

**GRUPA KAPITAŁOWA
MIDVEN**

**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES
01.01.2016 – 31.12.2016**

- 1. Informacja dodatkowa**
- 2. Skonsolidowany rachunek zysków i strat**
- 3. Skonsolidowany bilans**
- 4. Skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale własnym**
- 5. Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych**

Grupa Kapitałowa MIDVEN

INFORMACJA DODATKOWA
do skonsolidowanego sprawozdania finansowego za okres
01.01.2016 – 31.12.2016



Grupa kapitałowa MIDVEN

Wprowadzenie do sprawozdania finansowego

Nazwa i siedziba jednostki dominującej:

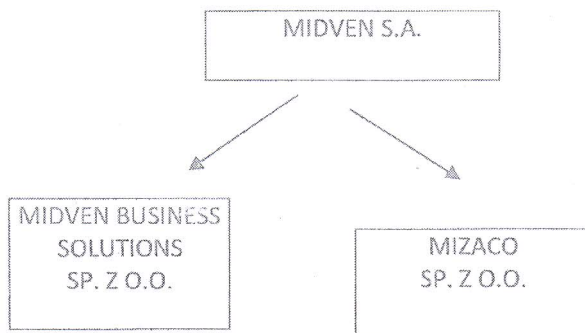
Spółka akcyjna MIDVEN S.A. została zawiązana aktem notarialnym z dnia 24 stycznia 2011 roku. Od dnia 21 marca 2011 roku Spółka jest zarejestrowana w Krajowym Rejestrze Sądowym – prowadzonym przez: Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem 0000381287.

Podstawowym przedmiotem działalności jednostki dominującej jest:

- Pozostałe doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania.

Wykaz jednostek zależnych, objętych skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym za okres 01.01.2016-31.12.2016

Schemat Grupy Kapitałowej Midven na dzień 31.12.2016



Wykaz jednostek zależnych, współzależnych, stowarzyszonych objętych skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym:

- Midven Business Solutions sp. z o.o., z siedzibą w Warszawie, ul. Izbicka 28A, przedmiot działalności: pozostałe doradztwo w zakresie prowadzenia działalności, kapitał spółki: 200.000,00, jednostka dominująca posiada 100 procent udziałów, czas działalności spółki jest nieoznaczony;
- Mizaco sp. z o.o., z siedzibą w Elblągu, ul. Stanisława Sulimy 1/226, przedmiot działalności: działalność związana z oprogramowaniem i doradztwem w zakresie informatyki oraz działalność powiązana, kapitał spółki: 50.000, jednostka dominująca posiada 100 procent udziałów, czas działalności spółki jest nieoznaczony;
- Dansk Soft sp. z o.o., z siedzibą w Gdańsku, ul. Lęborska 38, przedmiot działalności: działalność związana z oprogramowaniem, kapitał spółki: 10.000, jednostka dominująca posiada 60 procent udziałów, czas działalności spółki jest nieoznaczony,
- Parcel Technik S.A., z siedzibą w Gdańsku, ul. Lęborska 38, przedmiot działalności: działalność związana z oprogramowaniem, kapitał spółki: 10.000, jednostka dominująca posiada 60 procent udziałów, czas działalności spółki jest nieoznaczony.

Wykaz jednostek podporządkowanych, wyłączonych ze skonsolidowanego sprawozdania finansowego:

- MBonds – brak danych finansowych,
- InQubit sp. z o.o. – nieistotne dane finansowe,
- InQubit Seed Fund sp. z o.o. – nieistotne dane finansowe,
- Prime Bit Games sp. z o.o. – nieistotne dane finansowe.

Sprawozdania finansowe stanowiące podstawę do sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego, za okres od 01.01.2016 do 31.12.2016, zostały sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez jednostkę dominującą i jednostki powiązane, w dającej się przewidzieć przyszłości; nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania przez te jednostki działalności.

Księgi rachunkowe jednostki dominującej prowadzone są poza jej siedzibą przez uprawniony podmiot – MK Usługi Księgowe Magdalena Klisowska z siedzibą w Warszawie, ul. Przy Agorze 11A lok. 3. Do prowadzenia ksiąg wykorzystywany był system finansowo-księgowy Navision zapewniający zachowanie właściwych zasad przetwarzania danych.

Na dzień bilansowy aktywa i pasywa wyceniono w sposób następujący:

- 1) środki trwałe - według ceny nabycia (kosztu wytworzenia), pomniejszonych o odpisy amortyzacyjne;
- 2) rzeczowe składniki aktywów obrotowych - według cen zakupu nie wyższych od cen ich sprzedaży netto na dzień bilansowy,
- 3) należności i udzielone pożyczki - w kwocie wymaganej zapłaty, z zachowaniem zasady ostrożności;
- 4) zobowiązania - w kwocie wymagającej zapłaty;
- 5) rezerwy - w uzasadnionej, wiarygodnie oszacowanej wartości;
- 6) kapitały (fundusze) własne oraz pozostałe aktywa i pasywa - w wartości nominalnej.

Pozycje aktywów i pasywów wyrażone w walutach obcych przelicza się na dzień bilansowy na złote po średnim kursie ustalonym przez NBP na ten dzień.

Instrumenty finansowe jednostka dominująca klasyfikuje zgodnie z § 5 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 12.12.2001 r. w sprawie szczegółowych zasad uznawania, metod wyceny, zakresu ujawniania i sposobu prezentacji instrumentów finansowych. Instrumenty wycenia się według wartości godziwej ustalonej na dzień bilansowy. Różnicę z przeszacowania aktywów zakwalifikowanych jako dostępnych do sprzedaży odnoszone są na przychody i koszty finansowe okresu sprawozdawczego, w którym nastąpiło przeszacowanie.

