



**Jednostkowy i skonsolidowany raport za
II kwartał 2018 r.**

List do Akcjonariuszy

Szanowni Akcjonariusze,

W styczniu tego roku ERNE VENTURES ogłosił aktualizację swojej strategii rozwoju.

Nasz fundusz inwestujący dotychczas głównie w spółki growe koncentruje obecnie swoją strategię na inwestycjach w technologię blockchain, która ma szereg zastosowań we wszystkich dziedzinach życia: począwszy od sektora finansowego, poprzez przemysł, a na usługach skończywszy.

Blockchain to zapis aktywów oraz transakcji zebrany w bloki. Bloki te tworzą rozproszoną i niezmienną bazę danych opartą na algorytmach matematycznych i kryptografii niemożliwą do rozszyfrowania i złamania. W porównaniu do tradycyjnych systemów centralnych dodatkowymi zaletami są o wiele niższe koszty użytkowania oraz o wiele większe bezpieczeństwo. Każdy z użytkowników blockchaina ma bowiem kopię tej samej bazy danych, zaś nowe bloki danych dopisywane są zgodnie z przyjętym przez daną sieć algorytmem. Dzięki temu system jest też maksymalnie odporny na ataki hakerskie, gdyż praktycznie jest niemożliwe, aby zmienić bazę danych zlokalizowaną u tysięcy użytkowników na ich własnych komputerach.

W ramach swojej strategii - wychodząc naprzeciw najnowszym trendom w finansowaniu startupów - ERNE VENTURES szczególną uwagę zwracać będzie na projekty planujące wdrożenie własnych rozwiązań opartych o blockchain, również w ramach ICO (Initial Coin Offering).

Wadą wielu emisji cyfrowych walut jest jednak brak pełnej informacji o twórcach projektów czy też niewystarczająca dokumentacja pozwalająca w pełni ocenić ryzyko inwestycyjne. Większość ICO była też często jedynie pomysłami w bardzo wczesnej fazie rozwoju.

Z tego powodu ERNE VENTURES skoncentruje się na tzw. 'reverse ICO', czyli na projektach spółek posiadających już gotowy produkt lub usługę. Szczególny nacisk będzie też kładziony na weryfikację pochodzenia pieniędzy w oparciu o najwyższe możliwe standardy AML i KYC.

Podstawowe założenia strategii ERNE VENTURES pozostają bez zmian i obejmują inwestycje w unikalne projekty o globalnym potencjale rozwoju, poprzez obejmowanie pakietów mniejszościowych zapewniających ponadprzeciętne stopy zwrotu.

II kwartał 2018 przyniósł stratę bilansową w wysokości 820 875,99 zł.
Kurs zamknięcia akcji Spółki na koniec kwartału wyniósł 1,40 zł.

Zapraszam do przeczytania całego raportu.

Z poważaniem,

Maciej Twaróg
Prezes Zarządu

Warszawa, 14/08/2018

Spis treści

Podstawowe informacje o Spółce	4
Cele strategiczne.....	4
Zarząd i Rada Nadzorcza.....	4
Struktura akcjonariatu.....	5
Zwięzła charakterystyka istotnych dokonań lub niepowodzeń emitenta	5
Inicjatywy nastawione na wprowadzenie rozwiązań innowacyjnych w przedsiębiorstwie.....	5
Portfel inwestycyjny.....	6
Grupa Kapitałowa ERNE VENTURES	7
ARRINERA S.A.....	7
ERNE CONSULTING Sp. z o.o.....	7
Fat Dog Games S.A.....	7
Telehorse S.A.....	7
EvilPort Sp. z o.o.....	7
Hyper Vision S.A.....	7
Revitum S.A.....	7
EBC Solicitors S.A.....	7
Informacje dotyczące liczby osób zatrudnionych przez Emitenta w przeliczeniu na pełne etaty.....	7
Informacje o zasadach przyjętych przy sporządzaniu raportu, w tym informacje o zmianach stosowanych zasad (polityki) rachunkowości.....	8
Jednostkowe i skonsolidowane sprawozdanie finansowe za II kwartał 2018 r.....	12

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, czyli jest spółką publiczną już od ponad 10 lat.

Cele strategiczne

W styczniu 2018 roku ERNE VENTURES ogłosił rozszerzenie swojej strategii.

Fundusz inwestujący dotychczas głównie w spółki growe koncentruje obecnie swoją strategię na inwestycjach w technologię blockchain, która ma szereg zastosowań we wszystkich dziedzinach życia: począwszy od sektora finansowego, poprzez przemysł, a na usługach skończywszy.

Blockchain to zapis aktywów oraz transakcji zebrany w bloki. Bloki te tworzą rozproszoną i niezmienną bazę danych opartą na algorytmach matematycznych i kryptografii niemożliwą do rozszyfrowania i złamania. W porównaniu do tradycyjnych systemów centralnych dodatkowymi zaletami są o wiele niższe koszty użytkowania oraz o wiele większe bezpieczeństwo. Każdy z użytkowników blockchained ma bowiem kopię tej samej bazy danych, zaś nowe bloki danych dopisywane są zgodnie z przyjętym przez daną sieć algorytmem. Dzięki temu system jest też maksymalnie odporny na ataki hakerskie, gdyż praktycznie jest niemożliwe, aby zmienić bazę danych zlokalizowaną u tysięcy użytkowników na ich własnych komputerach.

W ramach swojej strategii - wychodząc naprzeciw najnowszemu trendowi w finansowaniu startupów - ERNE VENTURES szczególną uwagę zwracać będzie na projekty planujące wdrożenie własnych rozwiązań opartych o blockchain, również w ramach ICO (Initial Coin Offering).

Wadą wielu emisji cyfrowych walut jest jednak brak pełnej informacji o twórcach projektów czy też niewystarczająca dokumentacja pozwalająca w pełni ocenić ryzyko inwestycyjne. Większość ICO była też często jedynie pomysłami w bardzo wczesnej fazie rozwoju.

Z tego powodu ERNE VENTURES skoncentruje się na tzw. 'reverse ICO', czyli na projektach spółek posiadających już gotowy produkt lub usługę.

Szczególny nacisk będzie też kładziony na weryfikację pochodzenia pieniędzy w oparciu o najwyższe możliwe standardy AML i KYC.

Podstawowe założenia strategii ERNE VENTURES pozostają bez zmian i obejmują inwestycje w unikalne projekty o globalnym potencjale rozwoju, poprzez obejmowanie pakietów mniejszościowych zapewniających ponadprzeciętne stopy zwrotu.

Zarząd i Rada Nadzorcza

Na dzień sporządzenia niniejszego raportu Zarząd Spółki jest jednoosobowy, a Prezesem Zarządu od 10/07/2018 jest Maciej Twaróg.

