



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

List do Akcjonariuszy

Szanowni Akcjonariusze,

W drugim kwartale 2016 r. **zysk netto ERNE VENTURES** wyniósł **1.116.401,57 zł**, natomiast **zysk skonsolidowany wyniósł 2.825.773,06 zł !**

Kolejny kwartał osiągniętych zysków oraz powiększające się portfolio spółek w które **ERNE VENTURES** inwestuje, zachęcił akcjonariuszy na czerwcowym Zwyczajnym Walnym Zgromadzeniu do wyrażenia zgody na przeniesienie notowań Spółki na parkiet główny GPW.

W związku z powyższym Zarząd **ERNE VENTURES** rozpoczął rozmowy z potencjalnymi inwestorami odnośnie planowanych przez Spółkę emisji akcji. Zgodnie z wstępnie ustalonym planem, emisja w wysokości do **10 milionów** złotych miałyby zostać przeprowadzona jeszcze w czwartym kwartale 2016 roku. Kolejna emisja na poziomie **50 milionów** złotych miałyby zostać przeprowadzona wraz z przeniesieniem notowań ERNE VENTURES z NewConnect na rynek główny GPW w roku 2017.

W nadchodzących tygodniach zarząd **ERNE VENTURES** planuje zwołać Walne Zgromadzenie na którym zostałyby zarekomendowana forma podniesienia kapitału oraz cena akcji w obydwu emisjach.

ERNE VENTURES posiada bardzo mocno wyselekcjonowany portfel inwestycyjny, w skład którego wchodzi m. in. znana już na całym świecie Arrinera S.A. realizująca projekt budowy pierwszego polskiego samochodu wyścigowego **Arrinera Hussarya GT** oraz supersamochodu **Arrinera Hussarya**.

W spółkach portfelowych trwają intensywne przygotowania do ich upublicznienia na NewConnect: debiut **QubicGames** przesunął się o kilka tygodni, lecz jest planowany na przełom sierpnia i września, natomiast **Huckleberry Games** zapowiada emisję i debiut na koniec tego roku.

Podpisany został także list intencyjny odnośnie objęcia udziałów w Graphene Solutions.

ERNE VENTURES wciąż jest obecna w skład indeksie **NCIndex30**, który obejmuje swoim portfelem jedynie 30 najbardziej spółek spośród blisko 420 notowanych na rynku NewConnect.

Z wyrazami szacunku,

Arkadiusz Kuich
Prezes Zarządu

Warszawa, 12/08/2016

Spis treści

Podstawowe informacje o Spółce	4
Cele strategiczne.....	4
Zarząd i Rada Nadzorcza.....	5
Struktura akcjonariatu.....	5
Zwięzła charakterystyka istotnych dokonań lub niepowodzeń emitenta w II kwartale	6
Prognozy wyników finansowych.....	6
Inicjatywy nastawione na wprowadzenie rozwiązań innowacyjnych w przedsiębiorstwie.....	6
Grupa Kapitałowa ERNE VENTURES	7
Arrinera S.A.....	7
ERNE VC Ltd.....	7
ERNE CONSULTING Sp. z o.o.....	7
Portfel inwestycyjny.....	8
The Farm 51 Group S.A.....	8
Huckleberry Games S.A.....	8
QubicGames S.A.....	9
Copernicus Yachts S.A.....	9
NanoStal Sp. z o.o. oraz NanoStal-Procesy Sp. z o.o.....	9
Informacje dotyczące liczby osób zatrudnionych przez Emitenta w przeliczeniu na pełne etaty.....	9
Informacje o zasadach przyjętych przy sporządzaniu raportu, w tym informacje o zmianach stosowanych zasad (polityki) rachunkowości.....	10
Jednostkowe i skonsolidowane sprawozdanie finansowe za II kwartał 2016 r.....	15

Podstawowe informacje o Spółce

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

ERNE VENTURES jest Spółką, której akcje są notowane na rynku NewConnect od 7 lutego 2008 roku.

Cele strategiczne

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

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

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 załączkowym (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 kolejnych inwestorów, jak to jest w przypadku The Farm 51 Group.

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:

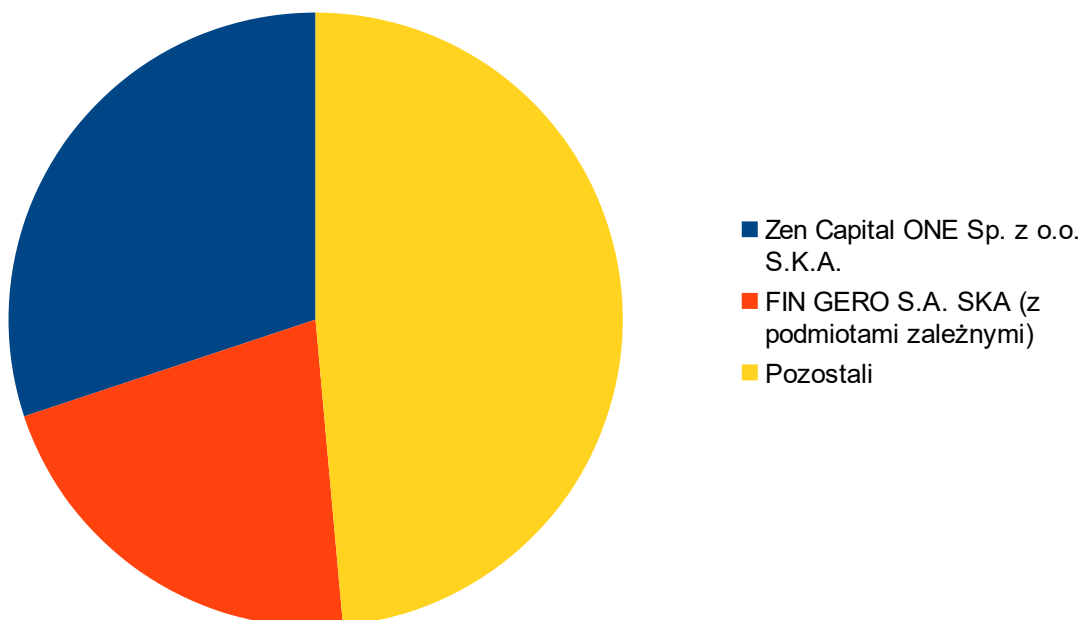
- Andrzej Wojno - Przewodniczący Rady Nadzorczej
- Jacek Haft-Szatyński - Członek Rady Nadzorczej
- Pan Piotr Jakubowski - Członek Rady Nadzorczej
- Pan Mariusz Matusiak - Członek Rady Nadzorczej
- Wioletta Sitańska - Członek Rady Nadzorczej

Struktura akcjonariatu

Na dzień 12/08/2016 oraz na dzień publikacji niniejszego raportu następujący akcjonariusze posiadali co najmniej 5% głosów na walnym zgromadzeniu:

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

- z podmiotami zależnymi



Zwięzła charakterystyka istotnych dokonań lub niepowodzeń emitenta w II kwartale

Zysk jednostkowy netto za II kwartał 2016 wyniósł 1.332.046,48 zł. Jest to kolejny kwartał w którym Spółka odnotowała zysk. Zysk skonsolidowany wyniósł z kolei ??? zł.

