



**Jednostkowy i skonsolidowany raport za
III kwartał 2015 r.**

List do Akcjonariuszy

Szanowni Akcjonariusze,

Z dużą satysfakcją chciałbym poinformować, o kolejnym – trzecim z rzędu kwartale - w którym ERNE VENTURES wykazuje dodatni wynik. W okresie od lipca do września **zysk netto wyniósł bowiem 970.124,61 zł, natomiast za wszystkie trzy kwartały tego roku 4.323.684,92.**

Dla porównania w trzecim kwartale 2014 r. wykazaliśmy stratę -3 366 880,99 PLN.

Różnica w osiągniętych wynikach jest tak bardzo znacząca, że spodziewany wynik za cały rok 2015 napawa mnie dużym optymizmem.

Na wyniki ERNE VENTURES w największym stopniu miały wpływ przychody finansowe charakterystyczne dla profilu naszej działalności. W zakresie wzrostu wartości portfela spółek z Grupy Kapitałowej notowanych na NewConnect na uwagę zasługuje **wzrost kursu akcji Arrinera S.A. o 9,41% w trzecim kwartale oraz blisko 300% w całym roku 2015**, jak również wzrost akcji The Farm 51 Group S.A. odpowiednio o 34,99% oraz 136,17%. W tym drugim przypadku warto dodać, iż ERNE VENTURES objęła pakiet akcji w cenie 7,00 zł za akcję za kwotę 2.020.354,00 zł w ramach ostatniego podwyższenia kapitału.

Niezmierzalnym ważnym sygnałem, iż mój optymizm udziela się także inwestorom, jest - rzadko spotykany obecnie na rynku - wzrost kursu akcji ERNE VENTURES, który w trzecim kwartale wyniósł aż 150%, natomiast w okresie od początku stycznia do końca września aż 344%.

Jeśli natomiast weźmiemy pod uwagę cały rok 2015 (od 01/01/2015 do 14/11/2015), **kurs ERNE VENTURES urósł o liczbę robiącą olbrzymie wrażenie: 566,67% !**

Mówiąc o wzroście kursu nie należy jednak zapominać o obrotach na akcjach danej spółki.

W przypadku ERNE VENTURES wolumen ten również świadczy o olbrzymim zainteresowaniu inwestorów naszymi walorami: w trzecim kwartale obroty wyniosły 7,841 mln, w okresie od początku stycznia do końca września 13,854 mln zł, natomiast **w całym roku 2015 obroty przekroczyły 24 mln zł !**

Z kolei Giełda Papierów Wartościowych podjęła we wrześniu decyzję, iż lista uczestników **NCIndex30** zostanie uzupełniona o pakiet 4.040.000 akcji spółki **ERNE VENTURES**.

Chciałbym także zaznaczyć, iż wywiązując się z zobowiązań danych naszym inwestorom jeszcze w roku 2012, grupa akcjonariuszy ERNE VENTURES, która nabyła warranty Arrinera Automotive S.A. skorzystała z możliwości **nabycia akcji** notowanej na NewConnect spółki-matki całej grupy kapitałowej związanej z budową supersamochodu, czyli **Arrinera S.A.**

Warto też nadmienić, iż **Spółka wygrała** trzecią z kolei (i ostatnią) **sprawę sądową** założoną przez byłych akcjonariuszy.

Podsumowując ostatnie miesiące warto też podkreślić, iż był to dla Spółki okres intensywnego poszukiwania dalszych ciekawych projektów inwestycyjnych, czego efektem jest **inwestycja w QubicGames**.

Chciałbym także zaprosić wszystkich do polubienia naszego nowouruchomionego **profilu na facebook'u** (<https://www.facebook.com/ERNEVENTURES>) oraz do zapoznania się z **pierwszym numerem 'Kwartalnika ERNE VENTURES'** w którym będziemy się starali poruszać kwestie związane zarówno ze spółkami z naszego portfolio, jak i ze światem 'Venture Capital'. Kwartalnik jest do pobrania z naszej strony internetowej.

Wszystkich akcjonariuszy oraz inwestorów zachęcam do bezpośredniego kontaktu oraz **serdecznie dziękuję** za dotychczasowy kontakt, wymianę poglądów oraz za wszelkie pomysły i propozycje, a nawet gratulacje.

Z wyrazami szacunku,

Arkadiusz Kuich
Prezes Zarządu

Warszawa, 14/11/2015

Spis treści

List do Akcjonariuszy.....	2
Spis treści.....	3
Podstawowe informacje o Spółce	4
Zarząd i Rada Nadzorcza.....	5
Struktura akcjonariatu.....	5
Zwięzła charakterystyka istotnych dokonań lub niepowodzeń emitenta w III kwartale 2015 r. wraz z opisem najważniejszych czynników i zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze, mających wpływ na osiągnięte wyniki.....	7
Zestawienie czynników i zdarzeń według dat.....	7
Informacje na temat aktywności podejmowanej przez Zarząd.....	8
Prognozy wyników finansowych.....	8
Kurs i płynność obrotu akcjami.....	8
Grupa kapitałowa ERNE VENTURES S.A. oraz informacje o istotnych zdarzeniach w spółkach wchodzących w skład Grupy Kapitałowej ERNE VENTURES S.A.....	10
Arrinera S.A.....	10
Huckleberry Studio Sp. z o.o.....	11
QubicGames Sp. z o.o.....	12
NanoStal Sp. z o.o.....	13
Copernicus Yachts S.A.....	13
ERNE VC Ltd.....	13
Informacje dotyczące liczby osób zatrudnionych przez Emitenta w przeliczeniu na pełne etaty.....	14
Informacje o zasadach przyjętych przy sporządzaniu raportu, w tym informacje o zmianach stosowanych zasad (polityki) rachunkowości.....	14
Jednostkowe sprawozdanie finansowe.....	19
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej ERNE VENTURES	25

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.

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 w zawiązanej w czerwcu spółki NanoStal wspólnie z Instytutem Badań Stosowanych Politechniki Warszawskiej Sp. z o.o. oraz grupą naukowców z Politechniki Warszawskiej.

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 prowadzi 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.

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:

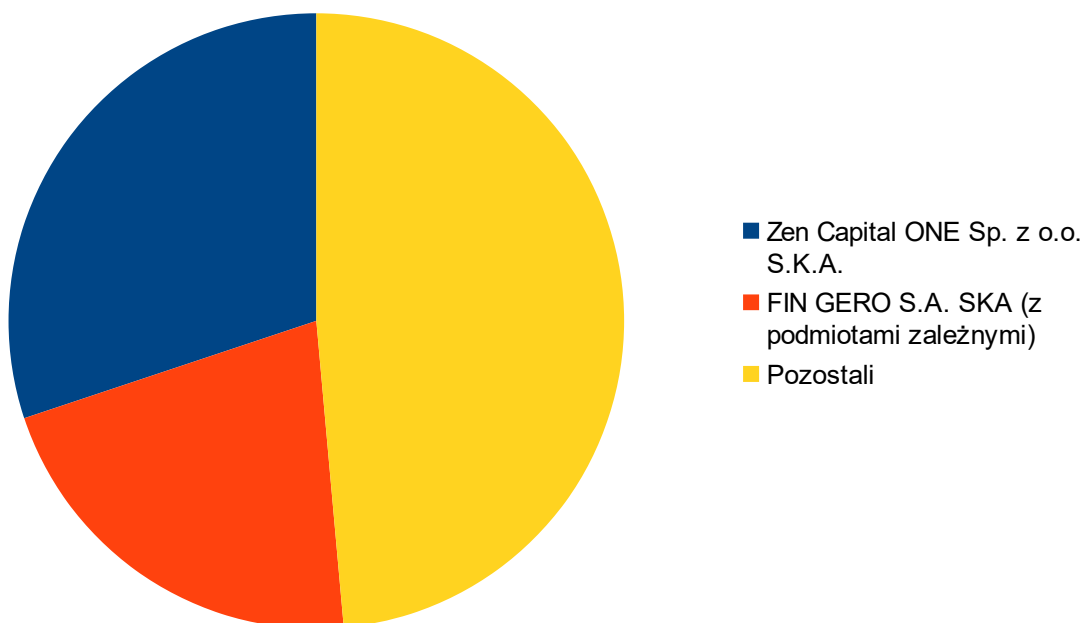
- Jacek Haft-Szatyński - Członek Rady Nadzorczej
- Pan Piotr Jakubowski - Członek Rady Nadzorczej
- Pan Mariusz Matusiak - Członek Rady Nadzorczej
- Wioletta Sitańska - Członek Rady Nadzorczej
- Andrzej Wojno - Członek Rady Nadzorczej

Struktura akcjonariatu

Na **dzień 30/09/2015** 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 *	3.331.788	30,03%	3.331.788	30,03%
FIN GERO S.A. SKA *	2.367.954	21,34%	2.367.954	21,34%
Pozostali	5.395.408	48,63%	5.395.408	48,63%
Razem	11.095.150	100,00%	11.095.150	100,00%

