnie wśród spółek z Grupy ERNE VENTURES: np. Arrinera Automotive blisko kooperuje z Politechniką Warszawską. Wykorzystanie doświadczeń zdobytych w tym zakresie będzie procentować w przyszłości w kolejnych projektach.

Zarząd i Rada Nadzorcza

Na dzień sporządzenia raportu funkcję Prezesa Zarządu pełnił Arkadiusz Kuich. Zarząd Spółki jest jednoosobowy.

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

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

W dniu 13/02/2015 Pan Marek Tomkiewicz zrezygnował z pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej.

Struktura akcjonariatu

Na dzień 31/03/2015 oraz na dzień sporządzenia niniejszego raportu następujący akcjonariusze posiadali co najmniej 5% głosów na walnym zgromadzeniu:

AKCJONARIUSZ	L. AKCJI	% AKCJI	L. GŁOSÓW	% GŁOSÓW
Zen Capital ONE Sp. z o.o. S.K.A.	3 331 788	30,03%	3 331 788	30,03%
FIN GERO	1 486 498	13,40%	1 486 498	13,40%
FIN GERO podmioty powiązane	881 456	7,94%	881 456	7,94%
Pozostali	5 395 408	48,63%	5 395 408	48,63%
Razem	11 095 150	100,00%	11 095 150	100,00%

Informacje dotyczące liczby osób zatrudnionych przez Emitenta

W okresie objętym niniejszym raportem Emitent nie zatrudniał osób na podstawie umowy o pracę. Zarząd i Rada Nadzorcza pełnią swoje funkcje na podstawie powołania.

Zwięzła charakterystyka istotnych dokonań lub niepowodzeń emitenta w I kwartale 2014 r. wraz z opisem najważniejszych czynników i zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze, mających wpływ na osiągnięte wyniki

Zysk jednostkowy netto za I kwartał 2015 wyniósł 1 159 013,45 zł.

W porównaniu do 4 kwartału roku 2014, kiedy to Spółka odnotowała stratę (-116 414,09 zł), jest to bardzo dobrym prognostykiem na przyszłość.

Na wynik wpływa zarówno sprzedaż wybranych aktywów, jak i nadzwyczajny wzrost wartości akcji The Farm 51 Group S.A. oraz Arrinera S.A.

Zysk netto skonsolidowany GK ERNE VENTURES wyniósł 722 084,40 zł.

Przedstawione dalej sprawozdania finansowe nie były badane przez biegłego rewidenta.

Zestawienie czynników i zdarzeń według dat

- 2015-01-21 Zwiększeniu uległo zaangażowanie Emitenta w kapitale zakładowym Copernicus Yachts Group S.A. poprzez objęcie przez ERNE VENTURES S.A. 1.000.000 akcji zwykłych na okaziciela serii F stanowiących 23,81 proc. kapitału zakładowego Copernicus Yachts Group S.A. w zamian za cenę w wysokości 4.859.000 zł. W wyniku powyższej transakcji Emitent zwiększył swoje zaangażowanie kapitałowe w Copernicus Yachts Group S.A. posiadając pośrednio i bezpośrednio 3.405.847 akcji Copernicus Yachts Group S.A. (z uwzględnieniem akcji serii F jeszcze niezarejestrowanych) reprezentujących 81,09 proc. kapitału zakładowego oraz 81,09 proc. głosów na Walnym Zgromadzeniu.
- 2015-01-22 Emitent zbył ogół praw i obowiązków jako komplementariusz w spółce FUND1 VENO Spółka Akcyjna SKA za 1.000,00 zł (jeden tysiąc). Nabywcą ogółu praw i obowiązków w spółce FUND1 VENO Spółka Akcyjna SKA jest Copernicus Yachts Group S.A. będącą spółką zależną, która na Walnym Zgromadzeniu w dniu 30/12/2014 zmieniła nazwę na 'Arrinera S.A.'.
- 2015-01-22 Emitent zbył akcje FUND2 VENO S.A. S.K.A. reprezentujące 100 proc. (sto procent) kapitału zakładowego i głosów na walnym zgromadzeniu FUND2 VENO S.A. S.K.A. w zamian za cenę w wysokości 1.000.000 zł (jeden milion złotych), a także Emitent zbył ogół praw i obowiązków jako komplementariusz w spółce FUND2 VENO Spółka Akcyjna SKA.
- 2015-02-06 Sąd Rejonowy dla M. St. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego dokonał rejestracji nowej nazwy: ERNE VENTURES S.A.
- 2015-02-13 Rezygnacja Pana Marka Tomkiewicza z pełnienia funkcji Przewodniczącego Rady Nadzorczej
- 2015-03-31 Emitent w spółce 'Huckleberry Studio Sp. z o.o.' objął 796 udziałów o wartości nominalnej 50,00 zł, o łącznej wartości nominalnej wynoszącej 39.750,00 zł, w zamian za wkład pieniężny w łącznej wysokości 397.500,00 zł. Udział Emitenta w udziałach i głosach wynosi 39,02%. Nadwyżka wartości wkładu pieniężnego ponad łączną wartość nominalną obejmowanych udziałów przekazana zostanie na kapitał zapasowy spółki.

Informacje na temat aktywności podejmowanej przez Zarząd

Działalność inwestycyjna Spółki prowadzona jest głównie w modelu obejmowania lub nabywania bezpośrednio przez ERNE VENTURES udziałów lub akcji w spółkach kapitałowych realizujących atrakcyjne projekty biznesowe. W ocenie Emitenta umożliwia to uproszczenie struktury Grupy Kapitałowej Emitenta oraz zapewnia większą przejrzystość sprawozdań finansowych Emitenta.

Co jest niezmiernie istotne dla GK ERNE VENTURES, w dniu 30.12.2014 r. WZ uchwaliło zmianę firmy 'Copernicus Yachts Group S.A.' na 'Arrinera S.A.'. Nowy Zarząd spółki podjął działania mające na celu stworzenia Grupy Kapitałowej związanej z sektorem motoryzacyjnym. Spółkami z tej grupy są Arrinera Automotive S.A. oraz Arrinera Automotive Holding PLC z siedzibą w Londynie.

