



**Jednostkowy i skonsolidowany raport za
I kwartał 2017 r.**

List do Akcjonariuszy

Szanowni Akcjonariusze,

I kwartał 2017 przyniósł stratę bilansową w wysokości 892 123,24 zł.

Kurs zamknięcia akcji Spółki na koniec I kwartału wyniósł 2,99 zł.

W styczniu **ERNE VENTURES** dokonał nabycia - poprzez rynek NewConnect – 15% akcji spółki Blue Ocean Media – obecna nazwa Pixel Venture Capital.

W marcu Zarząd **ERNE VENTURES** dokonał sprzedaży spółek Copernicus Yachts, Graphene Solutions, Super Liquid, NanoStal oraz NanoStal-Procesy.

Już na początku kwietnia ERNE VENTURES objął udziały w spółkach z branży gier video: Fat Dog Games i Telehorse.

Z kolei w dniu 9/04/2017 podczas wyścigów na torze Hockenheim w Niemczech w których brał udział samochód wyścigowy Arrinera Hussarya GT, został podpisany trójstronny list intencyjny pomiędzy spółkami ERNE VENTURES, Arrinera S.A. oraz spółką prawa włoskiego dotyczący sprzedaży przez ERNE VENTURES całości lub części akcji spółki Arrinera S.A. lub sprzedaży przez Arrinera S.A. całości lub zorganizowanej części przedsiębiorstw spółek Arrinera Racing Ltd. oraz Arrinera Technology S.A.

Z poważaniem,

Arkadiusz Kuich
Prezes Zarządu

Warszawa, 15/05/2017

Spis treści

Podstawowe informacje o Spółce	4
Cele strategiczne.....	4
Zarząd i Rada Nadzorcza.....	5
Struktura akcjonariatu.....	5
Zwięzła charakterystyka istotnych dokonań lub niepowodzeń emitenta w III kwartale	6
Inicjatywy nastawione na wprowadzenie rozwiązań innowacyjnych w przedsiębiorstwie.....	6
Portfel inwestycyjny.....	6
Grupa Kapitałowa ERNE VENTURES	7
Arrinera S.A.....	7
ERNE VC Ltd.....	7
ERNE CONSULTING Sp. z o.o.....	7
The Farm 51 Group S.A.....	8
Huckleberry Games S.A.....	8
VR Visio Group Sp. z o.o.....	8
Pixel Venture Capital S.A.....	8
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.....	9
Jednostkowe i skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I kwartał 2017 r.....	14

Podstawowe informacje o Spółce

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

ERNE VENTURES jest Spółką, której akcje są notowane w alternatywnym systemie obrotu NewConnect organizowanym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. od dnia 7 lutego 2008 roku.

Cele strategiczne

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

Jako inwestor średnio i długoterminowy, ERNE VENTURES nastawia się na inwestycje w produkty i usługi z potencjałem rozwoju na rynku globalnym, które może wspierać na etapie załazkowym (seed) lub będącymi w fazie rozruchu (start-up). Planowaną drogą wyjść z inwestycji jest upublicznienie spółki portfelowej lub jej sprzedaż inwestorowi branżowemu lub finansowemu.

Nie jest wykluczone także pozostawanie w spółce jako akcjonariusz mniejszościowy, po pozyskaniu dla niej kolejnych inwestorów lub wprowadzeniu spółki do obrotu na rynku publicznym.

Zarząd i Rada Nadzorcza

Na dzień sporządzenia niniejszego raportu Zarząd Spółki jest jednoosobowy, a Prezesem Zarządu – od samego zawiązania spółki - pozostaje Arkadiusz Kuich.

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

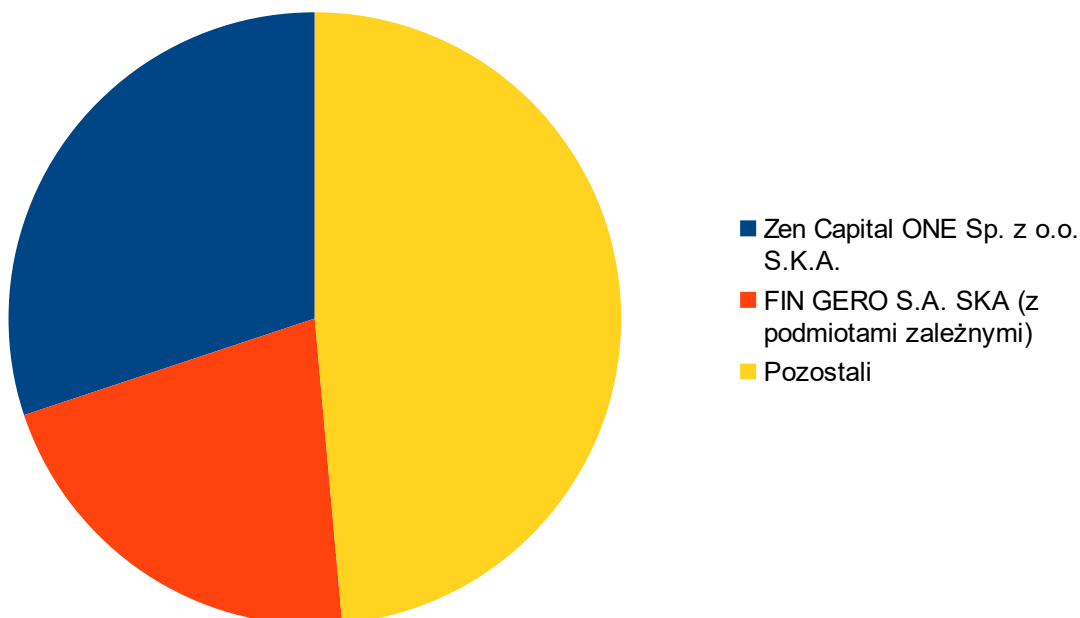
- Andrzej Wojno - Przewodniczący Rady Nadzorczej
- Jacek Haft-Szatyński - Członek Rady Nadzorczej
- Pan Piotr Jakubowski - Członek Rady Nadzorczej
- Pan Mariusz Matusiak – Członek Rady Nadzorczej
- Wioletta Sitańska - Członek Rady Nadzorczej

Struktura akcjonariatu

Na dzień 31/03/2017 oraz na dzień publikacji niniejszego raportu następujący akcjonariusze posiadali co najmniej 5% głosów na walnym zgromadzeniu:

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

- z podmiotami zależnymi



Zwięzła charakterystyka istotnych dokonań lub niepowodzeń emitenta w III kwartale

I kwartał 2017 przyniósł stratę bilansową w wysokości 892 123,24 zł.

