

09/08/2015

Jednostkowy i skonsolidowany raport
ERNE VENTURES S.A.
za
II kwartał 2015 r.

Spis treści

Podstawowe informacje o Spółce	2
Zarząd i Rada Nadzorcza.....	3
Struktura akcjonariatu.....	3
Informacje dotyczące liczby osób zatrudnionych przez Emitenta.....	3
Zwięzła charakterystyka istotnych dokonań lub niepowodzeń emitenta w II kwartale 2015 r. wraz z opisem najważniejszych czynników i zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze, mających wpływ na osiągnięte wyniki.....	3
Zestawienie czynników i zdarzeń według dat.....	4
Informacje na temat aktywności podejmowanej przez Zarząd.....	4
Prognozy wyników finansowych.....	5
Grupa kapitałowa ERNE VENTURES S.A.....	6
Arrinera S.A.....	6
Arrinera Automotive Holding PLC.....	6
Arrinera Automotive S.A.....	6
Huckleberry Studio Sp. z o.o.....	7
NanoStal Sp. z o.o.....	7
Copernicus Yachts S.A.....	8
ERNE VC Ltd.....	8
Informacje dotyczące liczby osób zatrudnionych przez Emitenta w przeliczeniu na pełne etaty.....	8
Informacje o zasadach przyjętych przy sporządzaniu raportu, w tym informacje o zmianach stosowanych zasad (polityki) rachunkowości.....	8
Sprawozdanie finansowe jednostkowe.....	14
Sprawozdanie finansowe skonsolidowane.....	19

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 załączkowym (seed) lub będącymi w fazie rozruchu (start-up). Planowaną drogą wyjść z inwestycji jest upublicznienie spółki portfelowej lub jej sprzedaż inwestorowi branżowemu. Nie jest wykluczone także pozostawanie w spółce jako akcjonariusz mniejszościowy, po pozyskaniu dla niej kolejnego inwestora.

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

Zarząd i Rada Nadzorcza

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

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

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

Struktura akcjonariatu

Na dzień 30/06/2015 oraz na dzień sporządzenia niniejszego raportu następujący akcjonariusze posiadali co najmniej 5% głosów na walnym zgromadzeniu:

AKCJONARIUSZ	L. AKCJI	% AKCJI	L. GŁOSÓW	% GŁOSÓW
Zen Capital ONE Sp. z o.o. S.K.A.	3 331 788	30,03%	3 331 788	30,03%
FIN GERO	1 486 498	13,40%	1 486 498	13,40%
FIN GERO podmioty powiązane	881 456	7,94%	881 456	7,94%
Pozostali	5 395 408	48,63%	5 395 408	48,63%
Razem	11 095 150	100,00%	11 095 150	100,00%

Informacje dotyczące liczby osób zatrudnionych przez Emitenta

W okresie objętym niniejszym raportem Emitent nie zatrudniał osób na podstawie umowy o pracę. Zarząd i Rada Nadzorcza pełnią swoje funkcje na podstawie powołania.

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

Zysk jednostkowy netto za II kwartał 2015 wyniósł 2 194 546,86 zł.

Jest to kolejny kwartał w którym Spółka odnotowała zysk.

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

Zysk netto skonsolidowany GK ERNE VENTURES wyniósł 1 949 025,03 zł.

Przedstawione dalej sprawozdania finansowe nie były badane przez biegłego rewidenta.