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

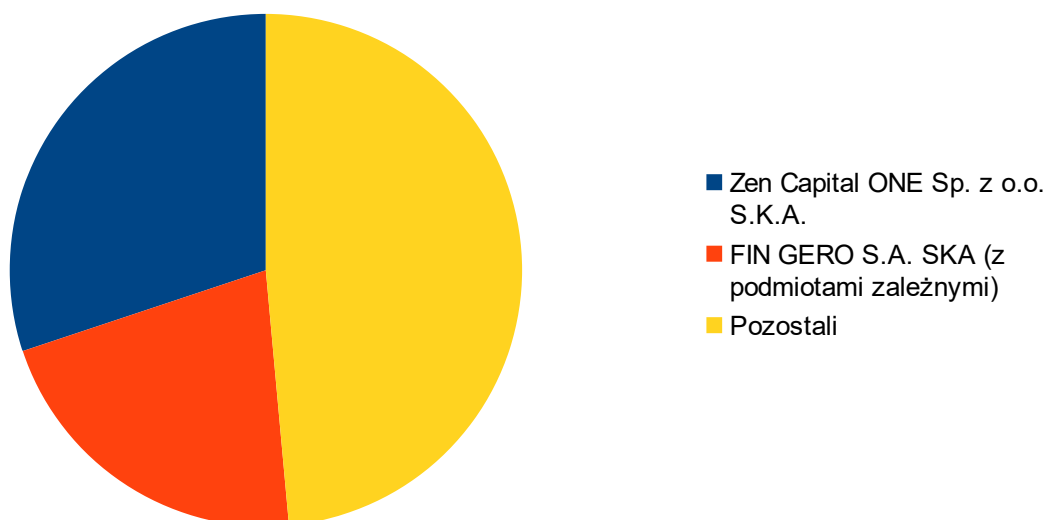
- Bartłomiej Twaróg – Przewodniczący Rady Nadzorczej
- Jacek Haft-Szatyński - Członek Rady Nadzorczej
- Piotr Jakubowski - Członek Rady Nadzorczej
- Mariusz Matusiak – Członek Rady Nadzorczej
- Paweł Trzebiatowski – Członek Rady Nadzorczej

Struktura akcjonariatu

Na dzień 30/06/2018 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



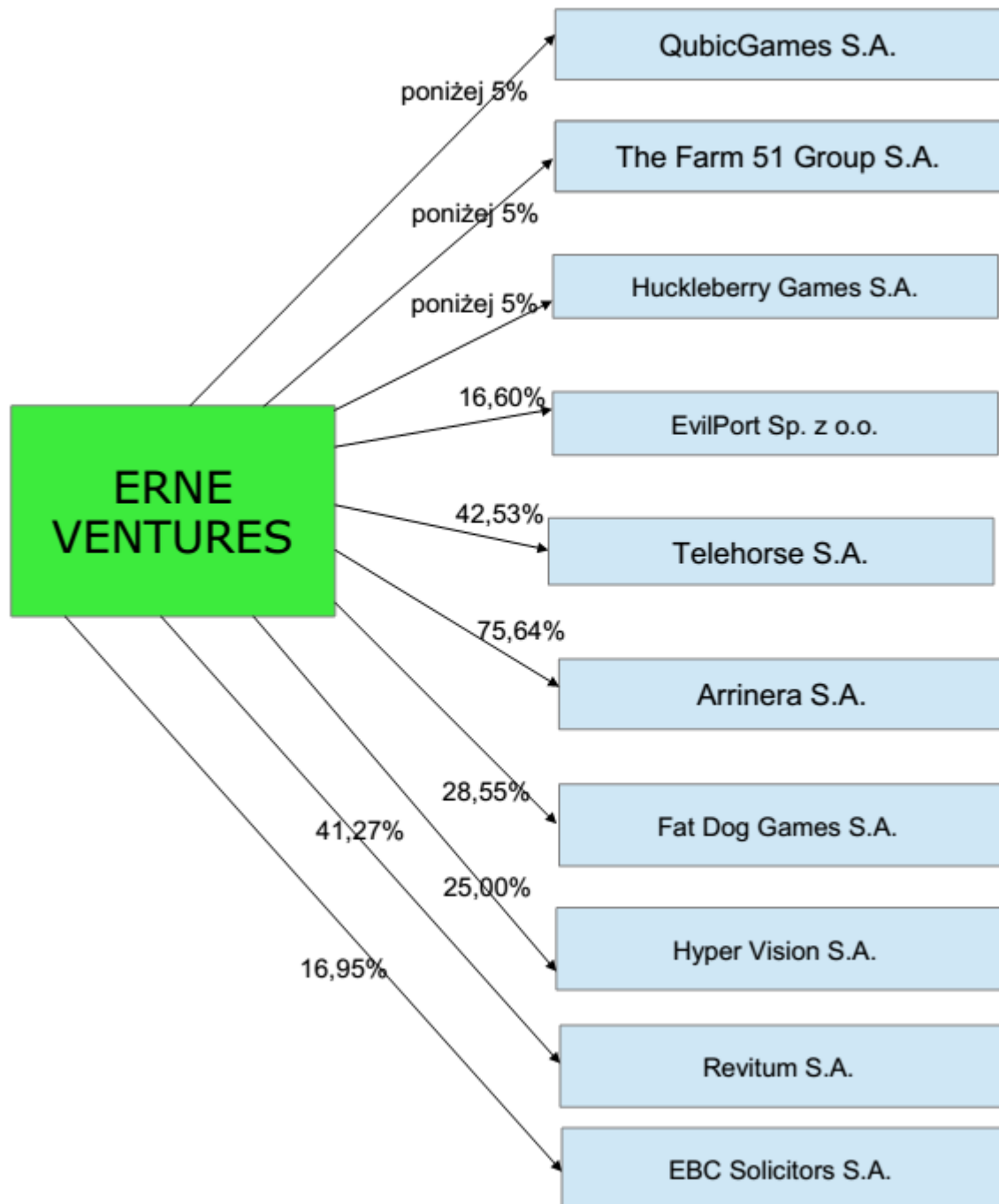
Zwięzła charakterystyka istotnych dokonań lub niepowodzeń emitenta

W drugim kwartale tego roku Emitent nie przeprowadził żadnych nowych inwestycji. Emitent nie publikuje prognoz finansowych ze względu na specyfikę swojej działalności.

Inicjatywy nastawione na wprowadzenie rozwiązań innowacyjnych w przedsiębiorstwie

Nie odnotowano.

Portfel inwestycyjny



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. Spółka zależna Arrinera Automotive Holding Ltd z siedzibą w Wielkiej Brytanii podjęła decyzję o rozpoczęciu procesu pozyskania środków dla projektu Arrinera Electric Hypercar poprzez przeprowadzenie emisji ICO.
<http://www.arrinera.com>

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.

Fat Dog Games S.A.