Jednostki zależne konsolidowane są metodą pełną, a jednostki stowarzyszone ujmowane są w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym metodą praw własności.

Przychody i koszty są rozpoznawane według zasady memoriałowej, tj. w okresach których dotyczą, niezależnie od daty otrzymania lub dokonania płatności.

Informacja dodatkowa do skonsolidowanego sprawozdania finansowego za okres 01.01.2016 – 31.12.2016
Grupy Kapitałowej MIDVEN

Grupa prowadzi ewidencję kosztów w układzie rodzajowym oraz sporządza porównawczy wariant rachunku zysków i strat.

Warszawa, dnia 09.06.2017
(miejsce i data sporządzenia)

Katarzyna Olkuska
(imię i nazwisko osoby sporządzającej)
pieczęć

Katarzyna Olkuska

Zarząd Midven S.A

PREZES ZARZĄDU

Andrzej Zajac

Midven SA

ul. Izbička 28A, 04-838 Warszawa
NIP 952-210-54-35, Regon 142866991

1) Szczegółowy zakres zmian wartości grup rodzajowych środków trwałych, wartości niematerialnych i prawnych oraz inwestycji długoterminowych:

A. Środki trwałe oraz środki trwałe w budowie.

Grupa na dzień 31.12.2016 posiadała środki trwałe o wartości 2.719,02 zł (komputery)

Zmiany w stanie środków trwałych od 01.01.2016r. do 31.12.2016r.

lp.	Tytuł	Grunty (w tym prawo wieczystego użytkowania gruntów)	Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Razem
Wartość brutto								
1	Bilans otwarcia	0,00	0,00	8 056,10	0,00	0,00	0,00	8 056,10
2	Zwiększenia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
a	aktualizacja wyceny							0,00
b	przyjęcie ze środków trwałych w budowie							0,00
c	zakup środków trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
d	darowizny otrzymane							0,00
e	ujawnienia (np. inwentaryzacje)							0,00
f	dzierżawy lub innej o podobnym charakterze							0,00
g	przemieszczenie wewnętrzne							0,00
h	pozostałe							0,00
3	Zmniejszenia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
a	aktualizacja wyceny							0,00
b	sprzedaż							0,00
c	likwidacja							0,00
d	aport							0,00
e	darowizny przekazane							0,00
f	przemieszczenie wewnętrzne							0,00
g	pozostałe							0,00
4	Bilans zamknięcia	0,00	0,00	8 056,10	0,00	0,00	0,00	8 056,10

lp.	Tytuł	Grunty (w tym prawo wieczystego użytkowania gruntów)	Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Razem
Skumulowana amortyzacja (umorzona)							
1	Bilans otwarcia	0,00	0,00	4 030,04	0,00	0,00	4 030,04
2	Zwiększenia	0,00	0,00	1 307,04	0,00	0,00	1 307,04
a	aktualizacja wyceny						0,00
b	amortyzacja z okresu	0,00	0,00	1 307,04	0,00	0,00	1 307,04
c	trwała utrata wartości						0,00
d	przemieszczenia wewnętrzne						0,00
e	pozostałe						0,00
3	Zmniejszenia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
a	aktualizacja wyceny						0,00
b	sprzedaż						0,00
c	likwidacja						0,00
d	aport						0,00
e	darowizny przekazane						0,00
f	przemieszczenia wewnętrzne						0,00
g	trwała utrata wartości						0,00
h	pozostałe						0,00
4	Bilans zamknięcia	0,00	0,00	5 337,08	0,00	0,00	5 337,08
5	Wartość netto na początek okresu	0,00	0,00	4 026,06	0,00	0,00	4 026,06
6	Wartość netto na koniec okresu	0,00	0,00	2 719,02	0,00	0,00	2 719,02

B. Wartość gruntów użytkowanych wieczysto:

Grupa nie posiada gruntów użytkowanych wieczysto

C. Wartości niematerialne i prawne:

Grupa na dzień 31.12.2016 posiada wartości niematerialne i prawne o wartości 1.030.110,00 zł (logotyp i program komputerowy, system B2B)

- Grupa - zestawienie zmian wartości niematerialnych i prawnych

skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 01.01.2016 – 31.12.2016 GRUPA KAPITAŁOWA MIDVEN

Lp.	Tytuł	Koszty zakończonych prac rozwojowych	Wartość firmy	Koncesje i patenty		Inne	Zaliczki	Razem
				razem	w tym oprogramowanie			
Wartość brutto								
1	Bilans otwarcia	-	-	1 700 098,00	1 700 098,00	-	-	1 700 098,00
2	Zwiększenia	-	-	9 000,00	9 000,00	-	-	9 000,00
a	zakup	-	-	9 000,00	9 000,00	-	-	9 000,00
b	używane na podstawie umów najmu, dzierżawy, leasingu	-	-	-	-	-	-	-
c	darowizna	-	-	-	-	-	-	-
d	aport	-	-	-	-	-	-	-
e	przemieszczenie wewnętrzne	-	-	-	-	-	-	-
f	inne	-	-	-	-	-	-	-
3	Zmniejszenia	-	-	-	-	-	-	-
a	sprzedaż	-	-	-	-	-	-	-
b	likwidacja	-	-	-	-	-	-	-
c	darowizna	-	-	-	-	-	-	-
d	aport	-	-	-	-	-	-	-
e	przemieszczenie wewnętrzne	-	-	-	-	-	-	-
f	inne	-	-	-	-	-	-	-
4	Bilans zamknięcia	-	-	1 709 098,00	1 709 098,00	-	-	1 709 098,00
Umorzenie								
5	Bilans otwarcia	-	-	179 000,00	179 000,00	-	-	179 000,00
6	Zwiększenia	-	-	731 086,83	731 086,83	-	-	731 086,83
a	amortyzacja za okres	-	-	731 086,83	731 086,83	-	-	731 086,83
b	przemieszczenie wewnętrzne	-	-	-	-	-	-	-
c	trwała utrata wartości	-	-	-	-	-	-	-
d	inne	-	-	-	-	-	-	-
7	Zmniejszenia	-	-	-	-	-	-	-
a	sprzedaż	-	-	-	-	-	-	-
b	likwidacja	-	-	-	-	-	-	-
c	darowizna	-	-	-	-	-	-	-
d	aport	-	-	-	-	-	-	-
e	przemieszczenie wewnętrzne	-	-	-	-	-	-	-
f	trwała utrata wartości	-	-	-	-	-	-	-
g	inne	-	-	-	-	-	-	-
8	Bilans zamknięcia	-	-	910 086,83	910 086,83	-	-	910 086,83
9	Wartość netto na początek okresu	-	-	1 521 098,00	1 521 098,00	-	-	1 521 098,00
10	Wartość netto na koniec okresu	-	-	799 011,17	799 011,17	-	-	799 011,17