Zestawienie czynników i zdarzeń według dat

- 2015-06-09 W nawiązaniu do raportu EBI nr 50/2013 z dnia 14 maja 2013 roku Zarząd ERNE VENTURES S.A. podał, iż Sąd Okręgowy w Warszawie, XX Wydział Gospodarczy, oddalił powództwo wniesione przez Waldemara Sobańskiego o stwierdzenie nieważności uchwały nr 13 oraz uchwały nr 14 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia ERNE VENTURES S.A. z dnia 7 lutego 2013 roku.
- 2015-06-17 Spółka Huckleberry Studio z grupy ERNE VENTURES tworząca obecnie grę 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.
- 2015-06-23 Przyznanie akcji Arrinera S.A. nabywcom warrantów subskrypcyjnych Arrinera Automotive S.A. (więcej na temat znaleźć można w następnym rozdziale).
- 2015-06-26 ERNE VENTURES objęła 20 równych i niepodzielnych udziałów o nominalnej wartości 100 zł (sto złotych) każdy, o łącznej wartości nominalnej 2.000 zł dających 1/3 udziałów w spółce NanoStal Sp. z o.o. NanoStal zawiązana została wspólnie z Instytutem Badań Stosowanych Politechniki Warszawskiej Sp. z o.o. (dalej IBS PW) oraz grupą naukowców z Politechniki Warszawskiej. Podstawową działalnością spółki będzie komercjalizacja i wdrażanie do przemysłu wyników i produktów uzyskanych w toku prac nad wytwarzaniem stali o strukturze nanokrystalicznej przy wykorzystaniu przemian fazowych. Tego dnia podpisano także porozumienie na mocy którego ERNE VENTURES, jako główny inwestor, będzie dążyć do zapewnienia finansowania ze środków własnych lub zewnętrznych działania NanoStal na zasadach określonych w umowie inwestycyjnej, która zostanie podpisana nie później niż 31 sierpnia 2015r. Z kolei IBS PW wniesie do NanoStal sp. z o.o., na drodze licencji technologie nanostrukturyzacji stali. W celu rozwoju Spółki i wprowadzenia przez Spółkę na rynek nowych produktów i usług, Spółka planuje pozyskać dofinansowanie w minimalnej kwocie 4.000.000,00 zł (cztery miliony złotych) poprzez udział w konkursach na projekty badawczo-rozwojowe w ramach programów takich, jak POIR, Horyzont 2020 lub innych programów, w których mogą brać udział tego typu spółki.
- 2015-06-30 Publikacja jednostkowego i skonsolidowanego raportu za rok 2014
- 2015-07-27 Przeprowadzenie Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia akcjonariuszy Emitenta podczas którego m.in. zatwierdzono sprawozdania Zarządu i Rady Nadzorczej oraz udzielono absolutorium członkom Rady Nadzorczej oraz Zarządu.

Informacje na temat aktywności podejmowanej przez Zarząd

W raporcie EBI nr 30/2011 z dnia 2011-08-31 zarząd ERNE VENTURES poinformował, iż w związku z ofertą publiczną akcji serii G Spółki ERNE VENTURES, zamierzał zaoferować możliwość nabycia od ERNE VENTURES warrantów subskrypcyjnych Arrinera Automotive S.A. serii B w cenie 2 grosze za jeden warrant, upoważniających do objęcia akcji Arrinera Automotive serii C2 w cenie 45 groszy za jedną akcję (przed scaleniem).

Warranty zostały następnie zaoferowane w ten sposób, iż za każde zasubskrybowane i opłacone w ramach oferty publicznej 25 akcji ERNE VENTURES serii G przysługiwała możliwość nabycia 1 warrantu subskrypcyjnego Arrinera Automotive serii C2.

W dniu 2012-02-16 w raporcie EBI nr 14/2012 Zarząd poinformował o sporządzeniu listy 99 akcjonariuszy uprawnionych do nabycia od VENO S.A. warrantów subskrypcyjnych serii B spółki Arrinera Automotive S.A. w cenie 2 gr za jeden warrant. Do objęcia warrantów uprawnione zostały osoby, które objęły i opłaciły co najmniej 21.001 (dwadzieścia jeden

tysięcy i jedna) akcji serii G VENO S.A., przy czym za każde objęte i opłacone 25 akcji VENO S.A. serii G przysługiwało prawo do nabycia 1 warrantu subskrypcyjnego serii B, który uprawniał do objęcia 1 akcji Arrinera Automotive S.A. serii C2 w cenie 45 groszy za jedną akcję (22,50 zł po scaleniu w stosunku 50:1).