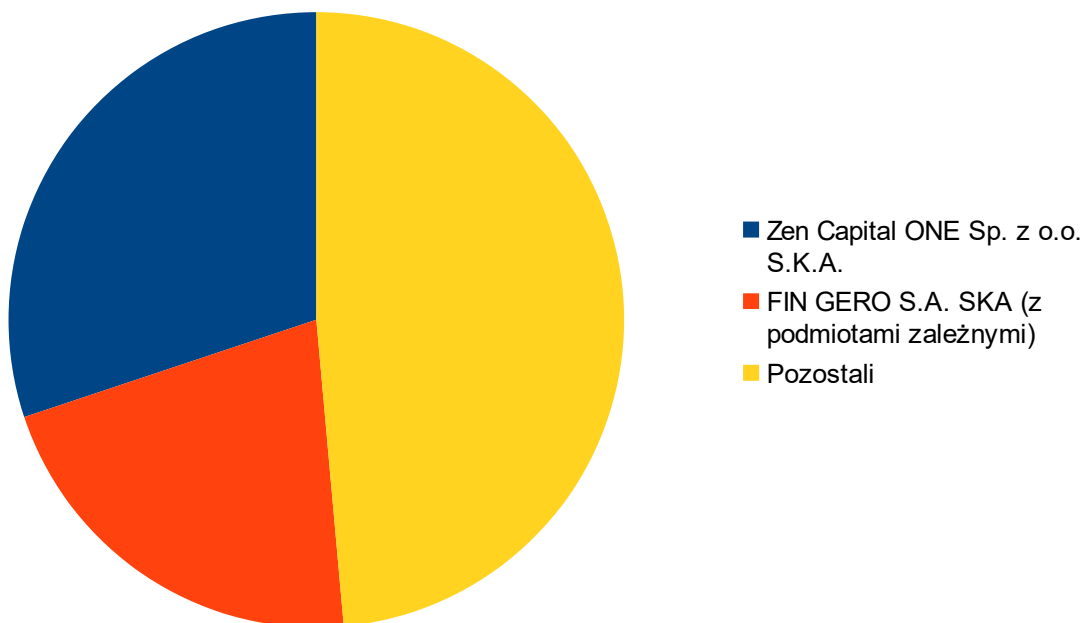
- z podmiotami zależnymi



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 *	3.345.738	30,15%	3.345.738	30,15%
FIN GERO S.A. SKA *	2.367.954	21,34%	2.367.954	21,34%
Pozostali	5.395.408	48,63%	5.395.408	48,63%
Razem	11.095.150	100,00%	11.095.150	100,00%

* z podmiotami zależnymi



Zwięzła charakterystyka istotnych dokonań lub niepowodzeń emitenta w III kwartale 2015 r. wraz z opisem najważniejszych czynników i zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze, mających wpływ na osiągnięte wyniki

Zysk jednostkowy netto za III kwartał 2015 wyniósł 970.124,61 zł zł. Jest to kolejny kwartał w którym Spółka odnotowała zysk. Na wynik wpływa zarówno sprzedaż wybranych aktywów, jak i nadzwyczajny wzrost wartości akcji The Farm 51 Group S.A. oraz Arrinera S.A.

Z kolei zysk netto skonsolidowany GK ERNE VENTURES wyniósł 532.477,95 zł i główny wpływ na ten wynik ma inwestycja związana z produkcją supersamochodu Arrinera Hussarya przez Grupę Arrinera S.A.

Odnosnie spółki The Farm 51 Group w sierpniu zostało wpisane do KRS podwyższenie kapitału poprzez emisję 1.300.000 (jeden milion trzysta tysięcy) akcji na okaziciela serii H o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda. ERNE VENTURES objęła pakiet 288.622 akcji w cenie 7,00 zł za akcję za kwotę 2.020.354,00 zł. W dniu 13/10/2015 roku Zarząd Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. podjął Uchwałę w sprawie wprowadzenia tych akcji do alternatywnego systemu obrotu na rynku NewConnect. Na zamknięciu w dniu 13/11/2015 kurs akcji The Farm 51 Group wynosił 13,61 zł.

W czerwcu tego roku Zarząd ERNE VENTURES podał, iż 24 inwestorów, którzy nabyli na przełomie lat 2012/2013 warranty serii B spółki Arrinera Automotive w cenie 1,00 PLN za każdy warrant, przysługiwać będzie prawo nabycia w sumie nie więcej niż 50.000 akcji Arrinera S.A. notowanych na NewConnect w cenie 4,50 PLN za każdą akcję, stanowiących 1,19% w kapitale i głosach spółki Arrinera S.A. Ostatecznie dokonano dyspozycji transferu 17.950 akcji Arrinera S.A. w wyniku podpisanych umów z siedmioma osobami.

Zestawienie czynników i zdarzeń według dat

- **2015-07-27** Przeprowadzenie Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia akcjonariuszy Emitenta podczas którego m.in. zatwierdzono sprawozdania Zarządu i Rady Nadzorczej oraz udzielono absolutorium członkom Rady Nadzorczej oraz Zarządu.
- **2015-08-28** Informacja o dokonaniu dyspozycji transferu 17.950 akcji Arrinera S.A. w wyniku podpisanych umów z siedmioma osobami, które objęły warranty Arrinera Automotive S.A.
- **2015-08-28** Inwestycja w QubicGames: dewelopera gier komputerowych i mobilnych
- **2015-09-24** Informacja ze spółki QubicGames - premiera gry Geki Yaba Runner na rynku japońskim
- **2015-09-25** Wpisanie ERNE VENTURES na listę NCIndex30
- **2015-10-15** Informacja ze spółki QubicGames - premiera gry Geki Yaba Runner na rynku POLSKIM
- **2015-10-16** Oddalenie powództwa o stwierdzenie nieważności uchwał NWZ z dnia 27 lutego 2013 roku
- **2015-10-29** Informacja ze spółki QubicGames - sukces gry Geki Yaba Runner na polskim rynku: aplikacja znalazła się na drugim miejscu wśród najczęściej pobieranych bezpłatnych gier w Polsce na Apple Store
- **2015-11-06** Informacja ze spółki QubicGames – podpisanie umowy z domem maklerskim dotyczącej przygotowania i przeprowadzenia oferty publicznej, pełnienia funkcji Agenta Emisji oraz wprowadzenia do obrotu na rynku NewConnect Spółki QubicGames.

- **2015-11-12** Istotna informacja - rozwijanie działalności inwestycyjnej: przyjęcie zaproszenia do uczestnictwa jako 'Community Partner' podczas konferencji Silicon Valley Open Doors (SVOD) Europe

Informacje na temat aktywności podejmowanej przez Zarząd

Już w październiku Spółka wygrała trzecią – ostatnią już – sprawę sądową założoną przez byłych akcjonariuszy.

Uruchomiony został profil Spółki na facebook'u pod adresem www.facebook.com/ERNEVENTURES

Poza regularnymi kontaktami z podmiotami poszukującymi inwestorów, Prezes Zarządu uczestniczy w wydarzeniach pozwalających w efektywny sposób dotrzeć do ciekawych projektów. W październiku Arkadiusz Kuich był jurorem podczas tegorocznej edycji Wolves Summit. Jest to największa w Polsce międzynarodowa Konferencja poświęcona innowacyjności i przedsiębiorczości. W tym roku wzięło w niej udział 2000 uczestników.

Realizując przyjętą strategię rozwoju opartą na poszukiwaniu nowych projektów inwestycyjnych, Zarząd ERNE VENTURES przyjął także zaproszenie do uczestnictwa jako 'Community Partner' podczas konferencji Silicon Valley Open Doors (SVOD) Europe, która odbędzie się w dniach 27-28/01/2016 r. w Dublinie. Prezes Zarządu ERNE VENTURES będzie także jurorem w Konkursie Startup'ów zorganizowanym podczas tego wydarzenia. W Konkursie tym mogą brać udział polskie podmioty.

Konferencja SVOD Europe umożliwi liderom technologicznym z Europy Wschodniej nawiązywać kontakty z partnerami z bardziej ustabilizowanych ekosystemów technologicznych, próbując tym samym wesprzeć rozwój przedsiębiorczości w naszym regionie. Podczas Konferencji będą miały miejsce prezentacje inwestorom swoich usług i produktów przez 25 wyselekcjonowanych startup'ów.

Wydarzenie stało się jednym z najbardziej znanych w branży dzięki stworzeniu platformy poprzez którą co druga uczestnicząca w SVOD firma pozyskała finansowanie, dostęp do innowacyjnych technologii oraz wsparcie ekspertów.