W styczniu 2015 Emitent zbył akcje FUND2 VENO S.A. S.K.A.

Prognozy wyników finansowych

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

Grupa kapitałowa ERNE VENTURES S.A.

W poniższym zestawieniu uwzględnione są podmioty w których spółka nadrzędna posiada co najmniej 10% w kapitale.

Arrinera S.A.

Forma prawna: spółka akcyjna
Siedziba: ul. Nobla 9 lok.1, 03-930 Warszawa
KRS: 0000378711
Przedmiot działalności: w trakcie zmiany na marketing i sprzedaż
Udział Emitenta w kapitale zakładowym: 3.347.570 akcji dających 79,70% akcji i głosów.

Nowy Zarząd spółki podjął działania mające na celu stworzenia Grupy Kapitałowej związanej z sektorem motoryzacyjnym. Głównym celem oprócz nadzoru nad poszczególnymi procesami w spółkach podległych będzie dalsza budowa silnej i globalnej marki Arrinera na rynku motoryzacyjnym w segmencie supersamochodów.

Zarząd planuje realizację tego kierunku wraz ze spółkami zależnymi:

- Arrinera Automotive Holding PLC - jest odpowiedzialna za marketing i sprzedaż supersamochodów marki Arrinera na rynkach Światowych.
- Arrinera Automotive S.A. - jest odpowiedzialna za prace badawczo-rozwojowe oraz za produkcję.

Zarząd rozważa także prowadzenie działalności poprzez akwizycje firm zajmujących się działalnością związaną z motoryzacją, które to firmy przyczynią się do dalszej rozbudowy marki Arrinera.

Spółka notowana jest na NewConnect.

Arrinera Automotive Holding PLC

Forma prawna: public limited company
Siedziba: 27 Old Gloucester Street, London WC1N 3AX
Company Registration Number: 08783213
Przedmiot działalności: działalność inwestycyjna

Ponieważ Arrinera Automotive planuje sprzedaż swoich produktów w głównym stopniu za granicą, w Wielkiej Brytanii zawiązana została spółka pod firmą 'Arrinera Automotive Holding PLC'. Założycielem spółki jest FUND1 VENO Spółka Akcyjna SKA. Celem powstania spółki brytyjskiej jest strategia rozwoju i promowania supersamochodu Arrinera na rynkach zagranicznych oraz plany pozyskania zagranicznego finansowania. Jej kapitał wynosi 485.510,00 GBP. Posiada ona 95,15% akcji i głosów w Arrinera Automotive S.A. Arrinera Automotive Holding jest notowana na giełdzie GXG Markets w Londynie.

Arrinera Automotive S.A.

Forma prawna: spółka akcyjna
Siedziba: ul. Bonifraterska 17, 00-203 Warszawa
KRS: 0000302462
Przedmiot działalności: produkcja i sprzedaż samochodów z segmentu „supercars”

Arrinera Automotive realizuje perspektywiczny projekt biznesowy, jakim jest projektowanie i w przyszłości produkcja pierwszego polskiego supersamochodu Arrinera Hussarya. Emitent był jedynym założycielem Arrinera Automotive posiadając początkowo 100 proc. akcji w kapitale zakładowym spółki i tyle samo głosów na walnym zgromadzeniu akcjonariuszy.

Arrinera Automotive współpracuje obecnie m.in. z Politechniką Warszawską, która koordynuje badania nad aerodynamiką pojazdu oraz elementami konstrukcyjnymi takimi jak rama. Konsorcjum złożone z Arrinera Automotive S.A. oraz Politechniki Warszawskiej otrzymało od Narodowego Centrum Badań i Rozwoju rekomendację do dofinansowania projektu pn. „Aktywny system tłumienia drgań pojazdu” w kwocie 2.634.400,00 zł.

Na początku kwietnia 2015 r. doszło do prezentacji w pełni funkcjonalnej wersji testowej Arrinera na najważniejszym polskim wydarzeniu motoryzacyjnym Motor Show w Poznaniu. Stoisko było zorganizowane wspólnie z miesięcznikiem motoryzacyjnym Top Gear. Były to pierwsze targi w historii firmy.

Więcej o wydarzeniu można znaleźć w raporcie za I kwartał Arrinera S.A. notowanej na NewConnect: http://newconnect.pl/?page=1045&id_firm=&id_tr=&ncc_index=ARX

Huckleberry Studio Sp. z o.o.

Huckleberry Studio 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. Gra mimo, że nie została jeszcze wydana, to jej zapowiedzi zyskały już ciepłe przyjęcie u ogólnosiwiatowych recenzentów i graczy. Gra zawiera zaawansowany system ekonomiczny symulujący system znany z prawdziwego świata. Technologie zawarte w grze są innowacyjne nie tylko ze względu na sam gatunek, ale również w samej branży gier wideo: cały świat gry jest w pełni modyfikowany przez graczy, a strona audio-wizualna produkcji stoi na bardzo wysokim poziomie. Model biznesowy jaki przyjmuje gra, to 'Free to play' z opcjonalnymi mikropłatnościami – w tym segmencie jest to bardziej dochodowy i coraz bardziej popularny system płatności, niż klasyczny typu 'Buy tu play', w którym gracz płaci tylko raz za grę. Planowana premiera 'Edengradu' to koniec 2015 roku; natomiast już w trzecim kwartale br. spółka planuje wydać testową - ekskluzywną i odpłatną - wersję, aby zebrać grono testerów i uzyskać feedback od zainteresowanych graczy.

Strona internetowa spółki to <http://huckleberrystudio.com/>, natomiast strona gry to <http://edengrad.net/> wraz z podstroną <http://edengrad.net/next-step/> która ma na celu tajemnicze promowanie akcji na wspieram.to.

Jednocześnie trwają prace nad portalem dla społeczności Edengradu. Rejestracja przebiega na stronie <https://www.facebook.com/events/439994746155328/>

W ramach strategii rozwoju uwzględnione jest ewentualne wprowadzenie spółki na NewConnect.