D. Wartość firmy:

Wartość firmy nie wystąpiła.

E. Należności długoterminowe:

Grupa nie posiada należności długoterminowych.

F. Inwestycje długoterminowe

W ramach inwestycji długoterminowych Grupa wykazała:

Udziały i akcje w spółkach powiązanych:

Lp.	Nazwa jednostki	Rodzaj jednostki	Wartość bilansowa	Metoda wyceny
1	InQubit sp. z o.o.	Stowarzyszona	23.735,00 zł	CN
2	InQubit Seed Fund sp. z o.o.	Stowarzyszona	4.000,00 zł	CN
3	Prmie Bit Games sp. z o.o.	Stowarzyszona	100.000,00 zł	CN
4	Parcel Technik S.A.	Stowarzyszona	3.205.125,71 zł	MPW
	Razem		3.332.860,71 zł	

Udziały i akcje w jednostkach pozostałych:

Lp.	Nazwa jednostki	Rodzaj jednostki	Wartość bilansowa	Metoda wyceny
1	Lozgaet S.A.	Pozostała	1 881 390,00 zł	WGWF
2	TNN Finance S.A.	Pozostała	53 676,00 zł	CN
	Razem		1 935 066,00 zł	-

Udziały i akcje w jednostkach stowarzyszonych ujmowane są metodą praw własności, a w przypadku braku danych i/lub ich nieistotności wg ceny nabycia pomniejszych o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

Udziały i akcje w jednostkach pozostałych wyceniane są wg wartości godziwej ustalonej na podstawie kursu notowań rynku New Connect na dzień bilansowy. Skutki przeszacowania akcji pozostałych jednostek są odnoszone na wynik finansowy (WGWF). W przypadku braku notowań danego papieru wartościowego jest on wyceniany wg ceny nabycia pomniejszych o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

G. Należności długoterminowe:

Grupa nie posiada należności długoterminowych.

H. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe:

Składają się na nie aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego utworzone w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym z tytułu wyceny wg metody praw własności Parcel Teechnik S.A.

2. Wartość nieamortyzowanych lub nieumarzanych przez Grupę Kapitałową środków trwałych, używanych na podstawie umów najmu, dzierżawy i innych umów, w tym z tytułu umów leasingu:

Na dzień bilansowy Grupa korzystała z pomieszczeń biurowych na podstawie umowy najmu z Andrzejem Zającem, wynajmowanych przy ul. Izbicka 28A w Warszawie. Koszty najmu za 2014 rok zostaną poniesione w roku kolejnym.

3. Zobowiązania wobec budżetu państwa lub jednostek samorządu terytorialnego z tytułu uzyskania prawa własności budynków i budowli:

Nie dotyczy.

4. Dane o strukturze własności kapitału podstawowego jednostki dominującej:

Kapitał akcyjny jednostki dominującej wynosi 119 625,90 złotych i dzieli się na 1 196 259 akcji o wartości nominalnej po 0,10 złotych każdy. Akcje nie są uprzywilejowane.

Struktura akcjonariatu NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2016

Lp	Imię i nazwisko / Firma	Seria	Liczba akcji	Cena emisyjna	Wartość emisyjna akcji	Wartość nominalna akcji
1	Andrzej Zając	A	998 000	0,10	99 800,00	99 800,00
2	Pozostali	A	2 000	0,10	200,00	200,00
3	Pozostali	B	121 250	4,00	485 000,00	12 125,00
4	Pozostali	C	75 009	100,00	7 500 900,00	7 500,90
SUMA			1 196 259	-	8 085 900,00	119 625,90

Zmiany w kapitale w okresie sprawozdawczym:

W marcu 2016 roku zostało zarejestrowane podwyższenie kapitału akcyjnego akcji serii C, które zostało uchwalone przez Walne Zgromadzenie w grudniu 2015 roku.

5. Informacje o kapitałach zapasowych i rezerwowych :

Nie dotyczy, Grupa sporządza zestawienie zmian w kapitale własnym.

6. Propozycje co do sposobu podziału zysku lub pokrycia straty za rok obrotowy 2016:

Nie dotyczy.

7. Podział zobowiązań w Grupie według pozycji bilansu:

III. Zobowiązania krótkoterminowe	1 715 511,73
1. Wobec jednostek powiązanych	0,00
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	0,00
- do 12 miesięcy	0,00
- powyżej 12 miesięcy	0,00
b) inne	0,00
2. Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	27 675,00
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	27 675,00
- do 12 miesięcy	27 675,00
- powyżej 12 miesięcy	0,00
b) inne	0,00
3. Wobec pozostałych jednostek	1 687 836,73
a) kredyty i pożyczki	1 316 495,00
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00
c) zobowiązania finansowe - leasing	0,00
d) inne zobowiązania finansowe	0,00
e) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	298 806,85
- do 12 miesięcy	298 806,85
- powyżej 12 miesięcy	0,00
f) zaliczki otrzymane na dostawy	0,00
g) zobowiązania wekslowe	0,00
h) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	21 953,89
i) CIT	0,00
j) z tytułu wynagrodzeń	2 000,89
k) inne	48 580,10

8. Wykaz istotnych pozycji czynnych i biernych rozliczeń międzyokresowych:

A. Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów

Na dzień 31.12.2016 roku krótkoterminowe czynne rozliczenia międzyokresowe wyniosły 18.138,82 zł i dotyczyły opłaconych kosztów: polisy samochodu, wykupionych domen internetowych, opłaty rocznej na rzecz Giełdy Papierów Wartościowych.

