



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

List do Akcjonariuszy

Szanowni Akcjonariusze,

Z dużą radością spieszę poinformować, iż w ostatnim kwartale 2015 r. **zysk netto ERNE VENTURES** przekroczył 625 tys. zł, natomiast w całym roku 2015 **wyniósł blisko 5 mln zł !**

Na wyniki ERNE VENTURES w największym stopniu miały wpływ przychody finansowe charakterystyczne dla profilu naszej działalności.

Z kolei a zakresie wzrostu wartości portfela w całym 2015 roku spółek z naszej Grupy Kapitałowej notowanych na NewConnect, na szczególną uwagę zasługuje **wzrost kursu akcji Arrinera S.A. o 305%**, jak również **wzrost kursu akcji The Farm 51 Group o 115%**.

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

Podsumowując rok 2015 warto podkreślić, iż był to dla Spółki okres intensywnego poszukiwania dalszych ciekawych projektów, czego efektem są inwestycje w **Huckleberry Studio, QubicGames oraz NanoStal**.

Spółka konsekwentnie realizuje założenia przyjętej strategii rozwoju, co doceniają także inwestorzy giełdowi: w ciągu całego 2015 roku **kurs akcji ERNE VENTURES wzrósł o 466,7% !**

Mówiąc o wzroście kursu nie należy jednak zapominać o wielkości obrotów na akcjach danej spółki. W naszym przypadku również ten wolumen świadczy o olbrzymim zainteresowaniu inwestorów naszymi walorami: w całym roku 2015 **obroty przekroczyły aż 29 mln zł**, co było **9. najlepszym wynikiem na całym rynku NewConnect !**

Wysoka płynność obrotu pozwoliła również Spółce **wejść w skład indeksu NCIndex30**, który obejmuje swoim portfelem jedynie 30 najbardziej spółek spośród blisko 450 notowanych na rynku NewConnect.

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

Z wyrazami szacunku,

Arkadiusz Kuich
Prezes Zarządu

Warszawa, 12/02/2016

Spis treści

Podstawowe informacje o Spółce	4
Zarząd i Rada Nadzorcza.....	5
Struktura akcjonariatu.....	5
Zwięzła charakterystyka istotnych dokonań lub niepowodzeń emitenta w IV kwartale 2015 r. wraz z opisem najważniejszych czynników i zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze, mających wpływ na osiągnięte wyniki.....	6
Zestawienie czynników i zdarzeń według dat.....	6
Informacje na temat aktywności podejmowanej przez Zarząd.....	8
Prognozy wyników finansowych.....	9
Kurs i płynność obrotu akcjami ERNE VENTURES.....	9
Grupa Kapitałowa ERNE VENTURES oraz informacje o istotnych zdarzeniach w spółkach wchodzących w skład Grupy	11
Arrinera S.A.....	12
The Farm 51 Group S.A.....	12
Huckleberry Studio Sp. z o.o.....	12
QubicGames S.A.....	13
NanoStal Sp. z o.o. oraz NanoStal-Procesy Sp. z o.o.....	14
Copernicus Yachts S.A.....	14
ERNE VC Ltd.....	15
Informacje dotyczące liczby osób zatrudnionych przez Emitenta w przeliczeniu na pełne etaty.....	15
Informacje o zasadach przyjętych przy sporządzaniu raportu, w tym informacje o zmianach stosowanych zasad (polityki) rachunkowości.....	15
Jednostkowe i skonsolidowane sprawozdanie finansowe za IV kwartał 2015 r.....	20

Podstawowe informacje o Spółce

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

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

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

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

Ponieważ znalezienie wspólnej drogi rozwoju dla światów nauki i biznesu jest niezwykle korzystne dla obydwu stron, duży nacisk kładziony jest także na wyszukiwanie projektów związanych z komercjalizacją patentów i innowacją produktową lub procesową. Idealne przykłady współpracy biznesu i nauki znaleźć można w zawiązanej w czerwcu spółki NanoStal wspólnie z Instytutem Badań Stosowanych Politechniki Warszawskiej Sp. z o.o. oraz grupą naukowców z Politechniki Warszawskiej.

Jako inwestor krótko- lub średnioterminowy, ERNE VENTURES nastawia się na inwestycje w produkty i usługi z potencjałem rozwoju na rynku globalnym, które może wspierać na etapie załóżkowym (seed) lub będącymi w fazie rozruchu (start-up). Planowaną drogą wyjść z inwestycji jest upublicznienie spółki portfelowej lub jej sprzedaż inwestorowi branżowemu. Nie jest wykluczone także pozostawanie w spółce jako akcjonariusz mniejszościowy, po pozyskaniu dla niej kolejnych inwestorów, jak to jest w przypadku The Farm 51 Group.

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

Zarząd i Rada Nadzorcza

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

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

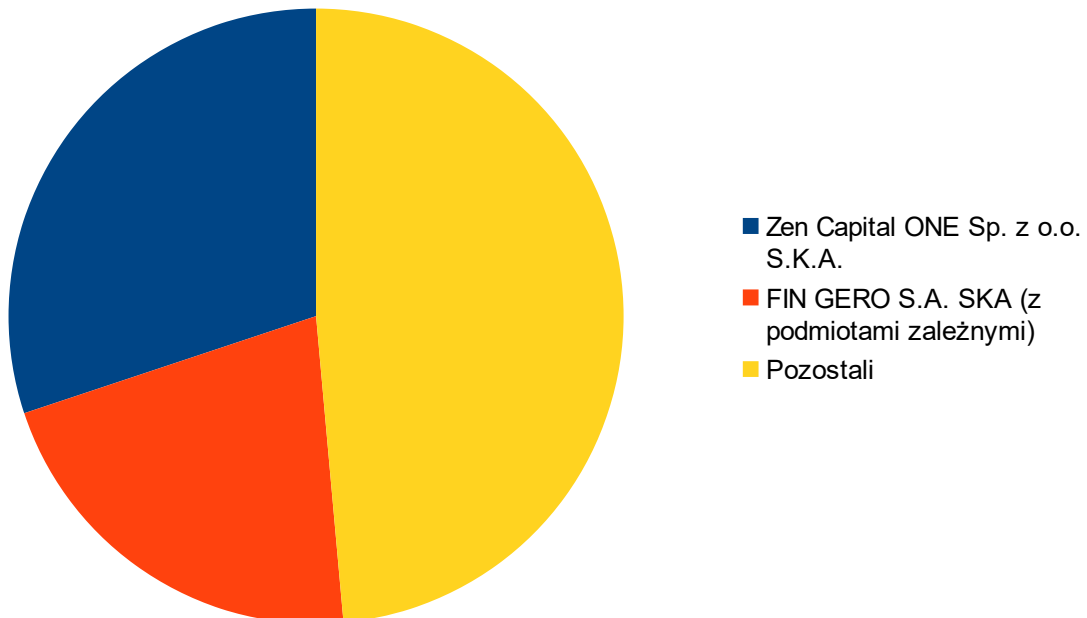
- Andrzej Wojno - Przewodniczący Rady Nadzorczej
- Jacek Haft-Szatyński - Członek Rady Nadzorczej
- Pan Piotr Jakubowski - Członek Rady Nadzorczej
- Pan Mariusz Matusiak - Członek Rady Nadzorczej
- Wioletta Sitańska - Członek Rady Nadzorczej

Struktura akcjonariatu

Na dzień 31/12/2015 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 *	3.345.738	30,15%	3.345.738	30,15%
FIN GERO S.A. SKA *	2.367.954	21,34%	2.367.954	21,34%
Pozostali	5.381.458	48,51%	5.381.458	48,51%
Razem	11.095.150	100,00%	11.095.150	100,00%

- z podmiotami zależnymi



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

Zysk jednostkowy netto za IV kwartał 2015 wyniósł 625.315,05 zł. Jest to kolejny kwartał w którym Spółka odnotowała zysk. Zysk jednostkowy ERNE VENTURES za cztery kwartały 2015 roku wyniósł 4.948.999,97.

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

Z kolei na poziomie konsolidacji Grupa wykazała wprawdzie za IV kwartał 2015 stratę netto w wysokości 1.020.460,80 zł, to jednak cały rok 2015 zamknął się zyskiem 1.912.964,43 zł. Największy wpływ na ujemny wynik w IV kwartale ma inwestycja związana z finansowaniem grupy Arrinera S.A. oraz dwoma imprezami targowymi, podczas których zaprezentowany został samochód wyścigowy Arrinera Hussarya GT: w odbywających się po raz pierwszy Targach Warsaw Moto Show oraz 'Autosport International - The Racing Car Show': największych europejskich targach branży motorsport w Birmingham (Anglia).

W grudniu 2015 r. ERNE VENTURES przeprowadziła kilka istotnych transakcji:

Spółka nabyła 944.444 szt. warrantów subskrypcyjnych serii A spółki The Farm 51 Group S.A. za jednostkową cenę w wysokości 1,00 zł za łączną cenę w wysokości 944.444,00 zł. Warranty uprawniają do objęcia 944.444 szt. akcji serii F po cenie emisyjnej wynoszącej 8,00 zł za akcję. Emitent jest obecnie akcjonariuszem poniżej 5% w spółce The Farm 51 Group S.A., która jest jedną z jego trzech inwestycji w segmencie gier komputerowych. Spółka jest notowana na NewConnect.

ERNE VENTURES zbyła 2.100.000 akcji spółki Copernicus Yachts S.A. w cenie 0,62 zł za akcję. Całkowita kwota przeprowadzonej transakcji wyniosła 1.302 tys. zł. Po transakcji ERNE VENTURES posiada pakiet 900.000 akcji dających 30% udziałów w kapitale zakładowym tego podmiotu oraz 25,71% w głosach.

ERNE VENTURES zawiązała także spółkę NanoStal-Procesy. ERNE VENTURES objęła 130 udziałów o łącznej wartości nominalnej 7.800,00 zł, które zostały w całości pokryte wkładem pieniężnym w wysokości 79.806 zł.

Przedstawione od strony 20 sprawozdania finansowe nie były badane przez biegłego rewidenta.