Prognozy wyników finansowych

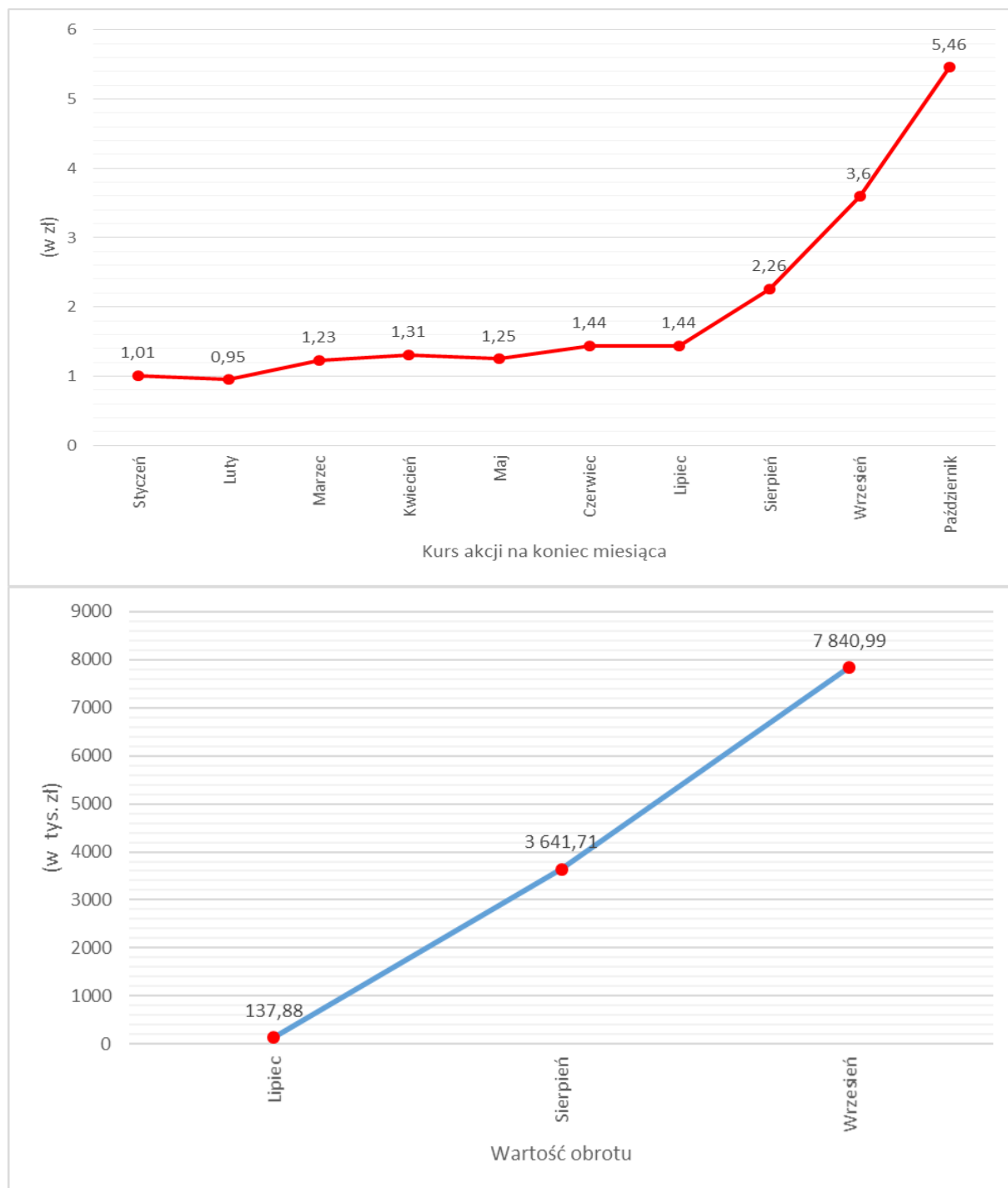
Emitent nie publikuje prognoz finansowych ze względu na specyfikę swojej działalności.

Kurs i płynność obrotu akcjami

	Lipiec 2015	Sierpień 2015	Wrzesień 2015
Wartość obrotu (w tys. zł)	137,88	3.641,71	7.840,99
Średnia liczba transakcji na sesję	6	73	118
Średni volumen na sesję	4.313	93.564	127.510

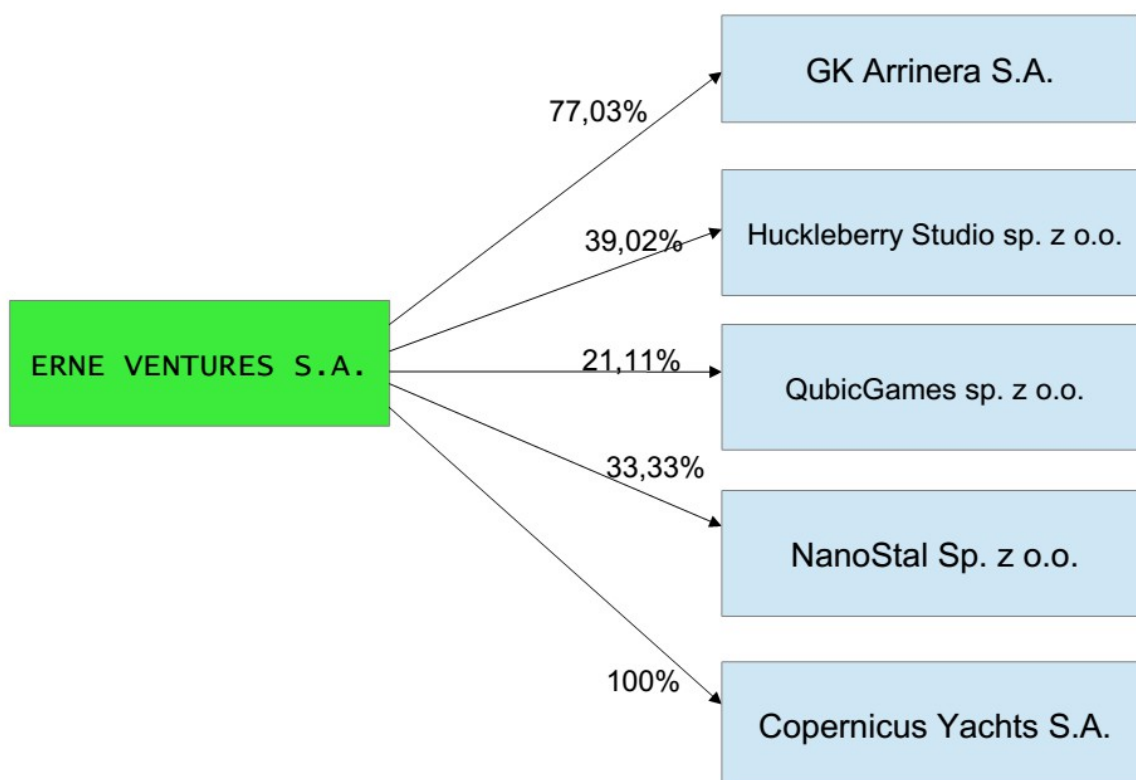
	3 kw. 2015	Miejsce na rynku NewConnect
Wartość obrotu (w tys. zł)	11 620,57	7.
Stopa zwrotu	158,99%	10.

Kurs akcji w okresie styczeń-październik oraz obroty w okresie lipiec-październik



Grupa kapitałowa ERNE VENTURES S.A. oraz informacje o istotnych zdarzeniach w spółkach wchodzących w skład Grupy Kapitałowej ERNE VENTURES S.A.

W poniższym zestawieniu uwzględnione są podmioty w których ERNE VENTURES posiada co najmniej 10% w kapitale.



Arrinera S.A.

Forma prawna: spółka akcyjna notowana na NewConnect
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: 3.235.341 akcji 77,03% akcji i głosów
Adres strony www: www.Arrinera.pl

Trzeci kwartał br. to czas wzmożonej pracy nad udoskonalaniem super samochodu Arrinery Hussarya. Ruszył 3-letni program badawczy, realizowany przez konsorcjum firmy Arrinera Automotive S.A. wraz z Politechniką Warszawską (wydział MEiL i SiMR), celem którego jest opracowanie systemu aktywnego tłumienia zaburzeń ruchu pojazdu (a zarazem poprawienia stabilności jazdy), wywołanych przez działanie kierowcy i czynniki zewnętrzne. Całkowita wartość projektu to 3 469 600 zł, w tym dofinansowanie przyznane przez Narodowe Centrum Badań i Rozwoju wynosi 2 500 000 zł.

Ponadto dokonane zostały zmiany w grupie kapitałowej Emitenta, które spowodowały wycofanie z dniem 10 sierpnia 2015 r. z Giełdy GXG Markets w Londynie akcje z obrotu spółki

Arrinera Holding PLC z siedzibą w Silverstone. Spółka będzie przekształcana w formę Limited. Należy wskazać, że aktywności o których mowa powyżej, są jedynie częścią działań podejmowanych przez Spółkę w raportowanym okresie. Zarząd Spółki ma nadzieję, że podjęte działania będą mieć pozytywny wpływ na przyszłą sytuację ekonomiczną Emitenta.