B. Bierne rozliczenia międzyokresowe

Na dzień 31.12.2016 bierne rozliczenia międzyokresowe wystąpiły w kwocie 36.400,00 zł;

specyfikacja	kwota
rezerwa na wynagrodzenie niewypłacone w 2016 roku	26 400,00
rezerwa na usługi zw.ze sprawozdawczością finansową za 2016	7 700,00
rezerwa na usł. GPW, hosting, infostrefa	300,00
rezerwa na usł. doradztwa w zakresie wizerunku	2 000,00
łącznie	36 400,00

C. Rozliczenia międzyokresowe przychodów

Na dzień 31.12.2016 na rozliczenia międzyokresowe przychodów złożyły się rozliczane w czasie dotacje dotyczące wartości niematerialnych i prawnych o wartości 559 623,42 zł.

Dotacje rozliczane są proporcjonalnie do okresu ekonomicznej użyteczności wartości niematerialnych i prawnych tj. przez okres 2 lat.

9. Wykaz grup zobowiązań zabezpieczonych na majątku Grupy:

Nie występują.

12. Zobowiązania warunkowe, w tym również udzielone przez Grupę gwarancje i poręczenia, także wekslowe; odrębnie należy wykazać informacje dotyczące gwarancji i poręczeń wobec jednostek powiązanych:

Nie występują.

II

1. Struktura rzeczowa (rodzaje działalności) i terytorialna (kraj, eksport) przychodów netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów w Grupie

Przychód z tytułu sprzedaży usług	1.726.546,15	- zł	1.726.546,15
Sprzedaż towarów	- zł	- zł	- zł
Razem	1.726.546,15	- zł	1.726.546,15

2. Wysokość i wyjaśnienie przyczyn odpisów aktualizujących środki trwałe:

W roku 2016 nie dokonano w grupie kapitałowej odpisów aktualizujących środki trwałe.

3. Wysokość odpisów aktualizujących wartość zapasów:

Nie dotyczy.

4. Informacje o przychodach, kosztach i wynikach działalności zaniechanej w roku obrotowym lub przewidzianej do zaniechania w roku następnym:

Nie dotyczy.

5. W przypadku Grup, które sporządzają rachunek zysków i strat w wariantcie kalkulacyjnym, dane o kosztach wytworzenia produktów na własne potrzeby oraz o kosztach rodzajowych:

Nie dotyczy.

II A

1. Dla pozycji bilansu oraz rachunku zysków i strat, wyrażonych w walutach obcych – kursy przyjęte do ich wyceny w grupie kapitałowej:

Do wyceny w złotych składników aktywów i pasywów oraz rachunku zysków i strat wyrażonych w walucie obcej (EUR) zastosowano kurs średni NBP z dnia 31.12.2016. – 4,4240 (Tab. 252/A/NBP/2016).

III

1. Objaśnienie struktury środków pieniężnych przyjętych do rachunku przepływów pieniężnych:

Rachunek przepływów pieniężnych sporządzono metodą pośrednią.

2. Różnice w wartościach stanów bilansowych i rachunku przepływów pieniężnych

Rachunek przepływów pieniężnych sporządzono metodą pośrednią. Struktura środków pieniężnych:

- Środki pieniężne na rachunkach bankowych – 136.371,73 zł.

IV

Informacje o:

1. Przeciętnym w roku obrotowym zatrudnieniu, z podziałem na grupy zawodowe:

Grupa zatrudniała 1 pracownika w roku 2016 na umowę o pracę.

2. Wynagrodzeniach, łącznie z wynagrodzeniem z zysku, wypłaconych lub należnych osobom wchodzącym w skład organów zarządzających i nadzorujących spółek handlowych:

Grupa nie wypłaciła w 2016 roku wynagrodzenia Zarządu.

3. Pożyczkach i świadczeniach o podobnym charakterze udzielonych osobom wchodzącym w skład organów zarządzających i nadzorujących spółek handlowych, ze wskazaniem warunków oprocentowania i terminów spłaty:

Grupa nie udzielała pożyczek ani świadczeń o podobnym charakterze osobom wchodzącym w skład organów zarządzających i nadzorujących spółek handlowych.

V

1. Informacje o znaczących zdarzeniach dotyczących lat ubiegłych ujętych w sprawozdaniu finansowym roku obrotowego w grupie kapitałowej:

Nie dotyczy.

2. Informacje o znaczących zdarzeniach, jakie nastąpiły po dniu bilansowym, a nieuwzględnionych w sprawozdaniu finansowym grupy kapitałowej:

Zdarzenia gospodarcze, które miały miejsce po dniu bilansowym nie miały wpływu na wynik finansowy roku obrotowego.

3. Przedstawienie dokonanych w roku obrotowym zmian zasad (polityki) rachunkowości, w tym metod wyceny oraz zmian sposobu sporządzania sprawozdania finansowego, jeżeli wywierają one istotny wpływ na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy Grupy, ich przyczyny i spowodowana zmianami kwotę wyniku finansowego oraz zmian w kapitale (funduszu) własnym:

W 2016 roku Grupa dokonała następujący zmian w zasadach rachunkowości:

- Ujawnianie wartości niematerialnych objętych dotacją.