Zestawienie czynników i zdarzeń według dat

- 2015-10-15 Informacja ze spółki QubicGames - premiera gry Geki Yaba Runner na rynku POLSKIM
- 2015-10-16 Oddalenie powództwa o stwierdzenie nieważności uchwał NWZ z dnia 27 lutego 2013 roku
- 2015-10-29 Informacja ze spółki QubicGames - sukces gry Geki Yaba Runner na polskim rynku: aplikacja znalazła się na drugim miejscu wśród najczęściej pobieranych bezpłatnych gier w Polsce na Apple Store
- 2015-11-06 Informacja ze spółki QubicGames – podpisanie umowy z domem

maklerskim dotyczącej przygotowania i przeprowadzenia oferty publicznej, pełnienia funkcji Agenta Emisji oraz wprowadzenia do obrotu na rynku NewConnect Spółki QubicGames.

- 2015-11-12 Istotna informacja - rozwijanie działalności inwestycyjnej: przyjęcie zaproszenia do uczestnictwa jako 'Community Partner' podczas konferencji Silicon Valley Open Doors (SVOD) Europe
- 2015-12-17 Na rynku polskim w sklepie Google Play rozpoczęto dystrybucję gry Geki Yaba Runner wyprodukowanej przez spółkę QubicGames z Grupy Kapitałowej Emitenta. Gra jest dystrybuowana w modelu Free2Play przez Chillingo: spółkę zależną od Electronic Arts. Chillingo jest wiodącym na świecie wydawcą wielokrotnie nagradzanych gier na platformy mobilne oraz takich hitów rynkowych jak Angry Birds, Cut the Rope, Contre Jour czy Iron Force. Geki Yaba jest grą typu Runner o wysokim poziomie trudności, bardzo silnie angażującym gracza. Gra podzielona jest na 120 unikalnych poziomów, a gracz wraz z rozwojem rozgrywki stopniowo używa kolejnych umiejętności bohatera. Gra jest dostępna w polskim Google Play po adresem <https://play.google.com/store/apps/details?id=com.chillingo.gekiyabarunner.android.gplay>
- 2015-12-29 ERNE VENTURES zawiązała wspólnie z partnerami spółkę NanoStal-Procesy Sp. z o.o. Kapitał zakładowy spółki wynosi 60.000,00 zł i dzieli się na jeden tysiąc udziałów o wartości nominalnej 60,00 zł każdy. NanoStal sp. z o.o. (w której ERNE VENTURES posiada bezpośrednio 1/3 udziałów) objęła 510 udziałów, o łącznej wartości nominalnej 30.600,00 zł, które w całości pokrywa wkładem niepieniężnym (aportem). EBC Incubator sp. z o.o. objął 360 udziałów, o łącznej wartości nominalnej 21.600,00 zł które zostaną w całości pokryte wkładem pieniężnym w wysokości 221.000 zł. ERNE VENTURES objęła 130 udziałów, o łącznej wartości nominalnej 7.800,00 zł, które zostały w całości pokryte wkładem pieniężnym w wysokości 79.806 zł. Spółka NanoStal-Procesy została powołana w celu skutecznego wprowadzenia na rynek najnowocześniejszych technologii objętościowej nanostrukturyzacji stali. Spółka stawia sobie za cel opracowanie innowacyjnych obróbek cieplnych stali konstrukcyjnych i narzędziowych o najwyższych parametrach mechanicznych i wdrożenie ich do produkcji przemysłowej. Obecnie znane technologie nanokryształizacji, pomimo doskonałych parametrów plastycznych i wytrzymałościowych, nie mogły być stosowane w tych aplikacjach, w których szczególnie istotna była odporność na zużycie przez tarcie. Nowe technologie nanostrukturyzacji stali, w połączeniu z obróbkami powierzchniowymi, umożliwią spółce NanoStal-Procesy zaistnienie na rynku technologii obróbek cieplnych, gdzie istotne jest połączenie wysokich parametrów plastycznych, odporności na pękanie i odporności na zużycie przez tarcie
- 2015-12-29 ERNE VENTURES zbyła 2.100.000 akcji spółki Copernicus Yachts S.A. w cenie 0,62 zł za akcję. Całkowita kwota przeprowadzonej transakcji wyniosła 1.302 tys. zł. Po transakcji ERNE VENTURES posiada pakiet 900.000 akcji dających 30% udziałów w kapitale zakładowym tego podmiotu oraz 25,71% w głosach. Copernicus Yachts zajmuje się budową i sprzedażą luksusowych jachtów stalowych.
- 2015-12-29 ERNE VENTURES nabyła 944.444 szt. warrantów subskrypcyjnych serii A spółki The Farm 51 Group S.A. za jednostkową cenę w wysokości 1,00 zł za łączną cenę w wysokości 944.444,00 zł. Warranty uprawniają do objęcia 944.444 szt. akcji serii F po cenie emisyjnej wynoszącej 8,00 zł za akcję. Emitent jest obecnie akcjonariuszem poniżej 5% w spółce The Farm 51 Group S.A., która jest jedną z jego trzech inwestycji w segmencie gier komputerowych. Spółka jest notowana na NewConnect.

Istotne zdarzenia od 01/01/2016 do dnia publikacji niniejszego raportu

- 2016-01-11 W nawiązaniu do raportów EBI:
 - 1) nr 8/2014 z dnia 14 marca 2014 roku (Oddalenie powództwa o stwierdzenie nieważności uchwały NWZ z dnia 7 lutego 2013 roku),
 - 2) nr 13/2015 z dnia 9 czerwca 2015 roku (Oddalenie powództwa o stwierdzenie nieważności uchwał NWZ z dnia 7 lutego 2013 roku) oraz
 - 3) nr 31/2015 z dnia 16 października 2015 roku (Oddalenie powództwa o stwierdzenie nieważności uchwał NWZ z dnia 27 lutego 2013 roku),

Zarząd Emitenta informuje, iż wyrok sądu okręgowego w każdej z wyżej wymienionych spraw stał się prawomocny. Mając powyższe na uwadze Zarząd Emitenta wskazuje, iż na dzień sporządzenia niniejszego raportu wobec Emitenta nie toczą się żadne postępowania sądowe, które to postępowania mogłyby mieć lub miały w niedawnej przeszłości istotny wpływ na sytuację gospodarczą, majątkową lub finansową Emitenta lub w ocenie Emitenta mogłyby w sposób znaczący wpłynąć na cenę lub wartość notowanych instrumentów finansowych. Emitent nie posiada jednocześnie żadnej wiedzy, która wskazywałaby, że jakiegokolwiek postępowanie takiego rodzaju mogłoby zostać wszczęte w najbliższej przyszłości.

- 2016-01-14 Światowa premiera pierwszego polskiego samochodu wyścigowego Arrinera Hussarya GT4. Arrinera Hussarya GT została oficjalnie zaprezentowana w obecności gości specjalnych oraz dziennikarzy w Birmingham (Anglia) podczas 'Autosport International - The Racing Car Show': największych europejskich targów branży motorsport. Samochód Arrinera Hussarya GT można było oglądać na targach w Birmingham w dniach 14-17 stycznia 2016 r. Dwa pierwsze dni targów były poświęcone profesjonalistom i spotkaniom biznesowym branży motor sportu, natomiast 16 i 17 stycznia były otwarte dla publiczności – wszystkich fanów motorsportu, który w Wielkiej Brytanii cieszy się ogromnym zainteresowaniem. Arrinera Hussarya GT to pierwszy polski samochód w klasie GT, a cena modelu podstawowego ustalona została na 139.000 GBP. Spółka planuje przetestować swoją wyścigówkę w roku 2016 biorąc udział w wybranych wyścigach serii GT4 w klasie open. Rozważane są także wyścigi serii 24h, Super Challenge Pirelli oraz British GT Championship. Więcej informacji można znaleźć na stronie <http://gt.arrinera.com/>

2016-01-27 Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XIV Wydział Krajowego Rejestru Sądowego dokonał wpisu spółki QubicGames, z grupy kapitałowej emitenta, pod firmą 'QubicGames Spółka Akcyjna' z siedzibą w Siedlcach pod numerem KRS 0000598476, powstałej wskutek przekształcenia Spółki w spółkę akcyjną. Kapitał zakładowy Spółki Akcyjnej wynosi 772.000 zł (siedemset siedemdziesiąt dwa tysiące złotych) i dzieli się na 780.000 akcji imiennych uprzywilejowanych co do głosu serii A oraz 6.940.000 akcji nie uprzywilejowanych serii B, o wartości nominalnej 0,10 zł (10 groszy) każda.

2016-02-04 Rozpoczęła się światowa dystrybucja gry „Geki Yaba Runner” wyprodukowanej przez spółkę QubicGames z Grupy Kapitałowej Emitenta. Gra dostępna jest na platformach Google Play oraz App Store i jest dystrybuowana w modelu Free2Play przez Chillingo: spółkę zależną od Electronic Arts. Chillingo jest wiodącym na świecie wydawcą wielokrotnie nagradzanych gier na platformy mobilne oraz takich hitów rynkowych jak Angry Birds, Cut the Rope, Contre Jour czy Iron Force. Geki Yaba jest grą typu Runner o wysokim poziomie trudności, bardzo silnie angażującym gracza. Gra podzielona jest na 120 unikalnych poziomów, a gracz wraz z rozwojem rozgrywki stopniowo używa kolejnych umiejętności bohatera.

Informacje na temat aktywności podejmowanej przez Zarząd

W październiku 2015 Spółka wygrała trzecią – ostatnią już – sprawę sądową założoną przez byłych akcjonariuszy. Na dzień sporządzenia niniejszego raportu wobec Emitenta nie toczą się żadne postępowania sądowe, które to postępowania mogłyby mieć lub miały w niedawnej przeszłości istotny wpływ na sytuację gospodarczą, majątkową lub finansową Emitenta lub w ocenie Emitenta mogłyby w sposób znaczący wpłynąć na cenę lub wartość notowanych instrumentów finansowych. Emitent nie posiada jednocześnie żadnej wiedzy, która wskazywałaby, że jakiegokolwiek postępowanie takiego rodzaju mogłoby zostać wszczęte w najbliższej przyszłości.