W dniach od 20 do 22 listopada 2015 r. Arrinera weźmie udział w odbywających się po raz pierwszy Targach Warsaw Moto Show, przedstawiając pierwszy, polski supersamochód, czyli Arrinera Hussarya w wersji testowej, w konfiguracji z potężnym wolnossącym silnikiem V8, wyczynową skrzynią biegów oraz z zaawansowanym hamulcem aerodynamicznym.

W celu zapoznania się z kompletem informacji o Grupie Kapitałowej Arrinera zachęcamy do zapoznania się z raportem kwartalnym opublikowanym w dniu 13/11/2015 r., pod adresem http://newconnect.pl/?page=1045&ph_main_content_start=show&ncc_index=ARX&id=87159&id_tr=4

Huckleberry Studio Sp. z o.o.

Forma prawna:	spółka z o.o.
Siedziba:	ul. Fredry 7 Lok. 14, 61-809 Poznań
KRS:	0000544789
Przedmiot działalności:	sektor gier komputerowych
Udział Emitenta w kapitale :	796 udziałów dających 39,02% głosów
Adres strony www:	www.HuckleberryStudio.com

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 ogólnościowych 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.

Spółka aktualnie jest w trakcie finalizowania wersji Early Access swojego głównego produktu jakim jest Edengrad i dopracowuje go pod względem jakości.

Edengrad, w ciągu zaledwie 6 dni od wprowadzenia na platformę Steam Greenlight, uzyskała od VALVE CORPORATION zgodę na sprzedaż gry Edengrad na tej platformie. Gra znalazła się również w pierwszej piątce oczekiwanych gier na Steam Greenlight spośród 1449 wszystkich zaprezentowanych gier, co oznacza, że Edengrad został entuzjastycznie oceniony przez międzynarodową społeczność Steam.

Huckleberry Studio w październiku przedstawiło Edengrad podczas targów Poznań Game Arena (relacja: <http://edengrad.net/pl/news/edengrad-poznan-game-arena-2015/>).

Gra spotkała się z ciepłym przyjęciem ze strony odwiedzających, dziennikarzy oraz innych wystawców. Poza tym, że na stanowisku Edengradu można było zagrać w samą grę, wszyscy zainteresowani mieli również możliwość porozmawiania z twórcami gry. Dodatkową atrakcją była możliwość wzięcia udziału w licznych konkursach, dzięki którym można było wygrać nagrody związane z marką Edengrad. Cały zespół podczas targów zebrał bardzo duży feedback, a same targi można potraktować jak doskonałe pole testowe produktu, dzięki szerokiemu spektrum użytkowników jacy zdecydowali się zapoznać z grą.

Spółka Huckleberry Studio Sp. z o.o. aktualnie jest w trakcie transformacji w spółkę akcyjną i wkrótce będzie funkcjonować pod nową nazwą - Huckleberry Games S.A. W przyszłości ma zamiar wejść na giełdę NewConnect.

QubicGames Sp. z o.o.

Forma prawna:	spółka z o.o.
Siedziba:	ul. Katedralna 16, 08-110 Siedlce
KRS:	0000298599
Przedmiot działalności:	sektor gier komputerowych
Udział Emitenta w kapitale :	326 udziałów dających 21,11%
Adres strony www:	www.QubicGames.com

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.

Do roku 2012 firma specjalizowała się w tworzeniu gier na platform Nintendo – DS, DSi, Wii, 3DS. W latach 2012-14 firma realizowała wspólnie z Politechniką Warszawską i przy wsparciu Narodowego Centrum Badań i Rozwoju projekt wieloplatformowego silnika C-Way (budżet projektu 2 miliony złotych). Obecnie silnik ten jest przygotowany do szerokiej komercjalizacji w 2016 roku.

W październiku 2015 roku na rynku polskim w sklepie Apple Store rozpoczęto sprzedaż gry Geki Yaba Runner. W ciągu niespełna dwóch tygodni od premiery na rynku polskim aplikacja ta znalazła się na drugim miejscu wśród najczęściej pobieranych bezpłatnych gier na Apple Store. Gra dystrybuowana jest w modelu biznesowym free-to-play z opcją mikropłatności przez Chillingo: spółkę zależną od Electronic Arts. Chillingo jest wiodącym na świecie wydawcą wielokrotnie nagradzanych gier na platformy mobilne oraz takich hitów rynkowych jak Angry Birds, Cut the Rope, Contre Jour czy Iron Force. Premiera ogólnoświatowa gry Geki Yaba Runner jest planowana w czwartym kwartale tego roku. Gra zostanie także wydana w przeciągu najbliższych miesięcy na platformy Nintendo 3DS, PS Vita, PC/Mac oraz Web.

Spółka ukończyła także produkcję gry wyścigowej Air Race Speed na platformę PS Vita oraz w najbliższym czasie przygotuje wersję Free2Play tej gry na platformy iOS oraz Android. Gra jest obecnie w fazie certyfikacji w Sony China i Sony Japan. Gra była prezentowana kilka miesięcy temu na stanowisku Sony podczas największej konferencji gier w Chinach (China Joy) . Gra była także prezentowana na Tokyo Game Show we wrześniu tego roku. Data premiery zostanie ustalona wkrótce.

W fazie produkcyjnej znajduje się także gra Robonauts, która była nominowana jako Best Upcoming Game podczas IMGA Awards. Na początek 2017 roku spółka planuje także wydanie na platformach PC/Mac (w tym Steam), Sony PS 4 oraz Xbox One swojej największej produkcji: Shadow. Będzie to platformowa gra akcji o bardzo oryginalnym koncepcie oraz unikalnym klimacie graficznym.

Oprócz produkcji gier silnym aktywnym spółki jest także prowadzony innowacyjny projekt w postaci silnika do produkcji gier o nazwie C-Way, który jest jedynym na rynku tak rozbudowanym rozwiązaniem do tworzenia i portowania gier 2D i 2.5D. W chwili obecnej silnik umożliwia tworzenie gier na platformy mobilne (iOS, Android), konsole (Nintendo 3DS, Wii U, PS Vita) oraz komputery PC/Mac. W najbliższym czasie planowane jest rozszerzenie wsparcia o konsole PS4 i XBOX One.

Równie innowacyjny jest projekt serwisu internetowego B2B www.adoptmygame.com, skierowany do branży deweloperów gier. Serwis ma umożliwiać prezentację przez deweloperów z całego świata swoich gier potencjalnym wydawcom. Serwis został otwarty w czerwcu 2015 roku i do tej pory zarejestrowało się na nim ponad 150 deweloperów i wydawców z ponad 30 krajów.

NanoStal Sp. z o.o.

Forma prawna: spółka z o.o.
KRS: w organizacji
Przedmiot działalności: technologie nanostrukturyzacji stali
Udział Emitenta w kapitale : 20 udziałów dających 33,3%
Adres strony www: www.NanoStal.eu

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.

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
Adres strony www: www.CopernicusYachts.pl

Copernicus Yachts S.A. jest spółką zajmującą się budową i sprzedażą luksusowych jachtów stalowych.

Spółka w swojej ofercie posiada 39-cio stopowy motorowy jacht stalowy Copernicus C39. Jest to turystyczny jacht o napędzie hybrydowym. Stylistyką nawiązuje do tradycyjnych kutrów i holowników z początku XX wieku. Piękna, stylizowana na dawną, sylwetka wyróżnia go spośród innych jachtów. Przeznaczony jest do żeglugi na wodach śródlądowych, przybrzeżnych i morskich. Żegluga jachtem motorowym jest szczególnie przyjemna, gdy wieje wiatr o prędkości do 4B, a fala nie przekracza 0,5 metra wysokości. Copernicus zaprojektowany został tak, aby zapewniać przyjemność z żeglugi, komfort i bezpieczeństwo w takich warunkach. Jest idealnym jachtem do wypoczynkowej żeglugi po jeziorach i kanałach zachodniej Europy czy Skandynawii, gdzie sieć dróg wodnych jest wysoko rozwinięta.

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
Adres strony www: www.ERNEVC.co.uk

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

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 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 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.

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

Jednostkowe sprawozdanie finansowe
ERNE VENTURES S.A.
za
III kwartał 2015 r.