W ramach realizacji planów wprowadzenia na NewConnect akcji Arrinera Automotive – wychodząc naprzeciwko oczekiwaniom akcjonariuszy, którzy skorzystali z oferty nabycia warrantów subskrypcyjnych serii B spółki Arrinera Automotive - Zarząd ERNE VENTURES informuje o skierowaniu w dniu dzisiejszym na piśmie poniższej oferty nabycia akcji notowanej na NewConnect spółki Arrinera S.A. (ARX): spółki matki Grupy Kapitałowej Arrinera.

Każdy posiadany warrant Arrinera Automotive będzie upoważniał do nabycia 5 akcji notowanej na NewConnect spółki Arrinera S.A. (ARX), w ten sposób, że ERNE VENTURES odkupi za gotówkę warrant serii B spółki Arrinera Automotive w cenie ich nabycia równej 1,00 PLN za jeden warrant, a następnie za każdy jeden odkupiony warrant sprzeda za gotówkę 5 akcji notowanej na NewConnect spółki Arrinera S.A. (ARX) w cenie 4,50 zł za jedną akcję.

Dla przykładu osoba posiadająca 100 warrantów serii B spółki Arrinera Automotive S.A. sprzeda je ERNE VENTURES za kwotę ich nabycia równej 100,00 zł. Następnie ERNE VENTURES sprzeda tej osobie 500 sztuk notowanych na NewConnect akcji Arrinera S.A. za kwotę 2.250,00 PLN, czyli w cenie 4,50 PLN za jedną akcję.

Zarząd ERNE VENTURES podał, iż 24 inwestorów, którzy nabyli na przełomie lat 2012/2013 warrant serii B spółki Arrinera Automotive w cenie 1,00 PLN za każdy warrant, przysługiwać będzie prawo nabycia w sumie nie więcej niż 50.000 akcji Arrinera S.A. notowanych na NewConnect w cenie 4,50 PLN za każdą akcję, stanowiących 1,19% w kapitale i głosach spółki Arrinera S.A.

W dniu 2015-06-26 ERNE VENTURES objęła 20 równych i niepodzielnych udziałów o nominalnej wartości 100 zł (sto złotych) każdy, o łącznej wartości nominalnej 2.000 zł dających 1/3 udziałów w spółce NanoStal Sp. z o.o. NanoStal zawiązana została wspólnie z Instytutem Badań Stosowanych Politechniki Warszawskiej Sp. z o.o. (dalej IBS PW) oraz grupą naukowców z Politechniki Warszawskiej. Podstawową działalnością spółki będzie komercjalizacja i wdrażanie do przemysłu wyników i produktów uzyskanych w toku prac nad wytwarzaniem stali o strukturze nanokrystalicznej przy wykorzystaniu przemian fazowych. Podpisano także porozumienie na mocy którego ERNE VENTURES, jako główny inwestor, będzie dążyć do zapewnienia finansowania ze środków własnych lub zewnętrznych działania NanoStal na zasadach określonych w umowie inwestycyjnej, która zostanie podpisana nie później niż 31 sierpnia 2015r. Z kolei IBS PW wniesie do NanoStal sp. z o.o., na drodze licencji technologie nanostrukturyzacji stali. W celu rozwoju Spółki i wprowadzenia przez Spółkę na rynek nowych produktów i usług, Spółka planuje pozyskać dofinansowanie w minimalnej kwocie 4.000.000,00 zł (cztery miliony złotych) poprzez udział w konkursach na projekty badawczo-rozwojowe w ramach programów takich, jak POIR, Horyzont 2020 lub innych programów, w których mogą brać udział tego typu spółki.

Prognozy wyników finansowych

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

Grupa kapitałowa ERNE VENTURES S.A.

W poniższym zestawieniu uwzględnione są podmioty w których spółka nadrzędna posiada co najmniej 10% w kapitale.

Arrinera S.A.

