



**Midven**  
Finance & Technology

**RAPORT ZA IV KWARTAŁ 2016  
MIDVEN S.A.**

za okres

**od dnia 1 października 2016 roku  
do 31 grudnia 2016 roku**

Warszawa, dnia 14 luty 2017 roku

## Spis treści

<b>SPIS TREŚCI .....</b>	<b>2</b>
<b>1 PODSTAWOWE INFORMACJE O SPÓŁCE.....</b>	<b>3</b>
1.1 INFORMACJE PODSTAWOWE.....	3
1.2 WŁADZE SPÓŁKI .....	3
1.3 AKCJONARIAT .....	4
<b>2 OPIS ORGANIZACJI GRUPY KAPITAŁOWEJ EMITENTA, ZE WSKAZANIEM JEDNOSTEK PODLEGAJĄCYCH KONSOLIDACJI.....</b>	<b>4</b>
<b>3 KWARTALNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA III KWARTAŁ 2016 ROKU.....</b>	<b>4</b>
3.1 BILANS – DANE JEDNOSTKOWE.....	4
3.1.1 <i>Aktywa</i> .....	4
3.1.2 <i>Pasywa</i> .....	5
3.2 BILANS – DANE SKONSOLIDOWANE .....	7
3.2.1 <i>Aktywa</i> .....	7
3.2.2 <i>Pasywa</i> .....	9
3.3 RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT ZA Q4 2016 ROK – DANE JEDNOSTKOWE.....	9
3.4 RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT ZA Q4 2016 ROK – DANE SKONSOLIDOWANE.....	11
3.5 RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT ZA Q4 2016 ROK – DANE NARASTAJĄCE JEDNOSTKOWE .....	12
3.6 RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT ZA Q4 2016 ROK – DANE NARASTAJĄCE SKONSOLIDOWANE .....	12
3.7 RACHUNEK PRZEPŁYWÓW FINANSOWYCH – DANE JEDNOSTKOWE .....	13
3.8 RACHUNEK PRZEPŁYWÓW FINANSOWYCH – DANE SKONSOLIDOWANE .....	14
3.9 ZESTAWIENIA ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM .....	14
<b>4 INFORMACJE O ZASADACH PRZYJĘTYCH PRZY SPORZĄDZANIU RAPORTU, W TYM INFORMACJE O ZMIANACH STOSOWANYCH ZASAD (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI.....</b>	<b>16</b>
<b>5 ZWIĘZŁA CHARAKTERYSTYKA ISTOTNYCH DOKONAŃ LUB NIEPOWODZEŃ EMITENTA W III KWARTALE 2016 ROKU, WRAZ Z OPISEM NAJWAŻNIEJSZYCH CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ, W SZCZEGÓLNOŚCI O NIETYPOWYM CHARAKTERZE MAJĄCYM WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI</b>	<b>16</b>
<b>6 OPIS STANU REALIZACJI DZIAŁAŃ I INWESTYCJI EMITENTA ORAZ HARMONOGRAMU ICH REALIZACJI, O KTÓRYCH EMITENT INFORMOWAŁ W DOKUMENCIE INFORMACYJNYM.....</b>	<b>17</b>
<b>7 INICJATYWY PODEJMOWANE PRZEZ EMITENTA JAKIE W OKRESIE OBJĘTYM RAPORTEM EMITENT PODEJMOWAŁ W OBSZARZE ROZWOJU PROWADZONEJ DZIAŁALNOŚCI, W SZCZEGÓLNOŚCI POPRZEZ DZIAŁANIA NASTAWIONE NA WPROWADZENIE ROZWIĄZAŃ INNOWACYJNYCH W PRZEDSIĘBIORSTWIE.....</b>	<b>17</b>
<b>8 STANOWISKO ZARZĄDU ODNOŚNIE MOŻLIWOŚCI ZREALIZOWANIA PUBLIKOWANYCH PROGNOZ WYNIKÓW FINANSOWYCH NA DANY ROK W ŚWIETLE WYNIKÓW ZAPREZENTOWANYCH W NINIEJSZYM RAPORCIE KWARTALNYM.....</b>	<b>18</b>
<b>9 INFORMACJE DOTYCZĄCE LICZBY OSÓB ZATRUDNIONYCH PRZEZ EMITENTA, W PRZELICZENIU NA PEŁNE ETATY.....</b>	<b>18</b>