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

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

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

Prognozy wyników finansowych

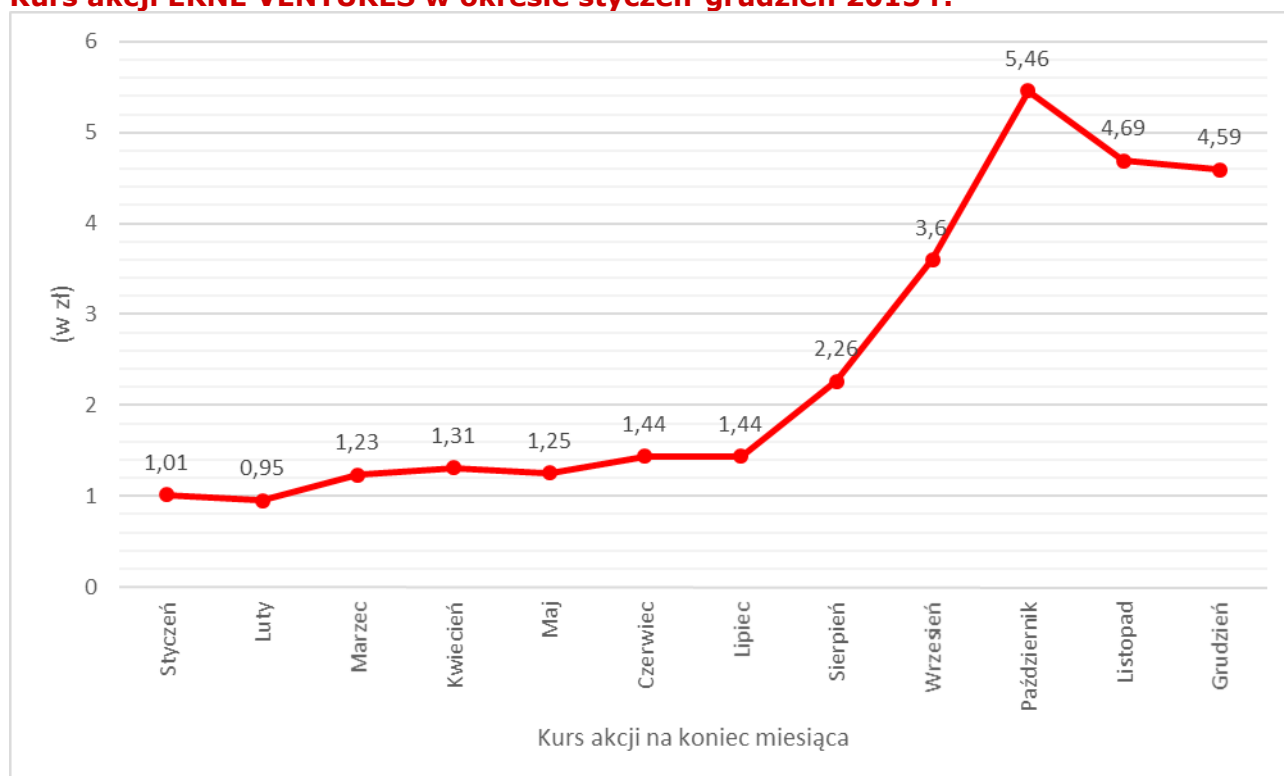
Emitent nie publikuje prognoz finansowych ze względu na specyfikę swojej działalności.

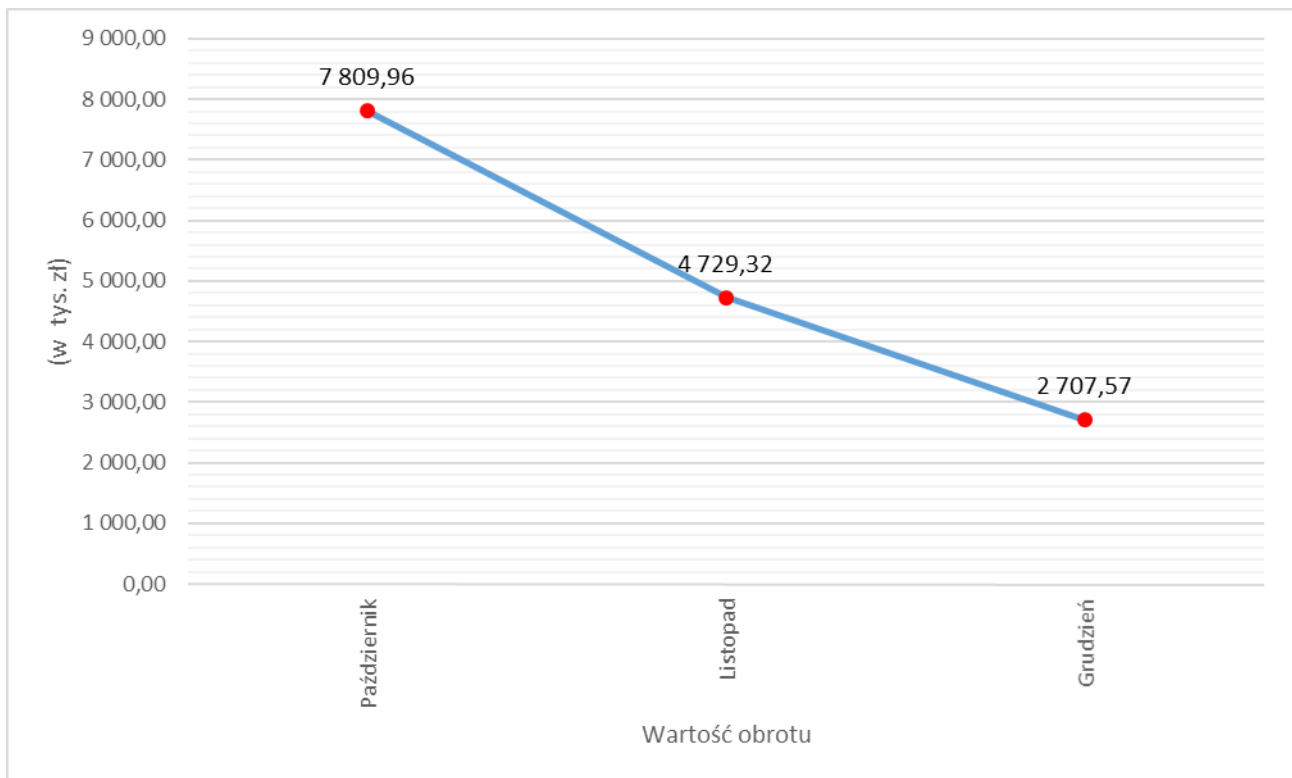
Kurs i płynność obrotu akcjami ERNE VENTURES

	Październik 2015	Listopad 2015	Grudzień 2015
Wartość obrotu (w tys. zł)	7.809,96	4.729,32	2.707,57
Średnia liczba transakcji na sesję	112	94	62
Średni volumen na sesję	77.843	45.575	30.135

	IV kwartał 2015	Miejsce na rynku NewConnect
Wartość obrotu (w tys. zł)	15.246,84	7.
Stopa zwrotu	28,93%	70.

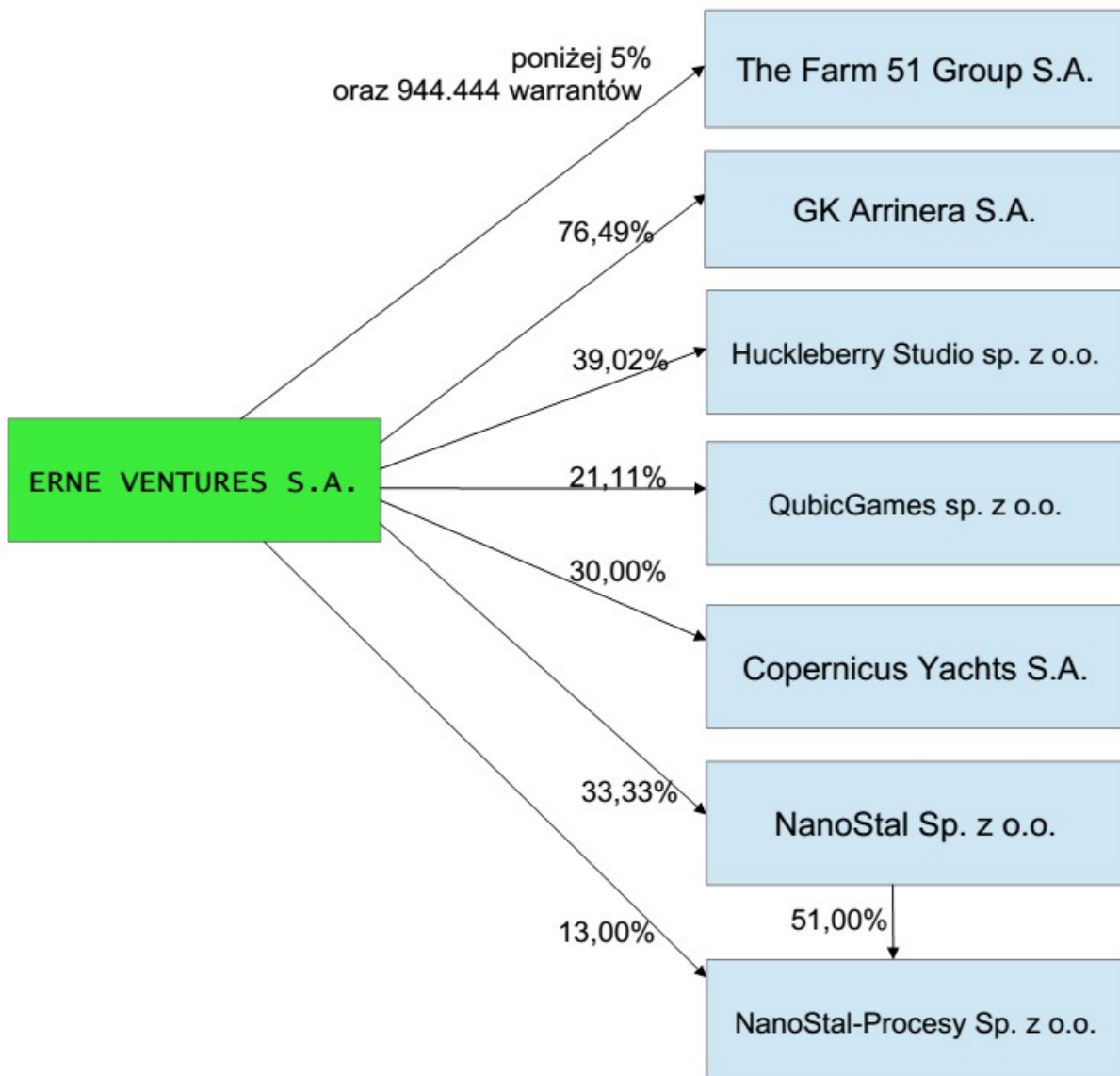
Kurs akcji ERNE VENTURES w okresie styczeń-grudzień 2015 r.