Fat Dog Games była dotychczas producentem i wydawcą własnych gier realizowanych dla klientów zewnętrznych. W wyniku inwestycji spółka poszerzy swój profil, w którym kluczowym modelem działania będzie finansowanie niezależnych zespołów deweloperskich. W ciągu najbliższych 5 lat planuje wydać przynajmniej 90 gier.
Spółka jest notowana na NewConnect.
<http://fatdoggames.com/>

Telehorse S.A.

Telehorse to niezależne studio produkujące gry wideo założone w 2013.
Spółka jest notowana na NewConnect.
<http://telehorse.pl/>

EvilPort Sp. z o.o.

EvilPort to gamingowa agencja marketingowa założona w 2011 roku. Po 5 latach Spółka rozszerzyła działalność o produkcję niezależnych gier.
<https://evilport.com>

Hyper Vision S.A.

Spółka jest na etapie aktualizacji strategii i ma działać w sektorze multimediiów.

Revitum S.A.

Spółka jest na etapie aktualizacji strategii i ma działać w sektorze giełd kryptowalut działającej zgodnie z wszelkimi wymaganiami prawnymi oraz posiadającej wszelkie stosowne licencje i zezwolenia..

EBC Solicitors S.A.

Spółka jest na etapie aktualizacji strategii i ma działać w sektorze pozyskiwanie walut cyfrowych (tzw. „crypto mining”).

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 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.

Maciej Twaróg

Prezes Zarządu

**Jednostkowe i skonsolidowane sprawozdanie
finansowe za II kwartał 2018 r.**

	AKTYWA	30.06.2018	30.06.2017
A.	AKTYWA TRWAŁE	26 001 044,70	25 119 378,82
I.	Wartości niematerialne i prawne	297 700,00	416 780,00
1.	Koszty zakończonych prac rozwojowych	0,00	0,00
2.	Wartość firmy	0,00	0,00
3.	Inne wartości niematerialne i prawne	297 700,00	416 780,00
4.	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
II.	Rzeczowy majątek trwały	0,00	3 556,37
1.	Środki trwałe	0,00	3 556,37
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	0,00	3 556,37
2.	Środki trwałe w budowie	0,00	0,00
3.	Zaliczki na środki trwałe w budowie	0,00	0,00
III.	Należności długoterminowe	0,00	0,00
1.	Od jednostek powiązanych	0,00	0,00
2.	Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
3.	Od pozostałych jednostek	0,00	0,00
IV.	Inwestycje długoterminowe	25 330 651,70	24 699 042,45
1.	Nieruchomości	0,00	0,00
2.	Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3.	Długoterminowe aktywa finansowe	25 330 651,70	24 699 042,45
a)	w jednostkach powiązanych	20 357 283,88	20 435 803,63
	udziały lub akcje	14 829 656,34	17 033 238,69
	inne papiery wartościowe	5 524 227,54	3 402 564,94
	udzielone pożyczki	3 400,00	0,00
	inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
b)	w pozostałych jednostkach, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
c)	w pozostałych jednostkach	4 973 367,82	4 263 238,82
	udziały lub akcje	0,00	0,00
	inne papiery wartościowe	4 973 367,82	4 263 238,82
	udzielone pożyczki	0,00	0,00
	inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
	udzielone pożyczki	0,00	0,00
	inne długoterminowe aktywa finansowe	372 693,00	0,00
4.	Inne inwestycje długoterminowe	0,00	0,00
V.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	372 693,00	0,00
1.	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	372 693,00	0,00
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
B.	AKTYWA OBROTOWE	16 861 334,57	17 609 474,72
I.	Zapasy	0,00	64 512,16
1.	Materiały	0,00	0,00
2.	Półprodukty i produkty w toku	0,00	0,00
3.	Produkty gotowe	0,00	0,00
4.	Towary	0,00	0,00
5.	Zaliczki na dostawy	0,00	64 512,16
II.	Należności krótkoterminowe	8 399 795,24	12 191 288,96
1.	Należności od jednostek powiązanych	1 976 085,50	2 264 416,88
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	1 976 085,50	2 264 416,88
2.	Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
3.	Należności od pozostałych jednostek	6 423 709,74	9 926 872,08
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	0,00	0,00
c)	inne	6 423 709,74	9 926 872,08
d)	dochodzone na drodze sądowej	0,00	0,00
III.	Inwestycje krótkoterminowe	8 044 444,31	5 347 263,48
1.	Krótkoterminowe aktywa finansowe	8 044 444,31	5 347 263,48
a)	w jednostkach powiązanych	5 647 710,51	0,00
	udziały lub akcje	5 647 710,51	0,00
	inne papiery wartościowe	0,00	0,00
	udzielone pożyczki	0,00	0,00
	inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
b)	w pozostałych jednostkach	2 262 701,49	5 287 790,72
	udziały lub akcje	323 701,49	2 474 194,21
	inne papiery wartościowe	1 939 000,00	2 626 500,00
	udzielone pożyczki	0,00	187 096,51
	inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
c)	środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	134 032,31	59 472,76
	środki pieniężne w kasie i na rachunkach	134 032,31	59 472,76
	inne aktywa pieniężne	0,00	0,00
2.	Inne inwestycje krótkoterminowe	0,00	0,00
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	417 095,02	6 410,12
C.	NALEŻNE WPLĄTY NA KAPITAŁ (FUNDUSZ) PODSTAWOWY	0,00	0,00
D.	UDZIAŁY (AKCJE) WŁASNE	0,00	0,00
	AKTYWA RAZEM	42 862 379,27	42 728 853,54

	PASYWA	30.06.2018	30.06.2017
A.	KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	26 062 939,50	29 904 595,53
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	-11 762 251,09	-9 796 386,96
VI.	Zysk (strata) netto	-1 269 006,01	606 785,89
VII.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego(-)	0,00	0,00
B.	ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	16 799 439,77	12 824 258,01
I.	Rezerwy na zobowiązania	337 500,00	84 922,76
1.	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	337 500,00	84 922,76
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	2 500 000,00	2 500 000,00
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	2 500 000,00	2 500 000,00
	a) kredyty i pożyczki	0,00	0,00
	b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	2 500 000,00	2 500 000,00
	c) inne zobowiązania finansowe	0,00	0,00
	d) zobowiązania wekslowe	0,00	0,00
	e) inne	0,00	0,00
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	12 760 018,63	9 946 517,79
1.	Wobec jednostek powiązanych	0,00	28 648,07
	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	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	12 760 018,63	9 917 869,72
	a) kredyty i pożyczki	0,00	0,00
	b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	6 786 162,26	4 783 913,14
	c) inne zobowiązania finansowe	0,00	0,00
	d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	155 815,51	290 367,83
	do 12 miesięcy	155 815,51	290 367,83
	powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
	e) zaliczki otrzymane na dostawy	0,00	0,00
	f) zobowiązania wekslowe	1 001 495,75	2 265 654,00
	g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	31 590,00	36 440,22
	h) z tytułu wynagrodzeń	0,00	0,00
	i) inne	4 784 955,11	2 541 494,53
3.	Fundusze specjalne	0,00	0,00
IV.	Rozliczenia międzyokresowe	1 201 921,14	292 817,46
1.	Ujemna wartość firmy	0,00	0,00
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	1 201 921,14	292 817,46
	długoterminowe	0,00	0,00
	krótkoterminowe	1 201 921,14	292 817,46
	PASYWA RAZEM	42 862 379,27	42 728 853,54