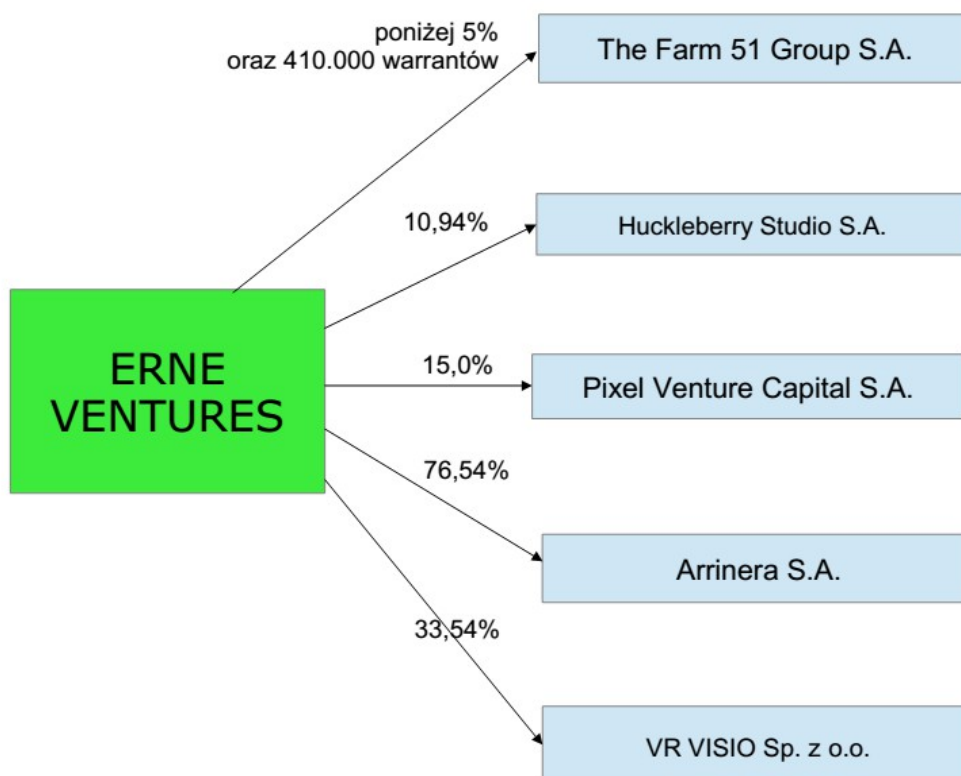
Emitent nie publikuje prognoz finansowych ze względu na specyfikę swojej działalności.

Inicjatywy nastawione na wprowadzenie rozwiązań innowacyjnych w przedsiębiorstwie

Nie odnotowano.

Portfel inwestycyjny

W poniższym zestawieniu uwzględnione są procentowe ilości akcji spółek w portfolio ERNE VENTURES na dzień 31/03/2017.



Grupa Kapitałowa ERNE VENTURES

Arrinera S.A.

Spółka Arrinera S.A. jest notowana na NewConnect. Tworzy grupę kapitałową związaną z sektorem motoryzacyjnym. Głównym celem podmiotu jest budowa silnej, globalnej marki Arrinera na rynku motoryzacyjnym w segmencie samochodów sportowych.

W marcu ERNE VENTURES objęła 1.000.000 (jeden milion) akcji na okaziciela serii G objętych i opłaconych przez Emitenta w wykonaniu przysługujących Emitentowi warrantów subskrypcyjnych serii B. Akcje zostały wydane w postaci odcinka zbiorowego po wniesieniu przez Emitenta pełnego wkładu na pokrycie przedmiotowych akcji w wysokości 9.800.000 zł (dziewięć milionów osiemset tysięcy złotych). Do opłacenia akcji serii G wykorzystano środki pieniężne udostępnione spółce Arrinera sukcesywnie.

W dniu 9/04/2017 podczas wyścigów na torze Hockenheim w Niemczech w których brał udział samochód wyścigowy Arrinera Hussarya GT, został podpisany trójstronny list intencyjny pomiędzy spółkami ERNE VENTURES, Arrinera S.A. oraz spółką prawa włoskiego dotyczący sprzedaży przez ERNE VENTURES całości lub części akcji spółki Arrinera S.A. lub sprzedaży przez Arrinera S.A. całości lub zorganizowanej części przedsiębiorstw spółek Arrinera Racing Ltd. oraz Arrinera Technology S.A.

Udział Emitenta w kapitale zakładowym: 76,51%.

www.Arrinera.pl

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.

Udział Emitenta w kapitale zakładowym: 100%.

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).

Udział Emitenta w kapitale zakładowym: 100%.

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.

Spółka ogłosiła, iż premiera gry 'Get Even', której producentem jest The Farm 51 Group, a globalnym wydawcą Bandai Namco została ustalona na 26 maja.

W pierwszym kwartale ERNE VENTURES wykonał prawa z 114.444 warrantów subskrypcyjnych spółki, natomiast już w kwietniu wykonano prawa z pozostałych 410.000 warrantów.

www.thefarm51.com

Huckleberry Games S.A.

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

Premiera gry Edengrad odbyła się 4 kwietnia 2017.

Spółka planuje debiut na NewConnect.

www.hgames.eu

VR Visio Group Sp. z o.o.

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

www.vrvisio.com

Pixel Venture Capital S.A.