	AKTYWA	30.09.2015	30.09.2014
A.	AKTYWA TRWAŁE	11 803 368,21	483 600,89
I.	Wartości niematerialne i prawne	595 400,00	466 700,00
1.	Koszty zakończonych prac rozwojowych	0,00	0,00
2.	Wartość firmy	0,00	0,00
3.	Inne wartości niematerialne i prawne	595 400,00	466 700,00
4.	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
II.	Rzeczowy majątek trwały	20 825,90	16 900,89
1.	Środki trwałe	20 825,90	16 900,89
	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	16 900,89
	d) środki transportu	15 999,43	0,00
	e) inne środki trwałe	4 826,47	0,00
2.	Środki trwałe w budowie	0,00	0,00
3.	Zaliczki na środki trwałe w budowie	0,00	0,00
III.	Należności długoterminowe	0,00	0,00
1.	Od jednostek powiązanych	0,00	0,00
2.	Od pozostałych jednostek	0,00	0,00
IV.	Inwestycje długoterminowe	11 187 142,31	0,00
1.	Nieruchomości	0,00	0,00
2.	Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3.	Długoterminowe aktywa finansowe	11 187 142,31	0,00
	a) w jednostkach powiązanych	10 896 070,90	0,00
	udziały lub akcje	10 896 070,90	0,00
	inne papiery wartościowe	0,00	0,00
	udzielone pożyczki	0,00	0,00
	inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
	b) w pozostałych jednostkach	291 071,41	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	23 648 735,21	22 474 438,24
I.	Zapasy	0,00	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	0,00	0,00
II.	Należności krótkoterminowe	14 931 356,89	14 004 202,44
1.	Należności od jednostek powiązanych	3 070 636,35	5 349 699,14
	a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	299 549,14	299 549,14
	do 12 miesięcy	299 549,14	299 549,14
	powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
	b) inne	2 771 087,21	5 050 150,00
2.	Należności od pozostałych jednostek	11 860 720,54	8 654 503,30
	a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	0,00	26 379,92
	do 12 miesięcy	0,00	26 379,92
	powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
	b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	68 147,80	0,00
	c) inne	11 792 572,74	8 628 123,38
	d) dochodzone na drodze sądowej	0,00	0,00
III.	Inwestycje krótkoterminowe	8 715 624,20	8 463 710,89
1.	Krótkoterminowe aktywa finansowe	8 715 624,20	8 463 710,89
	a) w jednostkach powiązanych	2 443 358,20	1 762 308,24
	udziały lub akcje	2 443 358,20	1 762 308,24
	inne papiery wartościowe	0,00	0,00
	udzielone pożyczki	0,00	0,00
	inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
	b) w pozostałych jednostkach	5 568 502,02	6 573 732,77
	udziały lub akcje	5 568 502,02	4 819 862,77
	inne papiery wartościowe	0,00	0,00
	udzielone pożyczki	0,00	0,00
	inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	1 753 870,00
	c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	703 763,98	127 669,88
	środki pieniężne w kasie i na rachunkach	703 763,98	4 042,50
	inne aktywa pieniężne	0,00	123 627,38
2.	Inne inwestycje krótkoterminowe	0,00	0,00
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 754,12	6 524,91
	AKTYWA RAZEM	35 452 103,42	22 958 039,13

	PASYWA	30.09.2015	30.09.2014
A.	KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	25 794 720,60	18 694 593,07
I.	Kapitał (fundusz) podstawowy	17 197 482,50	15 335 617,85
II.	Należne wpłaty na kapitał podstawowy (-)	0,00	0,00
III.	Udziały (akcje) własne (-)	0,00	-80 850,00
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	-17 623 160,92	-15 010 921,84
VIII.	Zysk (strata) netto	4 323 684,92	-3 445 967,04
IX.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego(-)	0,00	0,00
B.	ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	9 657 382,82	4 263 446,06
I.	Rezerwy na zobowiązania	24 832,00	95 999,00
1.	<i>Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego</i>	<i>18 857,00</i>	<i>90 024,00</i>
2.	<i>Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>
	długoterminowa	0,00	0,00
	krótkoterminowa	0,00	0,00
3.	<i>Pozostałe rezerwy</i>	<i>5 975,00</i>	<i>5 975,00</i>
	długoterminowe	0,00	0,00
	krótkoterminowe	5 975,00	5 975,00
II.	Zobowiązania długoterminowe	0,00	0,00
1.	<i>Wobec jednostek powiązanych</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>
2.	<i>Wobec pozostałych jednostek</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>
	a) kredyty i pożyczki	0,00	0,00
	b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
	c) inne zobowiązania finansowe	0,00	0,00
	d) inne	0,00	0,00
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	9 306 260,67	3 958 287,06
1.	<i>Wobec jednostek powiązanych</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>
	a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	0,00	0,00
	do 12 miesięcy	0,00	0,00
	powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
	b) inne	0,00	0,00
2.	<i>Wobec pozostałych jednostek</i>	<i>9 306 260,67</i>	<i>3 958 287,06</i>
	a) kredyty i pożyczki	0,00	0,00
	b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	1 404 575,35	1 844 764,11
	c) inne zobowiązania finansowe	0,00	0,00
	d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	142 746,20	600 305,26
	do 12 miesięcy	142 746,20	600 305,26
	powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
	e) zaliczki otrzymane na dostawy	0,00	0,00
	f) zobowiązania wekslowe	1 687 699,00	860 705,54
	g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	0,00	68 116,44
	h) z tytułu wynagrodzeń	0,00	20 315,00
	i) inne	6 071 240,12	564 080,71
3.	<i>Fundusze specjalne</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>
IV.	Rozliczenia międzyokresowe	326 290,15	209 160,00
1.	<i>Ujemna wartość firmy</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>
2.	<i>Inne rozliczenia międzyokresowe</i>	<i>326 290,15</i>	<i>209 160,00</i>
	długoterminowe	0,00	0,00
	krótkoterminowe	326 290,15	209 160,00
	PASYWA RAZEM	35 452 103,42	22 958 039,13

	Rachunek zysków i strat	01.01.2015 - 30.09.2015	01.01.2014 - 30.09.2014	01.07.2015 - 30.09.2015	01.07.2014 - 30.09.2014
A.	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi	112 750,00	237 328,25	0,00	110 000,00
	- w tym od jednostek powiązanych	110 000,00	0,00	0,00	0,00
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	112 750,00	110 000,00	0,00	110 000,00
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	127 328,25	0,00	0,00
B.	Koszty działalności operacyjnej	399 613,97	456 482,35	39 825,37	59 290,29
I.	Amortyzacja	22 652,83	31 130,89	3 326,84	9 599,49
II.	Zużycie materiałów i energii	11 626,82	7 535,19	1 176,43	2 792,42
III.	Usługi obce	314 565,44	219 985,65	32 898,37	41 477,57
IV.	Podatki i opłaty,	28 606,42	45 905,44	893,75	1 948,06
	- 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	22 162,46	30 822,18	1 529,98	3 472,75
VIII.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,00	121 103,00	0,00	0,00
C.	Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	-286 863,97	-219 154,10	-39 825,37	50 709,71
D.	Pozostałe przychody operacyjne	2 000,98	110 000,64	0,69	9 546,44
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	2 000,98	110 000,64	0,69	9 546,44
E.	Pozostałe koszty operacyjne	0,00	48 296,11	0,00	37 376,50
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	48 296,11	0,00	37 376,50
F.	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	-284 862,99	-157 449,57	-39 824,68	22 879,65
G.	Przychody finansowe	4 675 578,29	947 836,98	1 025 846,82	42 478,83
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	8 920,00	1 665,49	153,71	961,11
	- w tym od jednostek powiązanych	7 791,23	0,00	207,23	0,00
III.	Zysk ze zbycia inwestycji	1 880 540,16	39 233,84	462 902,89	39 233,84
IV.	Aktualizacja wartości inwestycji	2 786 102,56	904 653,77	562 790,20	0,00
V.	Inne	15,57	2 283,88	0,02	2 283,88
H.	Koszty finansowe	67 030,38	4 236 354,45	15 897,53	3 432 239,47
I.	Odsetki, w tym:	59 793,56	138 326,45	9 688,82	64 746,61
	- 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	998,82	4 096 246,58	17,68	3 367 386,26
IV.	Inne	6 238,00	1 781,42	6 191,03	106,60
I.	Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G-H)	4 323 684,92	-3 445 967,04	970 124,61	-3 366 880,99
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)	4 323 684,92	-3 445 967,04	970 124,61	-3 366 880,99
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	4 323 684,92	-3 445 967,04	970 124,61	-3 366 880,99