Copernicus Yachts S.A.

Forma prawna:	spółka akcyjna
Siedziba:	ul. Żąbkowska 22/24/26 lok. 36, 03-735 Warszawa
KRS:	0000378711
Przedmiot działalności:	w trakcie zmiany na marketing i sprzedaż jachtów motorowych
Udział Emitenta w kapitale zakładowym:	1.500.000 akcji dających 100% akcji i głosów

Przemysł jachtowy jest ważnym segmentem polskiej gospodarki. Tworzy go ponad 900 przedsiębiorstw zatrudniających razem ponad 13 tys. osób, wg szacunków Polskiej Izby Przemysłu Jachtowego i Sportów Wodnych, roczne zdolności produkcyjne w naszym kraju to ponad 22 000 jednostek jachtowych – zarówno żaglowych jak i motorowych. Ponad 90% finalnych produktów trafia na eksport. Polski przemysł jachtowy od wielu lat buduje coraz

mocniejszą pozycję na europejskim i światowym rynku jachtów, a za główne regiony wzrostu w najbliższych latach uważa się Europę oraz rejon Azji i Pacyfiku. Polska produkcja jachtowa jest rozpoznawalna i coraz bardziej ceniona wśród konsumentów europejskich.

Mając na uwadze powyższe Zarząd Copernicus Yachts S.A. realizował przyjęte założenia co do kierunków rozwoju Spółki i tworzonej grupy kapitałowej. Wszystkie działania zarządcze skierowane były przez Zarząd Copernicus Yachts S.A. na wmodelowanie Spółki w dość niszowy segment rynku, definiując udział i rolę Emitenta w tym segmencie.

ERNE VC Ltd.

Forma prawna:	Limited
Siedziba:	27 Old Gloucester Street, London, United Kingdom
Registration Number:	9438095
Przedmiot działalności:	działalność funduszy venture
Udział Emitenta w kapitale zakładowym:	100 udziałów dających 100% głosów

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

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

Na dzień sporządzenia raportu Spółka nie zatrudniała osób na pełny etat. Osoby współpracują ze spółką w oparciu o powołanie do organów spółki lub w oparciu o umowy cywilnoprawne. Emitent większość usług realizuje w oparciu o kontrakty z firmami zewnętrznymi.

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

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

Przyjęte zasady rachunkowości

Wartości niematerialne i prawne oraz środki trwałe.

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

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

Stawki amortyzacyjne dla typowych pozycji wartości niematerialnych i prawnych wynoszą:

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

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

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

- o wartości początkowej powyżej 3.500, 00 zł- Spółka zalicza nabyte składniki aktywów do wartości niematerialnych i prawnych, wprowadzając je jednocześnie do ewidencji bilansowej tych aktywów,

- o wartości początkowej 1.500,00zł-3.500,00zł - Spółka wprowadza nabyte składniki wartości niematerialnych i prawnych do ewidencji bilansowej pt. wyposażenie i umarza w 100% w miesiącu oddania do użytkowania,

- o wartości początkowej poniżej 1.500,00 zł - Spółka zalicza nabyte składniki aktywów bezpośrednio w koszty zużycia materiałów, chyba że Kierownik Jednostki zdecyduje inaczej.

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

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

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

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

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

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

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

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

Zapasy

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

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

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

Należności

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

Dokonanie odpisu aktualizującego jest obowiązkowe w odniesieniu do należności:

- od dłużników postawionych w stan likwidacji lub w stan upadłości, do wysokości należności nie objętej gwarancją lub innym zabezpieczeniem należności zgłoszonej likwidatorowi lub sędziemu, komisarzowi w postępowaniu upadłościowym,
- od dłużników w przypadku oddalenia wniosku o ogłoszeniu upadłości, jeżeli majątek dłużnika nie wystarcza na zaspokojenie kosztów postępowania upadłościowego- w pełnej wysokości należności,
- kwestionowanych przez dłużnika (należności sporne) oraz z których zapłatą dłużnik zalega, a według oceny jego sytuacji majątkowej i finansowej spłata należności w umownej kwocie nie jest prawdopodobna- do wysokości roszczenia nie znajdującego pokrycia w gwarancji lub innym zabezpieczeniu,
- należności dochodzone na drodze sądowej.

Zobowiązania finansowe

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

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

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

Rezerwy i bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów

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

W pozycji rezerwy na zobowiązania spółka pokazuje również bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów w wysokości prawdopodobnych zobowiązań przypadających na bieżący okres sprawozdawczy, wynikających z obowiązku wykonania, związanych z bieżącą działalnością, przyszłych świadczeń na rzecz pracowników, w tym świadczeń emerytalnych, a także przyszłych świadczeń wobec 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 notce 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.

W analogicznym okresie roku 2013 Emitent konsolidował między innymi spółki, których działalność została zaniechana, został zmieniony ich profil działalności bądź spółki zostały zbyte. Obecnie ERNE VENTURES prezentuje zupełnie nową konstrukcję Grupy Kapitałowej, a tym samym skonsolidowane dane porównywalne nie są prezentowane, gdyż byłyby niemiarodajne.