Obroty na akcjach ERNE VENTURES w okresie październik-grudzień 2015 r.

Grupa Kapitałowa ERNE VENTURES oraz informacje o istotnych zdarzeniach w spółkach wchodzących w skład Grupy

W poniższym zestawieniu uwzględnione są procentowe ilości akcji w podmiotach w których ERNE VENTURES posiada co najmniej 5% w kapitale



Arrinera S.A.

Forma prawna: spółka akcyjna notowana na NewConnect
Siedziba: Nobla 9 lok.1, 03-930 Warszawa
KRS: 0000378711
Przedmiot działalności: pozostałe doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania
Udział Emitenta w kapitale zakładowym: 3.212.431 akcji 76,49% akcji i głosów
Adres strony www: www.Arrinera.pl

Arrinera S.A. wraz z grupą firm Arrinera Automotive Holding Ltd., Arrinera Automotive S.A., Arrinera Aerodynamics Sp. z o.o. oraz Arrinera Racing Ltd. realizuje projekt budowy pierwszego polskiego samochodu wyścigowego Arrinera Hussarya GT oraz supersamochodu Arrinera Hussarya.

W styczniu tego roku podczas targów 'Autosport International - The Racing Car Show' w Birmingham zaprezentowany został samochód wyścigowy Arrinera Hussarya GT.

The Farm 51 Group S.A.

Forma prawna: spółka akcyjna notowana na NewConnect
Siedziba: Bohaterów Getta Warszawskiego 15, 44-102 Gliwice
KRS: 0000383606
Przedmiot działalności: gry komputerowe
Udział Emitenta w kapitale zakładowym: poniżej 5% akcji i głosów
944.444 warrantów
Adres strony www: www.thefarm51.com

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.

Huckleberry Studio Sp. z o.o.

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

Huckleberry Studio działa w sektorze gier komputerowych i obecnie pracuje nad grą internetową 'Edengrad', z gatunku crafting survival mmorpg, w której wszyscy gracze grają razem w jednym wielkim świecie, a postacie mogą zdobywać surowce i budować miasta. Gra mimo, że nie została jeszcze wydana, to jej zapowiedzi zyskały już ciepłe przyjęcie u ogólnościowych recenzentów i graczy. Gra zawiera zaawansowany system ekonomiczny symulujący system znany z prawdziwego świata. Technologie zawarte w grze są innowacyjne nie tylko ze względu na sam gatunek, ale również w samej branży gier wideo: cały świat gry jest w pełni modyfikowany przez graczy, a strona audio-wizualna produkcji stoi na bardzo wysokim poziomie. Model biznesowy jaki przyjmuje gra, to 'Free to play' z opcjonalnymi mikropłatnościami – w tym segmencie jest to bardziej dochodowy i coraz bardziej popularny system płatności, niż klasyczny typu 'Buy tu play', w którym gracz płaci tylko raz za grę. Premiera gry 'Edengrad' jest planowana na rok 2016.

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

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

QubicGames S.A.

Forma prawna: spółka akcyjna
Siedziba: ul. Katedralna 16, 08-110 Siedlce
KRS: 0000298599
Przedmiot działalności: gry komputerowe i mobilne
Udział Emitenta w kapitale : 21,11% udziałów w kapitale zakładowym
Adres strony www: www.QubicGames.com

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

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

W październiku 2015 roku na rynku polskim w sklepie Apple Store rozpoczęto dystrybucję Geki Yaba Runner. W ciągu niespełna dwóch tygodni od premiery na rynku polskim aplikacja ta znalazła się na drugim miejscu wśród najczęściej pobieranych bezpłatnych gier na Apple Store. Gra dystrybuowana jest w modelu biznesowym free-to-play z opcją mikropłatności przez Chillingo: spółkę zależną od Electronic Arts. Chillingo jest wiodącym na świecie wydawcą wielokrotnie nagradzanych gier na platformy mobilne oraz takich hitów rynkowych jak Angry Birds, Cut the Rope, Contre Jour czy Iron Force.

Premiera ogólnoswiatowa gry Geki Yaba Runner odbyła się w lutym 2016 r. Gra zostanie także wydana w przeciągu najbliższych miesięcy na platformy Nintendo 3DS, PS Vita, PC/Mac oraz Web.

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

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

Oprócz produkcji gier silnym aktywnym spółki jest także prowadzony innowacyjny projekt w postaci silnika do produkcji gier o nazwie C-Way, który jest jedynym na rynku tak rozbudowanym rozwiązaniem do tworzenia i portowania gier 2D i 2.5D. W chwili obecnej silnik

umożliwia tworzenie gier na platformy mobilne (iOS, Android), konsole (Nintendo 3DS, Wii U, PS Vita) oraz komputery PC/Mac. W najbliższym czasie planowane jest rozszerzenie wsparcia o konsole PS4 i XBOX One.

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

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

Przedmiot działalności:	technologie nanostrukturyzacji stali
Udział Emitenta w kapitale NanoStal:	20 udziałów dających 33,3%
Udział Emitenta w kapitale NanoStal-Procesy:	130 udziałów dających 13%
Adres strony www:	www.NanoStal.com

Technologia polega na przeprowadzeniu procesu hartowania z przystankiem izotermicznym w zakresie bainitycznym, w precyzyjnie dobranych warunkach czasu i temperatury. W rezultacie w stali tworzy się bezwęglkowa struktura nanokompozytowa bainityczno-austenityczna. Zastosowanie obróbki hartowania z przystankiem izotermicznym prowadzi do redukcji odkształceń hartowniczych w porównaniu do tych, jakie występują w elementach konstrukcyjnych podczas konwencjonalnej obróbki hartowania martenzytycznego i odpuszczania. Opracowana technologia nanostrukturyzacji pozwala uzyskać wysokie parametry wytrzymałościowe stali przy względnie dużej ciągliwości i odporności na pękanie.

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

Copernicus Yachts S.A.

Forma prawna:	spółka akcyjna
Siedziba:	Ząbkowska 22/24/26 lok. 36, 03-735 Warszawa
KRS:	0000378711
Przedmiot działalności:	produkcja statków i łodzi
Udział Emitenta w kapitale zakładowym:	900.000 akcji dających 30% akcji i głosów
Adres strony www:	http://copernicusyachts.eu/

Przemysł jachtowy jest ważnym segmentem polskiej gospodarki. Tworzy go ponad 900 przedsiębiorstw zatrudniających razem ponad 13 tys. osób, wg szacunków Polskiej Izby Przemysłu Jachtowego i Sportów Wodnych, roczne zdolności produkcyjne w naszym kraju to ponad 22 000 jednostek jachtowych – zarówno żaglowych jak i motorowych. Ponad 90% finalnych produktów trafia na eksport. Polski przemysł jachtowy od wielu lat buduje coraz mocniejszą pozycję na europejskim i światowym rynku jachtów, a za główne regiony wzrostu w najbliższych latach uważa się Europę oraz rejon Azji i Pacyfiku. Polska produkcja jachtowa jest rozpoznawalna i coraz bardziej ceniona wśród konsumentów europejskich.

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

ERNE VC Ltd.

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

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

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

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

Arkadiusz Kuich

Prezes Zarządu

**Jednostkowe i skonsolidowane sprawozdanie
finansowe za IV kwartał 2015 r.**

	AKTYWA	31.12.2015	31.12.2014
A.	AKTYWA TRWAŁE	12 400 837,46	1 317 073,24
I.	Wartości niematerialne i prawne	595 400,00	466 700,00
1.	Koszty zakończonych prac rozwojowych	0,00	0,00
2.	Wartość firmy	0,00	0,00
3.	Inne wartości niematerialne i prawne	595 400,00	466 700,00
4.	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
II.	Rzeczowy majątek trwały	20 825,90	38 398,24
1.	Środki trwałe	20 825,90	38 398,24
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	15 999,43	38 398,24
e)	inne środki trwałe	4 826,47	0,00
2.	Środki trwałe w budowie	0,00	0,00
3.	Zaliczki na środki trwałe w budowie	0,00	0,00
III.	Należności długoterminowe	0,00	0,00
1.	Od jednostek powiązanych	0,00	0,00
2.	Od pozostałych jednostek	0,00	0,00
IV.	Inwestycje długoterminowe	11 784 611,56	811 975,00
1.	Nieruchomości	0,00	0,00
2.	Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3.	Długoterminowe aktywa finansowe	11 784 611,56	811 975,00
a)	w jednostkach powiązanych	11 518 111,15	811 975,00
	udziały lub akcje	11 518 111,15	811 975,00
	inne papiery wartościowe	0,00	0,00
	udzielone pożyczki	0,00	0,00
	inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
b)	w pozostałych jednostkach	266 500,41	0,00
4.	Inne inwestycje długoterminowe	0,00	0,00
V.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
1.	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0,00	0,00
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
B.	AKTYWA OBROTOWE	23 593 302,60	25 630 612,37
I.	Zapasy	27 362,66	0,00
1.	Materiały	0,00	0,00
2.	Półprodukty i produkty w toku	0,00	0,00
3.	Produkty gotowe	0,00	0,00
4.	Towary	0,00	0,00
5.	Zaliczki na dostawy	27 362,66	0,00
II.	Należności krótkoterminowe	15 047 671,53	22 094 761,50
1.	Należności od jednostek powiązanych	4 161 646,35	164 249,14
a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	345 059,14	164 249,14
	do 12 miesięcy	345 059,14	164 249,14
	powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b)	inne	3 816 587,21	0,00
2.	Należności od pozostałych jednostek	10 886 025,18	21 930 512,36
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	80 346,13	87 757,55
c)	inne	10 805 679,05	21 842 754,81
d)	dochodzone na drodze sądowej	0,00	0,00
III.	Inwestycje krótkoterminowe	8 516 514,29	3 535 596,98
1.	Krótkoterminowe aktywa finansowe	8 516 514,29	3 535 596,98
a)	w jednostkach powiązanych	818 700,00	871 013,93
	udziały lub akcje	818 700,00	871 013,93
	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	7 530 169,24	2 490 008,20
	udziały lub akcje	7 530 169,24	2 490 008,20
	inne papiery wartościowe	0,00	0,00
	udzielone pożyczki	0,00	0,00
	inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
c)	środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	167 645,05	174 574,85
	środki pieniężne w kasie i na rachunkach	167 645,05	174 574,85
	inne aktywa pieniężne	0,00	0,00
2.	Inne inwestycje krótkoterminowe	0,00	0,00
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 754,12	253,89
	AKTYWA RAZEM	35 994 140,06	26 947 685,61