Forma prawna: spółka akcyjna notowana na NewConnect
Siedziba: ul. Nobla 9 lok.1, 03-930 Warszawa
KRS: 0000378711
Przedmiot działalności: w trakcie zmiany na marketing i sprzedaż
Udział Emitenta w kapitale zakładowym: 3.347.570 akcji dających 79,70% akcji i głosów.

Nowy Zarząd spółki podjął działania mające na celu stworzenia Grupy Kapitałowej związanej z sektorem motoryzacyjnym. Głównym celem oprócz nadzoru nad poszczególnymi procesami w spółkach podległych będzie dalsza budowa silnej i globalnej marki Arrinera na rynku motoryzacyjnym w segmencie supersamochodów.

Zarząd planuje realizację tego kierunku wraz ze spółkami zależnymi:

- Arrinera Automotive Holding PLC - jest odpowiedzialna za marketing i sprzedaż supersamochodów marki Arrinera na rynkach Światowych.
- Arrinera Automotive S.A. - jest odpowiedzialna za prace badawczo-rozwojowe oraz za produkcję.

Zarząd rozważa także prowadzenie działalności poprzez akwizycje firm zajmujących się działalnością związaną z motoryzacją, które to firmy przyczynią się do dalszej rozbudowy marki Arrinera.

Arrinera Automotive Holding PLC

Forma prawna: public limited company
Siedziba: Innovation Centre, Gallows Hill, Warwick, CV34 6UW, Anglia
Company Registration Number: 08783213
Przedmiot działalności: działalność inwestycyjna

Ponieważ Arrinera Automotive planuje sprzedaż swoich produktów w głównym stopniu za granicą, w Wielkiej Brytanii zawiązana została spółka pod firmą 'Arrinera Automotive Holding PLC'. Założycielem spółki jest FUND1 VENO Spółka Akcyjna SKA. Celem powstania spółki brytyjskiej jest strategia rozwoju i promowania supersamochodu Arrinera na rynkach zagranicznych oraz plany pozyskania zagranicznego finansowania. Jej kapitał wynosi 485.510,00 GBP. Posiada ona 95,15% akcji i głosów w Arrinera Automotive S.A.

Arrinera Automotive Holding jest notowana na giełdzie GXG Markets w Londynie, jednakże akcjonariusze spółki na Nadzwyczajnym Walnym Zgromadzeniu odbytym w dniu 9.07.2015 postanowili o wycofaniu jej z obrotu na giełdzie oraz o przekształceniu jej w spółkę typu 'limited'.

Arrinera Automotive S.A.

Forma prawna: spółka akcyjna
Siedziba: ul. Bonifraterska 17, 00-203 Warszawa
KRS: 0000302462
Przedmiot działalności: produkcja i sprzedaż samochodów z segmentu „supercars”

Arrinera Automotive realizuje perspektywiczny projekt biznesowy, jakim jest projektowanie i w przyszłości produkcja pierwszego polskiego supersamochodu Arrinera Hussarya. Emitent był jedynym założycielem Arrinera Automotive posiadając początkowo 100 proc. akcji w kapitale

zakładowym spółki i tyle samo głosów na walnym zgromadzeniu akcjonariuszy.

Huckleberry Studio Sp. z o.o.

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

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 ogólnosiwiatowych recenzentów i graczy. Gra zawiera zaawansowany system ekonomiczny symulujący system znany z prawdziwego świata. Technologie zawarte w grze są innowacyjne nie tylko ze względu na sam gatunek, ale również w samej branży gier wideo: cały świat gry jest w pełni modyfikowany przez graczy, a strona audio-wizualna produkcji stoi na bardzo wysokim poziomie. Model biznesowy jaki przyjmuje gra, to 'Free to play' z opcjonalnymi mikropłatnościami – w tym segmencie jest to bardziej dochodowy i coraz bardziej popularny system płatności, niż klasyczny typu 'Buy tu play', w którym gracz płaci tylko raz za grę. Planowana premiera 'Edengradu' to koniec 2015 roku; natomiast już w trzecim kwartale br. spółka planuje wydać testową - ekskluzywną i odpłatną - wersję, aby zebrać grono testerów i uzyskać feedback od zainteresowanych graczy.