Arkadiusz Kuich

Prezes Zarządu

Rachunek zysków i strat (wariant porównawczy)
za okres od 1 stycznia 2015 do 31 marca 2015

Treść	2014.01.01 - 2014.03.31	2015.01.01 - 2015.03.31
A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	110 000,00	110 000,00
- od jednostek powiązanych	110 000,00	110 000,00
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	110 000,00	110 000,00
II. Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna)		
III. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki		
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów		
B. Koszty działalności operacyjnej	236 577,06	207 990,23
I. Amortyzacja	2 332,42	6 399,66
II. Zużycie materiałów i energii	670,08	4 934,46
III. Usługi obce	223 365,05	162 743,45
IV. Podatki i opłaty, w tym:	1 839,09	27 382,84
- podatek akcyzowy	0,00	
V. Wynagrodzenia	0,00	
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	0,00	
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	8 370,42	6 529,82
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,00	
C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	-126 577,06	-97 990,23
D. Pozostałe przychody operacyjne	0,00	2 000,29
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	
II. Dotacje	0,00	
III. Inne przychody operacyjne		2 000,29
E. Pozostałe koszty operacyjne	0,00	0,00
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	
III. Inne koszty operacyjne		
F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	-126 577,06	-95 989,94
G. Przychody finansowe	905 741,97	1 340 411,51
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0,00	
- od jednostek powiązanych	0,00	
II. Odsetki, w tym:	1 088,19	8 233,92
- od jednostek powiązanych	0,00	7 584,00
III. Zysk ze zbycia inwestycji	0,01	567 903,12
IV. Aktualizacja wartości inwestycji	904 653,77	764 258,92
V. Inne		15,55
H. Koszty finansowe	735 367,82	85 408,12
I. Odsetki, w tym:	6 507,50	85 173,83
- dla jednostek powiązanych	0,00	
II. Strata ze zbycia inwestycji		
III. Aktualizacja wartości inwestycji	728 860,32	
IV. Inne		234,29
I. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G-H)	43 797,09	1 159 013,45
J. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (J.I.-J.II.)	0,00	0,00
I. Zyski nadzwyczajne	0,00	
II. Straty nadzwyczajne	0,00	
K. Zysk (strata) brutto (I±J)	43 797,09	1 159 013,45
L. Podatek dochodowy		
M. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)		
N. Zysk (strata) netto (K-L-M)	43 797,09	1 159 013,45

Bilans na dzień 31 marca 2015

AKTYWA	2014.03.31	2015.03.31	PASYWA	2014.03.31	2015.03.31
A. Aktywa trwałe	93 995,47	6 371 200,00	A. Kapitał (fundusz) własny	24 095 977,86	22 242 407,70
<i>I. Wartości niematerialne i prawne</i>		466 700,00	I. Kapitał (fundusz) podstawowy	15 335 617,85	17 197 482,50
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych			II. Należne wpłaty na kapitał podst. (wielkość ujemna)		
2. Wartość firmy			III. Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)	-80 850,00	
3. Inne wartości niematerialne i prawne			IV. Kapitał (fundusz) zapasowy	21 896 714,10	21 896 714,10
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne		466 700,00	V. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny		
<i>II. Rzeczowe aktywa trwałe</i>	93 995,47		VI. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe		
1. Środki trwałe	93 995,47		VII. Zysk (strata) z lat ubiegłych	-13 099 301,40	-18 010 802,35
a) grunty (w tym prawo użyt. wieczystego gruntu)			VIII. Zysk (strata) netto	43 797,31	1 159 013,45
b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wod.			IX. Odpisy z zysku netto w ciągu roku (wielkość uj.)		
c) urządzenia techniczne i maszyny			B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	8 624 282,15	6 480 546,31
d) środki transportu	93 995,47		<i>I. Rezerwy na zobowiązania</i>	24 832,00	95 999,00
e) inne środki trwałe			1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	18 857,00	90 024,00
2. Środki trwałe w budowie			2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne		
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie			- długoterminowa		
<i>III. Należności długoterminowe</i>			- krótkoterminowa		
1. Od jednostek powiązanych			3. Pozostałe rezerwy	5 975,00	5 975,00
2. Od pozostałych jednostek			- długoterminowe		
<i>IV. Inwestycje długoterminowe</i>		5 904 500,00	- krótkoterminowe	5 975,00	
1. Nieruchomości			<i>II. Zobowiązania długoterminowe</i>	32 100,90	
2. Wartości niematerialne i prawne			1. Wobec jednostek powiązanych		
3. Długoterminowe aktywa finansowe		5 904 500,00	2. Wobec pozostałych jednostek	32 100,90	
a) w jednostkach powiązanych		5 904 500,00	a) kredyty i pożyczki		
- udziały lub akcje		5 904 500,00	b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		
- inne papiery wartościowe			c) inne zobowiązania finansowe		
- udzielone pożyczki			d) inne	32 100,90	
- inne długoterminowe aktywa finansowe			<i>III. Zobowiązania krótkoterminowe</i>	8 358 189,25	6 164 727,16
b) w pozostałych jednostkach			1. Wobec jednostek powiązanych		1 750 207,12
- udziały lub akcje			a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:		
- inne papiery wartościowe			- do 12 miesięcy		
- udzielone pożyczki			- powyżej 12 miesięcy		
- inne długoterminowe aktywa finansowe			b) inne		1 750 207,12
4. Inne inwestycje długoterminowe			2. Wobec pozostałych jednostek	8 358 189,25	4 414 520,04
<i>V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe</i>			a) kredyty i pożyczki	2 866,78	100 000,00
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego			b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	1 813 205,48	1 546 872,33
2. Inne rozliczenia międzyokresowe			c) inne zobowiązania finansowe		
B. Aktywa obrotowe	32 626 264,54	22 351 754,01	d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	1 425 216,96	320 818,34
<i>I. Zapasy</i>			- do 12 miesięcy	1 425 216,96	320 818,34
1. Materiały			- powyżej 12 miesięcy		
2. Półprodukty i produkty w toku			e) zaliczki otrzymane na dostawy		
3. Produkty gotowe			f) zobowiązania wekslowe	4 931 639,09	1 645 705,44
4. Towary			g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	118 802,44	53 953,48
5. Zaliczki na dostawy			h) z tytułu wynagrodzeń	20 315,00	
<i>II. Należności krótkoterminowe</i>	15 943 366,39	17 897 104,33	i) inne	46 143,50	747 170,45
1. Należności od jednostek powiązanych		6 279 425,87	3. Fundusze specjalne		
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:		299 549,14	<i>IV. Rozliczenia międzyokresowe</i>	209 160,00	219 820,15
- do 12 miesięcy		299 549,14	1. Ujemna wartość firmy		
- powyżej 12 miesięcy			2. Inne rozliczenia międzyokresowe	209 160,00	219 820,15
b) inne		5 979 876,73	- długoterminowe		
2. Należności od pozostałych jednostek	15 943 366,39	11 617 678,46	- krótkoterminowe	209 160,00	219 820,15
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	162 826,16	20 760,24	Pasywa razem	32 720 260,01	28 722 954,01
- do 12 miesięcy	162 826,16	20 760,24			
- powyżej 12 miesięcy					
b) z tytułu podat., dotacji, ceł, ubezp. Społ.		45 158,62			
c) inne	15 780 540,23	11 551 759,60			
d) dochodzone na drodze sądowej					
<i>III. Inwestycje krótkoterminowe</i>	16 640 577,78	4 452 217,03			
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	16 640 577,78	4 452 217,03			
a) w jednostkach powiązanych	237 500,00	2 362 537,60			
- udziały lub akcje		2 362 537,60			
- inne papiery wartościowe	237 500,00				
- udzielone pożyczki					
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe					
b) w pozostałych jednostkach	16 335 410,05	1 238 733,65			
- udziały lub akcje	10 914 595,26	1 238 733,65			
- inne papiery wartościowe	1 190 000,00				
- udzielone pożyczki	10 737,61				
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	4 220 077,18				
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	67 667,73	850 945,78			
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	67 667,73	850 945,78			
- inne środki pieniężne					
- inne aktywa pieniężne					
2. Inne inwestycje krótkoterminowe					
<i>IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe</i>	42 320,37	2 432,65			
Aktywa razem	32 720 260,01	28 722 954,01			