Na powyższy wynik wpłynęła głównie sprzedaż wybranych aktywów: w tym akcji opłaconych za 400.000 warrantów subskrypcyjnych The Farm 51 Group. W posiadaniu ERNE VENTURES pozostaje 524.444 szt. warrantów subskrypcyjnych serii A uprawniających do objęcia 524.444 szt. akcji serii F po cenie emisyjnej wynoszącej 8,00 zł za akcję. Kurs The Farm 51 Group waha się obecnie w okolicach 13 zł.

W dniach 23-26 czerwca 2016 roku supersamochód Arrinera Hussarya GT zaprezentowany został w Anglii podczas „Goodwood Festival of Speed”.

Przesunął się debiut QubicGames, który jest planowany na przełomie sierpnia i września.

Sukcesem zakończyła się kampania Huckleberry Games w serwisie Kickstarter, gdzie spółka pozyskała 230 tys. zł.

W ostatnich tygodniach ERNE VENTURES podpisała dwa listy intencyjne.

Pierwszy w sprawie nabycia pakietu udziałów 'Graphene Solutions' - innowacyjnej spółce, której celem jest badanie i komercjalizacja niszowych aplikacji technologicznych wykorzystujących technologie tworzenia dyspersji płatków tlenku grafenu i zredukowanego tlenku grafenu. Spółka współpracuje z renomowanymi polskimi ośrodkami badawczymi i uczelniami oraz zatrudnia wysoko wykwalifikowany zespół pracowników naukowo-badawczych umożliwiający jej realizację zadań na wymagającym rynku aplikacji grafenowych. Graphene Solutions uzyskała rekomendacje do otrzymania z NCBiR dofinansowania w łącznej kwocie ponad 8,8 mln zł.

Drugi w sprawie objęcia pakietu udziałów w spółce European Rehabilitation Clinic, która rozwija kompleksowy, telemedyczny system diagnostyczno-rehabilitacyjny wykorzystujący rzeczywistość rozszerzoną do walki z negatywnymi skutkami zaburzeń równowagi. Spółka otrzymała z NCBiR dofinansowanie w wysokości 10,5 mln zł.

Przedstawione od strony 15 sprawozdania finansowe nie były badane przez biegłego rewidenta.

Prognozy wyników finansowych

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

Inicjatywy nastawione na wprowadzenie rozwiązań innowacyjnych w przedsiębiorstwie

W drugim kwartale tego roku ERNE VENTURES podpisała umowy o współpracy z wymienionymi poniżej poniższymi instytucjami:

1. Instytut Mechaniki Precyzyjnej w Warszawie
2. Instytut Niskich Temperatur i Badań Strukturalnych PAN we Wrocławiu
3. Wojskowa Akademia Techniczna
4. Politechnika Warszawska - Wydział Chemiczny
5. Instytut Technologii Wojsk Lotniczych

Grupa Kapitałowa ERNE VENTURES

Arrinera S.A.

Spółka Arrinera S.A. jest notowana na NewConnect.

Udział Emitenta w kapitale zakładowym: 69,95%.

Zapraszamy do zapoznania się z raportem kwartalnym Arrinera S.A. opublikowanym na stronie http://newconnect.pl/?page=1045&id_firm=&id_tr=&ncc_index=ARX

ERNE VC Ltd.

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

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

www.ERNEVC.co.uk

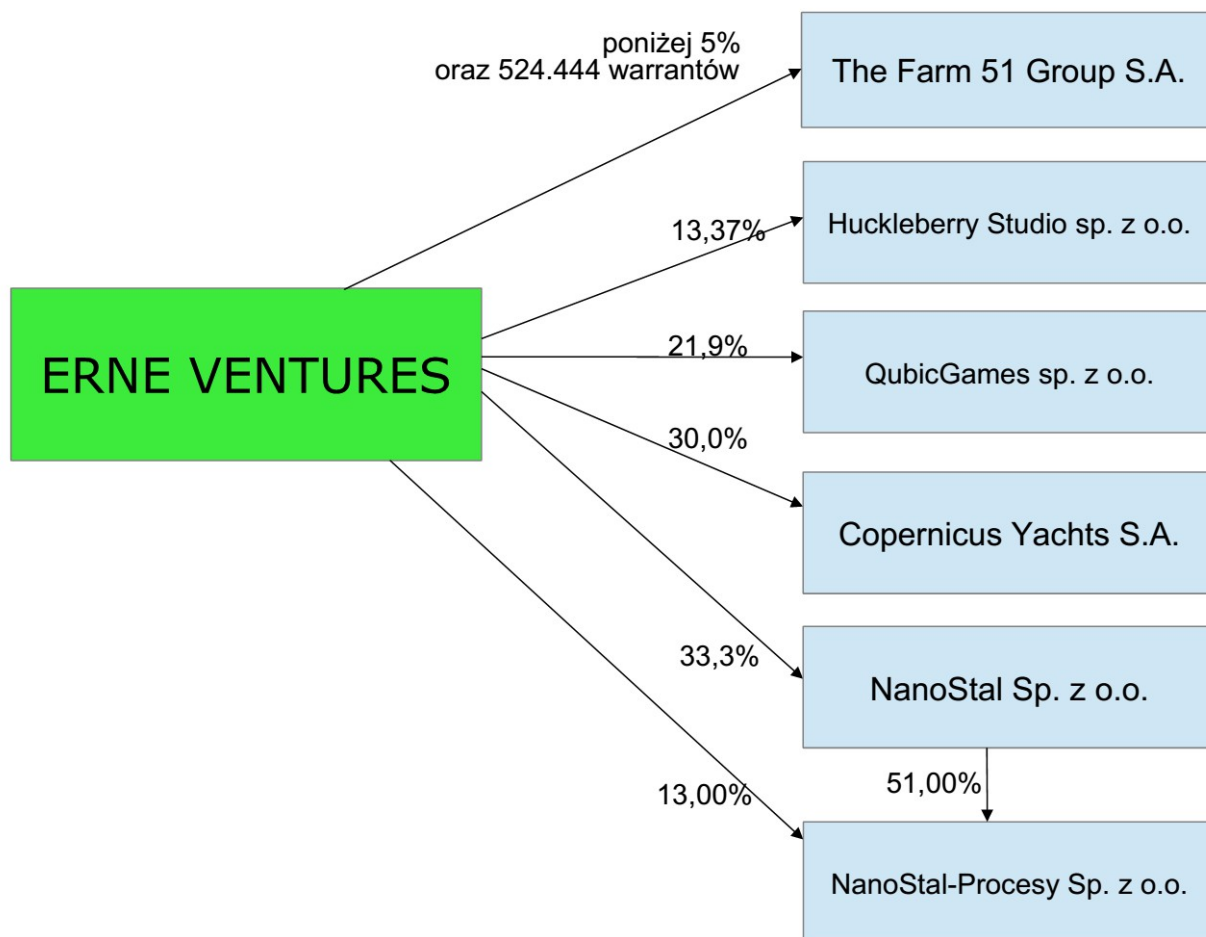
ERNE CONSULTING Sp. z o.o.

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

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

Portfel inwestycyjny

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



The Farm 51 Group S.A.

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

www.thefarm51.com

Huckleberry Games S.A.

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

www.hgames.eu

QubicGames S.A.

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

www.QubicGames.com

Copernicus Yachts S.A.

Copernicus Yachts rozwija projekt budowy jachtu motorowego.