	Rachunek zysków i strat	01.01.2018 - 30.06.2018	01.01.2017 - 30.06.2017	01.04.2018 - 30.06.2018	01.04.2017 - 30.06.2017
A.	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi	0,00	0,00	0,00	0,00
	- w tym od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	0,00	0,00	0,00	0,00
II.	Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna)	0,00	0,00	0,00	0,00
III.	Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	0,00	0,00	0,00	0,00
IV.	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	0,00	0,00	0,00	0,00
B.	Koszty działalności operacyjnej	265 041,79	491 318,12	214 121,35	412 801,48
I.	Amortyzacja	59 540,00	59 540,00	29 770,00	29 770,00
II.	Zużycie materiałów i energii	0,00	140,07	0,00	60,00
III.	Usługi obce	203 213,23	371 909,33	183 703,95	340 110,55
IV.	Podatki i opłaty,	2 288,56	23 212,72	647,40	6 344,93
	- w tym podatek akcyzowy	0,00	0,00	0,00	0,00
V.	Wynagrodzenia	0,00	36 516,00	0,00	36 516,00
VI.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
	- emerytalne	0,00	0,00	0,00	0,00
VII.	Pozostałe koszty rodzajowe	0,00	0,00	0,00	0,00
VIII.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,00	0,00	0,00	0,00
C.	Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	-265 041,79	-491 318,12	-214 121,35	-412 801,48
D.	Pozostałe przychody operacyjne	40 287,30	778 419,66	20 143,33	758 276,33
I.	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
II.	Dotacje	40 287,30	40 286,66	20 143,33	20 143,33
III.	Inne przychody operacyjne	0,00	738 133,00	0,00	738 133,00
E.	Pozostałe koszty operacyjne	57 800,00	607 981,64	57 800,00	450 811,64
I.	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
II.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	98 441,64	0,00	98 441,64
III.	Inne koszty operacyjne	57 800,00	509 540,00	57 800,00	352 370,00
F.	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	-282 554,49	-320 880,10	-251 778,02	-105 336,79
G.	Przychody finansowe	343 547,25	1 635 738,29	-226 108,46	1 600 291,26
I.	Dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00	0,00	0,00
	a) od jednostek powiązanych, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
	- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00	0,00	0,00
	b) od jednostek pozostałych, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
	- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00	0,00	0,00
II.	Odsetki	4 600,00	22 261,33	0,00	14 009,28
	- w tym od jednostek powiązanych	4 600,00	22 261,33	0,00	14 009,28
III.	Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
	- w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
IV.	Aktualizacja wartości inwestycji	338 947,25	1 613 476,96	-226 108,46	1 023 733,83
V.	Inne	0,00	0,00	0,00	0,00
H.	Koszty finansowe	1 329 998,77	708 072,30	342 989,51	-3 954,66
I.	Odsetki, w tym:	469 330,52	219 580,05	351 248,33	97 296,22
	- w tym od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
II.	Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	860 668,25	488 492,25	-8 258,82	461 297,27
	- w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
III.	Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00
IV.	Inne	0,00	0,00	0,00	0,00
I.	Zysk (strata) brutto (I+/-J)	-1 269 006,01	606 785,89	-820 875,99	1 498 909,13
J.	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
K.	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenie zysku (zwiększenie straty)	0,00	0,00	0,00	0,00
	ZYSK (+) / STRATA (-) NETTO	-1 269 006,01	606 785,89	-820 875,99	1 498 909,13

L.p.	RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	01.01.2018 - 30.06.2018	01.01.2017 - 30.06.2017	01.04.2018 - 30.06.2018	01.04.2017 - 30.06.2017
A	PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ				
I.	Wynik finansowy netto	-1 269 006,01	606 785,89	-820 875,99	1 498 909,13
II.	Korekty o pozycje:	960 872,00	1 863 435,01	914 202,66	2 367 068,46
	1. amortyzacja	59 540,00	59 540,00	29 770,00	29 770,00
	2. zyski/straty z tyt.różnic kursowych	0,00	0,00	0,00	0,00
	3. odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	464 730,52	197 318,72	351 248,33	83 286,94
	4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-860 668,25	0,00	8 258,82	-562 548,15
	5. Zmiana stanu rezerw	0,00	0,00	0,00	0,00
	6. Zmiana stanu zapasów	0,00	-64 512,16	0,00	277 918,94
	7. Zmiana stanu należności	-90 311,16	1 141 268,15	669 892,51	556 945,62
	8. Zmiana stanu zobow.krótkoterm.z wyj.pożyczek i kredytów	1 427 867,55	1 041 245,76	-124 823,67	2 472 977,24
	9. Zmiana stanów rozliczeń międzyokresowych	-40 286,66	-511 425,46	-20 143,33	-491 282,13
	10. Inne korekty	0,00	0,00	0,00	0,00
III.	Środki pieniężne netto z dz.operacyjnej(I+/-II)	-308 134,01	2 470 220,90	93 326,67	3 865 977,59
B.	PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ			0,00	0,00
I.	Wpływy	4 325 527,10	12 689 021,12	2 123 083,16	471 524,72
	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:	4 325 527,10	12 689 021,12	2 123 083,16	471 524,72
	a) w jednostkach powiązanych	853 244,20	9 439 000,00	8 387,45	0,00
	b) w pozostałych jednostkach	3 472 282,90	3 250 021,12	2 114 695,71	471 524,72
	- zbycie aktywów finansowych	3 467 682,90	3 227 759,79	2 114 695,71	457 515,44
	- 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	4 600,00	22 261,33	0,00	14 009,28
	- inne wpływy z aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
	4. Inne wpływy inwestycyjne	0,00	0,00	0,00	0,00
II	Wydatki	4 858 387,49	14 908 068,49	1 795 609,68	4 215 809,95
	1. Nabycie wartości niem.i prawnych oraz rzecz.aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
	2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niemater.i prawne	0,00	0,00	0,00	0,00
	3. Na aktywa finansowe , w tym:	4 858 387,49	14 908 068,49	1 795 609,68	4 215 809,95
	a) w jednostkach powiązanych	557 904,54	11 948 000,00	-248 232,37	2 148 000,00
	b) w pozostałych jednostkach	4 300 482,95	2 960 068,49	2 043 842,05	2 067 809,95
	- nabycie aktywów finansowych	4 300 482,95	2 960 068,49	2 043 842,05	2 067 809,95
	- 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)	-532 860,39	-2 219 047,37	327 473,48	-3 744 285,23
C.	PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ			0,00	0,00
I.	I.Wpływy	1 363 165,74	870 313,86	32 454,00	870 313,86
	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	1 363 165,74	870 313,86	32 454,00	870 313,86
	4. Inne wpływy finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00
II.	Wydatki	469 330,52	1 159 681,05	351 248,33	1 037 397,22
	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	940 101,00	0,00	940 101,00
	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	469 330,52	219 580,05	351 248,33	97 296,22
	9. Inne wydatki finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności finans.(I-II)	893 835,22	-289 367,19	-318 794,33	-167 083,36
D.	Przepływy pieniężne netto razem (AIII+BIII+CIII)	52 840,82	-38 193,66	102 005,82	-45 391,00
E.	Bilansowa zmiana środków pieniężnych, w tym:	52 840,82	-38 193,66	102 005,82	-45 391,00
	- zmiana stanu środków pien.z tyt.różnic kursowych	0,00	0,00	0,00	0,00
F.	Środki pieniężne na początek roku obrotowego	81 191,49	97 666,42	32 026,49	104 863,76
G.	Środki pieniężne na koniec okresu (F+D) w tym	134 032,31	59 472,76	134 032,31	59 472,76
	- o ograniczonej możliwości dysponowania.	0,00	0,00	0,00	0,00