4. Wynagrodzenie biegłego rewidenta:

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2016 zgodnie z Art. 64 ust. 1 Ustawy o rachunkowości podlegała badaniu przez biegłego rewidenta. Wynagrodzenie netto biegłego rewidenta wynosi 5.000,00 zł.

VI

1. Informacje o wspólnych przedsięwzięciach, które nie podlegają konsolidacji:

Nie wystąpiły.

2. Informacje o transakcjach z jednostkami powiązаными:

RZIS	Przychody	usługi obce
Midven S.A	680 000,00	865 000,00
Mizaco	185 000,00	-
Midven Business Solutions	680 000,00	797 288,53
Dansk Soft	797 288,53	680 000,00
	2 342 288,53	2 342 288,53

Grupa nie dokonywała transakcji, z podmiotami powiązаными, na warunkach innych niż rynkowe.

VII

1. Informacje w przypadku sprawozdania finansowego sporządzonego za okres, w ciągu którego nastąpiło połączenie:

Nie dotyczy.

VIII

1. Opis występowania niepewności co do możliwości kontynuowania działalności, oraz stwierdzenie, że taka niepewność występuje, oraz wskazanie, czy sprawozdanie finansowe zawiera korekty z tym związane:

Sprawozdanie finansowe grupy kapitałowej sporządzono za okres od 01.01.2016 do 31.12.2016, przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej w dającej się przewidzieć przyszłości.

IX

1. W przypadku gdy składnik aktywów lub pasywów jest wykazywany w więcej niż jednej pozycji bilansu, jego powiązanie między tymi pozycjami; dotyczy to w szczególności podziału należności i zobowiązań na część długoterminową i krótkoterminową

Nie dotyczy.

2. W przypadku gdy składniki aktywów niebędące instrumentami finansowymi są wyceniane według wartości godziwej

Nie dotyczy.

3. Odsetki oraz różnice kursowe, które powiększyły cenę nabycia towarów lub koszt wytworzenia produktów w roku obrotowym

Nie dotyczy.

4. Poniesione w ostatnim roku i planowane na następny rok nakłady na niefinansowe aktywa trwałe; odrębnie należy wykazać poniesione i planowane nakłady na ochronę środowiska

Nie wystąpiły w 2016 i nie są przewidziane istotne nakłady na niefinansowe aktywa trwałe w roku 2017

5. Informacje o charakterze i celu gospodarczym zawartych przez jednostkę umów nieuwzględnionych w bilansie w zakresie niezbędnym do oceny ich wpływu na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy Grupy

Nie dotyczy.

6. Nazwe, adres siedziby zarządu lub siedziby statutowej jednostki oraz formę prawną każdej z jednostek, których Grupa jest współnikiem ponoszącym nieograniczoną odpowiedzialność majątkową

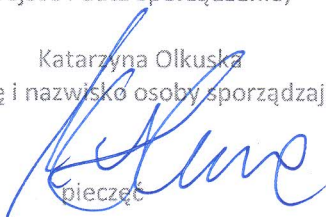
Nie dotyczy.

7. Inne informacje niż wymienione powyżej, które mogłyby w istotny sposób wpłynąć na ocenę sytuacji majątkowej, finansowej oraz wynik finansowy Grupy:

Nie dotyczy.

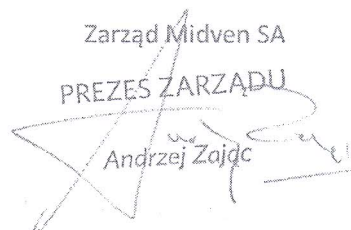
Warszawa, dnia 09.06.2017
(miejsce i data sporządzenia)

Katarzyna Olkuszka
(imię i nazwisko osoby sporządzającej)



pieczęć

Katarzyna Olkuszka

Zarząd Midven SA
PREZES ZARZĄDU

Andrzej Zajac

Midven SA
ul. Izbička 28A, 04-838 Warszawa
NIP 952-210-54-35, Regon 142866991

Skonsolidowany bilans grupy kapitałowej na 31.12.2016 r

AKTYWA	Stan na 31.12.2016 r.	Stan na 31.12.2015 r.
A. Aktywa trwałe	6 874 150,02	13 541 454,64
I. Wartości niematerialne i prawne	799 011,17	1 521 098,00
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych		
2. Wartość firmy		
3. Inne wartości niematerialne i prawne	799 011,17	1 521 098,00
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne		
II. Wartość firmy jednostek podporządkowa-nych	0,00	0,00
1. Wartość firmy - jednostki zależne		
2. Wartość firmy - jednostki współzależne		
III. Rzeczowe aktywa trwałe	2 719,02	4 026,06
1. Środki trwałe	2 719,02	4 026,06
a) grunty (w tym prawo użytkowania gruntu)		
b) budynki, lokale, prawa do lokali i obiekty inżynierii lądowej i wodnej		
c) urządzenia techniczne i maszyny	2 719,02	4 026,06
d) środki transportu		
e) inne środki trwałe		
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, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		
3. Od pozostałych jednostek		
V. Inwestycje długoterminowe	5 267 926,71	11 971 518,00
1. Nieruchomości		
2. Wartości niematerialne i prawne		
3. Długoterminowe aktywa finansowe	5 267 926,71	11 971 518,00
a) w jednostkach zależnych i współzależnych niewycenianych metodą konsolidacji pełnej lub metodą proporcjonalną	0,00	0,00
- udziały lub akcje		
- inne papiery wartościowe		
- udzielone pożyczki		
- inne długoterminowe aktywa finansowe		
b) w jednostkach zależnych, współzależnych i stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności	3 332 860,71	7 279 635,00
- udziały lub akcje	3 332 860,71	7 279 635,00
- inne papiery wartościowe		
- udzielone pożyczki		
- inne długoterminowe aktywa finansowe		
c) w pozostałych jednostkach, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
- udziały lub akcje		
- inne papiery wartościowe		
- udzielone pożyczki		
- inne długoterminowe aktywa finansowe		
d) w pozostałych jednostkach	1 935 066,00	4 691 883,00
- udziały lub akcje	1 935 066,00	4 691 883,00
- inne papiery wartościowe		
- udzielone pożyczki		
- inne długoterminowe aktywa finansowe		
4. Inne inwestycje długoterminowe		
VI. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	804 493,12	44 812,58
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	804 493,12	44 812,58
2. Inne rozliczenia międzyokresowe		
B. Aktywa obrotowe	544 174,27	4 868 206,40
I. Zapasy	2 800,00	0,00
1. Materiały		
2. Półprodukty i produkty w toku		
3. Produkty gotowe		
4. Towary		
5. Zaliczki na dostawy i usługi	2 800,00	
II. Należności krótkoterminowe	347 090,72	4 425 123,35
1. Należności od jednostek powiązanych	0,00	0,00
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	0,00	0,00
- do 12 miesięcy		
- powyżej 12 miesięcy		
b) inne		