<http://copernicusyachts.eu/>

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

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

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

www.NanoStal.com

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

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

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

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

Przyjęte zasady rachunkowości

Wartości niematerialne i prawne oraz środki trwałe

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

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

Stawki amortyzacyjne dla typowych pozycji wartości niematerialnych i prawnych wynoszą:

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

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

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

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

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

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

- 1) produkt lub technologia wytwarzania są ściśle ustalone, a dotyczące ich koszty prac rozwojowych wiarygodnie określone;
- 2) techniczna przydatność produktu lub technologii została stwierdzona i odpowiednio

udokumentowana i na tej podstawie jednostka podjęła decyzję o wytwarzaniu tych produktów lub stosowaniu technologii;

3) koszty prac rozwojowych zostaną pokryte, według przewidywań, przychodami ze sprzedaży tych produktów lub zastosowania technologii.

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

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

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

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

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

Zapasy

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

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

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

Należności

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

Dokonanie odpisu aktualizującego jest obowiązkowe w odniesieniu do należności:

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

Zobowiązania finansowe

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

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

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

Rezerwy i bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów

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

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

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

Instrumenty finansowe

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

Podział instrumentów finansowych

Aktywa finansowe dzieli się na:

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

Zobowiązania finansowe dzieli się na:

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

Zasady ujmowania i wyceny instrumentów finansowych

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

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

Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu

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

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

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

Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności

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

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

Wynik finansowy

Na wynik finansowy netto składają się:

- wynik działalności operacyjnej, w tym z tytułu pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych (pośrednio związanych z działalnością operacyjną jednostki),
- wynik operacji finansowych,
- wynik operacji nadzwyczajnych (powstałych na skutek zdarzeń trudnych do przewidzenia, poza działalnością operacyjną jednostki i nie związanych z ogólnym ryzykiem jej prowadzenia),

- obowiązkowe obciążenia wyniku finansowego z tytułu podatku dochodowego, którego podatnikiem jest jednostka, i płatności z nim zrównanych, na podstawie odrębnych przepisów.

Przepływy pieniężne

Spółka sporządza przepływy pieniężne metodą pośrednią.

Arkadiusz Kuich

Prezes Zarządu

Jednostkowe i skonsolidowane sprawozdanie finansowe za II kwartał 2016 r.

	AKTYWA	30.06.2016	30.06.2015
A.	AKTYWA TRWAŁE	21 733 787,11	5 849 792,74
I.	Wartości niematerialne i prawne	595 400,00	595 400,00
1.	Koszty zakończonych prac rozwojowych	0,00	
2.	Wartość firmy	0,00	
3.	Inne wartości niematerialne i prawne	595 400,00	595 400,00
4.	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0,00	
II.	Rzeczowy majątek trwały	3 556,37	24 152,74
1.	Środki trwałe	3 556,37	24 152,74
a)	grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	0,00	
b)	budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	0,00	
c)	urządzenia techniczne i maszyny	0,00	
d)	środki transportu	0,00	24 152,74
e)	inne środki trwałe	3 556,37	
2.	Środki trwałe w budowie	0,00	
3.	Zaliczki na środki trwałe w budowie	0,00	
III.	Należności długoterminowe	0,00	
1.	Od jednostek powiązanych	0,00	
2.	Od pozostałych jednostek	0,00	
IV.	Inwestycje długoterminowe	21 134 830,74	5 230 240,00
1.	Nieruchomości	0,00	
2.	Wartości niematerialne i prawne	0,00	
3.	Długoterminowe aktywa finansowe	21 134 830,74	5 230 240,00
a) w jednostkach powiązanych		14 981 755,43	
	udziały lub akcje	6 923 521,14	
	inne papiery wartościowe	8 058 234,29	
b) w pozostałych jednostkach		6 153 075,31	5 230 240,00
	udziały lub akcje	853 885,41	5 230 240,00
	inne papiery wartościowe	5 299 189,90	
4.	Inne inwestycje długoterminowe	0,00	
V.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	0,00	
1.	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0,00	
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	
B.	AKTYWA OBROTOWE	20 397 339,92	26 797 085,27
I.	Zapasy	259 936,42	
1.	Materiały	0,00	
2.	Półprodukty i produkty w toku	0,00	
3.	Produkty gotowe	0,00	
4.	Towary	0,00	
5.	Zaliczki na dostawy	259 936,42	
II.	Należności krótkoterminowe	16 337 932,16	13 809 314,48
1.	Należności od jednostek powiązanych	1 763 051,88	927 014,89
a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	0,00	299 549,14
	do 12 miesięcy	0,00	299 549,14
	powyżej 12 miesięcy	0,00	
b)	inne	1 763 051,88	627 465,75
2.	Należności od pozostałych jednostek	14 574 880,28	12 882 299,59
a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	0,00	17 923,36
	do 12 miesięcy	0,00	17 923,36
	powyżej 12 miesięcy	0,00	
b)	z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	109 482,94	81 120,27
c)	inne	14 465 397,34	12 783 255,96
d)	dochodzone na drodze sądowej	0,00	
III.	Inwestycje krótkoterminowe	3 797 717,22	12 986 165,83
1.	Krótkoterminowe aktywa finansowe	3 797 717,22	12 986 165,83
a) w jednostkach powiązanych		75 000,00	7 709 870,00
	udziały lub akcje	0,00	7 709 870,00
	inne papiery wartościowe	75 000,00	
	udzielone pożyczki	0,00	
	inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	
b) w pozostałych jednostkach		3 322 088,64	5 201 450,36
	udziały lub akcje	3 322 088,64	5 201 450,36
	inne papiery wartościowe	0,00	
	udzielone pożyczki	0,00	
	inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne		400 628,58	74 845,47
	środki pieniężne w kasie i na rachunkach	400 628,58	74 845,47
	inne aktywa pieniężne	0,00	
2.	Inne inwestycje krótkoterminowe	0,00	
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 754,12	1 604,96
	AKTYWA RAZEM	42 131 127,03	32 646 878,01