Pixel jest spółką notowaną na rynku NewConnect, której celem jest pomoc i finansowanie, na wczesnym etapie firm działających w obszarze produkcji gier komputerowych.

www.pixelvc.pl

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

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

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

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

Przyjęte zasady rachunkowości

Wartości niematerialne i prawne oraz środki trwałe

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

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

Stawki amortyzacyjne dla typowych pozycji wartości niematerialnych i prawnych wynoszą:

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Zapasy

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

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

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

Należności

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

Dokonanie odpisu aktualizującego jest obowiązkowe w odniesieniu do należności:

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

Zobowiązania finansowe

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

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

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

Rezerwy i bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów

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

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

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

Instrumenty finansowe

Instrumenty finansowe ujmowane są oraz wyceniane zgodnie z Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 12 grudnia 2001 roku w sprawie szczegółowych zasad uznawania, metod wyceny, zakresu ujawniania i sposobu prezentacji instrumentów finansowych. Zasady wyceny i ujawniania aktywów finansowych opisane w poniższej 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 amortyzowanego 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 I kwartał 2017 r.

	AKTYWA	31.03.2017	31.03.2016
A.	AKTYWA TRWAŁE	25 155 722,24	23 475 682,76
I.	Wartości niematerialne i prawne	446 550,00	595 400,00
1.	Koszty zakończonych prac rozwojowych	0,00	0,00
2.	Wartość firmy	0,00	0,00
3.	Inne wartości niematerialne i prawne	446 550,00	595 400,00
4.	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
II.	Rzeczowy majątek trwały	3 556,37	3 937,40
1.	<i>Środki trwałe</i>	<i>3 556,37</i>	<i>3 937,40</i>
a)	grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	0,00	0,00
b)	budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	0,00	0,00
c)	urządzenia techniczne i maszyny	0,00	0,00
d)	środki transportu	0,00	0,00
e)	inne środki trwałe	3 556,37	3 937,40
2.	<i>Środki trwałe w budowie</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>
3.	<i>Zaliczki na środki trwałe w budowie</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>
III.	Należności długoterminowe	0,00	0,00
1.	Od jednostek powiązanych	0,00	0,00
2.	Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
3.	Od pozostałych jednostek	0,00	0,00
IV.	Inwestycje długoterminowe	24 705 615,87	22 114 685,64
1.	<i>Nieruchomości</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>
2.	<i>Wartości niematerialne i prawne</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>
3.	<i>Długoterminowe aktywa finansowe</i>	<i>24 705 615,87</i>	<i>22 114 685,64</i>
a)	<i>w jednostkach powiązanych</i>	<i>20 250 528,08</i>	<i>17 575 495,33</i>
	udziały lub akcje	17 441 742,89	10 642 221,04
	inne papiery wartościowe	2 808 785,19	6 933 274,29
	udzielone pożyczki	0,00	0,00
	inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
b)	<i>w pozostałych jednostkach, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>
c)	<i>w pozostałych jednostkach</i>	<i>4 455 087,79</i>	<i>4 539 190,31</i>
	udziały lub akcje	222 573,41	707 500,41
	inne papiery wartościowe	4 232 514,38	0,00
	udzielone pożyczki	0,00	0,00
	inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
	udzielone pożyczki	0,00	0,00
	inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
4.	<i>Inne inwestycje długoterminowe</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>
V.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	0,00	761 659,72
1.	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0,00	761 659,72
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
B.	AKTYWA OBROTOWE	16 711 759,96	12 208 745,45
I.	Zapasy	820 728,52	138 483,24
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	820 728,52	138 483,24
II.	Należności krótkoterminowe	13 956 218,61	10 065 099,84
1.	<i>Należności od jednostek powiązanych</i>	<i>1 763 051,88</i>	<i>863 137,33</i>
a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	0,00	0,00
	do 12 miesięcy	0,00	0,00
	powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b)	inne	1 763 051,88	863 137,33
2.	<i>Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>
3.	<i>Należności od pozostałych jednostek</i>	<i>12 193 166,73</i>	<i>9 201 962,51</i>
a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	0,00	0,00
	do 12 miesięcy	0,00	0,00
	powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b)	z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	0,00	104 922,70
c)	inne	12 193 166,73	9 097 039,81
d)	dochodzone na drodze sądowej	0,00	0,00
III.	Inwestycje krótkoterminowe	1 928 402,71	2 003 408,25
1.	<i>Krótkoterminowe aktywa finansowe</i>	<i>1 928 402,71</i>	<i>2 003 408,25</i>
a)	<i>w jednostkach powiązanych</i>	<i>0,00</i>	<i>154 806,00</i>
	udziały lub akcje	0,00	0,00
	inne papiery wartościowe	0,00	154 806,00
	udzielone pożyczki	0,00	0,00
	inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
b)	<i>w pozostałych jednostkach</i>	<i>1 823 538,95</i>	<i>1 575 810,81</i>
	udziały lub akcje	1 757 442,44	1 575 810,81
	inne papiery wartościowe	0,00	0,00
	udzielone pożyczki	66 096,51	0,00
	inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
c)	<i>środki pieniężne i inne aktywa pieniężne</i>	<i>104 863,76</i>	<i>272 791,44</i>
	środki pieniężne w kasie i na rachunkach	104 863,76	272 791,44
	inne aktywa pieniężne	0,00	0,00
2.	<i>Inne inwestycje krótkoterminowe</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	6 410,12	1 754,12
C.	NALEŻNE WPŁATY NA KAPITAŁ (FUNDUSZ) PODSTAWOWY	0,00	0,00
D.	UDZIAŁY (AKCJE) WŁASNE	0,00	0,00
	AKTYWA RAZEM	41 867 482,20	35 684 428,21