	PASYWA	31.12.2015	31.12.2014
A.	KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	26 348 868,65	21 399 868,68
I.	Kapitał (fundusz) podstawowy	17 197 482,50	17 197 482,50
II.	Należne wpłaty na kapitał podstawowy (-)	0,00	0,00
III.	Udziały (akcje) własne (-)	0,00	0,00
IV.	Kapitał (fundusz) zapasowy	21 896 714,10	21 896 714,10
V.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00
VI.	Pozostałe kapitały - w trakcie rejestracji	0,00	0,00
VII.	Zysk (strata) z lat ubiegłych	-17 694 327,92	-15 010 921,84
VIII.	Zysk (strata) netto	4 948 999,97	-2 683 406,08
IX.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego(-)	0,00	0,00
B.	ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	9 645 271,41	5 547 816,93
I.	Rezerwy na zobowiązania	95 999,00	95 999,00
1.	<i>Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego</i>	<i>90 024,00</i>	<i>90 024,00</i>
2.	<i>Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>
	długoterminowa	0,00	0,00
	krótkoterminowa	0,00	0,00
3.	<i>Pozostałe rezerwy</i>	<i>5 975,00</i>	<i>5 975,00</i>
	długoterminowe	0,00	0,00
	krótkoterminowe	5 975,00	5 975,00
II.	Zobowiązania długoterminowe	0,00	2 463 205,48
1.	<i>Wobec jednostek powiązanych</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>
2.	<i>Wobec pozostałych jednostek</i>	<i>0,00</i>	<i>2 463 205,48</i>
	a) kredyty i pożyczki	0,00	0,00
	b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	2 463 205,48
	c) inne zobowiązania finansowe	0,00	0,00
	d) inne	0,00	0,00
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	9 222 982,26	2 768 792,30
1.	<i>Wobec jednostek powiązanych</i>	<i>0,00</i>	<i>757 715,81</i>
	a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	0,00	0,00
	do 12 miesięcy	0,00	0,00
	powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
	b) inne	0,00	757 715,81
2.	<i>Wobec pozostałych jednostek</i>	<i>9 222 982,26</i>	<i>2 011 076,49</i>
	a) kredyty i pożyczki	0,00	0,00
	b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	922 765,57	0,00
	c) inne zobowiązania finansowe	0,00	0,00
	d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	246 737,25	391 135,93
	do 12 miesięcy	246 737,25	391 135,93
	powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
	e) zaliczki otrzymane na dostawy	0,00	0,00
	f) zobowiązania wekslowe	1 617 699,00	1 520 699,00
	g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	0,00	9 380,00
	h) z tytułu wynagrodzeń	0,00	20 315,00
	i) inne	6 435 780,44	69 546,56
3.	<i>Fundusze specjalne</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>
IV.	Rozliczenia międzyokresowe	326 290,15	219 820,15
1.	<i>Ujemna wartość firmy</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>
2.	<i>Inne rozliczenia międzyokresowe</i>	<i>326 290,15</i>	<i>219 820,15</i>
	długoterminowe	0,00	0,00
	krótkoterminowe	326 290,15	219 820,15
	PASYWA RAZEM	35 994 140,06	26 947 685,61

	Rachunek zysków i strat	01.01.2015 - 31.12.2015	01.01.2014 - 31.12.2014	01.10.2015 - 31.12.2015	01.10.2014 - 31.12.2014
A.	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi	149 750,00	237 328,25	37 000,00	0,00
	- w tym od jednostek powiązanych	147 000,00	0,00	37 000,00	0,00
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	149 750,00	110 000,00	37 000,00	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	127 328,25	0,00	0,00
B.	Koszty działalności operacyjnej	524 267,74	647 117,49	124 653,77	190 635,14
I.	Amortyzacja	22 652,83	41 106,99	0,00	9 976,10
II.	Zużycie materiałów i energii	15 461,30	9 455,81	3 834,48	1 920,62
III.	Usługi obce	423 726,38	383 259,05	109 160,94	163 273,40
IV.	Podatki i opłaty,	31 394,93	49 120,92	2 788,51	3 215,48
	- w tym podatek akcyzowy	0,00	0,00	0,00	0,00
V.	Wynagrodzenia	0,00	1 500,00	0,00	1 500,00
VI.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	0,00	0,00	0,00	0,00
VII.	Pozostałe koszty rodzajowe	31 032,30	41 571,72	8 869,84	10 749,54
VIII.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,00	121 103,00	0,00	0,00
C.	Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	-374 517,74	-409 789,24	-87 653,77	-190 635,14
D.	Pozostałe przychody operacyjne	2 094,07	765 092,84	93,09	655 092,20
I.	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	93 542,92	0,00	93 542,92
II.	Dotacje	0,00	0,00	0,00	0,00
III.	Inne przychody operacyjne	2 094,07	671 549,92	93,09	561 549,28
E.	Pozostałe koszty operacyjne	0,00	1 005 579,31	0,00	957 283,20
I.	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
II.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
III.	Inne koszty operacyjne	0,00	1 005 579,31	0,00	957 283,20
F.	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	-372 423,67	-650 275,71	-87 560,68	-492 826,14
G.	Przychody finansowe	5 388 454,02	890 798,49	712 875,73	-57 038,49
I.	Dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00	0,00	0,00
	- w tym od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
II.	Odsetki	16 565,24	5 425,80	7 645,24	3 760,31
	- w tym od jednostek powiązanych	15 375,23	0,00	7 584,00	0,00
III.	Zysk ze zbycia inwestycji	3 441 489,35	0,00	1 560 949,19	-39 233,84
IV.	Aktualizacja wartości inwestycji	1 930 383,86	885 236,78	-855 718,70	-19 416,99
V.	Inne	15,57	135,91	0,00	-2 147,97
H.	Koszty finansowe	67 030,38	2 923 928,86	0,00	-1 312 425,59
I.	Odsetki, w tym:	59 793,56	237 746,58	0,00	99 420,13
	- w tym od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
II.	Strata ze zbycia inwestycji	0,00	2 683 957,83	0,00	2 683 957,83
III.	Aktualizacja wartości inwestycji	998,82	0,00	0,00	-4 096 246,58
IV.	Inne	6 238,00	2 224,45	0,00	443,03
I.	Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G-H)	4 948 999,97	-2 683 406,08	625 315,05	762 560,96
J.	Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (J.I.-J.II.)	0,00	0,00	0,00	0,00
I.	Zyski nadzwyczajne	0,00	0,00	0,00	0,00
II.	Straty nadzwyczajne	0,00	0,00	0,00	0,00
K.	Zysk (strata) brutto (I+/-J)	4 948 999,97	-2 683 406,08	625 315,05	762 560,96
L.	Podatek dochodowy w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
	- w tym część odroczone (dodatnia lub ujemna)	0,00	0,00	0,00	0,00
M.	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenie zysku (zwiększenie straty)	0,00	0,00	0,00	0,00
	ZYSK (+) / STRATA (-) NETTO	4 948 999,97	-2 683 406,08	625 315,05	762 560,96