	PASYWA	30.06.2016	30.06.2015
A.	KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	30 074 574,15	24 824 595,99
I.	Kapitał (fundusz) podstawowy	17 197 482,50	17 197 482,50
II.	Należne wpłaty na kapitał podstawowy (-)	0,00	0,00
III.	Udziały (akcje) własne (-)	0,00	0,00
IV.	Kapitał (fundusz) zapasowy	21 896 714,10	21 896 714,10
V.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00
VI.	Pozostałe kapitały - w trakcie rejestracji	0,00	0,00
VII.	Zysk (strata) z lat ubiegłych	-12 270 465,31	-17 623 160,92
VIII.	Zysk (strata) netto	3 250 842,86	3 353 560,31
IX.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego(-)	0,00	0,00
B.	ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	12 056 552,88	7 822 282,02
I.	Rezerwy na zobowiązania	761 659,72	24 832,00
1.	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	761 659,72	18 857,00
2.	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	0,00	0,00
	długoterminowa	0,00	0,00
	krótkoterminowa	0,00	0,00
3.	Pozostałe rezerwy	0,00	5 975,00
	długoterminowe	0,00	0,00
	krótkoterminowe	0,00	5 975,00
II.	Zobowiązania długoterminowe	463 540,00	0,00
1.	Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00
2.	Wobec pozostałych jednostek	463 540,00	0,00
	a) kredyty i pożyczki	0,00	0,00
	b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	463 540,00	0,00
	c) inne zobowiązania finansowe	0,00	0,00
	d) inne	0,00	0,00
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	10 505 063,01	7 471 159,87
1.	Wobec jednostek powiązanych	28 648,07	0,00
	a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	0,00	0,00
	do 12 miesięcy	0,00	0,00
	powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
	b) inne	28 648,07	0,00
2.	Wobec pozostałych jednostek	10 476 414,94	7 471 159,87
	a) kredyty i pożyczki	0,00	0,00
	b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	6 478 795,02	1 563 205,48
	c) inne zobowiązania finansowe	0,00	0,00
	d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	149 935,20	190 115,37
	do 12 miesięcy	149 935,20	190 115,37
	powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
	e) zaliczki otrzymane na dostawy	0,00	0,00
	f) zobowiązania wekslowe	595 000,00	1 520 699,00
	g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	0,00	9 380,00
	h) z tytułu wynagrodzeń	0,00	0,00
	i) inne	3 252 684,72	4 187 760,02
3.	Fundusze specjalne	0,00	0,00
IV.	Rozliczenia międzyokresowe	326 290,15	326 290,15
1.	Ujemna wartość firmy	0,00	0,00
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	326 290,15	326 290,15
	długoterminowe	0,00	0,00
	krótkoterminowe	326 290,15	326 290,15
	PASYWA RAZEM	42 131 127,03	32 646 878,01

	Rachunek zysków i strat	01.01.2016 - 30.06.2016	01.01.2015 - 30.06.2015	01.04.2016 - 30.06.2016	01.04.2015 - 30.06.2015
A.	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi	0,00	112 750,00	0,00	2 750,00
	- w tym od jednostek powiązanych	0,00	110 000,00	0,00	0,00
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	0,00	112 750,00	0,00	2 750,00
II.	Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna)	0,00	0,00	0,00	0,00
III.	Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	0,00	0,00	0,00	0,00
IV.	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	0,00	0,00	0,00	0,00
B.	Koszty działalności operacyjnej	398 425,30	359 788,60	248 014,28	151 798,37
I.	Amortyzacja	762,06	19 325,99	381,03	12 926,33
II.	Zużycie materiałów i energii	1 343,70	10 450,39	216,68	5 515,93
III.	Usługi obce	393 387,07	281 667,07	250 199,57	118 923,62
IV.	Podatki i opłaty,	919,25	27 712,67	-2 783,00	329,83
	- w tym podatek akcyzowy	0,00	0,00	0,00	0,00
V.	Wynagrodzenia	0,00	0,00	0,00	0,00
VI.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	0,00	0,00	0,00	0,00
VII.	Pozostałe koszty rodzajowe	2 013,22	20 632,48	0,00	14 102,66
VIII.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,00	0,00	0,00	0,00
C.	Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	-398 425,30	-247 038,60	-248 014,28	-149 048,37
D.	Pozostałe przychody operacyjne	769,92	2 000,29	769,92	0,00
I.	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
II.	Dotacje	0,00	0,00	0,00	0,00
III.	Inne przychody operacyjne	769,92	2 000,29	769,92	0,00
E.	Pozostałe koszty operacyjne	0,00	0,00	0,00	0,00
I.	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
II.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
III.	Inne koszty operacyjne	0,00	0,00	0,00	0,00
F.	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	-397 655,38	-245 038,31	-247 244,36	-149 048,37
G.	Przychody finansowe	6 030 983,71	3 709 525,03	3 301 989,19	2 369 113,52
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	2 085,70	8 766,29	755,09	532,37
	- w tym od jednostek powiązanych	2 085,70	7 584,00	2 085,70	0,00
III.	Zysk ze zbycia inwestycji	6 028 898,01	1 417 637,27	3 301 234,10	849 734,15
IV.	Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	2 223 312,36	0,00	1 459 053,44
V.	Inne	0,00	15,55	0,00	0,00
H.	Koszty finansowe	2 382 485,47	110 926,41	1 938 343,26	25 518,29
I.	Odsetki, w tym:	124 538,25	109 710,98	91 538,25	24 537,15
	- w tym od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
II.	Strata ze zbycia inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00
III.	Aktualizacja wartości inwestycji	2 257 947,22	981,14	1 846 805,01	981,14
IV.	Inne	0,00	234,29	0,00	0,00
I.	Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G-H)	3 250 842,86	3 353 560,31	1 116 401,57	2 194 546,86
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)	3 250 842,86	3 353 560,31	1 116 401,57	2 194 546,86
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	3 250 842,86	3 353 560,31	1 116 401,57	2 194 546,86

L.p.	RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	01.01.2016 - 30.06.2016	01.01.2015 - 30.06.2015	01.04.2016 - 30.06.2016	01.04.2015 - 30.06.2015
A	PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ				
I.	Wynik finansowy netto	3 250 842,86	3 353 560,31	1 116 401,57	2 194 546,86
II.	Korekty o pozycje:	-7 607 143,19	-4 894 620,91	-4 183 453,59	-4 532 758,68
	1. amortyzacja	762,06	19 325,99	381,03	12 926,33
	2. zyski/straty z tyt.różnic kursowych	0,00	0,00	0,00	0,00
	3. odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	122 452,55	0,00	122 452,55	0,00
	4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-6 028 898,01	-1 417 637,27	-3 301 234,10	-653 378,35
	5. Zmiana stanu rezerw	0,00	0,00	0,00	0,00
	6. Zmiana stanu zapasów	-259 936,42	0,00	-121 453,18	0,00
	7. Zmiana stanu należności	-4 406 537,50	-7 872 977,68	-5 132 573,72	-7 350 422,49
	8. Zmiana stanu zobow.krótkoterm.z wyj.pożyczek i kredytów	2 965 014,13	4 270 198,05	4 248 973,83	3 351 645,83
	9. Zmiana stanów rozliczeń międzyokresowych	0,00	106 470,00	0,00	106 470,00
	10. Inne korekty	0,00	0,00	0,00	0,00
III.	Środki pieniężne netto z dz.operacyjnej(I+/-II)	-4 356 300,33	-1 541 060,60	-3 067 052,02	-2 338 211,82
B.	PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ			0,00	
I.	Wpływy	7 959 006,41	3 303 053,95	5 932 467,41	1 890 706,24
	1.Zbycie wartości niem.i prawnych oraz rzecz.aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
	2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wart.niem.i prawne	0,00	0,00	0,00	0,00
	3. Z aktywów finansowych w tym:	7 959 006,41	3 303 053,95	5 932 467,41	1 890 706,24
	a) w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
	b) w pozostałych jednostkach	7 959 006,41	3 303 053,95	5 932 467,41	1 890 706,24
	- zbycie aktywów finansowych	7 956 920,71	0,00	7 956 920,71	0,00
	- dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00	0,00	0,00
	- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	0,00	0,00	0,00	0,00
	- odsetki	2 085,70	8 233,92	2 085,70	0,00
	- inne wpływy z aktywów finansowych	0,00	3 294 820,03	-2 026 539,00	1 890 706,24
	4. Inne wpływy inwestycyjne	0,00	0,00	0,00	0,00
II	Wydatki	9 438 500,00	875 061,10	5 146 040,00	288 700,00
	1. Nabycie wartości niemater.i prawnych oraz rzecz.aktywów trwałych	0,00	128 700,00	0,00	128 700,00
	2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niemater.i prawne	0,00	0,00	0,00	0,00
	3. Na aktywa finansowe , w tym:	9 438 500,00	746 361,10	5 146 040,00	160 000,00
	a) w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
	b) w pozostałych jednostkach	9 438 500,00	746 361,10	5 146 040,00	160 000,00
	- nabycie aktywów finansowych	9 438 500,00	746 361,10	5 146 040,00	160 000,00
	- udzielone pożyczki długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00
	4. Inne wydatki inwestycyjne (odsetki)	0,00	0,00	0,00	0,00
III.	Przepływy pieniężne netto z dz.inwestycyjnej (I-II)	-1 479 493,59	2 427 992,85	786 427,41	1 602 006,24
C.	PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ			0,00	
I.	I.Wpływy	6 190 000,00	0,00	2 500 000,00	0,00
	1.Wpływy netto z wydania udziałów	0,00	0,00	0,00	0,00
	2.Kredyty i pożyczki	0,00	0,00	0,00	0,00
	3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	6 190 000,00	0,00	2 500 000,00	0,00
	4. Inne wpływy finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00
II.	Wydatki	124 538,25	1 109 898,30	91 538,25	39 894,73
	1. Nabycie udziałów	0,00	0,00	0,00	0,00
	2.Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0,00	0,00	0,00	0,00
	3. Inne wypłaty na rzecz właścicieli	0,00	0,00	0,00	0,00
	4. Spłaty kredytów i pożyczek	0,00	0,00	0,00	0,00
	5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	0,00	1 000 000,00	0,00	0,00
	6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
	7. Płatności z tytułu umów leasingu finansowego	0,00	0,00	0,00	0,00
	8. Odsetki	124 538,25	109 898,30	91 538,25	39 894,73
	9. Inne wydatki finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności finans.(I-II)	6 065 461,75	-1 109 898,30	2 408 461,75	-39 894,73
D.	Przepływy pieniężne netto razem (AIII+BIII+CIII)	229 667,83	-222 966,05	127 837,14	-776 100,31
E.	Bilansowa zmiana środków pieniężnych, w tym:	229 667,83	-222 966,05	127 837,14	-776 100,31
	- zmiana stanu środków pien.z tyt.różnic kursowych	0,00	0,00	0,00	0,00
F.	Środki pieniężne na początek roku obrotowego	170 960,75	297 811,52	272 791,44	850 945,78
G.	Środki pieniężne na koniec okresu (F+D) w tym	400 628,58	74 845,47	400 628,58	74 845,47
	- o ograniczonej możliwości dysponowania.	0,00	0,00	0,00	0,00