	PASYWA	31.03.2017	31.03.2016
A.	KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	28 341 300,26	28 796 682,96
I.	Kapitał (fundusz) podstawowy	17 197 482,50	17 197 482,50
II.	Kapitał (fundusz) zapasowy w tym:	21 896 714,10	21 896 714,10
	- nadwyżka wartości sprzedaży (wart emisyjnej) nad wartością nominalną udziałów (akcji)	0,00	0,00
III.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00
	- z tytułu aktualizacji wartości godziwej	0,00	0,00
IV.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe, w tym:	0,00	0,00
	- tworzone zgodnie z umową (statutem) spółki	0,00	0,00
	- na udziały (akcje) własne	0,00	0,00
V.	Zysk (strata) z lat ubiegłych	-9 860 773,10	-12 431 954,93
VI.	Zysk (strata) netto	-892 123,24	2 134 441,29
VII.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego(-)	0,00	0,00
B.	ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	13 526 181,94	6 887 745,25
I.	Rezerwy na zobowiązania	761 659,72	761 659,72
1.	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	761 659,72	761 659,72
2.	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	0,00	0,00
	długoterminowa	0,00	0,00
	krótkoterminowa	0,00	0,00
3.	Pozostałe rezerwy	0,00	0,00
	długoterminowe	0,00	0,00
	krótkoterminowe	0,00	0,00
II.	Zobowiązania długoterminowe	0,00	0,00
1.	Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00
2.	Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
3.	Wobec pozostałych jednostek	0,00	0,00
	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) zobowiązania wekslowe	0,00	0,00
	e) inne	0,00	0,00
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	11 991 233,43	5 799 795,38
1.	Wobec jednostek powiązanych	153 665,27	28 648,07
	a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	125 017,20	0,00
	do 12 miesięcy	125 017,20	0,00
	powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
	b) inne	28 648,07	28 648,07
2.	Zobowiązania wobec pozostałych, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
	a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	0,00	0,00
	do 12 miesięcy	0,00	0,00
	powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
	b) inne	0,00	0,00
3.	Wobec pozostałych jednostek	11 837 568,16	5 771 147,31
	a) kredyty i pożyczki	0,00	0,00
	b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	7 123 638,28	3 995 795,00
	c) inne zobowiązania finansowe	0,00	0,00
	d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	318 620,78	137 920,41
	do 12 miesięcy	318 620,78	137 920,41
	powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
	e) zaliczki otrzymane na dostawy	0,00	0,00
	f) zobowiązania wekslowe	2 436 290,00	1 223 541,00
	g) z tytułu podatków, cel, ubezpieczeń i innych świadczeń	33 274,22	0,00
	h) z tytułu wynagrodzeń	0,00	0,00
	i) inne	1 925 744,88	413 890,90
3.	Fundusze specjalne	0,00	0,00
IV.	Rozliczenia międzyokresowe	773 288,79	326 290,15
1.	Ujemna wartość firmy	0,00	0,00
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	773 288,79	326 290,15
	długoterminowe	0,00	0,00
	krótkoterminowe	773 288,79	326 290,15
	PASYWA RAZEM	41 867 482,20	35 684 428,21

	Rachunek zysków i strat	01.01.2017 - 31.03.2017	01.01.2016 - 31.03.2016
A.	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi	0,00	0,00
	- w tym od jednostek powiązanych	0,00	0,00
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	0,00	0,00
II.	Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna)	0,00	0,00
III.	Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	0,00	0,00
IV.	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	0,00	0,00
B.	Koszty działalności operacyjnej	78 516,64	150 411,02
I.	Amortyzacja	29 770,00	381,03
II.	Zużycie materiałów i energii	80,07	1 127,02
III.	Usługi obce	31 798,78	143 187,50
IV.	Podatki i opłaty,	16 867,79	3 702,25
	- w tym podatek akcyzowy	0,00	0,00
V.	Wynagrodzenia	0,00	0,00
VI.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia w tym:	0,00	0,00
	- emerytalne	0,00	0,00
VII.	Pozostałe koszty rodzajowe	0,00	2 013,22
VIII.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,00	0,00
C.	Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	-78 516,64	-150 411,02
D.	Pozostałe przychody operacyjne	20 143,33	0,00
I.	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00
II.	Dotacje	20 143,33	0,00
III.	Inne przychody operacyjne	0,00	0,00
E.	Pozostałe koszty operacyjne	157 170,00	0,00
I.	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00
II.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00
III.	Inne koszty operacyjne	157 170,00	0,00
F.	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	-215 543,31	-150 411,02
G.	Przychody finansowe	35 447,03	2 728 994,52
I.	Dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00
	a) od jednostek powiązanych, w tym:	0,00	0,00
	- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
	b) od jednostek pozostałych, w tym:	0,00	0,00
	- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
II.	Odsetki	8 252,05	1 330,61
	- w tym od jednostek powiązanych	8 252,05	0,00
III.	Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	27 194,98	2 727 663,91
	- w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
IV.	Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00
V.	Inne	0,00	0,00
H.	Koszty finansowe	712 026,96	444 142,21
I.	Odsetki, w tym:	122 283,83	33 000,00
	- w tym od jednostek powiązanych	0,00	0,00
II.	Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00
	- w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
III.	Aktualizacja wartości inwestycji	589 743,13	411 142,21
IV.	Inne	0,00	0,00
I.	Zysk (strata) brutto (I+/-J)	-892 123,24	2 134 441,29
J.	Podatek dochodowy w tym:	0,00	0,00
	- w tym część odroczone (dodatnia lub ujemna)		0,00
K.	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenie zysku (zwiększenie straty)	0,00	0,00
	ZYSK (+) / STRATA (-) NETTO	-892 123,24	2 134 441,29