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITAŁE WŁASNYM		01.01.2018 - 30.06.2018	01.01.2017 - 30.06.2017	01.04.2018 - 30.06.2018	01.04.2017 - 30.06.2017
I	KAPITAŁ WŁASNY NA POCZĄTEK OKRESU (BO)	27 331 945,51	29 297 809,64	27 331 945,51	29 297 809,64
	- korekty błędów podstawowych	0,00	0,00	0,00	0,00
	- skutki zmian zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00	0,00	0,00
	Kapitał własny na początek okresu po korektach	27 331 945,51	29 297 809,64	27 331 945,51	29 297 809,64
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. zwiększenia	0,00	0,00	0,00	0,00
	b. zmniejszenia	0,00	0,00	0,00	0,00
1.2	Kapitał podstawowy na koniec okresu	17 197 482,50	17 197 482,50	17 197 482,50	17 197 482,50
2	Kapitał zapasowy na początek okresu	21 896 714,10	21 896 714,10	21 896 714,10	21 896 714,10
2.1	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
2.2.	Kapitał zapasowy na koniec okresu	21 896 714,10	21 896 714,10	21 896 714,10	21 896 714,10
3	Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
3.1	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
3.2	Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
4	Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
4.1	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
4.2	Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
5	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	-9 796 386,96	-9 796 386,96	-11 762 251,09	-9 796 386,96
5.1	Zmiany zysku/straty z lat ubiegłych	-9 796 386,96	-12 270 465,31	-11 762 251,09	-12 270 465,31
	a. zwiększenia		2 474 078,35	0,00	2 474 078,35
	b. zmniejszenia	-1 965 864,13	0,00	-3 234 870,14	-892 123,24
5.2	Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-11 762 251,09	-9 796 386,96	-12 210 381,11	-10 688 510,20
6	Wynik netto	-1 269 006,01	606 785,89	-820 875,99	1 498 909,13
	a. zysk netto	-1 269 006,01	606 785,89	-820 875,99	1 498 909,13
	b. strata	0,00	0,00	0,00	0,00
II	KAPITAŁ WŁASNY NA KONIEC OKRESU (BZ)	26 062 939,50	29 904 595,53	26 062 939,50	29 904 595,53
III	KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY, PO UWZGLĘDNIENIU PROPONOWANEGO PODZIAŁU ZYSKU (POKRYCIA STRATY)	26 062 939,50	29 904 595,53	26 062 939,50	29 904 595,53

ERNE VENTURES S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1.01.2018 do 30.06.2018

SKONSOLIDOWANY BILANS - AKTYWA

Wyszczególnienie		na dzień	na dzień
		30.06.2018	30.06.2017
A.	AKTYWA TRWAŁE	7 319 708,72	9 473 699,17
I.	Wartości niematerialne i prawne	904 375,66	1 464 695,49
1.	Koszty zakończonych prac rozwojowych	-	-
2.	Wartość firmy	-	-
3.	Inne wartości niematerialne i prawne	654 375,66	1 214 695,49
4.	Wartości niematerialne i prawne w trakcie realizacji	-	-
5.	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	250 000,00	250 000,00
II.	Wartość firmy jednostek podporządkowanych	1 047 928,10	2 854 020,26
1.	Wartość firmy - jednostki zależne	1 047 928,10	2 854 020,26
2.	Wartość firmy - jednostki współzależne	-	-
III.	Rzeczowe aktywa trwałe	21 344,14	91 744,60
1.	Środki trwałe	21 344,14	91 744,60
	a) grunty (w tym prawo użytkow. wieczystego gruntu)	-	-
	b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	7 285,87	15 338,95
	c) urządzenia techniczne i maszyny	2 269,37	2 917,58
	d) środki transportu	5 553,36	60 787,35
	e) inne środki trwałe	6 235,54	12 700,72
2.	Środki trwałe w budowie	-	-
3.	Zaliczki na środki trwałe w budowie	-	-
IV.	Należności długoterminowe	-	-
1.	Od jednostek powiązanych	-	-
2.	Od pozostałych jednostek	-	-
V.	Inwestycje długoterminowe	5 346 060,82	5 063 238,82
1.	Nieruchomości	-	-
2.	Wartości niematerialne i prawne	-	-
3.	Długoterminowe aktywa finansowe	5 346 060,82	5 063 238,82
	a) w jednostkach zależnych i współzależnych nie objętych konsolidacją	0,00	(0,00)
	- udziały lub akcje	0,00	(0,00)
	- inne papiery wartościowe	-	-
	- udzielone pożyczki	-	-
	- inne długoterminowe aktywa finansowe	-	-
	b) w jednostkach zależnych, współzależnych i stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności	-	-
	- udziały lub akcje	-	-
	- inne papiery wartościowe	-	-
	- udzielone pożyczki	-	-
	- inne długoterminowe aktywa finansowe	-	-
	c) w pozostałych jednostkach	5 346 060,82	5 063 238,82
	- udziały lub akcje	-	-
	- inne papiery wartościowe	4 973 367,82	4 263 238,82
	- udzielone pożyczki	-	800 000,00
	- inne długoterminowe aktywa finansowe	372 693,00	-
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 1.01.2018 do 30.06.2018			
Wyszczególnienie		na dzień 30.06.2018	na dzień 30.06.2017
B.	AKTYWA OBROTOWE	31 348 062,47	30 571 637,99
I.	Zapasy	142 324,23	161 710,92
1.	Materiały	-	-
2.	Półprodukty i produkty w toku	-	-
3.	Produkty gotowe	-	-
4.	Towary	18 950,75	38 422,75
5.	Zaliczki na dostawy	123 373,48	123 288,17
II.	Należności krótkoterminowe	8 521 079,16	11 749 616,94
1.	Należności od jednostek powiązanych	(0,00)	-
	a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	-	-
	- do 12 miesięcy	-	-
	- powyżej 12 miesięcy	-	-
	b) inne	(0,00)	-
2.	Należności od pozostałych jednostek	8 521 079,16	11 749 616,94
	a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	528 309,54	117 023,76
	- do 12 miesięcy	528 309,54	117 023,76
	- powyżej 12 miesięcy	-	-
	b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpiec. społ. i zdrow.	170 870,36	387 065,03
	c) inne	7 821 899,26	11 245 528,15
	d) dochodzone na drodze sądowej	-	-
III.	Inwestycje krótkoterminowe	9 021 869,43	5 586 550,22
1.	Krótkoterminowe aktywa finansowe	9 021 869,43	5 586 550,22
	a) w jednostkach zależnych i współzależnych	-	-
	- udziały lub akcje	-	-
	- inne papiery wartościowe	-	-
	- udzielone pożyczki	-	-
	- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	-	-
	b) w jednostkach stowarzyszonych	5 647 710,51	-
	- udziały lub akcje	5 647 710,51	-
	- inne papiery wartościowe	-	-
	- udzielone pożyczki	-	-
	- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	-	-
	c) w pozostałych jednostkach	3 044 241,49	5 287 790,72
	- udziały lub akcje	323 701,49	2 474 194,21
	- inne papiery wartościowe	2 720 540,00	2 626 500,00
	- udzielone pożyczki	-	187 096,51
	- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	-	-
	d) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	329 917,43	298 759,50
	- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	329 917,43	298 759,50
	- inne środki pieniężne	-	-
	- inne aktywa pieniężne	-	-
2.	Inne inwestycje krótkoterminowe	-	-
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	13 662 789,64	13 073 759,91
V.	Rozliczenia międzyokresowe	-	-
C.	NALEŻNE WPŁATY NA KAPITAŁ (FUNDUSZ) PODSTAWOWY	-	-
D.	UDZIAŁY (AKCJE) WŁASNE	-	-
AKTYWA RAZEM		38 667 771,19	40 045 337,16