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM		01.01.2016 - 30.06.2016	01.01.2015 - 30.06.2015	01.04.2016 - 30.06.2016	01.04.2015 - 30.06.2015
A	KAPITAŁ WŁASNY NA POZĄTEK OKRESU (BO)	19 149 711,30	19 149 711,30	19 149 711,30	19 149 711,30
	- korekty błędów podstawowych	0,00	0,00	0,00	0,00
	- skutki zmian zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00	0,00	0,00
A.2	Kapitał własny na początek okresu po korektach	19 149 711,30	19 149 711,30	19 149 711,30	19 149 711,30
I	Kapitał podstawowy na początek okresu	17 197 482,50	17 197 482,50	17 197 482,50	17 197 482,50
1	Zmiany kapitału podstawowego	0,00	0,00	0,00	0,00
	a. zwiększenia	0,00	0,00	0,00	0,00
	b. zmniejszenia	0,00	0,00	0,00	0,00
2	Kapitał podstawowy na koniec okresu	17 197 482,50	17 197 482,50	17 197 482,50	17 197 482,50
II	Należne wpłaty na kapitał podstawowy na początek okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
1	Zmiana należnych wpłat na kapitał podstawowy	0,00	0,00	0,00	0,00
	a) zwiększenie	0,00	0,00	0,00	0,00
	b) zmniejszenie	0,00	0,00	0,00	0,00
2	Należne wpłaty na kapitał podstawowy na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
III	Akcje własne na początek okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
1	Zmiany akcji własnych	0,00	0,00	0,00	0,00
	a) zwiększenie	0,00	0,00	0,00	0,00
	b) zmniejszenie	0,00	0,00	0,00	0,00
	Akcje własne na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
IV	Kapitał zapasowy na początek okresu	21 896 714,10	21 896 714,10	21 896 714,10	21 896 714,10
1	zmiany kapitału zapasowego	0,00	0,00	0,00	0,00
	a. zwiększenia	0,00	0,00	0,00	0,00
	aggio	0,00	0,00	0,00	0,00
	b. zmniejszenia	0,00	0,00	0,00	0,00
	- pokrycie straty	0,00	0,00	0,00	0,00
	- inne korekty	0,00	0,00	0,00	0,00
2	Kapitał zapasowy na koniec okresu	21 896 714,10	21 896 714,10	21 896 714,10	21 896 714,10
III	Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
1	Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny	0,00	0,00	0,00	0,00
	a. zwiększenia	0,00	0,00	0,00	0,00
	b. zmniejszenia	0,00	0,00	0,00	0,00
2	Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
IV	Pozostałe kapitały rezerwowe	0,00	0,00	0,00	0,00
1	Zmiany pozostałych kapitałów rezerwowych	0,00	0,00	0,00	0,00
	a. zwiększenia	0,00	0,00	0,00	0,00
	b. zmniejszenia	0,00	0,00	0,00	0,00
2	Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
V	Zysk (strata) netto z lat ubiegłych	-12 270 465,31	-17 623 160,92	-12 270 465,31	-17 623 160,92
1	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	-12 270 465,31	-17 623 160,92	-12 270 465,31	-17 623 160,92
	a. zwiększenia	0,00	0,00	2 134 441,29	1 159 013,45
	b. zmniejszenia	0,00	0,00	0,00	0,00
2	Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-12 270 465,31	-17 623 160,92	-10 136 024,02	-16 464 147,47
VI	Wynik netto	3 250 842,86	3 353 560,31	1 116 401,57	2 194 546,86
	a. zysk netto	3 250 842,86	3 353 560,31	1 116 401,57	2 194 546,86
	b. strata	0,00	0,00	0,00	0,00
B	KAPITAŁ WŁASNY NA KONIEC OKRESU (BZ)	30 074 574,15	24 824 595,99	30 074 574,15	24 824 595,99

ERNE VENTURES S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1.01.2016 do 30.06.2016