L.p.	RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	01.01.2017 - 31.03.2017	01.01.2016 - 31.03.2016
A	PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ		
I.	Wynik finansowy netto	-892 123,24	2 134 441,29
II.	Korekty o pozycje:	-503 633,45	-3 423 689,60
	1. amortyzacja	29 770,00	381,03
	2. zyski/straty z tyt.różnic kursowych	0,00	0,00
	3. odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	114 031,78	0,00
	4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	562 548,15	-2 727 663,91
	5. Zmiana stanu rezerw	0,00	0,00
	6. Zmiana stanu zapasów	-342 431,10	-138 483,24
	7. Zmiana stanu należności	584 322,53	346 165,52
	8. Zmiana stanu zobow.krótkoterm.z wyj.pożyczek i kredytów	-1 431 731,48	-904 089,00
	9. Zmiana stanów rozliczeń międzyokresowych	-20 143,33	0,00
	10. Inne korekty	0,00	0,00
III.	Środki pieniężne netto z dz.operacyjnej(I+/-II)	-1 395 756,69	-1 289 248,31
B.	PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ		
I.	Wpływy	12 217 496,40	2 026 539,00
	1.Zbycie wartości niem.i prawnych oraz rzecz.aktywów trwałych	0,00	0,00
	2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wart.niem.i prawne	0,00	0,00
	3. Z aktywów finansowych w tym:	12 217 496,40	2 026 539,00
	a) w jednostkach powiązanych	9 439 000,00	0,00
	b) w pozostałych jednostkach	2 778 496,40	2 026 539,00
	- zbycie aktywów finansowych	2 770 244,35	0,00
	- dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00
	- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	0,00	0,00
	- odsetki	8 252,05	0,00
	- inne wpływy z aktywów finansowych	0,00	2 026 539,00
	4. Inne wpływy inwestycyjne	0,00	0,00
II	Wydatki	10 692 258,54	4 292 460,00
	1. Nabycie wartości niem.i prawnych oraz rzecz.aktywów trwałych	0,00	0,00
	2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niemater.i prawne	0,00	0,00
	3. Na aktywa finansowe , w tym:	10 692 258,54	4 292 460,00
	a) w jednostkach powiązanych	9 800 000,00	0,00
	b) w pozostałych jednostkach	892 258,54	4 292 460,00
	- nabycie aktywów finansowych	892 258,54	4 292 460,00
	- udzielone pożyczki długoterminowe	0,00	0,00
	4. Inne wydatki inwestycyjne (odsetki)	0,00	0,00
III.	Przepływy pieniężne netto z dz.inwestycyjnej (I-II)	1 525 237,86	-2 265 921,00
C.	PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ		
I.	I.Wpływy	0,00	3 690 000,00
	1.Wpływy netto z wydania udziałów	0,00	0,00
	2.Kredyty i pożyczki	0,00	0,00
	3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	0,00	3 690 000,00
	4. Inne wpływy finansowe	0,00	0,00
II.	Wydatki	122 283,83	33 000,00
	1. Nabycie udziałów	0,00	0,00
	2.Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0,00	0,00
	3. Inne wypłaty na rzecz właścicieli	0,00	0,00
	4. Spłaty kredytów i pożyczek	0,00	0,00
	5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
	6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0,00	0,00
	7. Płatności z tytułu umów leasingu finansowego	0,00	0,00
	8. Odsetki	122 283,83	33 000,00
	9. Inne wydatki finansowe	0,00	0,00
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności finans.(I-II)	-122 283,83	3 657 000,00
D.	Przepływy pieniężne netto razem (AIII+BIII+CIII)	7 197,34	101 830,69
E.	Bilansowa zmiana środków pieniężnych, w tym:	7 197,34	101 830,69
	- zmiana stanu środków pien.z tyt.różnic kursowych	0,00	0,00
F.	Środki pieniężne na początek roku obrotowego	97 666,42	170 960,75
G.	Środki pieniężne na koniec okresu (F+D) w tym	104 863,76	272 791,44
	- o ograniczonej możliwości dysponowania.	0,00	0,00

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM		01.01.2017 - 31.03.2017	01.01.2016 - 31.03.2016
I	KAPITAŁ WŁASNY NA POCZĄTEK OKRESU (BO)	26 823 731,29	26 662 241,67
	- korekty błędów podstawowych	0,00	0,00
	- skutki zmian zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00
	Kapitał własny na początek okresu po korektach	26 823 731,29	26 662 241,67
1	Kapitał podstawowy na początek okresu	17 197 482,50	17 197 482,50
1.1.	Zmiany kapitału podstawowego	0,00	0,00
	a. zwiększenia	0,00	0,00
	b. zmniejszenia	0,00	0,00
1.2	Kapitał podstawowy na koniec okresu	17 197 482,50	17 197 482,50
2	Kapitał zapasowy na początek okresu	21 896 714,10	21 896 714,10
2.1	zmiany kapitału zapasowego	0,00	0,00
	a. zwiększenia	0,00	0,00
	aggio	0,00	0,00
	b. zmniejszenia	0,00	0,00
	- pokrycie straty	0,00	0,00
	- inne korekty	0,00	0,00
2.2.	Kapitał zapasowy na koniec okresu	21 896 714,10	21 896 714,10
3	Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu	0,00	0,00
3.1	Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny	0,00	0,00
	a. zwiększenia	0,00	0,00
	b. zmniejszenia	0,00	0,00
3.2	Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu	0,00	0,00
4	Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu	0,00	0,00
4.1	Zmiany pozostałych kapitałów rezerwowych	0,00	0,00
	a. zwiększenia	0,00	0,00
	b. zmniejszenia	0,00	0,00
4.2	Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu	0,00	0,00
5	Zysk (strata) netto z lat ubiegłych	-9 860 773,10	-17 694 327,92
5.1	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	-9 860 773,10	-17 694 327,92
	a. zwiększenia	0,00	5 262 372,99
	b. zmniejszenia	0,00	0,00
5.2	Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-9 860 773,10	-12 431 954,93
6	Wynik netto	-892 123,24	2 134 441,29
	a. zysk netto	-892 123,24	2 134 441,29
	b. strata	0,00	0,00
II	KAPITAŁ WŁASNY NA KONIEC OKRESU (BZ)	28 341 300,26	28 796 682,96
III	KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY, PO UWZGLĘDNIENIU PROPONOWANEGO PODZIAŁU ZYSKU (POKRYCIA STRATY)	28 341 300,26	28 796 682,96

ERNE VENTURES S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1.01.2017 do 31.03.2017