L.p.	RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	01.01.2015 - 30.09.2015	01.01.2014 - 30.09.2014	01.07.2015 - 30.09.2015	01.07.2014 - 30.09.2014
A	PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ				
I.	Wynik finansowy netto	4 323 684,92	-3 445 967,04	970 124,61	-3 366 880,99
II.	Korekty o pozycje:	-4 139 151,00	4 740 673,03	755 469,91	4 840 257,37
	1. amortyzacja	22 652,83	31 130,89	3 326,84	9 599,49
	2. zyski/straty z tyt.różnic kursowych	0,00	0,00	0,00	0,00
	3. odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	0,00	0,00	0,00	0,00
	4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-1 378 403,43	3 191 592,81	39 233,84	2 588 556,00
	5. Zmiana stanu rezerw	0,00	71 167,00	0,00	0,00
	6. Zmiana stanu zapasów	0,00	0,00	0,00	0,00
	7. Zmiana stanu należności	-8 995 020,09	-192 846,28	-1 122 042,41	872 942,94
	8. Zmiana stanu zobow.krótkoterm.z wyj.pożyczek i kredytów	6 105 298,85	1 435 240,68	1 835 100,80	1 369 158,94
	9. Zmiana stanów rozliczeń międzyokresowych	106 320,84	204 387,93	-149,16	0,00
	10. Inne korekty	0,00	0,00	0,00	0,00
III.	Środki pieniężne netto z dz.operacyjnej(I+/-II)	184 533,92	1 294 705,99	1 725 594,52	1 473 376,38
B.	PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ				
I.	Wpływy	3 303 053,95	918 974,50	0,00	38 925,00
	1.Zbycie wartości niem.i prawnych oraz rzecz.aktywów trwałych	0,00	237 328,25	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:	3 303 053,95	681 646,25	0,00	38 925,00
	a) w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
	b) w pozostałych jednostkach	3 303 053,95	681 646,25	0,00	38 925,00
	- zbycie aktywów finansowych	0,00	681 646,25	0,00	38 925,00
	- 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	8 233,92	0,00	0,00	0,00
	- inne wpływy z aktywów finansowych	3 294 820,03	0,00	0,00	0,00
	4. Inne wpływy inwestycyjne	0,00	0,00	0,00	0,00
II	Wydatki	1 971 737,11	3 530 121,57	1 096 676,01	1 407 439,85
	1. Nabycie wartości niem.i prawnych oraz rzecz.aktywów trwałych	128 700,00	466 700,00	0,00	30 997,00
	2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niemater.i prawne	0,00	0,00	0,00	0,00
	3. Na aktywa finansowe , w tym:	1 843 037,11	3 063 421,57	1 096 676,01	1 376 442,85
	a) w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
	b) w pozostałych jednostkach	1 843 037,11	3 063 421,57	1 096 676,01	1 376 442,85
	- nabycie aktywów finansowych	1 843 037,11	3 063 421,57	1 096 676,01	1 376 442,85
	- 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)	1 331 316,84	-2 611 147,07	-1 096 676,01	-1 368 514,85
C.	PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ				
I.	I.Wpływy	0,00	2 050 000,00	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	0,00	2 050 000,00	0,00	0,00
	4. Inne wpływy finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00
II.	Wydatki	1 109 898,30	638 326,45	0,00	121 993,45
	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	1 000 000,00	500 000,00	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	109 898,30	138 326,45	0,00	121 993,45
	9. Inne wydatki finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności finans.(I-II)	-1 109 898,30	1 411 673,55	0,00	-121 993,45
D.	Przepływy pieniężne netto razem (AIII+BIII+CIII)	405 952,46	95 232,47	628 918,51	-17 131,92
E.	Bilansowa zmiana środków pieniężnych, w tym:	405 952,46	0,00	628 918,51	0,00
	- zmiana stanu środków pien.z tyt.różnic kursowych	0,00	0,00	0,00	0,00
F.	Środki pieniężne na początek roku obrotowego	297 811,52	32 437,41	74 845,47	144 801,80
G.	Środki pieniężne na koniec okresu (F+D) w tym	703 763,98	127 669,88	703 763,98	127 669,88
	- o ograniczonej możliwości dysponowania.	0,00	0,00	0,00	0,00

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM		01.01.2015 - 30.09.2015	01.01.2014 - 30.09.2014	01.07.2015 - 30.09.2015	01.07.2014 - 30.09.2014
A	KAPITAŁ WŁASNY NA POZĄTEK OKRESU (BO)	19 149 711,30	22 153 160,11	19 149 711,30	22 074 074,06
	- 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	22 153 160,11	19 149 711,30	22 074 074,06
I	Kapitał podstawowy na początek okresu	17 197 482,50	15 335 617,85	17 197 482,50	15 335 617,85
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	15 335 617,85	17 197 482,50	15 335 617,85
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	68 250,00	0,00	68 250,00
1	Zmiany akcji własnych	0,00	12 600,00	0,00	12 600,00
	a) zwiększenie	0,00	12 600,00	0,00	12 600,00
	b) zmniejszenie	0,00	0,00	0,00	0,00
	Akcje własne na koniec okresu	0,00	80 850,00	0,00	80 850,00
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 (kapitał wpłacony zarejestrowany w 2014 roku)	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	-17 623 160,92	-15 010 921,84	-17 623 160,92	-15 090 007,89
1	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	-17 623 160,92	-15 010 921,84	-17 623 160,92	-15 090 007,89
	a. zwiększenia	0,00	0,00	3 353 560,31	0,00
	b. zmniejszenia	0,00	0,00	0,00	0,00
2	Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-17 623 160,92	-15 010 921,84	-14 269 600,61	-15 090 007,89
VI	Wynik netto	4 323 684,92	-3 445 967,04	970 124,61	-3 366 880,99
	a. zysk netto	4 323 684,92	0,00	970 124,61	0,00
	b. strata	0	3 445 967,04	0,00	3 366 880,99
B	KAPITAŁ WŁASNY NA KONIEC OKRESU (BZ)	25 794 720,60	18 694 593,07	25 794 720,60	18 694 593,07

**Skonsolidowane sprawozdanie finansowe
Grupy Kapitałowej ERNE VENTURES S.A.
za
III kwartał 2015 r.**

Erne Ventures S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1.01.2015 do 30.09.2015

SKONSOLIDOWANY BILANS - AKTYWA		
Wyszczególnienie		na dzień
		30.09.2015
		na dzień
		30.09.2014
A. AKTYWA TRWAŁE		10 665 609,30
I. Wartości niematerialne i prawne		787 057,18
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych		-
2. Wartość firmy		-
3. Inne wartości niematerialne i prawne		787 057,18
4. Wartości niematerialne i prawne w trakcie realizacji		-
5. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne		466 700,00
II. Wartość firmy jednostek podporządkowanych		3 615 203,99
1. Wartość firmy - jednostki zależne		3 615 203,99
2. Wartość firmy - jednostki współzależne		-
III. Rzeczowe aktywa trwałe		62 668,54
1. Środki trwałe		62 668,54
a) grunty (w tym prawo użytkow. wieczystego gruntu)		-
b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej		30 683,68
c) urządzenia techniczne i maszyny		10 621,46
d) środki transportu		15 999,43
e) inne środki trwałe		5 363,97
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		6 200 679,59
1. Nieruchomości		-
2. Wartości niematerialne i prawne		-
3. Długoterminowe aktywa finansowe		6 200 679,59
a) w jednostkach zależnych i współzależnych nie objętych konsolidacją		824 505,00
- udziały lub akcje		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		291 071,41
- udziały lub akcje		291 071,41
- 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		-

Erne Ventures S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1.01.2015 do 30.09.2015

SKONSOLIDOWANY BILANS - AKTYWA		30.09.2015	30.09.2014
B. AKTYWA OBROTOWE		32 326 339,53	26 003 909,67
I. Zapasy		0,00	842 968,51
1. Materiały		-	-
2. Półprodukty i produkty w toku		-	842 968,51
3. Produkty gotowe		-	-
4. Towary		-	-
5. Zaliczki na dostawy		-	-
II. Należności krótkoterminowe		14 904 416,78	10 611 804,14
1. Należności od jednostek powiązanych		1 164 183,69	0,00
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:		498 236,14	0,00
- do 12 miesięcy		498 236,14	-
- powyżej 12 miesięcy		-	-
b) inne		665 947,55	-
2. Należności od pozostałych jednostek		13 740 233,09	10 611 804,14
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:		406 997,88	93 928,95
- do 12 miesięcy		406 997,88	93 928,95
- powyżej 12 miesięcy		-	-
b) z tytułu podatków, dotacji, cel, ubezpiec. społ. i zdrow.		220 279,81	352 875,20
c) inne		13 112 955,40	10 164 999,99
d) dochodzone na drodze sądowej		-	-
III. Inwestycje krótkoterminowe		10 286 148,08	10 085 224,82
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe		10 286 148,08	10 085 224,82
a) w jednostkach zależnych i współzależnych		2 811 033,74	0,00
- udziały lub akcje		2 811 033,74	-
- inne papiery wartościowe		-	-
- udzielone pożyczki		-	-
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe		-	-
b) w jednostkach stowarzyszonych		0,00	0,00
- udziały lub akcje		-	-
- inne papiery wartościowe		-	-
- udzielone pożyczki		-	-
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe		-	-
c) w pozostałych jednostkach		6 434 418,80	9 790 302,13
- udziały lub akcje		5 568 502,02	7 659 771,01
- inne papiery wartościowe		-	-
- udzielone pożyczki		396 316,78	376 661,12
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe		469 600,00	1 753 870,00
d) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne		1 040 695,54	294 922,69
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach		1 040 659,70	170 399,98
- inne środki pieniężne		35,84	124 522,71
- inne aktywa pieniężne		-	-
2. Inne inwestycje krótkoterminowe		-	-
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe		7 134 020,55	48 242,14
V. Rozliczenia międzyokresowe umów o budowę		1 754,12	4 415 670,06
1. Należności niezafakturowane		-	-
2. Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów		1 754,12	4 415 670,06
AKTYWA RAZEM		42 991 948,82	43 311 173,43