SKONSOLIDOWANY BILANS - AKTYWA

Wyszczególnienie		na dzień	na dzień
		30.06.2016	30.06.2015
A.	AKTYWA TRWAŁE	12 947 202,43	9 886 968,16
I.	Wartości niematerialne i prawne	1 479 126,37	834 358,99
1.	Koszty zakończonych prac rozwojowych	-	-
2.	Wartość firmy	-	-
3.	Inne wartości niematerialne i prawne	1 479 126,37	46 617,16
4.	Wartości niematerialne i prawne w trakcie realizacji	-	787 741,83
5.	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	-	-
II.	Wartość firmy jednostek podporządkowanych	3 800 288,57	8 474 686,49
1.	Wartość firmy - jednostki zależne	3 800 288,57	8 474 686,49
2.	Wartość firmy - jednostki współzależne	-	-
III.	Rzeczowe aktywa trwałe	158 259,48	71 922,68
1.	Środki trwałe	38 259,48	71 922,68
	a) grunty (w tym prawo użytkow. wieczystego gruntu)	-	-
	b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	26 047,64	32 559,72
	c) urządzenia techniczne i maszyny	8 655,47	14 487,56
	d) środki transportu	-	24 152,74
	e) inne środki trwałe	3 556,37	722,66
2.	Środki trwałe w budowie	120 000,00	-
3.	Zaliczki na środki trwałe w budowie	-	-
IV.	Należności długoterminowe	-	-
1.	Od jednostek powiązanych	-	-
2.	Od pozostałych jednostek	-	-
V.	Inwestycje długoterminowe	7 509 528,02	506 000,00
1.	Nieruchomości	-	-
2.	Wartości niematerialne i prawne	-	-
3.	Długoterminowe aktywa finansowe	7 509 528,02	506 000,00
	a) w jednostkach zależnych i współzależnych nie objętych konsolidacją	0,00	500 000,00
	- udziały lub akcje	0,00	500 000,00
	- inne papiery wartościowe	-	-
	- udzielone pożyczki	-	-
	- inne długoterminowe aktywa finansowe	-	-
	b) w jednostkach zależnych, współzależnych i stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności	-	6 000,00
	- udziały lub akcje	-	6 000,00
	- inne papiery wartościowe	-	-
	- udzielone pożyczki	-	-
	- inne długoterminowe aktywa finansowe	-	-
	c) w pozostałych jednostkach	7 509 528,02	-
	- udziały lub akcje	853 885,41	-
	- inne papiery wartościowe	5 855 642,61	-
	- udzielone pożyczki	800 000,00	-
	- inne długoterminowe aktywa finansowe	-	-
4.	Inne inwestycje długoterminowe	-	-
VI.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	-	-
1.	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	-
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	-	-

ERNE VENTURES S.A. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1.01.2016 do 30.06.2016			
Wyszczególnienie		na dzień 30.06.2016	na dzień 30.06.2015
B.	AKTYWA OBROTOWE	33 645 874,00	28 808 129,25
I.	Zapasy	598 755,37	-
1.	Materiały	-	-
2.	Półprodukty i produkty w toku	-	-
3.	Produkty gotowe	-	-
4.	Towary	-	-
5.	Zaliczki na dostawy	598 755,37	-
II.	Należności krótkoterminowe	17 700 604,89	11 813 581,62
1.	Należności od jednostek powiązanych	10 755,91	-
	a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	-	-
	- do 12 miesięcy	-	-
	- powyżej 12 miesięcy	-	-
	b) inne	10 755,91	-
2.	Należności od pozostałych jednostek	17 689 848,98	11 813 581,62
	a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	84 689,10	221 052,39
	- do 12 miesięcy	84 689,10	221 052,39
	- powyżej 12 miesięcy	-	-
	b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpiec. społ. i zdrow.	583 199,73	223 590,18
	c) inne	17 021 960,15	11 368 939,05
	d) dochodzone na drodze sądowej	-	-
III.	Inwestycje krótkoterminowe	4 619 273,03	10 584 327,94
1.	Krótkoterminowe aktywa finansowe	4 619 273,03	10 584 327,94
	a) w jednostkach zależnych i współzależnych	75 000,00	7 792 420,00
	- udziały lub akcje	-	82 550,00
	- inne papiery wartościowe	75 000,00	-
	- udzielone pożyczki	-	-
	- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	-	7 709 870,00
	b) w jednostkach stowarzyszonych	512 425,54	-
	- udziały lub akcje	-	-
	- inne papiery wartościowe	-	-
	- udzielone pożyczki	42 825,54	-
	- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	469 600,00	-
	c) w pozostałych jednostkach	3 322 088,64	2 320 422,12
	- udziały lub akcje	3 322 088,64	1 454 505,34
	- inne papiery wartościowe	-	-
	- udzielone pożyczki	-	396 316,78
	- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	-	469 600,00
	d) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	709 758,85	471 485,82
	- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	709 758,85	471 485,82
	- inne środki pieniężne	-	-
	- inne aktywa pieniężne	-	-
2.	Inne inwestycje krótkoterminowe	-	-
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	10 727 240,70	6 410 219,69
V.	Rozliczenia międzyokresowe umów o budowę	-	-
1.	Należności niezafakturowane	-	-
2.	Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów	-	-
AKTYWA RAZEM		46 593 076,43	38 695 097,41

ERNE VENTURES S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1.01.2016 do 30.06.2016

SKONSOLIDOWANY BILANS - PASywa		
Wyszczególnienie		na dzień
		30.06.2016
		na dzień
		30.06.2015
A.	KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	19 225 264,04
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	(23 438 454,60)
IX.	Zysk (strata) netto	3 569 522,04
X.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego	-
B.	KAPITAŁ MNIEJSZOŚCI	6 983 023,84
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	20 384 788,55
I.	Rezerwy na zobowiązania	761 659,72
1.	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	761 659,72
2.	Rezerwy na świadczenia pracownicze	-
	- długoterminowe	-
	- krótkoterminowe	-
3.	Pozostałe rezerwy	-
	- długoterminowe	-
	- krótkoterminowe	5 975,00
II.	Zobowiązania długoterminowe	6 497 066,37
1.	Wobec jednostek powiązanych	1 631 281,62
2.	Wobec pozostałych jednostek	4 865 784,75
	a) kredyty i pożyczki	-
	b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	2 224 047,40
	c) inne zobowiązania finansowe	775 382,89
	d) inne	1 866 354,46
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	12 799 772,31
1.	Wobec jednostek powiązanych	346 498,59
	a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	346 498,59
	- do 12 miesięcy	346 498,59
	- powyżej 12 miesięcy	-
	b) inne	-
2.	Wobec pozostałych jednostek	12 453 273,72
	a) kredyty i pożyczki	46 112,60
	b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	6 478 795,02
	c) inne zobowiązania finansowe	-
	d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	1 197 958,53
	- do 12 miesięcy	1 197 958,53
	- powyżej 12 miesięcy	-
	e) zaliczki otrzymane na dostawy	-
	f) zobowiązania wekslowe	595 000,00
	g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	153 155,10
	h) z tytułu wynagrodzeń	79 046,35
	i) inne	3 903 206,12
3.	Fundusze specjalne	-
IV.	Rozliczenia międzyokresowe	-
1.	Ujemna wartość firmy	-
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	-
	- długoterminowe	-
	- krótkoterminowe	7 000,00
V.	Rozliczenia międzyokresowe umów o budowę	326 290,15
1.	Rozliczenia międzyokresowe przychodów	-
2.	Rozliczenia międzyokresowe kosztów	326 290,15
	PASYWA RAZEM	46 593 076,43
		38 695 097,41

ERNE VENTURES S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1.01.2016 do 30.06.2016