SKONSOLIDOWANY BILANS - AKTYWA

Wyszczególnienie		na dzień	na dzień
		31.03.2017	31.03.2016
A. AKTYWA TRWAŁE		10 615 831,24	16 602 981,99
I. Wartości niematerialne i prawne		1 504 212,82	829 314,02
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych		-	-
2. Wartość firmy		-	-
3. Inne wartości niematerialne i prawne		1 254 212,82	829 314,02
4. Wartości niematerialne i prawne w trakcie realizacji		-	-
5. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne		250 000,00	-
II. Wartość firmy jednostek podporządkowanych		3 182 586,37	3 193 830,42
1. Wartość firmy - jednostki zależne		3 182 586,37	3 193 830,42
2. Wartość firmy - jednostki współzależne		-	-
III. Rzeczowe aktywa trwałe		108 491,54	160 713,23
1. Środki trwałe		108 491,54	40 713,23
a) grunty (w tym prawo użytkow. wieczystego gruntu)		-	-
b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej		17 352,22	27 418,68
c) urządzenia techniczne i maszyny		3 990,86	9 357,15
d) środki transportu		73 859,37	-
e) inne środki trwałe		13 289,09	3 937,40
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		5 820 540,50	11 657 464,61
1. Nieruchomości		-	-
2. Wartości niematerialne i prawne		-	-
3. Długoterminowe aktywa finansowe		5 820 540,50	11 657 464,61
a) w jednostkach zależnych i współzależnych nie objętych konsolidacją		0,00	6 933 274,30
- udziały lub akcje		0,00	0,00
- inne papiery wartościowe		-	6 933 274,29
- udzielone pożyczki		-	-
- inne długoterminowe aktywa finansowe		-	-
b) w jednostkach zależnych, współzależnych i stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności		-	185 000,00
- udziały lub akcje		-	185 000,00
- inne papiery wartościowe		-	-
- udzielone pożyczki		-	-
- inne długoterminowe aktywa finansowe		-	-
c) w pozostałych jednostkach		5 820 540,50	4 539 190,31
- udziały lub akcje		215 573,41	707 500,41
- inne papiery wartościowe		4 804 967,09	3 831 689,90
- udzielone pożyczki		800 000,00	-
- inne długoterminowe aktywa finansowe		-	-
4. Inne inwestycje długoterminowe		-	-
VI. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe		-	761 659,72
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		-	761 659,72
2. Inne rozliczenia międzyokresowe		-	-

ERNE VENTURES S.A. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1.01.2017 do 31.03.2017			
Wyszczególnienie		na dzień 31.03.2017	na dzień 31.03.2016
B.	AKTYWA OBROTOWE	29 720 145,54	26 472 955,19
I.	Zapasy	901 866,62	138 483,24
1.	Materiały	-	-
2.	Półprodukty i produkty w toku	-	-
3.	Produkty gotowe	-	-
4.	Towary	11 556,44	-
5.	Zaliczki na dostawy	890 310,18	138 483,24
II.	Należności krótkoterminowe	13 838 910,78	11 749 326,27
1.	Należności od jednostek powiązanych	-	349 977,00
	a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	-	349 977,00
	- do 12 miesięcy	-	349 977,00
	- powyżej 12 miesięcy	-	-
	b) inne	-	-
2.	Należności od pozostałych jednostek	13 838 910,78	11 399 349,27
	a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	55 911,92	21 688,36
	- do 12 miesięcy	55 911,92	21 688,36
	- powyżej 12 miesięcy	-	-
	b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpiec. społ. i zdrow.	319 201,72	507 774,39
	c) inne	13 463 797,13	10 869 886,52
	d) dochodzone na drodze sądowej	-	-
III.	Inwestycje krótkoterminowe	2 119 736,72	4 868 830,66
1.	Krótkoterminowe aktywa finansowe	2 119 736,72	4 868 830,66
	a) w jednostkach zależnych i współzależnych	-	1 637 965,77
	- udziały lub akcje	-	1 637 965,77
	- inne papiery wartościowe	-	-
	- udzielone pożyczki	-	-
	- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	-	-
	b) w jednostkach stowarzyszonych	-	483 075,98
	- udziały lub akcje	-	483 075,98
	- inne papiery wartościowe	-	-
	- udzielone pożyczki	-	-
	- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	-	-
	c) w pozostałych jednostkach	1 823 538,95	2 441 727,59
	- udziały lub akcje	1 757 442,44	1 575 810,81
	- inne papiery wartościowe	-	-
	- udzielone pożyczki	66 096,51	396 316,78
	- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	-	469 600,00
	d) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	296 197,77	306 061,32
	- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	296 197,77	306 061,32
	- inne środki pieniężne	-	-
	- inne aktywa pieniężne	-	-
2.	Inne inwestycje krótkoterminowe	-	-
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	12 859 631,42	9 714 560,90
V.	Rozliczenia międzyokresowe	-	1 754,12
1.	Należności niezafakturowane	-	-
2.	Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów	-	1 754,12
AKTYWA RAZEM		40 335 976,77	43 075 937,19

ERNE VENTURES S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1.01.2017 do 31.03.2017

SKONSOLIDOWANY BILANS - PASywa

Wyszczególnienie		na dzień 31.03.2017	na dzień 31.03.2016
A.	KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	10 893 736,13	23 884 249,48
I.	Kapitał (fundusz) podstawowy	17 197 482,50	17 197 482,50
II.	Należne wpłaty na kapitał podstawowy (-)	-	-
III.	Udziały (akcje) własne (-)	-	-
IV.	Kapitał (fundusz) zapasowy	21 896 714,10	21 896 714,10
V.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	-	-
VI.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	-	-
VII.	Różnice kursowe z przeliczenia	(93 802,48)	-
VIII.	Zysk (strata) z lat ubiegłych	(23 261 698,06)	(16 919 848,07)
IX.	Zysk (strata) netto	(4 844 959,93)	1 709 900,95
X.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego	-	-
B.	KAPITAŁ MNIEJSZOŚCI	10 719 232,48	2 167 501,05
C.	Ujemna wartość firmy jednostek podporządkowanych	0,00	0,00
I.	Ujemna wartość firmy - jednostki zależne	-	-
II.	Ujemna wartość firmy - jednostki współzależne	-	-
D.	ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	18 723 008,15	17 024 186,66
I.	Rezerwy na zobowiązania	761 659,72	761 659,72
1.	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	761 659,72	761 659,72
2.	Rezerwy na świadczenia pracownicze	-	-
	- długoterminowe	-	-
	- krótkoterminowe	-	-
3.	Pozostałe rezerwy	-	-
	- długoterminowe	-	-
	- krótkoterminowe	-	-
II.	Zobowiązania długoterminowe	1 134 190,68	4 135 068,38
1.	Wobec jednostek powiązanych	-	4 033 212,81
2.	Wobec pozostałych jednostek	1 134 190,68	101 855,57
	a) kredyty i pożyczki	-	-
	b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-	-
	c) inne zobowiązania finansowe	456 827,57	101 855,57
	d) inne	677 363,11	-
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	15 927 926,86	11 801 168,41
1.	Wobec jednostek powiązanych	-	3 787 008,36
	a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	-	1 369 011,21
	- do 12 miesięcy	-	1 369 011,21
	- powyżej 12 miesięcy	-	-
	b) inne	-	2 417 997,15
2.	Wobec pozostałych jednostek	15 927 926,86	8 014 160,05
	a) kredyty i pożyczki	14 686,51	53 821,99
	b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	9 221 523,08	4 040 679,80
	c) inne zobowiązania finansowe	-	-
	d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	936 458,66	804 455,54
	- do 12 miesięcy	936 458,66	804 455,54
	- powyżej 12 miesięcy	-	-
	e) zaliczki otrzymane na dostawy	0,44	-
	f) zobowiązania wekslowe	2 436 290,00	1 223 541,00
	g) z tytułu podatków, cel, ubezpieczeń i innych świadczeń	263 269,02	109 492,04
	h) z tytułu wynagrodzeń	28 750,00	12 850,00
	i) inne	3 026 949,16	1 769 319,68
3.	Fundusze specjalne	-	-
IV.	Rozliczenia międzyokresowe	-	326 290,15
1.	Ujemna wartość firmy	-	-
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	-	326 290,15
	- długoterminowe	-	-
	- krótkoterminowe	-	326 290,15
V.	Rozliczenia międzyokresowe	899 230,89	-
1.	Rozliczenia międzyokresowe przychodów	-	-
2.	Rozliczenia międzyokresowe kosztów	899 230,89	-
	PASYWA RAZEM	40 335 976,77	43 075 937,19