SKONSOLIDOWANY BILANS - PASYWA		
Wyszczególnienie	na dzień	na dzień
	30.09.2015	30.09.2014
A. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	19 333 320,41	17 531 152,59
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	17 197 482,50	15 335 617,85
II. Należne wpłaty na kapitał podstawowy (-)	-	-
III. Udziały (akcje) własne (-)	-	(80 850,00)
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	(22 694 301,42)	(15 103 476,27)
IX. Zysk (strata) netto	2 933 425,23	(4 516 853,10)
X. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego	-	-
B. KAPITAŁ MNIEJSZOŚCI	5 518 660,78	7 421 418,60
C. UJEMNA WARTOŚĆ FIRMY JEDNOSTEK PODPORZĄDKOWANYCH	0,00	5 434 883,25
I. Ujemna wartość firmy - jednostki zależne	-	5 434 883,25
II. Ujemna wartość firmy - jednostki współzależne	-	-
D. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	18 139 967,63	12 923 718,99
I. Rezerwy na zobowiązania	24 832,00	136 081,40
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	18 857,00	105 198,00
2. Rezerwy na świadczenia pracownicze	0,00	6 908,40
- długoterminowe	-	-
- krótkoterminowe	-	6 908,40
3. Pozostałe rezerwy	5 975,00	23 975,00
- długoterminowe	-	-
- krótkoterminowe	5 975,00	23 975,00
II. Zobowiązania długoterminowe	81 469,85	331 175,73
1. Wobec jednostek powiązanych	74 241,51	-
2. Wobec pozostałych jednostek	7 228,34	331 175,73
a) kredyty i pożyczki	-	-
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-	289 400,00
c) inne zobowiązania finansowe	7 228,34	-
d) inne	-	41 775,73
III. Zobowiązania krótkoterminowe	17 700 375,63	12 247 301,86
1. Wobec jednostek powiązanych	930 525,59	0,00
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	930 525,59	0,00
- do 12 miesięcy	930 525,59	-
- powyżej 12 miesięcy	-	-
b) inne	-	-
2. Wobec pozostałych jednostek	16 769 850,04	12 247 301,86
a) kredyty i pożyczki	58 090,57	272 789,49
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	3 457 575,35	2 594 764,11
c) inne zobowiązania finansowe	-	-
d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	670 122,02	1 262 739,72
- do 12 miesięcy	670 122,02	1 262 739,72
- powyżej 12 miesięcy	-	-
e) zaliczki otrzymane na dostawy	-	-
f) zobowiązania wekslowe	1 782 299,00	880 705,54
g) z tytułu podatków, cel, ubezpieczeń i innych świadczeń	108 519,60	281 374,76
h) z tytułu wynagrodzeń	20 401,98	21 314,99
i) inne	10 672 841,52	6 933 613,25
3. Fundusze specjalne	-	-
IV. Rozliczenia międzyokresowe	333 290,15	209 160,00
1. Ujemna wartość firmy	-	-
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	333 290,15	209 160,00
- długoterminowe	-	-
- krótkoterminowe	333 290,15	209 160,00
V. Rozliczenia międzyokresowe umów o budowę	0,00	0,00
1. Rozliczenia międzyokresowe przychodów	-	-
2. Rozliczenia międzyokresowe kosztów	-	-
PASYWA RAZEM	42 991 948,82	43 311 173,43

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT W WARIANCIE PORÓWNAWCZYM					
Wyszczególnienie		za okres	za okres	za okres	za okres
		od 1.01. do 30.09.2015	od 1.01. do 30.09.2014	od 1.07. do 30.09.2015	od 1.07. do 30.09.2014
A.	PRZYCHODY NETTO ZE SPRZ. I ZRÓWN. Z NIMI, w tym:	277 448,60	243 320,45	111 629,21	103 752,20
	- od jednostek powiązanych	110 000,00	-	110 000,00	-
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	277 448,60	115 992,20	111 629,21	103 752,20
II.	Zmiana stanu produktów (zwiększ. "+", zmniejsz. "-")	-	-	-	-
III.	Koszt wytw. produktów na własne potrzeby jednostki	-	-	-	-
IV.	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	-	127 328,25	-	-
B.	KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	1 773 146,44	1 716 717,08	689 163,72	882 713,20
I.	Amortyzacja	151 655,70	149 351,94	56 555,95	109 002,40
II.	Zużycie materiałów i energii	166 227,58	57 464,97	24 680,11	24 098,15
III.	Usługi obce	1 201 219,92	925 863,24	486 546,22	494 215,71
IV.	Podatki i opłaty, w tym:	42 084,21	53 032,39	4 509,53	-
	- podatek akcyzowy	-	-	-	-
V.	Wynagrodzenia	150 828,58	333 990,38	106 119,88	101 692,49
VI.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	1 822,65	22 211,21	1 822,65	16 753,26
VII.	Pozostałe koszty rodzajowe	59 307,80	53 699,95	8 929,38	15 848,19
VIII.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	-	121 103,00	-	121 103,00
C.	ZYSK (STRATA) ZE SPRZEDAŻY (A-B)	(1 495 697,84)	(1 473 396,63)	(577 534,51)	(778 961,00)
D.	POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	828 496,57	110 563,45	549 928,87	9 188,39
I.	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	-	-	-
II.	Dotacje	-	-	-	-
III.	Inne przychody operacyjne	828 496,57	110 563,45	549 928,87	9 188,39
E.	POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	0,00	128 657,41	0,00	37 376,50
I.	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	-	-	-
II.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	-	-	-	-
III.	Inne koszty operacyjne	-	128 657,41	-	37 376,50
F.	ZYSK (STRATA) Z DZIAŁALN. OPERACYJNEJ (C+D-E)	(667 201,27)	(1 491 490,59)	(27 605,64)	(807 149,11)
G.	PRZYCHODY FINANSOWE	4 680 682,10	2 338 117,95	969 318,93	1 253 913,67
I.	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	-	-	-	-
	- od jednostek powiązanych	-	-	-	-
II.	Odsetki, w tym:	8 939,37	1 665,49	(1 665,06)	961,11
	- od jednostek powiązanych	7 791,23	-	187,86	-
III.	Zysk ze zbycia inwestycji	1 880 540,16	639 883,07	462 902,89	639 883,07
IV.	Aktualizacja wartości inwestycji	2 786 102,56	1 694 153,67	502 996,64	610 653,77
V.	Inne	5 100,01	2 415,72	5 084,46	2 415,72
H.	KOSZTY FINANSOWE	216 155,87	4 656 197,47	(224 171,69)	4 756 080,40
I.	Odsetki, w tym:	203 152,21	155 918,88	47 428,31	82 239,54
	- dla jednostek powiązanych	-	-	-	-
II.	Strata ze zbycia inwestycji	-	-	(280 000,00)	1 505 303,00
III.	Aktualizacja wartości inwestycji	998,82	4 496 146,58	17,68	3 166 146,26
IV.	Inne	12 004,84	4 132,01	8 382,32	2 391,60
I.	ZYSK (STRATA) NA SPRZEDAŻY CAŁOŚCI LUB CZĘŚCI UDZIAŁÓW JEDNOSTEK PODPORZĄDKOWANYCH	-	-	-	-
J.	ZYSK (STRATA) Z DZIAŁ. GOSPODARCZEJ (F+G-H+/-I)	3 797 324,96	(3 809 570,11)	1 165 884,98	(4 309 315,84)
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	1 459 206,03	664 295,03	943 011,67	260 836,61
I.	Odpis wartości firmy - jednostki zależne	1 459 206,03	664 295,03	943 011,67	260 836,61
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 PRAW WŁASNOŚCI	-	-	-	-
O.	ZYSK (STRATA) BRUTTO (J+/-K-L+M+/-N)	2 338 118,93	(4 473 865,14)	222 873,31	(4 570 152,45)
P.	PODATEK DOCHODOWY	0,00	0,00	9 440,00	0,00
I.	Część bieżąca	-	-	-	-
II.	Część odroczone	-	-	9 440,00	-
Q.	POZOSTAŁE OBOWIĄZKOWE ZMNIEJSZENIA ZYSKU	-	-	-	-
R.	ZYSKI (STRATY) MNIEJSZOŚCI	595 306,30	(42 987,96)	319 044,64	(252 108,68)
S.	ZYSK (STRATA) NETTO (O-P-Q+/-R)	2 933 425,23	(4 516 853,10)	532 477,95	(4 822 261,13)