Zestawienie zmian w kapitale własnym
Od dnia 1 stycznia 2015 do dnia 31 marca 2015

Treść	2014.01.01 2014.03.31	2015.01.01 2015.03.31
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	34 042 404,82	19 149 711,30
- korekty błędów podstawowych		
I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	34 042 404,82	19 149 711,30
1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	15 335 617,85	17 197 482,50
1. 1. Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	0,00	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)		0,00
- wydania udziałów (emisji akcji)		
...		
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
- umorzenia udziałów (akcji)		
...		
1. 2. Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	15 335 617,85	17 197 482,50
2. Należne wpłaty na kapitał podstawowy na początek okresu	0,00	0,00
2. 1. Zmiana należnych wpłat na kapitał podstawowy	0,00	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
...		
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
...		
2. 2. Należne wpłaty na kapitał podstawowy na koniec okresu	0,00	0,00
3. Udziały (akcje) własne na początek okresu	80 850,00	0,00
a) zwiększenie	0,00	0,00
b) zmniejszenie		
3. 1. Udziały (akcje) własne na koniec okresu	80 850,00	0,00
4. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	21 896 714,10	21 896 714,10
4. 1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	0,00	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
- emisji akcji powyżej wartości nominalnej		
- z podziału zysku (ustawowo)		
- z podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)		
...		
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
- pokrycia straty		
...		
4. 2. Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	21 896 714,10	21 896 714,10
5. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu	0,00	0,00
5. 1. Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00
a) zwiększenie		0,00
...		
b) zmniejszenie	0,00	0,00
- zbycia środków trwałych		
...		
5. 2. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	0,00	0,00
6. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	0,00	0,00
6. 1. Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	0,00	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
...		
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
...		
6. 2. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	0,00	0,00
7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	-3 121 677,13	-18 010 802,35
7. 1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	-3 121 677,13	-18 010 802,35
- korekty błędów podstawowych		
7. 2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	-3 121 677,13	-18 010 802,35
a) zwiększenie (z tytułu)	-9 977 624,27	0,00
- podziału zysku z lat ubiegłych		
...		
b) zmniejszenie z podziału wyniku finansowego		

...		
7. 3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	-13 099 301,40	-18 010 802,35
7. 4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, - korekty błędów podstawowych	0,00	0,00
7. 5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0,00	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
- przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia	0,00	
...		
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
...		
7. 6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00
7. 7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-13 099 301,40	-18 010 802,35
8. Wynik netto	43 797,31	1 159 013,45
a) zysk netto	43 797,31	0,00
b) strata netto		-1 159 013,45
c) odpisy z zysku		
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	24 095 977,86	22 242 407,70
III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	24 095 977,86	22 242 407,70

Rachunek przepływów pieniężnych (metoda pośrednia)

za okres od 1 stycznia 2015 do 31 marca 2015

Treść	2014.01.01 - 2014.03.31	2015.01.01 - 2015.03.31
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I. Zysk (strata) netto	43 797,09	1 159 013,45
II. Korekty razem	1 256,28	-361 862,23
1. Amortyzacja	2 332,42	6 399,66
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0,00	
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)		
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej		-764 258,92
5. Zmiana stanu rezerw		0,00
6. Zmiana stanu zapasów	0,00	
7. Zmiana stanu należności	-5 350 362,57	-522 555,19
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	5 140 183,87	918 552,22
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	209 160,00	
10. Inne korekty - zmiana kapitałów	-57,44	
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I±II)	45 053,37	797 151,22
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I. Wpływy	1 088,19	1 412 347,71
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0,00	
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	
3. Z aktywów finansowych, w tym:	1 088,19	1 412 347,71
a) w jednostkach powiązanych		
b) w pozostałych jednostkach	1 088,19	1 412 347,71
- dywidendy i udziały w zyskach		
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych		
- odsetki	1 088,19	8 233,92
- inne wpływy z aktywów finansowych		1 404 113,79
4. Inne wpływy inwestycyjne		
II. Wydatki	0,00	586 361,10
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0,00	
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	
3. Na aktywa finansowe, w tym:		586 361,10
a) w jednostkach powiązanych		
b) w pozostałych jednostkach		586 361,10
- nabycie aktywów finansowych		586 361,10
- udzielone pożyczki długoterminowe		
4. Inne wydatki inwestycyjne		
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	1 088,19	825 986,61
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I. Wpływy	0,00	0,00
1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych	0,00	
2. Kredyty i pożyczki	0,00	
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych		
4. Inne wpływy finansowe		0,00
II. Wydatki	6 507,50	1 070 003,57
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych	0,00	
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0,00	
3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku		
4. Spłaty kredytów i pożyczek	0,00	
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych		1 000 000,00
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych		
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	0,00	
8. Odsetki	6 507,50	70 003,57
9. Inne wydatki finansowe		
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-6 507,50	-1 070 003,57
D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III±B.III±C.III)	39 634,06	553 134,26
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym	39 634,06	553 134,26
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00
F. Środki pieniężne na początek okresu	28 033,45	297 811,52
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F±D), w tym	67 667,51	850 945,78
- o ograniczonej możliwości dysponowania		