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.

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

NanoStal Sp. z o.o.

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

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

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

Copernicus Yachts S.A.

Forma prawna: spółka akcyjna
Siedziba: ul. Żąbkowska 22/24/26 lok. 36, 03-735 Warszawa
KRS: 0000378711
Przedmiot działalności: w trakcie zmiany na marketing i sprzedaż jachtów motorowych
Udział Emitenta w kapitale zakładowym: 1.500.000 akcji dających 100% akcji i głosów

Przemysł jachtowy jest ważnym segment 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

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

Na dzień sporządzenia raportu Spółka nie zatrudniała osób na pełny etat. Osoby współpracują ze spółką w oparciu o powołanie do organów spółki lub w oparciu o umowy cywilnoprawne. Emitent większość usług realizuje w oparciu kontrakty z firmami zewnętrznymi.

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

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

Przyjęte zasady rachunkowości

Wartości niematerialne i prawne oraz środki trwałe.

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

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

Stawki amortyzacyjne dla typowych pozycji wartości niematerialnych i prawnych wynoszą:

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Cena nabycia i koszt wytworzenia środków trwałych obejmuje ogół ich kosztów poniesionych

przez jednostkę za okres budowy, montażu, przystosowania i ulepszenia do dnia przyjęcia do używania, w tym również koszt obsługi zobowiązań zaciągniętych w celu ich finansowania i związane z nimi różnice kursowe, pomniejszony o przychody z tego tytułu.

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

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

Zapasy

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

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

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

Należności

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

Dokonanie odpisu aktualizującego jest obowiązkowe w odniesieniu do należności:

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

Zobowiązania finansowe

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

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

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

Rezerwy i bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów

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

W pozycji rezerwy na zobowiązania spółka pokazuje również bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów w wysokości prawdopodobnych zobowiązań przypadających na bieżący okres sprawozdawczy, wynikających z obowiązku wykonania, związanych z bieżącą działalnością, przyszłych świadczeń na rzecz pracowników, w tym świadczeń emerytalnych, a także przyszłych świadczeń wobec nieznanymi 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 notce nie dotyczą instrumentów finansowych wyłączonych z Rozporządzenia w tym w szczególności udziałów i akcji w jednostkach podporządkowanych, praw i zobowiązań wynikających z umów leasingowych i ubezpieczeniowych, należności i zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz instrumentów finansowych wyemitowanych przez Spółkę stanowiących jej instrumenty kapitałowe.

Podział instrumentów finansowych

Aktywa finansowe dzieli się na:

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

Zobowiązania finansowe dzieli się na:

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

Zasady ujmowania i wyceny instrumentów finansowych

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

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

Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu

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

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

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

Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności

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

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

Wynik finansowy

Na wynik finansowy netto składają się:

- wynik działalności operacyjnej, w tym z tytułu pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych (pośrednio związanych z działalnością operacyjną jednostki),
- wynik operacji finansowych,
- wynik operacji nadzwyczajnych (powstałych na skutek zdarzeń trudnych do przewidzenia, poza działalnością operacyjną jednostki i nie związanych z ogólnym ryzykiem jej prowadzenia),
- obowiązkowe obciążenia wyniku finansowego z tytułu podatku dochodowego, którego podatnikiem jest jednostka, i płatności z nim zrównanych, na podstawie odrębnych przepisów.

Przepływy pieniężne

Spółka sporządza przepływy pieniężne metodą pośrednią.

W analogicznym okresie roku 2013 Emitent konsolidował między innymi spółki, których działalność została zaniechana, został zmieniony ich profil działalności bądź spółki zostały zbyte. Obecnie ERNE VENTURES prezentuje zupełnie nową konstrukcję Grupy Kapitałowej, a tym samym skonsolidowane dane porównywalne nie są prezentowane, gdyż byłyby niemiarodajne.

Arkadiusz Kuich

Prezes Zarządu