L.p.	RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	01.01.2015 - 31.12.2015	01.01.2014 - 31.12.2014	01.10.2015 - 31.12.2015	01.10.2014 - 31.12.2014
A	PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ				
I.	Wynik finansowy netto	4 948 999,97	-2 683 406,08	625 315,05	762 560,96
II.	Korekty o pozycje:	3 463 599,72	-6 131 917,79	7 479 514,05	-10 901 821,10
	1. amortyzacja	22 652,83	41 106,99	0,00	9 976,10
	2. zyski/straty z tyt.różnic kursowych	0,00	0,00	0,00	0,00
	3. odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	93 333,06	232 320,78	93 333,06	232 320,78
	4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-5 371 873,21	2 129 481,98	-3 993 469,78	-1 062 110,83
	5. Zmiana stanu rezerw	0,00	-71 167,00	0,00	-142 334,00
	6. Zmiana stanu zapasów	-27 362,66	0,00	-27 362,66	0,00
	7. Zmiana stanu należności	2 187 689,97	-8 283 405,34	11 182 710,06	-8 090 559,06
	8. Zmiana stanu zobow.krótkoterm.z wyj.pożyczek i kredytów	6 454 189,96	2 119 486,65	348 891,11	684 245,97
	9. Zmiana stanów rozliczeń międzyokresowych	104 969,77	219 566,26	-1 351,07	15 178,33
	10. Inne korekty	0,00	-2 519 308,11	-123 236,67	-2 548 538,39
III.	Środki pieniężne netto z dz.operacyjnej(I+/-II)	8 412 599,69	-8 815 323,87	8 104 829,10	-10 139 260,14
B.	PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ				
I.	Wpływy	5 388 438,45	16 894 562,05	2 085 384,50	15 975 587,55
	1.Zbycie wartości niem.i prawnych oraz rzecz.aktywów trwałych	0,00	237 328,25	0,00	0,00
	2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wart.niem.i prawne	0,00	0,00	0,00	0,00
	3. Z aktywów finansowych w tym:	5 388 438,45	16 657 233,80	2 085 384,50	15 975 587,55
	a) w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
	b) w pozostałych jednostkach	5 388 438,45	16 657 233,80	2 085 384,50	15 975 587,55
	- zbycie aktywów finansowych	0,00	16 651 808,00	0,00	15 970 161,75
	- 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	16 565,24	5 425,80	8 331,32	5 425,80
	- inne wpływy z aktywów finansowych	5 371 873,21	0,00	2 077 053,18	0,00
	4. Inne wpływy inwestycyjne	0,00	0,00	0,00	0,00
II	Wydatki	11 234 864,16	9 830 663,82	9 263 127,05	6 300 542,25
	1. Nabycie wartości niemater.i prawnych oraz rzecz.aktywów trwałych	133 780,49	466 700,00	5 080,49	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:	11 101 083,67	9 363 963,82	9 258 046,56	6 300 542,25
	a) w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
	b) w pozostałych jednostkach	11 101 083,67	9 363 963,82	9 258 046,56	6 300 542,25
	- nabycie aktywów finansowych	11 101 083,67	9 363 963,82	9 258 046,56	6 300 542,25
	- 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)	-5 846 425,71	7 063 898,23	-7 177 742,55	9 675 045,30
C.	PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ				
I.	I.Wpływy	0,00	5 608 324,16	0,00	3 558 324,16
	1.Wpływy netto z wydania udziałów	0,00	0,00	0,00	0,00
	2.Kredyty i pożyczki	0,00	0,00	0,00	0,00
	3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	0,00	4 823 324,16	0,00	2 773 324,16
	4. Inne wpływy finansowe	0,00	785 000,00	0,00	785 000,00
II.	Wydatki	2 573 103,78	3 685 530,80	1 463 205,48	3 047 204,35
	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	2 866,78	0,00	2 866,78
	5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	2 463 205,48	3 286 885,80	1 463 205,48	2 786 885,80
	6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0,00	125 006,54	0,00	125 006,54
	7. Płatności z tytułu umów leasingu finansowego	0,00	33 025,10	0,00	33 025,10
	8. Odsetki	109 898,30	237 746,58	0,00	99 420,13
	9. Inne wydatki finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności finans.(I-II)	-2 573 103,78	1 922 793,36	-1 463 205,48	511 119,81
D.	Przepływy pieniężne netto razem (AIII+BIII+CIII)	-6 929,80	171 367,72	-536 118,93	46 904,97
E.	Bilansowa zmiana środków pieniężnych, w tym:	-6 929,80	171 367,72	-536 118,93	46 904,97
	- zmiana stanu środków pien.z tyt.różnic kursowych	0,00	0,00	0,00	0,00
F.	Środki pieniężne na początek roku obrotowego	174 574,85	3 207,13	703 763,98	127 669,88
G.	Środki pieniężne na koniec okresu (F+D) w tym	167 645,05	174 574,85	167 645,05	174 574,85
	- o ograniczonej możliwości dysponowania.	0,00	0,00	0,00	0,00

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM		01.01.2015 - 31.12.2015	01.01.2014 - 31.12.2014	01.10.2015 - 31.12.2015	01.10.2014 - 31.12.2014
A	KAPITAŁ WŁASNY NA POZĄTEK OKRESU (BO)	19 149 711,30	22 153 160,11	19 149 711,30	22 074 074,06
	- korekty błędów podstawowych	0,00	0,00	0,00	0,00
	- skutki zmian zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00	0,00	0,00
A.2	Kapitał własny na początek okresu po korektach	19 149 711,30	15 335 617,85	19 149 711,30	22 074 074,06
I	Kapitał podstawowy na początek okresu	17 197 482,50	1 861 864,65	17 197 482,50	15 335 617,85
1	Zmiany kapitału podstawowego	0,00	0,00	0,00	0,00
	a. zwiększenia	0,00	0,00	0,00	0,00
	b. zmniejszenia	0,00	0,00	0,00	0,00
2	Kapitał podstawowy na koniec okresu	17 197 482,50	17 197 482,50	17 197 482,50	15 335 617,85
II	Należne wpłaty na kapitał podstawowy na początek okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
1	Zmiana należnych wpłat na kapitał podstawowy	0,00	0,00	0,00	0,00
	a) zwiększenie	0,00	0,00	0,00	0,00
	b) zmniejszenie	0,00	0,00	0,00	0,00
2	Należne wpłaty na kapitał podstawowy na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
III	Akcje własne na początek okresu	0,00	68 250,00	0,00	68 250,00
1	Zmiany akcji własnych	0,00	-68 250,00	0,00	-68 250,00
	a) zwiększenie	0,00	0,00	0,00	0,00
	b) zmniejszenie	0,00	68 250,00	0,00	68 250,00
	Akcje własne na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
IV	Kapitał zapasowy na początek okresu	21 896 714,10	21 896 714,10	21 896 714,10	21 896 714,10
1	zmiany kapitału zapasowego	0,00	0,00	0,00	0,00
	a. zwiększenia	0,00	0,00	0,00	0,00
	aggio	0,00	0,00	0,00	0,00
	b. zmniejszenia	0,00	0,00	0,00	0,00
	- pokrycie straty	0,00	0,00	0,00	0,00
	- inne korekty	0,00	0,00	0,00	0,00
2	Kapitał zapasowy na koniec okresu	21 896 714,10	21 896 714,10	21 896 714,10	21 896 714,10
III	Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
1	Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny	0,00	0,00	0,00	0,00
	a. zwiększenia	0,00	0,00	0,00	0,00
	b. zmniejszenia	0,00	0,00	0,00	0,00
2	Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
IV	Pozostałe kapitały rezerwowe	0,00	0,00	0,00	0,00
1	Zmiany pozostałych kapitałów rezerwowych	0,00	0,00	0,00	0,00
	a. zwiększenia	0,00	0,00	0,00	0,00
	b. zmniejszenia	0,00	0,00	0,00	0,00
2	Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
V	Zysk (strata) netto z lat ubiegłych	-17 694 327,92	-3 121 677,13	-17 623 160,92	-15 090 007,89
1	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	-17 694 327,92	-3 121 677,13	-17 694 327,92	-15 090 007,89
	a. zwiększenia	0,00	0,00	4 323 684,92	0,00
	b. zmniejszenia	0,00	-11 889 244,71	0,00	-1 505 016,34
2	Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-17 694 327,92	-15 010 921,84	-13 370 643,00	-16 595 024,23
VI	Wynik netto	4 948 999,97	-2 683 406,08	625 315,05	762 560,96
	a. zysk netto	4 948 999,97	0,00	625 315,05	762 560,96
	b. strata	0,00	-2 683 406,08	0,00	0,00
B	KAPITAŁ WŁASNY NA KONIEC OKRESU (BZ)	26 348 868,65	21 399 868,68	26 348 868,65	21 399 868,68

SKONSOLIDOWANY BILANS - AKTYWA		
Wyszczególnienie		
	na dzień	na dzień
	31.12.2015	31.12.2014
A. AKTYWA TRWAŁE	11 954 952,67	6 761 460,07
I. Wartości niematerialne i prawne	866 211,53	778 429,99
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych	-	-
2. Wartość firmy	-	-
3. Inne wartości niematerialne i prawne	866 211,53	311 729,99
4. Wartości niematerialne i prawne w trakcie realizacji	-	466 700,00
5. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	-	-
II. Wartość firmy jednostek podporządkowanych	3 777 918,02	5 878 708,50
1. Wartość firmy - jednostki zależne	3 777 918,02	5 878 708,50
2. Wartość firmy - jednostki współzależne	-	-
III. Rzeczowe aktywa trwałe	55 906,14	104 321,58
1. Środki trwałe	55 906,14	104 321,58
a) grunty (w tym prawo użytkow. wieczystego gruntu)	-	-
b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	27 418,68	43 191,53
c) urządzenia techniczne i maszyny	7 309,22	20 445,95
d) środki transportu	15 999,43	38 398,24
e) inne środki trwałe	5 178,81	2 285,86
2. Środki trwałe w budowie	-	-
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie	-	-
IV. Należności długoterminowe	0,00	0,00
1. Od jednostek powiązanych	-	-
2. Od pozostałych jednostek	-	-
V. Inwestycje długoterminowe	7 254 916,98	0,00
1. Nieruchomości	-	-
2. Wartości niematerialne i prawne	-	-
3. Długoterminowe aktywa finansowe	7 254 916,98	0,00
a) w jednostkach zależnych i współzależnych nie objętych konsolidacją	824 505,00	0,00
- udziały lub akcje	824 505,00	-
- inne papiery wartościowe	-	-
- udzielone pożyczki	-	-
- inne długoterminowe aktywa finansowe	-	-
b) w jednostkach zależnych, współzależnych i stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności	6 163 911,57	0,00
- udziały lub akcje	6 163 911,57	0,00
- inne papiery wartościowe	-	-
- udzielone pożyczki	-	-
- inne długoterminowe aktywa finansowe	-	-
c) w pozostałych jednostkach	266 500,41	0,00
- udziały lub akcje	266 500,41	-
- inne papiery wartościowe	-	-
- udzielone pożyczki	-	-
- inne długoterminowe aktywa finansowe	-	-
4. Inne inwestycje długoterminowe	-	-
VI. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	-
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	-	-

Erne Ventures S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1.01.2015 do 31.12.2015