ERNE VENTURES S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1.01.2018 do 30.06.2018

SKONSOLIDOWANY BILANS - PASYWA

Wyszczególnienie		na dzień 30.06.2018	na dzień 30.06.2017
A.	KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	5 676 505,08	11 276 340,36
I.	Kapitał (fundusz) podstawowy	17 197 482,50	17 197 482,50
II.	Kapitał (fundusz) zapasowy	21 896 714,11	21 896 714,10
III.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	-	-
IV.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	-	-
V.	Różnice kursowe z przeliczenia	(79 326,70)	(46 338,47)
VI.	Zysk (strata) z lat ubiegłych	(31 749 668,06)	(23 157 936,72)
VII.	Zysk (strata) netto	(1 588 696,76)	(4 613 581,05)
VIII.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego	-	-
B.	KAPITAŁ MNIEJSZOŚCI	10 408 465,32	10 354 129,76
C.	PODPORZĄDKOWANYCH	0,00	0,00
I.	Ujemna wartość firmy - jednostki zależne	-	-
II.	Ujemna wartość firmy - jednostki współzależne	-	-
D.	ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	22 582 800,79	18 414 867,04
I.	Rezerwy na zobowiązania	337 500,00	84 922,76
1.	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	337 500,00	84 922,76
2.	Rezerwy na świadczenia pracownicze	-	-
	- długoterminowe	-	-
	- krótkoterminowe	-	-
3.	Pozostałe rezerwy	-	-
	- długoterminowe	-	-
	- krótkoterminowe	-	-
II.	Zobowiązania długoterminowe	3 314 538,82	3 450 690,68
1.	Wobec jednostek powiązanych	-	-
2.	Wobec pozostałych jednostek	3 314 538,82	3 450 690,68
	a) kredyty i pożyczki	-	-
	b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	2 500 000,00	2 500 000,00
	c) inne zobowiązania finansowe	140 897,57	273 327,57
	d) inne	673 641,25	677 363,11
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	17 710 925,77	14 555 468,35
1.	Wobec jednostek powiązanych	9 743,68	(0,00)
	a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	-	-
	- do 12 miesięcy	-	-
	- powyżej 12 miesięcy	-	-
	b) inne	9 743,68	(0,00)
2.	Wobec pozostałych jednostek	17 701 182,09	14 555 468,35
	a) kredyty i pożyczki	528 669,24	11 687,43
	b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	7 100 747,06	7 117 997,94
	c) inne zobowiązania finansowe	709 544,80	-
	d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	1 046 495,92	1 202 163,08
	- do 12 miesięcy	1 046 495,92	1 202 163,08
	- powyżej 12 miesięcy	-	-
	e) zaliczki otrzymane na dostawy	0,46	0,46
	f) zobowiązania wekslowe	2 113 816,92	2 265 654,00
	g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	202 533,76	208 800,37
	h) z tytułu wynagrodzeń	57 080,00	43 149,99
	i) inne	5 942 293,93	3 706 015,08
3.	Fundusze specjalne	-	-
IV.	Rozliczenia międzyokresowe	-	-
1.	Ujemna wartość firmy	-	-
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	-	-
	- długoterminowe	-	-
	- krótkoterminowe	-	-
V.	Rozliczenia międzyokresowe	1 219 836,20	323 785,25
1.	Rozliczenia międzyokresowe przychodów	-	-
2.	Rozliczenia międzyokresowe kosztów	1 219 836,20	323 785,25
	PASYWA RAZEM	38 667 771,19	40 045 337,16