# 1 Podstawowe informacje o Spółce

## 1.1 Informacje podstawowe

Firma:	Midven S.A.
Forma prawna:	Spółka Akcyjna
Siedziba:	Warszawa
Adres:	ul. Izbicka 28A, 04-838 Warszawa
KRS:	0000381287
NIP:	952-210-54-35
REGON:	142866991
E-mail:	kontakt@midven.pl

Emitent stanowi grupę kapitałową spółek działających w obszarze nowych technologii. Działalność funkcjonowania spółki jest oparta o rozwój własnych rozwiązań w obszarze B2B o zasięgu globalnym oraz wsparciu przedsięwzięć realizujących innowacyjne rozwiązania, w tym działających w segmencie gier internetowych. Emitent uczestniczył w szeregu projektów na rzecz giełdowych podmiotów notowanych na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie o łącznej wartości kilkuset milionów złotych.

Aktualny główny przedmiot działalności Grupy Midven koncentruje się obecnie na 2-ch rozwijających się segmentach:

**Rozwiązania technologiczne** rozwój przedsięwzięć w obszarze B2B z jednoczesnym założeniem ich rozwoju projektów o zasięgu globalnym. Działalność jest prowadzona za pośrednictwem zależnego podmiotu od Emitenta pod nazwą **Midven Business Solutions sp. z o.o.** Emitent jest tym samym zainteresowany silnym wsparciem giełdowego **Parcel Technik S.A.**, mającego na celu rozwój tanich skrzytek pocztowych (skrytkomatów) na bazie własnej technologii, jak również inwestycjami w projekty technologiczne start up/seed za pośrednictwem funduszu **InQubit Sp. z o.o.**

**Gry oraz oprogramowanie** Pośrednio inwestycje w spółki z obszaru gier internetowych oraz firm działających w segmencie realizacji rozwiązań IT, będących jednoczesnym wsparciem dla realizowanych projektów. Ideą Midven jest także poszukiwanie ciekawych zespołów gier do inwestycji z jednoczesnym wsparciem finansowych oraz wykorzystywaniem synergii na poczet wytwarzania najbardziej wartościowych gier na wszelkiego rodzaju platformy iOS czy Android.

Od dnia 25 kwietnia 2013 roku akcje Emitenta są notowane na rynku NewConnect.

## 1.2 Władze Spółki

W skład Zarządu Emitenta wchodzi:

1/ **Andrzej Zajac** – Prezes Zarządu

W skład Rady Nadzorczej Emitenta wchodzi:

1/ **Michał Imiolek** – Przewodniczący Rady Nadzorczej

2/ **Przemysław Spyra** – Członek Rady Nadzorczej

3/ **Adam Osiński** – Członek Rady Nadzorczej

4/ **Artur Zandecki** – Członek Rady Nadzorczej

5/ **Tomasz Radwański** – Członek Rady Nadzorczej

### 1.3 Akcjonariat

Struktura Akcjonariatu na dzień sporządzenia niniejszego raportu przedstawia się następująco:

Lp.	Imię i nazwisko akcjonariusza	Seria akcji	Liczba akcji (w szt.)	Udział w kapitale zakładowym (w %)	Udział w głosach (w %)
1.	Andrzej Zając *	A	998.000	83,43	83,43
2.	Pozostali	A, B, C	198.259	16,57	16,57
<b>Razem</b>			<b>1.196.259</b>	<b>100</b>	<b>100</b>

\* wraz z podmiotem zależnym Midven sp. z o.o.

## 2 Opis organizacji grupy kapitałowej Emitenta, ze wskazaniem jednostek podlegających konsolidacji.

W skład grupy kapitałowej na dzień 31 grudnia 2016 roku wchodziły w 100% zależne 2 podmioty kapitałowe pod nazwą Mizaco sp. z o.o. oraz Midven Business Solutions sp. z o.o.