Skonsolidowany bilans grupy kapitałowej na 31.12.2016 r.c.d.

AKTYWA	Stan na 31.12.2016 r.	Stan na 31.12.2015 r.
2. Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	3 000,00
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	0,00	3 000,00
- do 12 miesięcy		3 000,00
- powyżej 12 miesięcy		
b) inne		
3. Należności od pozostałych jednostek	347 090,72	4 422 123,35
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	17 009,65	3 996 945,00
- do 12 miesięcy	14 099,65	3 993 945,00
- powyżej 12 miesięcy	3 000,00	3 000,00
b) z tytułu podatków, dotacji, cel, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	207 892,12	165 332,05
c) inne	122 188,95	259 846,30
d) dochodzone na drodze sądowej		
III. Inwestycje krótkoterminowe	176 144,73	439 381,70
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	176 144,73	439 381,70
a) w jednostkach zależnych i współzależnych	0,00	0,00
- udziały lub akcje		
- inne papiery wartościowe		
- udzielone pożyczki		
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe		
b) w jednostkach stowarzyszonych	39 773,00	0,00
- udziały lub akcje		
- inne papiery wartościowe		
- udzielone pożyczki	39 773,00	
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe		
c) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00
- udziały lub akcje		
- inne papiery wartościowe		
- udzielone pożyczki		
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe		
d) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	136 371,73	439 381,70
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	136 371,73	439 381,70
- inne środki pieniężne		
- inne aktywa pieniężne		
2. Inne inwestycje krótkoterminowe		
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	18 138,82	3 701,35
C. Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)		
D. Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)		
Aktywa razem	7 418 324,29	18 499 661,04

Warszawa, dnia 09.06.2017 r.
(miejsce i data sporządzenia)

Katarzyna Olkuska
(imię i nazwisko osoby sporządzającej)

Katarzyna Olkuska
Katarzyna Olkuska

Zarząd Midven SA

PREZES ZARZĄDU

Andrzej Zajac
Andrzej Zajac

Midven SA

ul. Izbińska 29A, 04-838 Warszawa
NIP 952-210-54-35, Regon 142866991

Skonsolidowany bilans grupy kapitałowej na 31.12.2016 r c.d.

PASYWA	Stan na 31.12.2016 r.	Stan na 31.12.2015 r.
A. Kapitał (fundusz) własny	4 816 535,83	11 102 439,54
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	119 625,90	112 125,00
II. Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:	12 331 066,48	2 112 402,27
- nadwyżka wartości sprzedaży/emisyjnej nad wartością nominalną udziałów (akcji)	7 966 275,10	472 875,00
III. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny, w tym:		
- z tytułu aktualizacji wartości godziwej		
IV. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe, w tym:		7 500 901,00
- tworzone zgodnie z umową/statutem spółki		
V. Różnice kursowe z przeliczenia		
VI. Zysk (strata) z lat ubiegłych	-1 348 252,84	-678 490,05
VII. Zysk (strata) netto	-6 285 903,71	2 055 501,32
VIII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)		
B. Kapitały mniejszości		2 681,65
C. Ujemna wartość firmy jednostek podporządkowanych	0,00	0,00
1. Ujemna wartość firmy - jednostki zależne		
2. Ujemna wartość firmy - jednostki współzależne		
D. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	2 601 788,45	7 304 539,85
I. Rezerwy na zobowiązania	290 253,30	791 419,25
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	290 253,30	791 419,25
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	0,00	0,00
- długoterminowa		
- krótkoterminowa		
3. Pozostałe rezerwy	0,00	0,00
- długoterminowe		
- krótkoterminowe		
II. Zobowiązania długoterminowe	0,00	0,00
1. Wobec jednostek powiązanych		
2. Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		
3. Wobec pozostałych jednostek	0,00	0,00
a) kredyty i pożyczki		
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		
c) inne zobowiązania finansowe		
d) zobowiązania wekslowe		
e) inne		
III. Zobowiązania krótkoterminowe	1 715 511,73	5 738 232,61
1. Zobowiązania wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	0,00	0,00
- do 12 miesięcy		
- powyżej 12 miesięcy		
b) inne		
2. Zobowiązania wobec pozostałych jednostek powiązanych, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	27 675,00	0,00
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	27 675,00	0,00
- do 12 miesięcy	27 675,00	
- powyżej 12 miesięcy		
b) inne		
3. Zobowiązania wobec pozostałych jednostek	1 687 836,73	5 738 232,61
a) kredyty i pożyczki	1 316 495,00	1 566 626,00
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		
c) inne zobowiązania finansowe		
d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	298 806,85	4 132 084,60
- do 12 miesięcy	298 806,85	4 132 084,60
- powyżej 12 miesięcy		
e) zaliczki otrzymane na dostawy i usługi		
f) zobowiązania wekslowe		
g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	21 953,89	6 754,94
h) z tytułu wynagrodzeń	2 000,89	2 000,00
i) inne	48 580,10	30 767,07
4. Fundusze specjalne		

Skonsolidowany bilans grupy kapitałowej na 31.12.2016 r c.d.