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT W WARIANCIE PORÓWNAWCZYM

Wyszczególnienie		za okres	za okres	za okres	za okres
		od 01.01 do 30.06.2018	od 01.01 do 30.06.2017	od 01.04 do 30.06.2018	od 01.04 do 30.06.2017
A.	PRZYCHODY NETTO ZE SPRZ. I ZRÓWN. Z NIMI, w tym:	277 649,07	101 260,85	101 924,16	24 930,85
	- od jednostek powiązanych	-	-	-	-
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	277 649,07	101 260,85	101 924,16	24 930,85
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	796 350,86	2 836 380,96	587 296,71	2 134 134,06
I.	Amortyzacja	162 934,20	98 295,51	81 761,29	55 201,63
II.	Zużycie materiałów i energii	60 969,29	75 632,69	48 253,46	51 883,79
III.	Usługi obce	332 395,38	2 012 297,88	288 723,73	1 589 596,78
IV.	Podatki i opłaty, w tym:	16 253,10	46 150,76	11 702,21	18 768,16
	- podatek akcyzowy	-	-	-	-
V.	Wynagrodzenia	210 520,12	527 537,87	154 239,74	375 109,54
VI.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	7 607,90	6 090,88	2 180,86	6 090,88
VII.	Pozostałe koszty rodzajowe	1 859,87	65 171,05	435,42	32 278,96
VIII.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	3 811,00	5 204,33	-	5 204,33
C.	ZYSK (STRATA) ZE SPRZEDAŻY (A-B)	(518 701,79)	(2 735 120,11)	(485 372,55)	(2 109 203,21)
D.	POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	228 654,77	924 334,66	208 510,80	854 191,33
I.	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	-	-	-
II.	Dotacje	219 901,30	40 286,66	199 757,33	20 143,33
III.	Inne przychody operacyjne	8 753,47	884 048,00	8 753,47	834 048,00
E.	POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	57 800,00	660 416,15	57 800,00	503 246,15
I.	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	-	-	-
II.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	-	98 441,64	-	98 441,64
III.	Inne koszty operacyjne	57 800,00	561 974,51	57 800,00	404 804,51
F.	ZYSK (STRATA) Z DZIAŁALN. OPERACYJNEJ (C+D-E)	(347 847,02)	(2 471 201,60)	(334 661,75)	(1 758 258,03)
G.	PRZYCHODY FINANSOWE	854 944,55	1 730 302,34	202 588,84	1 722 050,25
I.	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	-	-	-	-
	- od jednostek powiązanych	-	-	-	-
II.	Odsetki, w tym:	-	22 266,55	-	14 014,46
	- od jednostek powiązanych	-	-	-	-
III.	Zysk ze zbycia inwestycji	335 075,55	0,00	335 075,55	0,00
IV.	Aktualizacja wartości inwestycji	519 869,00	1 700 776,96	(132 486,71)	1 700 776,96
V.	Inne	-	7 258,83	-	7 258,83
H.	KOSZTY FINANSOWE	553 790,66	3 829 892,56	(664 159,64)	(141 240,84)
I.	Odsetki, w tym:	466 264,06	317 035,65	352 781,87	146 575,57
	- dla jednostek powiązanych	-	-	-	-
II.	Strata ze zbycia inwestycji	0,00	590 041,75	(1 017 168,11)	588 761,42
III.	Aktualizacja wartości inwestycji	87 300,00	32,89	-	(589 710,24)
IV.	Inne	226,60	2 922 782,28	226,60	(286 867,59)
I.	ZYSK (STRATA) NA SPRZEDAŻY CAŁOŚCI LUB CZĘŚCI UDZIAŁÓW JEDNOSTEK PODPORZĄDKOWANYCH	(946 438,01)	77 649,36	(946 438,01)	75 074,29
J.	ZYSK (STRATA) Z DZIAŁ. GOSPODARCZEJ (F+G-H+/-I)	(993 131,15)	(4 493 142,48)	(414 351,29)	180 107,34
K.	ODPIS WARTOŚCI FIRMY	657 132,24	657 132,24	328 566,12	328 566,12
I.	Odpis wartości firmy - jednostki zależne	657 132,24	657 132,24	328 566,12	328 566,12
II.	Odpis wartości firmy - jednostki współzależne	-	-	-	-
L.	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	-	-	-	-
M.	ZYSK (STRATA) Z UDZIAŁÓW W JEDNOSTKACH PODPORZĄDKOWANYCH WYCENIANYCH METODĄ PRAW	-	-	-	-
N.	ZYSK (STRATA) BRUTTO (J+/-K-L+M+/-N)	(1 650 263,38)	(5 150 274,71)	(742 917,41)	(148 458,77)
O.	PODATEK DOCHODOWY	0,00	0,00	0,00	0,00
I.	Część bieżąca	-	-	-	-
II.	Część odroczone	-	-	-	-
P.	POZOSTAŁE OBOWIĄZKOWE ZMNIEJSZENIA ZYSKU	-	-	-	-
Q.	ZYSKI (STRATY) MNIEJSZOŚCI	(61 566,62)	(536 693,66)	(43 202,56)	(379 837,65)
R.	ZYSK (STRATA) NETTO (O-P-Q+/-R)	(1 588 696,76)	(4 613 581,05)	(699 714,85)	231 378,88

ERNE VENTURES S.A. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1.01.2018 do 30.06.2018				
SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH (METODA POŚREDNIA)				
Wyszczególnienie	za okres	za okres	za okres	za okres
	od 01.01 do 30.06.2018	od 01.01 do 30.06.2017	od 01.04 do 30.06.2018	od 01.04 do 30.06.2017
A. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ				
I. Zysk (strata) netto	(1 588 696,76)	-4 613 581,05	-699 714,85	231 378,88
II. Korekty razem	571 135,21	4 862 307,68	76 635,13	1 583 559,44
1. Zyski (straty) mniejszości	(61 566,62)	(536 693,66)	(43 202,56)	(379 837,65)
2. Zysk (strata) z udziałów (akcji) w jednostkach wycenianych metodą praw własności	-	-	-	-
3. Amortyzacja	162 934,20	98 295,51	81 761,29	55 201,63
4. Odpisy wartości firmy	657 132,24	657 132,24	328 566,12	328 566,12
5. Odpisy ujemnej wartości firmy	-	-	-	-
6. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	-	-	-	-
7. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	465 506,35	294 773,43	352 024,16	132 565,40
8. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	(1 203 595,78)	2 859 415,31	(186 427,67)	(938 682,95)
9. Zmiana stanu rezerw	-	-	-	-
10. Zmiana stanu zapasów	(78 437,33)	(194 553,43)	(19 293,90)	200 620,38
11. Zmiana stanu należności	(285 814,15)	(1 930 622,87)	670 370,36	(1 522 436,97)
12. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	1 011 030,06	4 615 881,77	(1 045 446,03)	4 412 974,12
13. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	(96 053,76)	(1 001 377,30)	(55 740,90)	(705 410,63)
14. Inne korekty z działalności operacyjnej	-	56,68	(5 975,74)	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I±II)	(1 017 561,56)	248 726,62	(623 079,72)	1 814 938,32
B. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ			0	
I. Wpływy	3 472 282,90	3 250 021,12	2 114 695,71	471 524,72
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-	-	-	-
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i	-	-	-	-
3. Z aktywów finansowych, w tym:	3 472 282,90	3 250 021,12	2 114 695,71	471 524,72
a) w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
- zbycie aktywów finansowych	-	-	-	-
- dywidendy i udziały w zyskach	-	-	-	-
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	-	-	-	-
- odsetki	-	-	-	-
- inne wpływy z aktywów finansowych	-	-	-	-
b) w pozostałych jednostkach	3 472 282,90	3 250 021,12	2 114 695,71	471 524,72
- zbycie aktywów finansowych	3 467 682,90	3 227 759,79	2 114 695,71	457 515,44
- dywidendy i udziały w zyskach	-	-	-	-
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	-	-	-	-
- odsetki	4 600,00	22 261,33	-	14 009,28
- inne wpływy z aktywów finansowych	-	-	-	-
4. Inne wpływy inwestycyjne	-	-	-	-
II. Wydatki	3 588 673,29	3 023 684,13	1 474 347,94	2 067 809,95
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:	3 588 673,29	2 613 468,49	1 474 347,94	2 067 809,95
a) w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
- nabycie aktywów finansowych	0,00	-	0,00	-
- udzielone pożyczki długoterminowe	-	-	-	-
b) w pozostałych jednostkach	3 588 673,29	2 613 468,49	1 474 347,94	2 067 809,95
- nabycie aktywów finansowych	3 588 673,29	2 613 468,49	1 474 347,94	2 067 809,95
- 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)	(116 390,39)	226 336,99	640 347,77	(1 596 285,23)