### Inwestycje bezpośrednie od Midven S.A.

Spółka zależna	Siedziba	Przedmiot działalności	Udział w kapitale zakładowym (%)
Parcel Technik S.A.	Warszawa	usługi logistyczne dla e-commerce	26,57%
InQubit Seed Fund sp. z o.o.	Stoczek Łukowski	Inkubator Technologiczny	40%
InQubit sp. z o.o.	Warszawa	Inkubator technologiczny	23,50%
TNN Finance S.A.	Sosnowiec	technologie finansowe	11,90%

W okresie objętym raportem, Prezes Zarządu Emitenta, Pan Andrzej Zając był Członkiem Rad Nadzorczych: TNN Finance S.A. oraz Parcel Technik S.A.

## 3 Kwartalne skrócone sprawozdanie finansowe za IV kwartał 2016 roku.

### 3.1 Bilans – dane jednostkowe

#### 3.1.1 Aktywa

Wyszczególnienie	31.12.2016	31.12.2015
<b>A. AKTYWA TRWAŁE</b>	<b>29 630 875,92</b>	<b>13 767 927,98</b>
<b>I. Wartości niematerialne i prawne</b>	<b>414 212,50</b>	<b>943 900,00</b>
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych	-	-
2. Wartość firmy	-	-
3. Inne wartości niematerialne i prawne	414 212,50	943 900,00
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	-	-
<b>II. Rzeczowe aktywa trwałe</b>	<b>2 719,02</b>	<b>4 026,06</b>
<b>1. Środki trwałe</b>	<b>2 719,02</b>	<b>4 026,06</b>
a) grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	-	-
b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	-	-
c) urządzenia techniczne i maszyny	2 719,02	4 026,06
d) środki transportu	-	-
e) inne środki trwałe	-	-
<b>2. Środki trwałe w budowie</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>3. Zaliczki na środki trwałe w budowie</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

Wyszczególnienie	31.12.2016	31.12.2015
<b>III. Należności długoterminowe</b>	-	-
1. Od jednostek powiązanych	-	-
2. Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	-	-
3. Od pozostałych jednostek	-	-
<b>IV. Inwestycje długoterminowe</b>	<b>29 213 944,40</b>	<b>12 775 189,34</b>
<b>1. Nieruchomości</b>	-	-
<b>2. Wartości niematerialne i prawne</b>	-	-
<b>3. Długoterminowe aktywa finansowe</b>	<b>29 213 944,40</b>	<b>12 775 189,34</b>
<b>a) w jednostkach powiązanych</b>	<b>254 602,00</b>	<b>214 602,00</b>
- udziały lub akcje	254 602,00	214 602,00
- inne papiery wartościowe	-	-
- udzielone pożyczki	-	-
- inne długoterminowe aktywa finansowe	-	-
<b>b) w pozostałych jednostkach, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale</b>	<b>27 024 276,40</b>	<b>7 868 704,34</b>
- udziały lub akcje	27 024 276,40	7 868 704,34
- inne papiery wartościowe	-	-
- udzielone pożyczki	-	-
- inne długoterminowe aktywa finansowe	-	-
<b>c) w pozostałych jednostkach</b>	<b>1 935 066,00</b>	<b>4 691 883,00</b>
- udziały lub akcje	1 935 066,00	4 691 883,00
- inne papiery wartościowe	-	-
- udzielone pożyczki	-	-
- inne długoterminowe aktywa finansowe	-	-
<b>4. Inne inwestycje długoterminowe</b>	-	-
<b>V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>	-	<b>44 812,58</b>
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	44 812,58
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	-	-
<b>B. AKTYWA OBROTOWE</b>	<b>570 706,80</b>	<b>2 636 932,07</b>
<b>I. Zapasy</b>	<b>2 800,00</b>	-
1. Materiały	-	-
2. Półprodukty i produkty w toku	-	-
3. Produkty gotowe	-	-
4. Towary	-	-
5. Zaliczki na dostawy i usługi	2 800,00	-
<b>II. Należności krótkoterminowe</b>	<b>309 317,02</b>	<b>2 513 542,79</b>
<b>1. Należności od jednostek powiązanych</b>	<b>50 436,30</b>	<b>55 397,30</b>
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	21 486,30	11 897,30
- do 12 miesięcy	21 486,30	11 897,30
- powyżej 12 miesięcy	-	-
b) inne	28 950,00	43 500,00
<b>2. Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale</b>	-	<b>3 000,00</b>
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	-	3 000,00
- do 12 miesięcy	-	3 000,00
- powyżej 12 miesięcy	-	-
b) inne	-	-
<b>3. Należności od pozostałych jednostek</b>	<b>258 880,72</b>	<b>2 455 145,49</b>
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	4 457,00	2 092 594,00
- do 12 miesięcy	1 457,00	2 089 594,00
- powyżej 12 miesięcy	3 000,00	3 000,00
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	133 112,38	102 705,19
c) inne	121 311,34	259 846,30
d) dochodzone na drodze sądowej	-	-
<b>III. Inwestycje krótkoterminowe</b>	<b>240 501,96</b>	<b>119 738,93</b>
<b>1. Krótkoterminowe aktywa finansowe</b>	<b>240 501,96</b>	<b>119 738,93</b>
a) w jednostkach powiązanych	145 213,00	-
- udziały lub akcje	-	-
- inne papiery wartościowe	-	-
- udzielone pożyczki	145 213,00	-
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	-	-