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT W WARIANCIE PORÓWNAWCZYM

Wyszczególnienie		za okres od 01.01 do 30.06.2016	za okres od 01.01 do 30.06.2015	za okres od 01.04 do 30.06.2016	za okres od 01.04 do 30.06.2015
A.	PRZYCHODY NETTO ZE SPRZ. I ZRÓWN. Z NIMI, w tym:	14 934,34	165 819,39	6 905,20	162 596,21
	- od jednostek powiązanych	-	-	-	-
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	14 934,34	165 819,39	6 905,20	162 596,21
II.	Zmiana stanu produktów (zwiększ. "+", zmniejsz. "-")	-	-	-	-
III.	Koszt wytw. produktów na własne potrzeby jednostki	-	-	-	-
IV.	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	-	-	-	-
B.	KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	1 805 486,98	1 083 982,72	1 334 686,25	744 966,97
I.	Amortyzacja	94 695,26	95 099,75	53 356,21	46 555,46
II.	Zużycie materiałów i energii	46 169,28	141 547,47	17 047,03	87 303,48
III.	Usługi obce	1 170 830,40	714 673,70	836 988,33	535 297,34
IV.	Podatki i opłaty, w tym:	12 851,26	37 574,68	5 084,15	6 185,91
	- podatek akcyzowy	-	-	-	-
V.	Wynagrodzenia	63 092,28	44 708,70	25 391,50	36 490,51
VI.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	2 680,90	-	1 868,90	-
VII.	Pozostałe koszty rodzajowe	415 167,60	50 378,42	394 950,12	33 134,27
VIII.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	-	-	-	-
C.	ZYSK (STRATA) ZE SPRZEDAŻY (A-B)	(1 790 552,64)	(918 163,33)	(1 327 781,05)	(582 370,76)
D.	POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	789,92	278 567,70	789,92	276 566,29
I.	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	-	-	-
II.	Dotacje	-	-	-	-
III.	Inne przychody operacyjne	789,92	278 567,70	789,92	276 566,29
E.	POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	17 958,00	0,00	17 958,00	0,00
I.	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	-	-	-
II.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	-	-	-	-
III.	Inne koszty operacyjne	17 958,00	-	17 958,00	-
F.	ZYSK (STRATA) Z DZIAŁALN. OPERACYJNEJ (C+D-E)	(1 807 720,72)	(639 595,63)	(1 344 949,13)	(305 804,47)
G.	PRZYCHODY FINANSOWE	5 277 466,49	3 711 363,17	2 548 471,97	2 370 951,66
I.	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	-	-	-	-
	- od jednostek powiązanych	-	-	-	-
II.	Odsetki, w tym:	2 085,70	10 604,43	755,09	2 370,51
	- od jednostek powiązanych	-	7 603,37	-	-
III.	Zysk ze zbycia inwestycji	5 275 380,79	1 417 637,27	2 547 716,88	849 734,15
IV.	Aktualizacja wartości inwestycji	-	2 283 105,92	-	1 518 847,00
V.	Inne	-	15,55	-	-
H.	KOSZTY FINANSOWE	2 357 613,90	440 327,56	1 829 039,35	49 259,76
I.	Odsetki, w tym:	223 400,93	155 723,90	105 968,59	45 871,53
	- dla jednostek powiązanych	-	-	-	-
II.	Strata ze zbycia inwestycji	-	280 000,00	-	-
III.	Aktualizacja wartości inwestycji	2 134 212,97	981,14	1 723 070,76	-
IV.	Inne	-	3 622,52	-	3 388,23
I.	ZYSK (STRATA) NA SPRZEDAŻY CAŁOŚCI LUB CZĘŚCI UDZIAŁÓW JEDNOSTEK PODPORZĄDKOWANYCH	2 411 763,69		2 411 763,69	
J.	ZYSK (STRATA) Z DZIAŁ. GOSPODARCZEJ (F+G-H+/-I)	3 523 895,56	2 631 439,98	1 786 247,19	2 015 887,43
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	681 898,54	516 194,36	171 075,13	255 133,02
I.	Odpis wartości firmy - jednostki zależne	681 898,54	516 194,36	171 075,13	255 133,02
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	-	-	-	-
O.	ZYSK (STRATA) BRUTTO (J+/-K-L+M+/-N)	2 841 997,02	2 115 245,62	1 615 172,06	1 760 754,41
P.	PODATEK DOCHODOWY	0,00	(9 440,00)	0,00	0,00
I.	Część bieżąca	-	-	-	-
II.	Część odroczone	-	(9 440,00)	-	-
Q.	POZOSTAŁE OBOWIĄZKOWE ZMNIEJSZENIA ZYSKU	-	-	-	-
R.	ZYSKI (STRATY) MNIEJSZOŚCI	(727 525,02)	(276 261,66)	(1 210 601,00)	(188 270,62)
S.	ZYSK (STRATA) NETTO (O-P-Q+/-R)	3 569 522,04	2 400 947,28	2 825 773,06	1 949 025,03

ERNE VENTURES S.A.		Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1.01.2016 do 30.06.2016			
SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH (METODA POŚREDNIA)					
Wyszczególnienie		za okres	za okres	za okres	za okres
		od 01.01 do 30.06.2016	od 01.01 do 30.06.2015	od 01.04 do 30.06.2016	od 01.04 do 30.06.2015
A.	PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ				
I.	Zysk (strata) netto	3 569 522,04	2 400 947,28	1 859 621,10	1 949 025,03
II.	Korekty razem	-12 837 646,57	-5 422 791,83	-5 578 708,81	-5 239 911,67
1.	Zyski (straty) mniejszości	(727 525,02)	(277 820,18)	(244 449,04)	188 270,62
2.	Zysk (strata) z udziałów (akcji) w jednostkach wycenianych metodą praw własności	-	-	-	
3.	Amortyzacja	94 695,26	95 099,75	53 356,21	46 555,46
4.	Odpisy wartości firmy	681 898,54	506,29	171 075,13	
5.	Odpisy ujemnej wartości firmy	-	-	-	
6.	Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	-	-	-	
7.	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	122 452,55	43 987,46	122 452,55	19 308,92
8.	Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	(7 810 878,73)	(1 412 312,05)	(5 083 214,82)	(648 053,13)
9.	Zmiana stanu rezerw	-	-	-	
10.	Zmiana stanu zapasów	(718 755,37)	-	(580 272,13)	
11.	Zmiana stanu należności	(4 961 345,36)	(8 818 077,83)	(4 975 963,73)	(9 070 631,51)
12.	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	2 637 917,29	5 902 569,61	6 030 899,70	4 707 085,28
13.	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	(2 157 888,73)	(956 744,88)	(1 074 375,68)	(482 447,31)
14.	Inne korekty z działalności operacyjnej	1 783,00	-	1 783,00	
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I±II)	(9 268 124,53)	(3 021 844,55)	(3 719 087,71)	(3 290 886,64)
B.	PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ				
I.	Wpływy	7 959 006,41	3 303 053,95	7 959 006,41	1 890 706,24
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:	7 959 006,41	3 303 053,95	7 959 006,41	1 890 706,24
	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	7 959 006,41	3 303 053,95	7 959 006,41	1 890 706,24
	- zbycie aktywów finansowych	7 956 920,71	-	7 956 920,71	
	- dywidendy i udziały w zyskach	-	-	-	
	- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	-	-	-	
	- odsetki	2 085,70	8 233,92	2 085,70	
	- inne wpływy z aktywów finansowych	-	3 294 820,03	-	1 890 706,24
4.	Inne wpływy inwestycyjne	-	-	-	
II.	Wydatki	5 671 864,21	880 507,44	5 613 289,48	294 146,34
1.	Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	3 264,21	134 146,34	3 264,21	134 146,34
2.	Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	-	-	-	
3.	Na aktywa finansowe, w tym:	5 668 500,00	746 361,10	5 609 925,27	160 000,00
	a) w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	0,00	
	- nabycie aktywów finansowych	-	-	-	
	- udzielone pożyczki długoterminowe	-	-	-	
	b) w pozostałych jednostkach	5 668 500,00	746 361,10	5 609 925,27	160 000,00
	- nabycie aktywów finansowych	5 668 500,00	746 361,10	5 609 925,27	160 000,00
	- udzielone pożyczki długoterminowe	-	-	-	
4.	Dywidendy i inne udziały w zyskach wypłacone udziałowcom (akcjonariuszom) mniejszościowym	-	-	-	
5.	Inne wydatki inwestycyjne	100,00		100,00	
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	2 287 142,20	2 422 546,51	2 345 716,93	1 596 559,90