PASYWA	Stan na 31.12.2016 r.	Stan na 31.12.2015 r.
IV. Rozliczenia międzyokresowe	596 023,42	774 887,99
1. Ujemna wartość firmy		
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	596 023,42	774 887,99
- długoterminowe	68 305,84	234 778,86
- krótkoterminowe	527 717,58	540 109,13
Pasywa razem	7 418 324,28	18 409 661,04

Warszawa, dnia 09.06.2017 r.
(miejsce i data sporządzenia)

Katarzyna Olkuszka
(imię i nazwisko osoby sporządzającej)

Katarzyna Olkuszka

Zarząd Midven SA

PREZES ZARZĄDU

Andrzej Zając

Midven SA

ul. Izbička 25A, 04-838 Warszawa
NIP 952-210-54-35, Regon 142866991

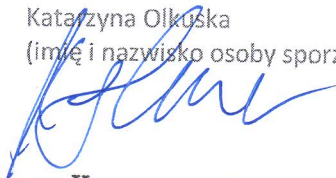
skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 01.01.2016 – 31.12.2016 GRUPA KAPITAŁOWA MIDVEN

Skonsolidowany rachunek zysków i strat grupy kapitałowej za okres 01.01.2016 - 31.12.2016 r.
Zestawienie wynikowe

	01.01.2016 - 31.12.2016 r.	01.01.2015 - 31.12.2015 r.
A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	1 726 546,15	5 020 883,60
- od jednostek powiązanych nieobjętych metodą konsolidacji pełnej	-797 288,53	
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	1 726 546,15	5 020 883,60
II. Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna)		
III. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki		
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów		
B. Koszty działalności operacyjnej	3 046 699,48	5 271 370,82
I. Amortyzacja	732 393,87	180 307,04
II. Zużycie materiałów i energii	11 075,51	156 832,83
III. Usługi obce	1 979 723,98	4 786 070,65
IV. Podatki i opłaty, w tym:	16 073,32	12 693,84
- podatek akcyzowy	0,00	0,00
V. Wynagrodzenia	151 728,14	36 861,29
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia, w tym:	27 401,85	0,00
- emerytalne		
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	128 302,81	98 605,17
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,00	0,00
C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	-1 320 153,33	-250 487,22
D. Pozostałe przychody operacyjne	696 088,20	116 237,48
I. Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych		
II. Dotacje	504 127,46	116 236,04
III. Aktualizacja wartości niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00
IV. Inne przychody operacyjne	191 960,74	1,44
E. Pozostałe koszty operacyjne	275 614,58	7 041,46
I. Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	24 630,00	0,00
III. Inne koszty operacyjne	250 984,58	7 041,46
F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	-899 679,69	-141 291,20
G. Przychody finansowe	537 620,27	2 701 480,87
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0,00	39 463,00
a) od jednostek powiązanych, w tym:	0,00	0,00
- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
b) od jednostek pozostałych, w tym:	0,00	39 463,00
- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
II. Odsetki, w tym:	8,27	10,65
- od jednostek powiązanych	0,00	0,00
III. Zysk z tytułu rozchodu aktywów niefinansowych, w tym:	0,00	10 451,20
- w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
IV. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	537 612,00	2 651 856,01
V. Inne	0,00	0,00
H. Koszty finansowe	2 952 901,13	179,06
I. Odsetki, w tym:	134,48	179,06
- od jednostek powiązanych	0,00	0,00
II. Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	2 047 865,31	0,00
- w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
III. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0,00	0,00
IV. Inne	5 111,34	0,00
I. Zysk (strata) na sprzedaży całości lub części udziałów jednostek podporządkowanych		
J. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G-H+I+J)	-3 314 960,55	2 560 010,61
K. Odpis wartości firmy	0,00	0,00
I. Odpis wartości firmy – jednostki zależne	0,00	0,00
II. Odpis wartości firmy – jednostki współzależne	0,00	0,00
L. Odpis ujemnej wartości firmy	0,00	0,00
I. Odpis ujemnej wartości firmy – jednostki zależne	0,00	0,00
II. Odpis ujemnej wartości firmy – jednostki współzależne	0,00	0,00
M. Zysk (strata) z udziałów w jednostkach podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	-4 234 174,29	0,00
N. Zysk (strata) brutto (J-K+L+M)	-7 549 134,84	2 560 010,61
O. Podatek dochodowy	-1 260 549,48	50 877,64
P. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00
R. Zyski (straty) mniejszości	2 681,65	1 368,35
S. Zysk (strata) netto (N-O-P+R)	-6 285 903,71	2 055 501,32

Warszawa, dnia 09.06.2017 r.
(miejsce i data sporządzenia)

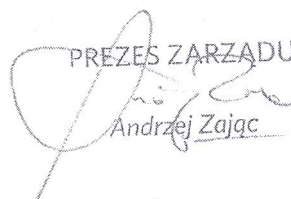
Katarzyna Olkuszka
(imię i nazwisko osoby sporządzającej)