Wyszczególnienie	31.12.2016	31.12.2015
b) w pozostałych jednostkach	39 773,00	-
- udziały lub akcje	-	-
- inne papiery wartościowe	-	-
- udzielone pożyczki	39 773,00	-
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	-	-
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	55 515,96	119 738,93
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	55 515,96	119 738,93
- inne środki pieniężne	-	-
- inne aktywa pieniężne	-	-
<b>2. Inne inwestycje krótkoterminowe</b>	-	-
<b>IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>18 087,82</b>	<b>3 650,35</b>
<b>C. NALEŻNE WPLĄTY NA KAPITAŁ (FUNDUSZ) PODSTAWOWY</b>	-	-
<b>D. UDZIAŁY (AKCJE) WŁASNE</b>	-	-
<b>AKTYWA RAZEM</b>	<b>30 201 582,72</b>	<b>16 404 860,05</b>

### 3.1.2 Pasywa

Wyszczególnienie	31.12.2016	31.12.2015
<b>A. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY</b>	<b>24 641 665,94</b>	<b>11 639 151,61</b>
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 (wartości emisyjnej) nad wartością nominalną udziałów (akcji)	7 966 275,10	472 875,00
III. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny, w tym:	15 841 365,53	477 146,17
- z tytułu aktualizacji wartości godziwej	15 841 365,53	477 146,17
IV. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe, w tym:	-	7 500 901,00
- tworzone zgodnie z umową (statutem) spółki	-	-
- na udziały (akcje) własne	-	-
V. Zysk (strata) z lat ubiegłych	- 1 288 686,94	- 631 111,13
VI. Zysk (strata) netto	- 2 361 705,03	2 067 688,30
VII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	-	-
<b>B. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA</b>	<b>5 559 916,77</b>	<b>4 765 708,44</b>
<b>I. Rezerwy na zobowiązania</b>	<b>4 006 129,17</b>	<b>903 342,42</b>
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	4 006 129,17	903 342,42
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	-	-
- długoterminowa	-	-
- krótkoterminowa	-	-
3. Pozostałe rezerwy	-	-
- długoterminowe	-	-
- krótkoterminowe	-	-
<b>II. Zobowiązania długoterminowe</b>	-	-
1. Wobec jednostek powiązanych	-	-
2. Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	-	-
3. Wobec pozostałych jednostek	-	-
a) kredyty i pożyczki	-	-
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-	-
c) inne zobowiązania finansowe	-	-
d) zobowiązania wekslowe	-	-
e) inne	-	-
<b>III. Zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>1 230 987,55</b>	<b>3 295 203,03</b>
<b>1. Zobowiązania wobec jednostek powiązanych</b>	-	<b>7 311,67</b>
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	-	-
- do 12 miesięcy	-	-
- powyżej 12 miesięcy	-	-
b) inne	-	7 311,67
<b>2. Zobowiązania wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale</b>	<b>27 675,00</b>	-
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	27 675,00	-
- do 12 miesięcy	27 675,00	-
- powyżej 12 miesięcy	-	-
b) inne	-	-