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH (METODA POŚREDNIA)

Wyszczególnienie		za okres	za okres	za okres	za okres
		od 01.01 do 30.06.2018	od 01.01 do 30.06.2017	od 01.04 do 30.06.2018	od 01.04 do 30.06.2017
I.	Wpływy	1 733 859,74	870 313,86	527 936,75	870 313,86
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	1 363 165,74	870 313,86	402 563,00	870 313,86
4.	Inne wpływy finansowe	370 694,00	-	125 373,75	-
II.	Wydatki	475 156,66	1 263 152,43	354 554,47	1 086 675,68
1.	Nabycie udziałów (akcji) własnych	-	-	-	-
2.	Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	-	-	-	-
3.	Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	-	-	-	-
4.	Spląty kredytów i pożyczek	5 050,31	6 016,67	2 530,31	-
5.	Wykup dłużnych papierów wartościowych	-	940 101,00	-	940 101,00
6.	Z tytułu innych zobowiązań finansowych	-	-	-	-
7.	Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	-	-	-	-
8.	Odsetki	470 106,35	317 034,76	352 024,16	146 574,68
9.	Inne wydatki finansowe	-	-	-	-
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	1 258 703,08	(392 838,57)	173 382,28	(216 361,82)
D.	PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM (A.III±B.III±C.III)	124 751,13	82 225,05	190 650,33	2 291,27
E.	BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, W TYM	124 720,47	82 225,05	190 650,33	2 561,73
	- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-30,66	0,00	-528,53	270,46
F.	ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU	205 196,96	216 534,45	139 267,11	296 197,77
G.	ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F±D), W TYM	329 917,43	298 759,50	329 917,43	298 759,50
	- o ograniczonej możliwości dysponowania	-	-	-	-

ERNE VENTURES S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1.01.2018 do 30.06.2018

ZESTAWIENIE ZMIAN W SKONSOLIDOWANYM KAPITALE WŁASNYM

Wyszczególnienie		za okres	za okres	za okres	za okres
		od 01.01 do 30.06.2018	od 01.01 do 30.06.2017	od 01.04 do 30.06.2018	od 01.04 do 30.06.2017
I.	Kapitał własny na początek okresu (BO)	10 150 032,22	17 190 351,58	10 150 032,22	17 190 351,58
	- 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	10 150 032,22	17 190 351,58	10 150 032,22	17 190 351,58
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
	b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
1.2.	Kapitał podstawowy na koniec okresu	17 197 482,50	17 197 482,50	17 197 482,50	17 197 482,50
2.	Kapitał zapasowy na początek okresu	21 896 714,10	21 896 714,10	21 896 714,10	21 896 714,10
2.1.	Zmiany kapitału zapasowego	0,00	0,00	0,00	0,00
	a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
	- inne	0,00	0,00	0,00	0,00
	- podziału zysku	0,00	0,00	0,00	0,00
	b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
	- pokrycia straty	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2.	Kapitał zapasowy na koniec okresu	21 896 714,11	21 896 714,10	21 896 714,11	21 896 714,10
3.	Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu	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
3.1.	Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu, po korektach	0,00	0,00	0,00	0,00
3.2.	Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny	0,00	0,00	0,00	0,00
3.3.	Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
4.	Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
4.1.	Zmiany pozostałych kapitałów rezerwowych	0,00	0,00	0,00	0,00
4.2.	Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
5.	Różnice kursowe z przeliczenia na początek okresu	-1 553,75	0,00	-1 553,75	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
5.1.	Różnice kursowe z przeliczenia na początek okresu, po korektach	-1 553,75	-151 776,69	-1 553,75	-93 802,48
5.2.	Zmiany różnic kursowych z przeliczenia	-77 772,95	105 438,22	-77 772,95	47 464,01
	a) zwiększenie	-77 772,95	105 438,22	-77 772,95	47 464,01
	b) zmniejszenie	0,00	0,00	0,00	0,00
5.3.	Różnice kursowe z przeliczenia na koniec okresu	-79 326,70	-46 338,47	-79 326,70	-46 338,47
6.	Zysk/strata z lat ubiegłych na początek okresu	-23 157 936,72	-23 282 742,68	-31 087 298,81	-23 282 742,68
6.1.	Korekty	0,00	0,00	0,00	0,00
	- korekty błędów podstawowych	0,00	0,00	0,00	0,00
6.2.	Zysk/strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	-23 157 936,72	-23 282 742,68	-31 087 298,81	-23 261 698,06
6.3.	Zmiany zysku/straty z lat ubiegłych	-8 591 731,35	124 805,97	-1 551 351,17	-4 741 198,59
	a) zwiększenie (z tytułu)	-8 591 731,35	124 805,97	-1 551 351,17	-4 741 198,59
	- korekty konsolidacyjne	-8 591 731,35	124 805,97	-1 551 351,17	124 805,97
	b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	-4 844 959,93
	- korekty konsolidacyjne			0,00	-4 844 959,93
6.4.	Zysk/strata z lat ubiegłych na koniec okresu	-31 749 668,06	-23 157 936,72	-32 638 649,98	-28 002 896,65
7.5.	Strata z lat ubiegłych na początek okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
7.6.	Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0,00	0,00	0,00	0,00
7.7.	Zmiany straty z lat ubiegłych	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
7.8.	Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
7.9.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
8.	Wynik netto	-1 588 696,76	-4 613 581,05	-699 714,85	231 378,88
	a) zysk netto	0,00	0,00	0,00	0,00
	b) strata netto	-1 588 696,76	-4 613 581,05	-699 714,85	231 378,88
	c) odpisy z zysku	0,00	0,00	0,00	0,00
II.	Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	5 676 505,08	11 276 340,36	5 676 505,08	11 276 340,36
III.	Kapitał własny po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	5 676 505,08	11 276 340,36	5 676 505,08	11 276 340,36