ERNE VENTURES S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1.01.2016 do 30.06.2016

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH (METODA POŚREDNIA)

Wyszczególnienie		za okres	za okres	za okres	za okres
		od 01.01 do 30.06.2016	od 01.01 do 30.06.2015	od 01.04 do 30.06.2016	od 01.04 do 30.06.2015
I.	Wpływy	7 436 848,16	2 053 000,00	1 753 248,16	2 053 000,00
1.	Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	-	-	-	-
2.	Kredyty i pożyczki	19 248,78	-	19 248,78	-
3.	Emisja dłużnych papierów wartościowych	6 190 000,00	2 053 000,00	2 500 000,00	2 053 000,00
4.	Inne wpływy finansowe	1 227 599,38	-	(766 000,62)	-
II.	Wydatki	124 538,25	1 956 606,90	-38 446,09	1 045 958,01
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.	Splaty kredytów i pożyczek	-	5 331,00	-	750 000,00
5.	Wykup dłużnych papierów wartościowych	-	1 750 000,00	-	-
6.	Z tytułu innych zobowiązań finansowych	-	-	-	-
7.	Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	-	-	-	-
8.	Odsetki	124 538,25	155 723,90	7 105,91	250 406,01
9.	Inne wydatki finansowe	-	45 552,00	(45 552,00)	45 552,00
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	7 312 309,91	96 393,10	1 791 694,25	1 007 041,99
D.	PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM (A.III±B.III±C.III)	331 327,58	(502 904,94)	418 323,47	(687 284,75)
E.	BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, W TYM	331 327,58	(502 904,94)	418 323,47	(687 284,75)
	- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00	0,00	-
F.	ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU	378 431,27	974 390,76	291 435,38	1 158 770,57
G.	ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F±D), W TYM	709 758,85	471 485,82	709 758,85	471 485,82
	- o ograniczonej możliwości dysponowania	-	-	-	-

ERNE VENTURES S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1.01.2016 do 30.06.2016

ZESTAWIENIE ZMIAN W SKONSOLIDOWANYM KAPITALE WŁASNYM

Wyszczególnienie		za okres	za okres	za okres	za okres
		od 01.01 do 30.06.2016	od 01.01 do 30.06.2015	od 01.04 do 30.06.2016	od 01.04 do 30.06.2015
I.	Kapitał własny na początek okresu (BO)	17 190 351,58	17 750 314,72	23 884 249,48	17 750 314,72
	- korekty błędów podstawowych	0,00	0,00	0,00	0,00
	- skutki zmian zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00	0,00	0,00
I.a.	Kapitał własny na początek okresu (BO), po korektach	17 190 351,58	17 750 314,72	23 884 249,48	17 750 314,72
1.	Kapitał podstawowy na początek okresu	17 197 482,50	17 197 482,50	17 197 482,50	17 197 482,50
1.1.	Zmiany kapitału podstawowego	0,00	0,00	0,00	0,00
	a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
	- wydania udziałów / emisji akcji	0,00	0,00	0,00	0,00
	b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00		0,00	
1.2.	Kapitał podstawowy na koniec okresu	17 197 482,50	17 197 482,50	17 197 482,50	17 197 482,50
2.	Należne wpłaty na kapitał podstawowy na początek okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
2.1.	Zmiany należnych wpłat na kapitał podstawowy	0,00	0,00	0,00	0,00
	a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
	b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2.	Należne wpłaty na kapitał podstawowy na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
3.	Udziały (akcje) własne na początek okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
3.1.	Zmiany udziałów (akcji) własnych	0,00	0,00	0,00	0,00
3.2.	Udziały (akcje) własne na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
4.	Kapitał zapasowy na początek okresu	21 896 714,10	21 896 714,10	21 896 714,10	21 896 714,10
4.1.	Zmiany kapitału zapasowego	0,00	0,00	0,00	0,00
	a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
	b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
4.2.	Kapitał zapasowy na koniec okresu	21 896 714,10	21 896 714,10	21 896 714,10	21 896 714,10
5.	Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
5.1.	Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu, po korektach	0,00	0,00	0,00	0,00
5.2.	Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny	0,00	0,00	0,00	0,00
	a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
	b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
5.3.	Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
6.	Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
6.1.	Zmiany pozostałych kapitałów rezerwowych	0,00	0,00	0,00	0,00
	a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
	b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
	- rejestracji kapitału	0,00	0,00	0,00	0,00
6.2.	Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
7.	Różnice kursowe z przeliczenia na początek okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
7.1.	Różnice kursowe z przeliczenia na początek okresu, po korektach	0,00	0,00	0,00	0,00
7.2.	Zmiany różnic kursowych z przeliczenia	0,00	0,00	0,00	0,00
7.3.	Różnice kursowe z przeliczenia na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
8.	Zysk/strata z lat ubiegłych na początek okresu	-22 086 603,53	-18 791 681,58	-22 869 996,98	-18 791 681,58
8.1.	Korekty	0,00	0,00	0,00	0,00
	- korekty błędów podstawowych	0,00	0,00	0,00	0,00
	- skutki zmian zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00	0,00	0,00
8.2.	Zysk/strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	-22 086 603,53	-18 791 681,58	-22 869 996,98	-18 791 681,58
8.3.	Zmiany zysku/straty z lat ubiegłych	-1 351 851,07	0,00	175 291,37	-451 922,25
	a) zwiększenie (z tytułu)	182 758,51	0,00	1 709 900,95	0,00
	- podziału zysku z lat ubiegłych	182 758,51	0,00	1 709 900,95	0,00
	b) zmniejszenie (z tytułu)	-1 534 609,58	0,00	-1 534 609,58	0,00
	- korekty konsolidacyjne	-1 534 609,58	0,00	-1 534 609,58	0,00
8.4.	Zysk/strata z lat ubiegłych na koniec okresu	-23 438 454,60	-18 791 681,58	-22 694 705,62	-18 339 759,33
9.	Wynik netto	3 569 522,04	2 400 947,28	2 825 773,06	1 949 025,03
	a) zysk netto	3 569 522,04	2 400 947,28	2 825 773,06	1 949 025,03
	b) strata netto	0,00	0,00	0,00	0,00
	c) odpisy z zysku	0,00	0,00	0,00	0,00
II.	Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	19 225 264,04	22 703 462,30	19 225 264,04	22 703 462,30
III.	Kapitał własny po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	19 225 264,04	22 703 462,30	19 225 264,04	22 703 462,30