Wyszczególnienie	31.12.2016	31.12.2015
<b>2. Zobowiązania wobec pozostałych jednostek</b>	<b>1 203 312,55</b>	<b>3 287 891,36</b>
a) kredyty i pożyczki	1 071 200,48	1 323 331,48
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-	-
c) inne zobowiązania finansowe	-	-
d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	98 544,67	1 935 018,37
- do 12 miesięcy	98 544,67	1 935 018,37
- powyżej 12 miesięcy	-	-
e) zaliczki otrzymane na dostawy	-	-
f) zobowiązania wekslowe	-	-
g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	-	6 041,51
h) z tytułu wynagrodzeń	0,40	-
i) inne	33 567,00	23 500,00
<b>3. Fundusze specjalne</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>IV. Rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>322 800,05</b>	<b>567 162,99</b>
1. Ujemna wartość firmy	-	-
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	322 800,05	567 162,99
- długoterminowe	-	163 665,55
- krótkoterminowe	322 800,05	403 497,44
<b>PASYWA RAZEM</b>	<b>30 201 582,72</b>	<b>16 404 860,05</b>

## 3.2 Bilans – dane skonsolidowane

### 3.2.1 Aktywa

AKTYWA	Stan na 31.12.2016 r.	Stan na 31.12.2015 r.
<b>A. Aktywa trwałe</b>	<b>6 874 150,02</b>	<b>13 541 454,64</b>
<b>I. Wartości niematerialne i prawne</b>	<b>799 011,17</b>	<b>1 521 098,00</b>
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		
<b>II. Wartość firmy jednostek podporządkowa-nych</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1. Wartość firmy - jednostki zależne		
2. Wartość firmy - jednostki współzależne		
<b>III. Rzeczowe aktywa trwałe</b>	<b>2 719,02</b>	<b>4 026,06</b>
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		
<b>IV. Należności długoterminowe</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1. Od jednostek powiązanych		
2. Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		
3. Od pozostałych jednostek		
<b>V. Inwestycje długoterminowe</b>	<b>5 267 926,71</b>	<b>11 971 518,00</b>
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		

<b>AKTYWA</b>	<b>Stan na 31.12.2016 r.</b>	<b>Stan na 31.12.2015 r.</b>
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		
<b>VI. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>804 493,12</b>	<b>44 812,58</b>
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	804 493,12	44 812,58
2. Inne rozliczenia międzyokresowe		
<b>B. Aktywa obrotowe</b>	<b>544 174,27</b>	<b>4 868 206,40</b>
<b>I. Zapasy</b>	<b>2 800,00</b>	<b>0,00</b>
1. Materiały		
2. Półprodukty i produkty w toku		
3. Produkty gotowe		
4. Towary		
5. Zaliczki na dostawy i usługi	2 800,00	
<b>II. Należności krótkoterminowe</b>	<b>347 090,72</b>	<b>4 425 123,35</b>
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		
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	14 009,65	3 993 945,00
- powyżej 12 miesięcy	3 000,00	3 000,00
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych		
c) inne	207 892,12	165 332,05
d) dochodzone na drodze sądowej	122 188,95	259 846,30
<b>III. Inwestycje krótkoterminowe</b>	<b>176 144,73</b>	<b>439 381,70</b>
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		
<b>IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>18 138,82</b>	<b>3 701,35</b>
<b>C. Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)</b>		
<b>D. Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)</b>		
<b>Aktywa razem</b>	<b>7 418 324,29</b>	<b>18 409 661,04</b>