ERNE VENTURES S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1.01.2017 do 31.03.2017

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT W WARIANCIE PORÓWNAWCZYM

Wyszczególnienie		za okres	za okres
		od 01.01 do 31.03.2017	od 01.01 do 31.03.2016
A.	PRZYCHODY NETTO ZE SPRZ. I ZRÓWN. Z NIMI, w tym:	76 330,00	8 029,14
	- od jednostek powiązanych	-	-
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	76 330,00	8 029,14
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	702 246,90	470 800,74
I.	Amortyzacja	43 093,88	41 339,05
II.	Zużycie materiałów i energii	23 748,90	29 122,25
III.	Usługi obce	422 701,10	333 842,07
IV.	Podatki i opłaty, w tym:	27 382,60	7 767,11
	- podatek akcyzowy	-	-
V.	Wynagrodzenia	152 428,33	37 700,78
VI.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	-	812,00
VII.	Pozostałe koszty rodzajowe	32 892,09	20 217,47
VIII.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	-	-
C.	ZYSK (STRATA) ZE SPRZEDAŻY (A-B)	(625 916,90)	(462 771,60)
D.	POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	70 143,33	0,00
I.	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	-
II.	Dotacje	20 143,33	-
III.	Inne przychody operacyjne	50 000,00	-
E.	POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	157 170,00	0,00
I.	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	-
II.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	-	-
III.	Inne koszty operacyjne	157 170,00	-
F.	ZYSK (STRATA) Z DZIAŁALN. OPERACYJNEJ (C+D-E)	(712 943,57)	(462 771,60)
G.	PRZYCHODY FINANSOWE	8 252,09	2 728 994,52
I.	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	-	-
	- od jednostek powiązanych	-	-
II.	Odsetki, w tym:	8 252,09	1 330,61
	- od jednostek powiązanych	-	-
III.	Zysk ze zbycia inwestycji	0,00	2 727 663,91
IV.	Aktualizacja wartości inwestycji	-	-
V.	Inne	-	-
H.	KOSZTY FINANSOWE	3 971 133,41	528 574,55
I.	Odsetki, w tym:	170 460,08	117 432,34
	- dla jednostek powiązanych	-	-
II.	Strata ze zbycia inwestycji	1 280,33	-
III.	Aktualizacja wartości inwestycji	589 743,13	411 142,21
IV.	Inne	3 209 649,87	-
I.	ZYSK (STRATA) NA SPRZEDAŻY CAŁOŚCI LUB CZĘŚCI UDZIAŁÓW JEDNOSTEK PODPORZĄDKOWANYCH	2 575,07	-
J.	ZYSK (STRATA) Z DZIAŁ. GOSPODARCEJ (F+G-H+/-I)	(4 673 249,82)	1 737 648,38
K.	WYNIK ZDARZEŃ NADZWYCZAJNYCH (K.I.-K.II.)	0,00	0,00
I.	Zyski nadzwyczajne	-	-
II.	Straty nadzwyczajne	-	-
L.	ODPIS WARTOŚCI FIRMY	328 566,12	510 823,41
I.	Odpis wartości firmy - jednostki zależne	328 566,12	510 823,41
II.	Odpis wartości firmy - jednostki współzależne	-	-
M.	ODPIS UJEMNEJ WARTOŚCI FIRMY	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)	(5 001 815,94)	1 226 824,97
P.	PODATEK DOCHODOWY	0,00	0,00
I.	Część bieżąca	-	-
II.	Część odroczone	-	-
Q.	POZOSTAŁE OBOWIĄZKOWE ZMNIEJSZENIA ZYSKU	-	-
R.	ZYSKI (STRATY) MNIEJSZOŚCI	(156 856,01)	(483 075,98)
S.	ZYSK (STRATA) NETTO (O-P-Q+/-R)	(4 844 959,93)	1 709 900,95