ERNE VENTURES S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 01.01 do 31.03.2015

wszystkie kwoty wyrażone są w złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)

SKONSOLIDOWANY BILANS - AKTYWA		
Wyszczególnienie		na dzień
		31.03.2015
A.	AKTYWA TRWAŁE	9 686 025,49
I.	Wartości niematerialne i prawne	739 584,37
1.	Koszty zakończonych prac rozwojowych	-
2.	Wartość firmy	-
3.	Inne wartości niematerialne i prawne	44 157,04
4.	Wartości niematerialne i prawne w trakcie realizacji	228 727,33
5.	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	466 700,00
II.	Wartość firmy jednostek podporządkowanych	8 403 775,24
1.	Wartość firmy - jednostki zależne	8 403 775,24
2.	Wartość firmy - jednostki współzależne	-
III.	Rzeczowe aktywa trwałe	42 665,88
1.	Środki trwałe	42 665,88
	a) grunty (w tym prawo użytkow. wieczystego gruntu)	-
	b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	34 273,38
	c) urządzenia techniczne i maszyny	6 930,23
	d) środki transportu	-
	e) inne środki trwałe	1 462,27
2.	Środki trwałe w budowie	-
3.	Zaliczki na środki trwałe w budowie	-
IV.	Należności długoterminowe	0,00
1.	Od jednostek powiązanych	-
2.	Od pozostałych jednostek	-
V.	Inwestycje długoterminowe	500 000,00
1.	Nieruchomości	-
2.	Wartości niematerialne i prawne	-
3.	Długoterminowe aktywa finansowe	500 000,00
	a) w jednostkach zależnych i współzależnych nie objętych konsolidacją	500 000,00
	- udziały lub akcje	500 000,00
	- inne papiery wartościowe	-
	- udzielone pożyczki	-
	- inne długoterminowe aktywa finansowe	-
	b) w jednostkach zależnych, współzależnych i stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności	0,00
	- udziały lub akcje	-
	- inne papiery wartościowe	-
	- udzielone pożyczki	-
	- inne długoterminowe aktywa finansowe	-
	c) w pozostałych jednostkach	0,00
	- udziały lub akcje	-
	- inne papiery wartościowe	-
	- udzielone pożyczki	-
	- inne długoterminowe aktywa finansowe	-
4.	Inne inwestycje długoterminowe	-
VI.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	0,00
1.	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	-

B.	AKTYWA OBROTOWE	20 456 367,59
I.	Zapasy	0,00
1.	Materiały	-
2.	Półprodukty i produkty w toku	-
3.	Produkty gotowe	-
4.	Towary	-
5.	Zaliczki na dostawy	-
II.	Należności krótkoterminowe	12 182 791,52
1.	Należności od jednostek powiązanych	0,00
	a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	0,00
	- do 12 miesięcy	-
	- powyżej 12 miesięcy	-
	b) inne	-
2.	Należności od pozostałych jednostek	12 182 791,52
	a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	21 990,24
	- do 12 miesięcy	21 990,24
	- powyżej 12 miesięcy	-
	b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpiec. społ. i zdrow.	200 758,01
	c) inne	11 960 043,27
	d) dochodzone na drodze sądowej	-
III.	Inwestycje krótkoterminowe	2 451 446,00
1.	Krótkoterminowe aktywa finansowe	2 451 446,00
	a) w jednostkach zależnych i współzależnych	469 600,00
	- udziały lub akcje	-
	- inne papiery wartościowe	-
	- udzielone pożyczki	-
	- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	469 600,00
	b) w jednostkach stowarzyszonych	0,00
	- udziały lub akcje	-
	- inne papiery wartościowe	-
	- udzielone pożyczki	-
	- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	-
	c) w pozostałych jednostkach	823 075,43
	- udziały lub akcje	426 758,65
	- inne papiery wartościowe	-
	- udzielone pożyczki	396 316,78
	- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	-
	d) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	1 158 770,57
	- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	1 158 770,57
	- inne środki pieniężne	-
	- inne aktywa pieniężne	-
2.	Inne inwestycje krótkoterminowe	-
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	5 822 130,07
V.	Rozliczenia międzyokresowe umów o budowę	0,00
1.	Należności niezafakturowane	-
2.	Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów	-
AKTYWA RAZEM		30 142 393,08