## 3.2.2 Pasywa

PASYWA	Stan na 31.12.2016 r.	Stan na 31.12.2015 r.
<b>A. Kapitał (fundusz) własny</b>	<b>4 816 535,83</b>	<b>11 102 439,54</b>
<b>I. Kapitał (fundusz) podstawowy</b>	<b>119 625,90</b>	<b>112 125,00</b>
<b>II. Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:</b>	<b>12 331 066,48</b>	<b>2 112 402,27</b>
- nadwyżka wartości sprzedaży/emisyjnej nad wartością nominalną udziałów (akcji)	7 966 275,10	472 875,00
<b>III. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny, w tym:</b>		
- z tytułu aktualizacji wartości godziwej		
<b>IV. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe, w tym:</b>		<b>7 500 901,00</b>
- tworzone zgodnie z umową/statutem spółki		
<b>V. Różnice kursowe z przeliczenia</b>		
<b>VI. Zysk (strata) z lat ubiegłych</b>	<b>-1 348 252,84</b>	<b>-678 490,05</b>
<b>VII. Zysk (strata) netto</b>	<b>-6 285 903,71</b>	<b>2 055 501,32</b>
<b>VIII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)</b>		
<b>B. Kapitały mniejszości</b>		<b>2 681,65</b>
<b>C. Ujemna wartość firmy jednostek podporządkowanych</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1. Ujemna wartość firmy - jednostki zależne		
2. Ujemna wartość firmy - jednostki współzależne		
<b>D. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania</b>	<b>2 601 788,45</b>	<b>7 304 539,85</b>
<b>I. Rezerwy na zobowiązania</b>	<b>290 253,30</b>	<b>791 419,25</b>
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		
<b>II. Zobowiązania długoterminowe</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
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		
<b>III. Zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>1 715 511,73</b>	<b>5 738 232,61</b>
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		

<b>PASYWA</b>	<b>Stan na 31.12.2016 r.</b>	<b>Stan na 31.12.2015 r.</b>
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		
<b>IV. Rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>596 023,42</b>	<b>774 887,99</b>
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
<b>Pasywa razem</b>	<b>7 418 324,28</b>	<b>18 409 661,04</b>

### 3.3 Rachunek zysków i strat za Q4 2016 rok – dane jednostkowe

<b>Wyszczególnienie</b>	<b>01.01.2016 - 31.12.2016</b>	<b>01.01.2015 - 31.12.2015</b>
<b>A. PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY I ZRÓWNANE Z NIMI, w tym:</b>	<b>2 149 000,00</b>	<b>2 738 000,00</b>
- od jednostek powiązanych	680 000,00	-
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	2 149 000,00	2 738 000,00
II. Zmiana stanu produktów	-	-
III. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	-	-
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	-	-
<b>B. KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ</b>	<b>3 090 772,51</b>	<b>2 981 968,49</b>
I. Amortyzacja	539 994,54	180 307,04
II. Zużycie materiałów i energii	11 075,51	36 832,83
III. Usługi obce	2 336 413,25	2 643 031,31
IV. Podatki i opłaty, w tym:	12 662,02	10 550,84
- podatek akcyzowy	-	-
V. Wynagrodzenia	87 742,05	25 977,00
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia, w tym:	14 064,34	-
- emerytalne	-	-
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	88 820,80	85 269,47
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	-	-
<b>C. ZYSK (STRATA) ZE SPRZEDAŻY (A-B)</b>	<b>- 941 772,51</b>	<b>- 243 968,49</b>
<b>D. POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE</b>	<b>558 473,27</b>	<b>116 236,04</b>
I. Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	-	-
II. Dotacje	367 515,77	116 236,04
III. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	-	-
IV. Inne przychody operacyjne	190 957,50	-
<b>E. POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE</b>	<b>24 630,00</b>	<b>-</b>
I. Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	-	-
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	24 630,00	-
III. Inne koszty operacyjne	-	-
<b>F. ZYSK (STRATA) Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ (C+D-E)</b>	<b>- 407 929,24</b>	<b>- 127 732,45</b>
<b>G. PRZYCHODY FINANSOWE</b>	<b>537 618,86</b>	<b>2 701 476,39</b>
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	-	39 463,00
a) od jednostek powiązanych	-	-
- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	-	-
b) od jednostek pozostałych, w tym:	-	39 463,00
- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	-	-
II. Odsetki, w tym:	6,86	6,18
- od jednostek powiązanych	-	-
III. Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	-	10 151,20
- w jednostkach powiązanych	-	-
IV. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	537 612,00	2 651 856,01
V. Inne	-	-
<b>H. KOSZTY FINANSOWE</b>	<b>2 947 748,01</b>	<b>178,00</b>
I. Odsetki, w tym:	92,70	178,00
- dla jednostek powiązanych	-	-
II. Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	2 947 655,31	-
- od jednostek powiązanych	-	-
III. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	-	-
IV. Inne	-	-