Katarzyna Olkuszka

Zarząd Midven SA

PREZES ZARZĄDU



Andrzej Zajac

Midven SA

ul. Izbicka 28A, 04-838 Warszawa
NIP 952-210-54-35, Regon 142866991

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM GRUPY KAPITAŁOWEJ

	31.12.2016	31.12.2015
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (B0)	11 165 240,73	1 865 179,41
- korekty błędów	-62 801,19	-319 142,19
I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (B0), po korektach błędów	11 102 439,54	1 546 037,22
1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	112 125,00	112 125,00
1.1. Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	7 500,90	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)	7 500,90	0,00
- wydania udziałów (emisji akcji)	7 500,90	
-		
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
- umorzenia udziałów (akcji)		
-		
1.2. Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	119 625,90	112 125,00
2. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	2 112 402,27	481 727,64
2.1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	10 218 664,21	1 630 674,63
a) zwiększenie (z tytułu)	10 218 664,21	1 630 674,63
- emisji akcji powyżej wartości nominalnej	7 493 400,10	
- przeniesienie na kapitały zapasowy w ramach konsolidacji	2 725 264,11	1 630 674,63
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
- korekty lat poprzednich		
-		
2.2. Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	12 331 066,48	2 112 402,27
3. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu	0,00	0,00
3.1. Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00
- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości		
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
-		
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
- zbycia środków trwałych		
-		
3.2. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	0,00	0,00
4. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	7 500 901,00	
4.1. Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	-7 500 901,00	7 500 901,00
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	7 500 901,00
- niezarejestrowane podwyższenie kapitału podstawowego j. dominująca		7 500 901,00
-		
b) zmniejszenie (z tytułu)	7 500 901,00	0,00
- rejestracja podwyższenia kapitału podstawowego	7 500 901,00	
-		
4.2. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	0,00	7 500 901,00
5. Różnice kursowe z przeliczeń		
6. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	1 439 812,46	1 271 326,77
6.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	1 439 812,46	1 271 326,77
- korekty błędów	-62 801,19	-319 142,19
- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości		
6.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	1 377 011,27	952 184,58
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
- podziału zysku z lat ubiegłych		
-		
b) zmniejszenie (z tytułu)	2 725 264,11	1 630 674,63
- przeniesienie na kapitały zapasowy w ramach konsolidacji	2 725 264,11	1 630 674,63
-		
6.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	-1 348 252,84	-678 490,05
6.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu		
- korekty błędów		
- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości		
6.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0,00	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
- przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia		
-		
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
-		
6.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00
6.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-1 348 252,84	-678 490,05
7. Wynik netto	-6 285 903,71	2 055 501,32
a) zysk netto		
b) strata netto	-6 285 903,71	2 055 501,32
c) odpisy z zysku		
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (B2)	4 816 535,83	11 102 439,54
III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	4 816 535,83	11 102 439,54

Warszawa, dnia 09.06.2017 r.
(miejsce i data sporządzenia)

Zarząd Midven SA

Katarzyna Olkuszka
(imię i nazwisko osoby sporządzającej)


Katarzyna Olkuszka



Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych za okres 01.01.-31.12.2016 r.

	31.12.2016 r.	31.12.2015 r.
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I. Zysk (strata) netto	-6 285 903,71	2 055 501,32
II. Korekty razem	5 917 550,24	-2 823 665,43
1. Zyski (straty) mniejszości	-2 681,65	-1 368,35
2. Zysk (strata) z udziałów (akcji) w jednostkach wycenianych metodą praw własności	4 234 174,29	0,00
3. Amortyzacja	732 393,87	180 307,04
4. Odpisy wartości firmy	0,00	0,00
5. Odpisy ujemnej wartości firmy	0,00	0,00
6. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00
7. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	0,00	-39 463,00
8. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-537 612,00	-2 651 856,01
9. Zmiana stanu rezerw	-501 165,94	0,00
10. Zmiana stanu zapasów	-2 800,00	0,00
11. Zmiana stanu należności	4 078 032,63	-4 919 315,76
12. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-1 129 808,38	5 194 294,39
13. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-952 982,58	-586 263,74
14. Inne korekty z działalności operacyjnej		
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+II)	-368 353,47	-768 164,11
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I. Wpływy	0,00	247 063,91
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		
3. Z aktywów finansowych, w tym:	0,00	247 063,91
a) w jednostkach wycenianych metodą praw własności		
b) w pozostałych jednostkach	0,00	247 063,91
- zbycie aktywów finansowych		207 600,91
- dywidendy i udziały w zyskach		39 463,00
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych		
- odsetki		
- inne wpływy z aktywów finansowych		
4. Inne wpływy inwestycyjne		
II. Wydatki	9 000,00	246 499,80
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	9 000,00	
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		
3. Na aktywa finansowe, w tym:	0,00	246 499,80
a) w jednostkach wycenianych metodą praw własności		
b) w pozostałych jednostkach	0,00	246 499,80
- nabycie aktywów finansowych		246 499,80
- 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)	-9 000,00	564,11
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I. Wpływy	324 474,50	624 789,87
1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału		
2. Kredyty i pożyczki		
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych		
4. Inne wpływy finansowe	324 474,50	624 789,87

Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych za okres 01.01.-31.12.2016 r.

	31.12.2016 r.	31.12.2015 r.
II. Wydatki	250 131,00	10 000,00
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	250 131,00	10 000,00
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych		
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych		
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego		
8. Odsetki		
9. Inne wydatki finansowe		
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	74 343,50	614 789,87
D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	-303 009,97	-152 810,13
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	-303 009,97	-152 810,13
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		
F. Środki pieniężne na początek okresu	439 381,70	592 191,83
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D), w tym:	136 371,73	439 381,70
- o ograniczonej możliwości dysponowania		

Warszawa, dnia 09.06.2017 r.
(miejsce i data sporządzenia)

Katarzyna Olkuską
(imię i nazwisko osoby sporządzającej)

Katarzyna Olkuską.

Zarząd Midven SA

PREZES ZARZĄDU

Andrzej Zajac

Midven SA

ul. Izbička 28A, 04-838 Warszawa
NIP 952-210-54-35, Regon 142666901