SKONSOLIDOWANY BILANS - AKTYWA		31.12.2015	31.12.2014
B. AKTYWA OBROTOWE		32 265 534,88	27 495 999,21
I. Zapasy		27 362,66	992 644,65
1. Materiały		-	-
2. Półprodukty i produkty w toku		-	978 894,65
3. Produkty gotowe		-	-
4. Towary		-	-
5. Zaliczki na dostawy		27 362,66	13 750,00
II. Należności krótkoterminowe		13 446 811,08	15 379 156,27
1. Należności od jednostek powiązanych		691 346,14	0,00
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:		691 346,14	0,00
- do 12 miesięcy		691 346,14	-
- powyżej 12 miesięcy		-	-
b) inne		-	-
2. Należności od pozostałych jednostek		12 755 464,94	15 379 156,27
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:		24 818,36	3 826,60
- do 12 miesięcy		24 818,36	3 826,60
- powyżej 12 miesięcy		-	0,00
b) z tytułu podatków, dotacji, cel, ubezpiec. społ. i zdrow.		340 291,33	299 981,21
c) inne		12 390 355,25	15 030 348,46
d) dochodzone na drodze sądowej		-	45 000,00
III. Inwestycje krótkoterminowe		10 151 559,17	5 778 245,55
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe		10 151 559,17	5 778 245,55
a) w jednostkach zależnych i współzależnych		1 365 731,64	1 696 055,82
- udziały lub akcje		1 365 731,64	1 226 455,82
- inne papiery wartościowe		-	-
- udzielone pożyczki		-	-
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe		-	469 600,00
b) w jednostkach stowarzyszonych		0,00	0,00
- udziały lub akcje		-	-
- inne papiery wartościowe		-	-
- udzielone pożyczki		-	-
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe		-	-
c) w pozostałych jednostkach		8 396 086,02	3 182 730,10
- udziały lub akcje		7 530 169,24	2 798 008,20
- inne papiery wartościowe		-	-
- udzielone pożyczki		396 316,78	384 721,90
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe		469 600,00	-
d) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne		389 741,51	899 459,63
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach		389 741,51	899 459,63
- inne środki pieniężne		-	-
- inne aktywa pieniężne		-	-
2. Inne inwestycje krótkoterminowe		-	-
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe		8 638 047,85	5 345 952,74
V. Rozliczenia międzyokresowe umów o budowę		1 754,12	0,00
1. Należności niezafakturowane		-	-
2. Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów		1 754,12	-
AKTYWA RAZEM		44 220 487,55	34 257 459,28

SKONSOLIDOWANY BILANS - PASYWA			
Wyszczególnienie		na dzień	na dzień
		31.12.2015	31.12.2014
A.	KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	21 728 347,22	17 750 314,72
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	-	-
VIII.	Zysk (strata) z lat ubiegłych	(19 278 813,82)	(13 909 253,51)
IX.	Zysk (strata) netto	1 912 964,43	(7 434 628,37)
X.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego	-	-
B.	KAPITAŁ MNIEJSZOŚCI	3 145 740,24	4 515 158,58
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	19 346 400,09	11 991 985,98
I.	Rezerwy na zobowiązania	95 999,00	95 999,00
1.	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	90 024,00	90 024,00
2.	Rezerwy na świadczenia pracownicze	0,00	0,00
	- długoterminowe	-	-
	- krótkoterminowe	-	-
3.	Pozostałe rezerwy	5 975,00	5 975,00
	- długoterminowe	-	-
	- krótkoterminowe	5 975,00	5 975,00
II.	Zobowiązania długoterminowe	74 241,51	368 697,79
1.	Wobec jednostek powiązanych	74 241,51	119 469,45
2.	Wobec pozostałych jednostek	0,00	249 228,34
	a) kredyty i pożyczki	-	-
	b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-	242 000,00
	c) inne zobowiązania finansowe	-	-
	d) inne	-	7 228,34
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	18 842 869,43	11 300 469,04
1.	Wobec jednostek powiązanych	4 973 963,94	4 073 158,39
	a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	828 125,59	182 249,45
	- do 12 miesięcy	828 125,59	182 249,45
	- powyżej 12 miesięcy	-	-
	b) inne	4 145 838,35	3 890 908,94
2.	Wobec pozostałych jednostek	13 868 905,49	7 227 310,65
	a) kredyty i pożyczki	58 090,57	70 355,15
	b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	2 975 765,57	796 430,86
	c) inne zobowiązania finansowe	-	-
	d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	889 899,64	741 108,24
	- do 12 miesięcy	889 899,64	741 108,24
	- powyżej 12 miesięcy	-	-
	e) zaliczki otrzymane na dostawy	-	78 210,98
	f) zobowiązania wekslowe	1 712 299,00	1 755 859,00
	g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	105 373,04	181 657,30
	h) z tytułu wynagrodzeń	6 050,00	55 900,16
	i) inne	8 121 427,67	3 547 788,96
3.	Fundusze specjalne	-	-
IV.	Rozliczenia międzyokresowe	333 290,15	226 820,15
1.	Ujemna wartość firmy	-	-
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	333 290,15	226 820,15
	- długoterminowe	-	-
	- krótkoterminowe	333 290,15	226 820,15
V.	Rozliczenia międzyokresowe umów o budowę	0,00	0,00
1.	Rozliczenia międzyokresowe przychodów	-	-
2.	Rozliczenia międzyokresowe kosztów	-	-
	PASYWA RAZEM	44 220 487,55	34 257 459,28

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT W WARIANCIE PORÓWNAWCZYM				
Wyszczególnienie	za okres	za okres	za okres	za okres
	od 1.01. do 31.12.2015	od 1.01. do 31.12.2014	od 1.10. do 31.12.2015	od 1.10. do 31.12.2014
A. PRZYCHODY NETTO ZE SPRZ. I ZRÓWN. Z NIMI, w tym:	436 030,60	160 860,45	158 582,00	103 752,20
- od jednostek powiązanych	147 000,00	-	37 000,00	-
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	436 030,60	33 532,20	158 582,00	103 752,20
II. Zmiana stanu produktów (zwiększ. "+", zmniejsz. "-")	-	-	-	-
III. Koszt wytw. produktów na własne potrzeby jednostki	-	-	-	-
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	-	127 328,25	-	-
B. KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	2 354 985,29	2 227 873,34	581 838,85	882 713,20
I. Amortyzacja	199 792,31	208 910,52	48 136,61	109 002,40
II. Zużycie materiałów i energii	202 590,88	104 214,90	36 363,30	24 098,15
III. Usługi obce	1 592 463,88	1 540 274,08	391 243,96	494 215,71
IV. Podatki i opłaty, w tym:	51 215,76	68 682,92	9 131,55	-
- podatek akcyzowy	-	-	-	-
V. Wynagrodzenia	164 459,68	116 523,51	13 631,10	101 692,49
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	4 872,00	6 718,73	3 049,35	16 753,26
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	139 590,78	61 445,68	80 282,98	15 848,19
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	-	121 103,00	-	121 103,00
C. ZYSK (STRATA) ZE SPRZEDAŻY (A-B)	(1 918 954,69)	(2 067 012,89)	(423 256,85)	(778 961,00)
D. POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	35 338,25	819 833,85	(793 158,32)	9 188,39
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	-	-	-
II. Dotacje	-	-	-	-
III. Inne przychody operacyjne	35 338,25	819 833,85	(793 158,32)	9 188,39
E. POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	5 010,00	1 061 788,00	5 010,00	37 376,50
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	-	-	-
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	-	-	-	-
III. Inne koszty operacyjne	5 010,00	1 061 788,00	5 010,00	37 376,50
F. ZYSK (STRATA) Z DZIAŁALN. OPERACYJNEJ (C+D-E)	(1 888 626,44)	(2 308 967,04)	(1 221 425,17)	(807 149,11)
G. PRZYCHODY FINANSOWE	5 394 689,47	1 172 512,10	714 007,37	1 253 913,67
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	-	-	-	-
- od jednostek powiązanych	-	-	-	-
II. Odsetki, w tym:	16 584,61	5 425,80	7 645,24	961,11
- od jednostek powiązanych	15 375,23	-	7 584,00	-
III. Zysk ze zbycia inwestycji	3 441 489,35	150 649,23	1 560 949,19	639 883,07
IV. Aktualizacja wartości inwestycji	1 930 383,86	1 014 236,78	(855 718,70)	610 653,77
V. Inne	6 231,65	2 200,29	1 131,64	2 415,72
H. KOSZTY FINANSOWE	229 303,08	5 538 391,32	13 147,21	4 756 080,40
I. Odsetki, w tym:	204 024,79	339 610,55	872,58	82 239,54
- dla jednostek powiązanych	-	7 604,78	-	-
II. Strata ze zbycia inwestycji	-	5 191 438,84	-	1 505 303,00
III. Aktualizacja wartości inwestycji	998,82	-	-	3 166 146,26
IV. Inne	24 279,47	7 341,93	12 274,63	2 391,60
I. ZYSK (STRATA) NA SPRZEDAŻY CAŁOŚCI LUB CZĘŚCI UDZIAŁÓW JEDNOSTEK PODPORZĄDKOWANYCH	-	-	-	-
J. ZYSK (STRATA) Z DZIAŁ. GOSPODARCZEJ (F+G-H+I)	3 276 759,95	(6 674 846,26)	(520 565,01)	(4 309 315,84)
K. WYNIK ZDARZEŃ NADZWYCZAJNYCH (K.I.-K.II.)	0,00	0,00	0,00	0,00
I. Zyski nadzwyczajne	-	-	-	-
II. Straty nadzwyczajne	-	-	-	-
L. ODPIS WARTOŚCI FIRMY	1 970 029,44	1 424 823,73	510 823,41	260 836,61
I. Odpis wartości firmy - jednostki zależne	1 970 029,44	1 424 823,73	510 823,41	260 836,61
II. Odpis wartości firmy - jednostki współzależne	-	-	-	-
M. ODPIS UJEMNEJ WARTOŚCI FIRMY	0,00	34 017,86	0,00	0,00
I. Odpis ujemnej wartości firmy - jednostki zależne	-	-	-	-
II. Odpis ujemnej wartości firmy - jednostki współzależne	-	34 017,86	-	-
N. ZYSK (STRATA) Z UDZIAŁÓW W JEDNOSTKACH PODPORZĄDKOWANYCH WYCENIANYCH METODĄ PRAW WŁASNOŚCI	-	-	-	-
O. ZYSK (STRATA) BRUTTO (J+/-K-L+M+/-N)	1 306 730,51	(8 065 652,12)	(1 031 388,42)	(4 570 152,45)
P. PODATEK DOCHODOWY	0,00	(9 440,00)	0,00	0,00
I. Część bieżąca	-	-	-	-
II. Część odroczone	-	(9 440,00)	-	-
Q. POZOSTAŁE OBOWIĄZKOWE ZMNIEJSZENIA ZYSKU	-	-	-	-
R. ZYSKI (STRATY) MNIEJSZOŚCI	606 233,93	621 583,75	10 927,62	(252 108,68)
S. ZYSK (STRATA) NETTO (O-P-Q+/-R)	1 912 964,43	(7 434 628,37)	(1 020 460,80)	(4 822 261,13)

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPIŹYWÓW PIENIĘŻNYCH (METODA POŚREDNIA)