SKONSOLIDOWANY BILANS - PASywa		
Wyszczególnienie		na dzień 31.03.2015
A.	KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	20 638 570,84
I.	Kapitał (fundusz) podstawowy	17 197 482,50
II.	Należne wpłaty na kapitał podstawowy (-)	-
III.	Udziały (akcje) własne (-)	-
IV.	Kapitał (fundusz) zapasowy	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	(19 177 710,16)
IX.	Zysk (strata) netto	722 084,40
X.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego	-
B.	KAPITAŁ MNIEJSZOŚCI	2 576 449,51
C.	Ujemna wartość firmy jednostek podporządkowanych	0,00
I.	Ujemna wartość firmy - jednostki zależne	-
II.	Ujemna wartość firmy - jednostki współzależne	-
D.	ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	6 927 372,73
I.	Rezerwy na zobowiązania	95 999,00
1.	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	90 024,00
2.	Rezerwy na świadczenia pracownicze	0,00
	- długoterminowe	-
	- krótkoterminowe	-
3.	Pozostałe rezerwy	5 975,00
	- długoterminowe	-
	- krótkoterminowe	5 975,00
II.	Zobowiązania długoterminowe	7 228,34
1.	Wobec jednostek powiązanych	-
2.	Wobec pozostałych jednostek	7 228,34
	a) kredyty i pożyczki	-
	b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-
	c) inne zobowiązania finansowe	-
	d) inne	7 228,34
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	6 597 325,24
1.	Wobec jednostek powiązanych	0,00
	a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	0,00
	- do 12 miesięcy	-
	- powyżej 12 miesięcy	-
	b) inne	-
2.	Wobec pozostałych jednostek	6 597 325,24
	a) kredyty i pożyczki	170 220,93
	b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	2 296 872,33
	c) inne zobowiązania finansowe	-
	d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	728 733,68
	- do 12 miesięcy	728 733,68
	- powyżej 12 miesięcy	-
	e) zaliczki otrzymane na dostawy	-
	f) zobowiązania wekslowe	1 750 305,44
	g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	155 742,17
	h) z tytułu wynagrodzeń	5 064,62
	i) inne	1 490 386,07
3.	Fundusze specjalne	-
IV.	Rozliczenia międzyokresowe	7 000,00
1.	Ujemna wartość firmy	-
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	7 000,00
	- długoterminowe	-
	- krótkoterminowe	7 000,00
V.	Rozliczenia międzyokresowe umów o budowę	219 820,15
1.	Rozliczenia międzyokresowe przychodów	219 820,15
2.	Rozliczenia międzyokresowe kosztów	-
PASywa RAZEM		30 142 393,08

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT W WARIANCIE PORÓWNAWCZYM		
Wyszczególnienie		za okres 01.01-31.03.2015
A.	PRZYCHODY NETTO ZE SPRZ. I ZRÓWN. Z NIMI, w tym:	3 223,18
	- od jednostek powiązanych	-
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	3 223,18
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	340 394,73
I.	Amortyzacja	48 544,29
II.	Zużycie materiałów i energii	54 243,99
III.	Usługi obce	179 376,36
IV.	Podatki i opłaty, w tym:	31 388,77
	- podatek akcyzowy	-
V.	Wynagrodzenia	8 218,19
VI.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	1 378,98
VII.	Pozostałe koszty rodzajowe	17 244,15
VIII.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	-
C.	ZYSK (STRATA) ZE SPRZEDAŻY (A-B)	(337 171,55)
D.	POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	2 001,41
I.	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-
II.	Dotacje	-
III.	Inne przychody operacyjne	2 001,41
E.	POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	0,00
I.	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-
II.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	-
III.	Inne koszty operacyjne	-
F.	ZYSK (STRATA) Z DZIAŁALN. OPERACYJNEJ (C+D-E)	(335 170,14)
G.	PRZYCHODY FINANSOWE	1 340 411,51
I.	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	-
	- od jednostek powiązanych	-
II.	Odsetki, w tym:	8 233,92
	- od jednostek powiązanych	-
III.	Zysk ze zbycia inwestycji	567 903,12
IV.	Aktualizacja wartości inwestycji	764 258,92
V.	Inne	15,55
H.	KOSZTY FINANSOWE	110 086,66
I.	Odsetki, w tym:	109 852,37
	- dla jednostek powiązanych	-
II.	Strata ze zbycia inwestycji	-
III.	Aktualizacja wartości inwestycji	-
IV.	Inne	234,29
I.	ZYSK (STRATA) NA SPRZEDAŻY CAŁOŚCI LUB CZĘŚCI UDZIAŁÓW JEDNOSTEK PODPORZĄDKOWANYCH	-
J.	ZYSK (STRATA) Z DZIAŁ. GOSPODARCZEJ (F+G-H+/-I)	895 154,71
K.	WYNIK ZDARZEŃ NADZWYCZAJNYCH (K.I.-K.II.)	0,00
I.	Zyski nadzwyczajne	-
II.	Straty nadzwyczajne	-
L.	ODPIS WARTOŚCI FIRMY	261 061,34
I.	Odpis wartości firmy - jednostki zależne	261 061,34
II.	Odpis wartości firmy - jednostki współzależne	-
M.	ODPIS UJEMNEJ WARTOŚCI FIRMY	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 PRAW WŁASNOŚCI	-
O.	ZYSK (STRATA) BRUTTO (J+/-K-L+M+/-N)	634 093,37
P.	PODATEK DOCHODOWY	0,00
I.	Część bieżąca	-
II.	Część odroczone	-
Q.	POZOSTAŁE OBOWIĄZKOWE ZMNIEJSZENIA ZYSKU	-
R.	ZYSKI (STRATY) MNIEJSZOŚCI	87 991,04
S.	ZYSK (STRATA) NETTO (O-P-Q+/-R)	722 084,40

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH (METODA POŚREDNIA)		
Wyszczególnienie		za okres
		od 01.01 do 31.03.2015
A.	PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	
I.	Zysk (strata) netto	722 084,40
II.	Korekty razem	-279 009,10
1.	Zyski (straty) mniejszości	(89 549,55)
2.	Zysk (strata) z udziałów (akcji) w jednostkach wycenianych metodą praw własności	-
3.	Amortyzacja	311 164,14
4.	Odpisy wartości firmy	-
5.	Odpisy ujemnej wartości firmy	-
6.	Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	-
7.	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	24 678,54
8.	Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	(764 258,92)
9.	Zmiana stanu rezerw	-
10.	Zmiana stanu zapasów	-
11.	Zmiana stanu należności	(482 230,07)
12.	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	1 195 484,33
13.	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	(474 297,57)
14.	Inne korekty z działalności operacyjnej	-
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I±II)	443 075,31
B.	PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ	
I.	Wpływy	1 412 347,71
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:	1 412 347,71
	a) w jednostkach powiązanych	0,00
	- zbycie aktywów finansowych	-
	- dywidendy i udziały w zyskach	-
	- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	-
	- odsetki	-
	- inne wpływy z aktywów finansowych	-
	b) w pozostałych jednostkach	1 412 347,71
	- zbycie aktywów finansowych	-
	- dywidendy i udziały w zyskach	-
	- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	-
	- odsetki	8 233,92
	- inne wpływy z aktywów finansowych	1 404 113,79
4.	Inne wpływy inwestycyjne	-
II.	Wydatki	586 361,10
1.	Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-
2.	Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	-
3.	Na aktywa finansowe, w tym:	586 361,10
	a) w jednostkach powiązanych	0,00
	- nabycie aktywów finansowych	-
	- udzielone pożyczki długoterminowe	-
	b) w pozostałych jednostkach	586 361,10
	- nabycie aktywów finansowych	586 361,10
	- udzielone pożyczki długoterminowe	-
4.	Dywidendy i inne udziały w zyskach wypłacone udziałowcom (akcjonariuszom) mniejszościowym	-
5.	Inne wydatki inwestycyjne	-
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	825 986,61

C. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ		
I.	Wpływy	10 000,00
1.	Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	-
2.	Kredyty i pożyczki	10 000,00
3.	Emisja dłużnych papierów wartościowych	-
4.	Inne wpływy finansowe	-
II.	Wydatki	1 094 682,11
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	-
5.	Wykup dłużnych papierów wartościowych	1 000 000,00
6.	Z tytułu innych zobowiązań finansowych	-
7.	Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	-
8.	Odsetki	94 682,11
9.	Inne wydatki finansowe	-
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	(1 084 682,11)
D.	PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM (A.III±B.III±C.III)	184 379,81
E.	BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, W TYM	184 379,81
	- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0,00
F.	ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU	974 390,76
G.	ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F±D), W TYM	1 158 770,57
	- o ograniczonej możliwości dysponowania	(0,00)

ERNE VENTURES S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 01.01 do 31.03.2015

wszystkie kwoty wyrażone są w złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)

ZESTAWIENIE ZMIAN W SKONSOLIDOWANYM KAPITALE WŁASNYM		
Wyszczególnienie		za okres od 01.01 do 31.03.2015
I.	Kapitał własny na początek okresu (BO)	18 620 012,39
	- korekty błędów podstawowych	0,00
	- skutki zmian zasad (polityki) rachunkowości	0,00
I.a.	Kapitał własny na początek okresu (BO), po korektach	18 620 012,39
1.	Kapitał podstawowy na początek okresu	17 197 482,50
1.1.	Zmiany kapitału podstawowego	0,00
	a) zwiększenie (z tytułu)	0,00
	- wydania udziałów / emisji akcji	0,00
	-	
	-	
	b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00
	- umorzenia udziałów / akcji	
	-	
	-	
1.2.	Kapitał podstawowy na koniec okresu	17 197 482,50
2.	Należne wpłaty na kapitał podstawowy na początek okresu	
2.1.	Zmiany należnych wpłat na kapitał podstawowy	0,00
	a) zwiększenie (z tytułu)	0,00
	-	
	-	
	b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00
	-	
	-	
2.2.	Należne wpłaty na kapitał podstawowy na koniec okresu	0,00
3.	Udziały (akcje) własne na początek okresu	0,00
3.1.	Zmiany udziałów (akcji) własnych	0,00
	a) zwiększenie	
	b) zmniejszenie	
3.2.	Udziały (akcje) własne na koniec okresu	0,00
4.	Kapitał zapasowy na początek okresu	21 896 714,10
4.1.	Zmiany kapitału zapasowego	0,00
	a) zwiększenie (z tytułu)	0,00
	- inne	0,00
	- podziału zysku	
	-	
	-	
	-	
	b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00
	- pokrycia straty	
	-	
	-	
	-	
	-	
4.2.	Kapitał zapasowy na koniec okresu	21 896 714,10
5.	Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu	
	- korekty błędów podstawowych	
	- skutki zmian zasad (polityki) rachunkowości	
5.1.	Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu, po korektach	0,00
5.2.	Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny	0,00
	a) zwiększenie (z tytułu)	0,00
	-	
	-	
	-	
	b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00
	- zbycia środków trwałych	
	-	
	-	

5.3.	Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu	0,00
6.	Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu	0,00
6.1.	Zmiany pozostałych kapitałów rezerwowych	0,00
	a) zwiększenie (z tytułu)	0,00
	- podział zysku	0,00
	kapitał w trakcie rejestracji	0,00
	-	
	b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00
	-	
	-	
	-	
6.2.	Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu	0,00
7.	Różnice kursowe z przeliczenia na początek okresu	
	- korekty błędów podstawowych	
	- skutki zmian zasad (polityki) rachunkowości	
7.1.	Różnice kursowe z przeliczenia na początek okresu, po korektach	0,00
7.2.	Zmiany różnic kursowych z przeliczenia	0,00
	a) zwiększenie	0,00
	b) zmniejszenie	
7.3.	Różnice kursowe z przeliczenia na koniec okresu	0,00
8.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	-19 177 710,16
8.1.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	-19 177 710,16
	- korekty błędów podstawowych	
	- skutki zmian zasad (polityki) rachunkowości	
8.2.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	-19 177 710,16
8.3.	Zmiany zysku z lat ubiegłych	0,00
	a) zwiększenie (z tytułu)	0,00
	- nienależna strata spółek zależnych z lat ubiegłych	0,00
	- wygenerowana strata z okresów ubiegłych	0,00
	b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00
	- przeniesienie na kapitał rezerwowy	
	-	
8.4.	Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	-19 177 710,16
8.5.	Strata z lat ubiegłych na początek okresu	
	- korekty błędów podstawowych	
	- skutki zmian zasad (polityki) rachunkowości	0,00
8.6.	Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0,00
8.7.	Zmiany straty z lat ubiegłych	0,00
	a) zwiększenie (z tytułu)	0,00
	- przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia	
	-	
	b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00
	-	
	-	
8.8.	Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00
8.9.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-19 177 710,16
9.	Wynik netto	722 084,40
	a) zysk netto	722 084,40
	b) strata netto	0,00
	c) odpisy z zysku	
II.	Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	20 638 570,84
III.	Kapitał własny po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	