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH (METODA POŚREDNIA)				
Wyszczególnienie	za okres	za okres	za okres	za okres
	od 1.01. do 30.09.2015	od 01.01 do 30.09.2014	od 1.07. do 30.09.2015	od 1.07. do 30.09.2014
A. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ				
I. Zysk (strata) netto	2 933 425,23	(4 516 853,10)	532 477,95	(4 822 261,13)
II. Korekty razem	5 006 300,71	14 299 993,64	10 439 985,23	7 873 361,91
1. Zyski (straty) mniejszości	(595 306,30)	(42 987,96)	(317 486,12)	(252 108,68)
2. Zysk (strata) z udziałów (akcji) w jednostkach wycenianych metodą praw własności	-	-	-	-
3. Amortyzacja	151 655,70	149 351,94	(461 196,92)	109 002,40
4. Odpisy wartości firmy	1 459 206,03	-	1 458 699,74	-
5. Odpisy ujemnej wartości firmy	-	-	-	-
6. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	-	-	-	-
7. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	43 987,46	19 267,01	-	-
8. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	(1 880 540,16)	-	(468 228,11)	-
9. Zmiana stanu rezerw	(71 167,00)	-	(71 167,00)	-
10. Zmiana stanu zapasów	992 644,65	(731 770,47)	992 644,65	(731 770,47)
11. Zmiana stanu należności	474 739,49	(5 292 086,04)	9 821 462,88	(3 427 377,62)
12. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	6 112 678,65	20 026 559,16	210 109,04	12 213 116,28
13. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	(1 681 597,81)	209 160,00	(724 852,93)	-
14. Inne korekty z działalności operacyjnej	(0,00)	(37 500,00)	(0,00)	(37 500,00)
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+II)	7 939 725,94	9 783 140,54	10 972 463,18	3 051 100,78
B. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ				
I. Wpływy	3 690 556,57	0,00	387 502,62	0,00
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-	-	-	-
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialnych i prawnych	-	-	-	-
3. Z aktywów finansowych, w tym:	3 690 556,57	0,00	387 502,62	0,00
a) w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
- zbycie aktywów finansowych	-	-	-	-
- dywidendy i udziały w zyskach	-	-	-	-
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	-	-	-	-
- odsetki	-	-	-	-
- inne wpływy z aktywów finansowych	-	-	-	-
b) w pozostałych jednostkach	3 690 556,57	0,00	387 502,62	0,00
- zbycie aktywów finansowych	-	-	-	-
- dywidendy i udziały w zyskach	-	-	-	-
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	-	-	-	-
- odsetki	8 233,92	-	-	-
- inne wpływy z aktywów finansowych	3 682 322,65	-	387 502,62	-
4. Inne wpływy inwestycyjne	-	-	-	-
II. Wydatki	10 840 705,09	11 753 716,29	10 046 021,47	3 046 790,70
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	184 681,55	708 941,47	50 535,21	-
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	-	-	-	-
3. Na aktywa finansowe, w tym:	10 656 023,54	11 044 774,82	9 995 486,26	3 046 790,70
a) w jednostkach powiązanych	0,00	2 986 066,28	0,00	1 997 779,00
- nabycie aktywów finansowych	-	2 986 066,28	-	1 997 779,00
- udzielone pożyczki długoterminowe	-	-	-	-
b) w pozostałych jednostkach	10 656 023,54	8 058 708,54	9 995 486,26	1 049 011,70
- nabycie aktywów finansowych	10 656 023,54	8 058 708,54	9 995 486,26	1 049 011,70
- 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)	(7 150 148,52)	(11 753 716,29)	(9 658 518,85)	(3 046 790,70)
I. Wpływy	2 053 000,00	2 800 000,00	0,00	750 000,00
1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	-	-	-	-
2. Kredyty i pożyczki	-	-	-	-
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	2 053 000,00	2 800 000,00	-	750 000,00
4. Inne wpływy finansowe	-	-	-	-
II. Wydatki	2 701 341,51	537 708,69	744 734,61	527 055,13
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. Spłaty kredytów i pożyczek	5 331,00	21 375,69	-	10 722,13
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	2 447 306,30	500 000,00	697 306,30	500 000,00
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	-	-	-	-
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	-	-	-	-
8. Odsetki	203 152,21	16 333,00	47 428,31	16 333,00
9. Inne wydatki finansowe	45 552,00	-	-	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	(648 341,51)	2 262 291,31	(744 734,61)	222 944,87
D. PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM (A.III+B.III+C.III)	141 235,91	291 715,56	569 209,72	227 254,95
E. BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, W TYM	141 235,91	291 715,56	569 209,72	227 254,95
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00	0,00	0,00
F. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU	899 459,63	3 207,13	471 485,82	67 667,74
G. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F±D), W TYM	1 040 695,54	294 922,69	1 040 695,54	294 922,69
- o ograniczonej możliwości dysponowania	-	-	-	-

ZESTAWIENIE ZMIAN W SKONSOLIDOWANYM KAPITALE WŁASNYM					
Wyszczególnienie		za okres	za okres	za okres	za okres
		od 1.01. do 30.09.2015	od 1.01. do 30.09.2014	od 1.07. do 30.09.2015	od 1.07. do 30.09.2014
I. Kapitał własny na początek okresu (BO)		17 750 314,72	16 388 800,27	17 750 314,72	16 388 800,27
- korekty błędów podstawowych		-	-	-	-
- skutki zmian zasad (polityki) rachunkowości		-	-	-	-
I.a. Kapitał własny na początek okresu (BO), po korektach		17 750 314,72	16 388 800,27	17 750 314,72	16 388 800,27
1. Kapitał podstawowy na początek okresu		17 197 482,50	15 335 617,85	17 197 482,50	15 335 617,85
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)		-	-	-	-
1.2. Kapitał podstawowy na koniec okresu		17 197 482,50	15 335 617,85	17 197 482,50	15 335 617,85
2. Należne wpłaty na kapitał podstawowy na początek okresu		-	-	-	-
2.1. Zmiany należnych wpłat na kapitał podstawowy		-	-	-	-
a) zwiększenie (z tytułu)		-	-	-	-
b) zmniejszenie (z tytułu)		-	-	-	-
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		-	80 850,00	-	80 850,00
3.1. Zmiany udziałów (akcji) własnych		-	-	-	-
3.2. Udziały (akcje) własne na koniec okresu		0,00	80 850,00	0,00	80 850,00
4. Kapitał zapasowy na początek okresu		10 391 582,87	21 896 714,10	10 391 582,87	21 896 714,10
4.1. Zmiany kapitału zapasowego		11 505 131,23	-	11 505 131,23	-
a) zwiększenie (z tytułu aggio)		11 505 131,23	-	11 505 131,23	-
b) zmniejszenie (z tytułu)		-	-	-	-
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		-	-	-	-
5.1. Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu, po korektach		-	-	-	-
5.2. Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny		-	-	-	-
a) zwiększenie (z tytułu)		-	-	-	-
b) zmniejszenie (z tytułu)		-	-	-	-
5.3. Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu		0,00	0,00	0,00	0,00
6. Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu		-	-	-	-
6.1. Zmiany pozostałych kapitałów rezerwowych		-	-	-	-
a) zwiększenie (z tytułu)		-	-	-	-
b) zmniejszenie (z tytułu)		-	-	-	-
- rejestracji kapitału		-	-	-	-
6.2. Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu		0,00	0,00	0,00	0,00
7. Różnice kursowe z przeliczenia na początek okresu		996,80	-	996,80	-
7.1. Zmiany różnice kursowe z przeliczenia		(996,80)	-	(996,80)	-
7.2. Zmiany różnic kursowych z przeliczenia		-	-	-	-
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		(13 909 253,51)	(15 103 476,26)	(20 293 354,14)	(14 798 068,23)
8.1. Korekty		-	-	-	-
8.2. Zysk/strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach		(13 909 253,51)	(15 103 476,26)	(20 293 354,14)	(14 798 068,23)
8.3. Zmiany zysku/straty z lat ubiegłych		-	-	-	-
a) zwiększenie (z tytułu)		-	-	-	-
b) zmniejszenie (z tytułu)		(8 785 047,91)	-	(8 785 047,91)	-
8.4. Zysk/strata z lat ubiegłych na koniec okresu		-22 694 301,42	-15 103 476,26	-20 293 354,14	-14 798 068,23
9. Wynik netto		2 933 425,23	(4 516 853,10)	532 477,95	(4 822 261,13)
a) zysk netto		-	-	-	-
b) strata netto		2 933 425,23	(4 516 853,10)	532 477,95	(4 822 261,13)
c) odpisy z zysku		-	-	-	-
II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ)		19 333 320,41	17 531 152,59	19 333 320,41	17 531 152,59
III. Kapitał własny po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)		19 333 320,41	17 531 152,59	19 333 320,41	17 531 152,59