Wyszczególnienie	za okres	za okres	za okres	za okres
	od 1.01. do 31.12.2015	od 1.01. do 31.12.2014	od 1.10. do 31.12.2015	od 1.10. do 31.12.2014
A. PRZEPIŹYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ				
I. Zysk (strata) netto	1 912 964,43	(7 434 628,37)	(1 020 460,80)	(4 822 261,13)
II. Korekty razem	5 082 044,66	5 232 737,03	75 743,95	(6 320 741,35)
1. Zyski (straty) mniejszości	(606 233,93)	-	(10 927,62)	42 987,96
2. Zysk (strata) z udziałów (akcji) w jednostkach wycenianych metodą praw własności	-	-	-	-
3. Amortyzacja	199 792,31	208 910,52	48 136,61	109 002,40
4. Odpisy wartości firmy	1 970 029,44	-	510 823,41	-
5. Odpisy ujemnej wartości firmy	-	-	-	-
6. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	-	-	-	-
7. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	-	284 340,10	(43 987,46)	265 073,09
8. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	(3 441 489,35)	2 402 638,67	(1 560 949,19)	2 402 638,67
9. Zmiana stanu rezerw	-	(105 515,40)	71 167,00	(105 515,40)
10. Zmiana stanu zapasów	965 281,99	(711 042,65)	(27 362,66)	20 727,82
11. Zmiana stanu należności	1 932 345,19	(11 605 024,39)	1 457 605,70	(6 312 938,35)
12. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	7 247 944,11	18 295 586,63	1 135 265,46	(1 730 972,53)
13. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	(3 185 625,11)	(1 402 464,73)	(1 504 027,30)	(1 611 624,73)
14. Inne korekty z działalności operacyjnej	(0,00)	(2 134 691,72)	0,00	599 879,72
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+II)	6 995 009,09	(2 201 891,34)	(944 716,85)	(11 143 002,48)
B. PRZEPIŹYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ				
I. Wpływy	5 130 106,92	17 194 562,05	1 439 550,35	16 857 233,80
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-	337 328,25	-	-
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialnych i prawnych	-	-	-	-
3. Z aktywów finansowych, w tym:	5 130 106,92	16 857 233,80	1 439 550,35	16 857 233,80
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	5 130 106,92	16 857 233,80	1 439 550,35	16 857 233,80
- zbycie aktywów finansowych	-	16 651 808,00	-	16 651 808,00
- dywidendy i udziały w zyskach	-	-	-	-
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	-	-	-	-
- odsetki	8 233,92	5 425,80	-	5 425,80
- inne wpływy z aktywów finansowych	5 121 873,00	200 000,00	1 439 550,35	200 000,00
4. Inne wpływy inwestycyjne	-	-	-	-
II. Wydatki	11 985 620,04	17 351 967,12	1 144 914,95	5 598 250,83
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	160 426,21	471 872,45	(24 255,34)	(237 069,02)
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	-	-	-	-
3. Na aktywa finansowe, w tym:	11 825 193,83	16 880 094,67	1 169 170,29	5 835 319,85
a) w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	0,00	-2 986 066,28
- nabycie aktywów finansowych	-	-	-	-
- udzielone pożyczki długoterminowe	-	-	-	-
b) w pozostałych jednostkach	11 825 193,83	16 880 094,67	1 169 170,29	8 821 386,13
- nabycie aktywów finansowych	11 825 193,83	16 880 094,67	1 169 170,29	8 821 386,13
- udzielone pożyczki długoterminowe	-	-	-	-
4. Dywidendy i inne udziały w zyskach wypłacone udziałowcom (akcjonariuszom) mniejszościowym	-	-	-	-
5. Inne wydatki inwestycyjne	-	-	-	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	(6 855 513,12)	(157 405,07)	294 635,40	11 258 982,97
I. Wpływy	2 053 000,00	6 708 324,16	0,00	3 908 324,16
1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	-	150 000,00	-	150 000,00
2. Kredyty i pożyczki	-	200 000,00	-	200 000,00
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	2 053 000,00	5 573 324,16	-	2 773 324,16
4. Inne wpływy finansowe	-	785 000,00	-	785 000,00
II. Wydatki	2 702 214,09	3 957 476,40	872,58	3 419 767,71
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych	-	-	-	-
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	-	-	-	-
3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	-	-	-	-
4. Spłaty kredytów i pożyczek	5 331,00	216 088,91	-	194 713,22
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	2 447 306,30	3 286 885,80	-	2 786 885,80
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	-	131 710,69	-	131 710,69
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	-	33 025,10	-	33 025,10
8. Odsetki	204 024,79	289 765,90	872,58	273 432,90
9. Inne wydatki finansowe	45 552,00	-	-	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	(649 214,09)	2 750 847,76	(872,58)	488 556,45
D. PRZEPIŹYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM (A.III+B.III+C.III)	(509 718,12)	391 551,35	(650 954,03)	604 536,94
E. BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, W TYM	(509 718,12)	391 551,35	(650 954,03)	604 536,94
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00	0,00	0,00
F. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU	899 459,63	507 908,28	1 040 695,54	294 922,69
G. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F±D), W TYM	389 741,51	899 459,63	389 741,51	899 459,63
- o ograniczonej możliwości dysponowania	-	-	-	-

ZESTAWIENIE ZMIAN W SKONSOLIDOWANYM KAPITALE WŁASNYM					
Wyszczególnienie		za okres	za okres	za okres	za okres
		od 1.01. do 31.12.2015	od 1.01. do 31.12.2014	od 1.10. do 31.12.2015	od 1.10. do 31.12.2014
I.	Kapitał własny na początek okresu (BO)	17 750 314,72	21 093 243,29	17 750 314,72	16 388 800,27
	- korekty błędów podstawowych	-	-	-	-
	- skutki zmian zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-	-
I.a.	Kapitał własny na początek okresu (BO), po korektach	17 750 314,72	21 093 243,29	17 750 314,72	16 388 800,27
1.	Kapitał podstawowy na początek okresu	17 197 482,50	15 335 617,85	17 197 482,50	15 335 617,85
1.1.	Zmiany kapitału podstawowego	0,00	0,00	0,00	0,00
	a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	1 861 864,65	0,00	0,00
	- wydania udziałów / emisji akcji	0,00	0,00	0,00	0,00
	b) zmniejszenie (z tytułu)	-	-	-	-
1.2.	Kapitał podstawowy na koniec okresu	17 197 482,50	17 197 482,50	17 197 482,50	15 335 617,85
2.	Należne wpłaty na kapitał podstawowy na początek okresu	-	-	-	-
2.1.	Zmiany należnych wpłat na kapitał podstawowy	-	-	-	-
	a) zwiększenie (z tytułu)	-	-	-	-
	b) zmniejszenie (z tytułu)	-	-	-	-
2.2.	Należne wpłaty na kapitał podstawowy na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
3.	Udziały (akcje) własne na początek okresu	-	68 250,00	-	80 850,00
3.1.	Zmiany udziałów (akcji) własnych	-	(68 250,00)	-	-
3.2.	Udziały (akcje) własne na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	80 850,00
4.	Kapitał zapasowy na początek okresu	10 391 582,87	21 896 714,10	10 391 582,87	21 896 714,10
4.1.	Zmiany kapitału zapasowego	11 505 131,23	-	11 505 131,23	-
	a) zwiększenie (z tytułu aggio)	11 505 131,23	-	11 505 131,23	-
	- inne	4 359 000,00	-	4 359 000,00	-
	b) zmniejszenie (z tytułu)	-	-	-	-
4.2.	Kapitał zapasowy na koniec okresu	21 896 714,10	21 896 714,10	21 896 714,10	21 896 714,10
5.	Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu	-	-	-	-
5.1.	Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu, po korektach	-	-	-	-
5.2.	Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny	-	-	-	-
	a) zwiększenie (z tytułu)	-	-	-	-
	b) zmniejszenie (z tytułu)	-	-	-	-
5.3.	Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
6.	Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu	-	-	-	-
6.1.	Zmiany pozostałych kapitałów rezerwowych	-	-	-	-
	a) zwiększenie (z tytułu)	-	-	-	-
	b) zmniejszenie (z tytułu)	-	-	-	-
	- rejestracji kapitału	-	-	-	-
6.2.	Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
7.	Różnice kursowe z przeliczenia na początek okresu	996,80	-	996,80	-
7.1.	Zmiany różnic kursowe z przeliczenia	(996,80)	-	(996,80)	-
7.2.	Zmiany różnic kursowych z przeliczenia	-	-	-	-
7.3.	Różnice kursowe z przeliczenia na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
8.	Zysk/strata z lat ubiegłych na początek okresu	(13 909 253,51)	(13 909 253,51)	(16 345 388,59)	(13 909 253,51)
8.1.	Korekty	-	-	-	-
8.2.	Zysk/strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	(13 909 253,51)	(13 909 253,51)	(16 345 388,59)	(13 909 253,51)
8.3.	Zmiany zysku/straty z lat ubiegłych	-	-	-	-
	a) zwiększenie (z tytułu)	-	-	-	-
	b) zmniejszenie (z tytułu)	(5 369 560,31)	-	(5 369 560,31)	-
8.4.	Zysk/strata z lat ubiegłych na koniec okresu	-19 278 813,82	-13 909 253,51	-16 345 388,59	-13 909 253,51
8.5.	Strata z lat ubiegłych na początek okresu	-	-	-	-
	- korekty błędów podstawowych	-	-	-	-
	- skutki zmian zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-	-
8.6.	Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	-	-	-	-
8.7.	Zmiany straty z lat ubiegłych	-	-	-	(669 652,59)
8.8.	Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	-	-	-	-
8.9.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-	-	-	(669 652,59)
9.	Wynik netto	1 912 964,43	(7 434 628,37)	(1 020 460,80)	(4 822 261,13)
	a) zysk netto	-	-	-	-
	b) strata netto	1 912 964,43	(7 434 628,37)	(1 020 460,80)	(4 822 261,13)
	c) odpisy z zysku	-	-	-	-
II.	Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	21 728 347,22	17 750 314,72	21 728 347,22	17 750 314,72
III.	Kapitał własny po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	21 728 347,22	17 750 314,72	21 728 347,22	17 750 314,72