ERNE VENTURES S.A.		
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1.01.2017 do 31.03.2017		
SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH (METODA POŚREDNIA)		
Wyszczególnienie	za okres	za okres
	od 01.01 do 31.03.2017	od 01.01 do 31.03.2016
A. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ		
I. Zysk (strata) netto	-4 844 959,93	1 709 900,95
II. Korekty razem	3 278 748,23	-7 258 937,77
1. Zyski (straty) mniejszości	(156 856,01)	(483 075,98)
2. Zysk (strata) z udziałów (akcji) w jednostkach wycenianych metodą praw własności	-	-
3. Amortyzacja	43 093,88	41 339,05
4. Odpisy wartości firmy	328 566,12	510 823,41
5. Odpisy ujemnej wartości firmy	-	-
6. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	-	-
7. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	162 208,03	-
8. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	3 798 098,26	(2 727 663,91)
9. Zmiana stanu rezerw	-	-
10. Zmiana stanu zapasów	(395 173,81)	(138 483,24)
11. Zmiana stanu należności	(408 185,90)	14 618,37
12. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	202 907,65	(3 392 982,41)
13. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	(295 966,67)	(1 083 513,05)
14. Inne korekty z działalności operacyjnej	56,68	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I±II)	(1 566 211,70)	(5 549 036,82)
B. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ		0
I. Wpływy	2 778 496,40	0,00
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:	2 778 496,40	0,00
a) w jednostkach powiązanych	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	2 778 496,40	0,00
- zbycie aktywów finansowych	2 770 244,35	-
- dywidendy i udziały w zyskach	-	-
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	-	-
- odsetki	8 252,05	-
- inne wpływy z aktywów finansowych	-	-
4. Inne wpływy inwestycyjne	-	-
II. Wydatki	955 874,18	58 574,73
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-	-
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	-	-
3. Na aktywa finansowe, w tym:	545 658,54	58 574,73
a) w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
- nabycie aktywów finansowych	-	-
- udzielone pożyczki długoterminowe	-	-
b) w pozostałych jednostkach	545 658,54	58 574,73
- nabycie aktywów finansowych	545 658,54	58 574,73
- udzielone pożyczki długoterminowe	-	-
4. Dywidendy i inne udziały w zyskach wypłacone udziałowcom (akcjonariuszom) mniejszościowym	-	-
5. Inne wydatki inwestycyjne	410 215,64	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	1 822 622,22	(58 574,73)

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH (METODA POŚREDNIA)

Wyszczególnienie		za okres	za okres
		od 01.01 do 31.03.2017	od 01.01 do 31.03.2016
I.	Wpływy	0,00	5 683 600,00
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	-	3 690 000,00
4.	Inne wpływy finansowe	-	1 993 600,00
II.	Wydatki	176 476,75	162 984,34
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	6 016,67	-
5.	Wykup dłużnych papierów wartościowych	-	-
6.	Z tytułu innych zobowiązań finansowych	-	-
7.	Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	-	-
8.	Odsetki	170 460,08	117 432,34
9.	Inne wydatki finansowe	-	45 552,00
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	(176 476,75)	5 520 615,66
D.	PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM (A.III±B.III±C.III)	79 933,77	(86 995,89)
E.	BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, W TYM	79 663,32	(86 995,89)
	- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-270,46	0,00
F.	ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU	216 534,45	393 057,21
G.	ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F±D), W TYM	296 197,77	306 061,32
	- o ograniczonej możliwości dysponowania	-	-

ERNE VENTURES S.A.			
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1.01.2017 do 31.03.2017			
ZESTAWIENIE ZMIAN W SKONSOLIDOWANYM KAPITALE WŁASNYM			
Wyszczególnienie		za okres	
		od 01.01 do	od 01.01 do
		31.03.2017	31.03.2016
I.	Kapitał własny na początek okresu (BO)	17 190 351,58	17 750 314,72
	- korekty błędów podstawowych	0,00	0,00
	- skutki zmian zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00
I.a.	Kapitał własny na początek okresu (BO), po korektach	17 190 351,58	17 750 314,72
1.	Kapitał podstawowy na początek okresu	17 197 482,50	17 197 482,50
1.1.	Zmiany kapitału podstawowego	0,00	0,00
	a) zwiększenie (z tytułu)	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
2.	Kapitał zapasowy na początek okresu	21 896 714,10	21 896 714,10
2.1.	Zmiany kapitału zapasowego	0,00	0,00
	a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
	- inne	0,00	0,00
	- podziału zysku	0,00	0,00
	b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
	- pokrycia straty	0,00	0,00
2.2.	Kapitał zapasowy na koniec okresu	21 896 714,10	21 896 714,10
3.	Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu	0,00	0,00
	- korekty błędów podstawowych	0,00	0,00
	- skutki zmian zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00
3.1.	Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu, po korektach	0,00	0,00
3.2.	Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny	0,00	0,00
3.3.	Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu	0,00	0,00
4.	Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu	0,00	0,00
4.1.	Zmiany pozostałych kapitałów rezerwowych	0,00	0,00
4.2.	Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu	0,00	0,00
5.	Różnice kursowe z przeliczenia na początek okresu	0,00	0,00
	- korekty błędów podstawowych	0,00	0,00
	- skutki zmian zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00
5.1.	Różnice kursowe z przeliczenia na początek okresu, po korektach	0,00	996,80
5.2.	Zmiany różnic kursowych z przeliczenia	-93 802,48	-996,80
	a) zwiększenie	0,00	0,00
	b) zmniejszenie	0,00	996,80
5.3.	Różnice kursowe z przeliczenia na koniec okresu	-93 802,48	0,00
6.	Zysk/strata z lat ubiegłych na początek okresu	-23 282 742,68	-19 177 710,16
6.1.	Korekty	0,00	0,00
	- korekty błędów podstawowych	0,00	0,00
	- skutki zmian zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00
6.2.	Zysk/strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	-23 282 742,68	-19 177 710,16
6.3.	Zmiany zysku/straty z lat ubiegłych	21 044,63	0,00
	a) zwiększenie (z tytułu)	21 044,63	0,00
	- podziału zysku z lat ubiegłych	21 044,63	0,00
	b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	2 257 862,10
	- korekty konsolidacyjne		0,00
6.4.	Zysk/strata z lat ubiegłych na koniec okresu	-23 261 698,06	-16 919 848,07
7.5.	Strata z lat ubiegłych na początek okresu	0,00	0,00
7.6.	Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0,00	0,00
7.7.	Zmiany straty z lat ubiegłych	0,00	0,00
	a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
	- przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia	0,00	0,00
	b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
7.8.	Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00
7.9.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00
8.	Wynik netto	-4 844 959,93	1 709 900,95
	a) zysk netto	0,00	1 709 900,95
	b) strata netto	-4 844 959,93	0,00
	c) odpisy z zysku	0,00	0,00
II.	Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	10 893 736,13	23 884 249,48
III.	Kapitał własny po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	10 893 736,13	23 884 249,48