Wyszczególnienie	01.01.2016 - 31.12.2016	01.01.2015 - 31.12.2015
<b>I. ZYSK (STRATA) BRUTTO (F+G-H)</b>	<b>- 2 818 058,39</b>	<b>2 573 565,94</b>
<b>J. PODATEK DOCHODOWY</b>	<b>- 456 353,36</b>	<b>505 877,64</b>
<b>K. POZOSTAŁE OBOWIĄZKOWE ZMNIJSZENIA ZYSKU (ZWIĘKSZENIA STRATY)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>N. ZYSK (STRATA) NETTO (I-J-K)</b>	<b>- 2 361 705,03</b>	<b>2 067 688,30</b>

### 3.4 Rachunek zysków i strat za Q4 2016 rok – dane skonsolidowane

	01.01.2016 - 31.12.2016 r.	01.01.2015 - 31.12.2015 r.
<b>A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:</b>	<b>1 726 546,15</b>	<b>5 020 883,60</b>
- 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>B. Koszty działalności operacyjnej</b>	<b>3 046 699,48</b>	<b>5 271 370,82</b>
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
<b>C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)</b>	<b>-1 320 153,33</b>	<b>-250 487,22</b>
<b>D. Pozostałe przychody operacyjne</b>	<b>696 088,20</b>	<b>116 237,48</b>
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
<b>E. Pozostałe koszty operacyjne</b>	<b>275 614,56</b>	<b>7 041,46</b>
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	250 984,56	7 041,46
<b>F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)</b>	<b>-899 679,69</b>	<b>-141 291,20</b>
<b>G. Przychody finansowe</b>	<b>537 620,27</b>	<b>2 701 480,87</b>
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	10,66
- od jednostek powiązanych	0,00	0,00
III. Zysk z tytułu rozchodu aktywów niefinansowych, w tym:	0,00	10 151,20
- 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
<b>H. Koszty finansowe</b>	<b>2 952 901,13</b>	<b>179,06</b>
I. Odsetki, w tym:	134,48	179,06
- od jednostek powiązanych	0,00	0,00
II. Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	2 947 655,31	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
<b>I. Zysk (strata) na sprzedaży całości lub części udziałów jednostek podporządkowanych</b>	<b>-3 314 960,55</b>	<b>2 560 010,61</b>
<b>J. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G-H+I)</b>	<b>-3 314 960,55</b>	<b>2 560 010,61</b>
<b>K. Odpis wartości firmy</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
I. Odpis wartości firmy – jednostki zależne	0,00	0,00
II. Odpis wartości firmy – jednostki współzależne	0,00	0,00
<b>L. Odpis ujemnej wartości firmy</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
I. Odpis ujemnej wartości firmy – jednostki zależne	0,00	0,00
II. Odpis ujemnej wartości firmy – jednostki współzależne	0,00	0,00
<b>M. Zysk (strata) z udziałów w jednostkach podporządkowanych wycenianych metodą praw własności</b>	<b>-4 234 174,29</b>	<b>0,00</b>
<b>N. Zysk (strata) brutto (J-K+L+/-M)</b>	<b>-7 549 134,84</b>	<b>2 560 010,61</b>
<b>O. Podatek dochodowy</b>	<b>-1 260 549,48</b>	<b>505 877,64</b>
<b>P. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>R. Zyski (straty) mniejszości</b>	<b>2 681,65</b>	<b>1 368,35</b>
<b>S. Zysk (strata) netto (N-O-P+/-R)</b>	<b>-6 285 903,71</b>	<b>2 055 501,32</b>

### 3.5 Rachunek zysków i strat za Q4 2016 rok – dane narastające jednostkowe

Wyszczególnienie	01.10.2016 - 31.12.2016	01.10.2015 - 31.12.2015
<b>A. PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY I ZRÓWNANE Z NIMI, w tym:</b>	<b>2 000,00</b>	<b>1 235 000,00</b>
- od jednostek powiązanych	-	-
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	2 000,00	1 235 000,00
II. Zmiana stanu produktów	-	-
III. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	-	-
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	-	-
<b>B. KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ</b>	<b>756 903,35</b>	<b>2 867 824,65</b>
I. Amortyzacja	537 614,26	326,76
II. Zużycie materiałów i energii	2 534,95	10 023,54
III. Usługi obce	151 531,08	1 552 027,82
IV. Podatki i opłaty, w tym:	7 841,78	1 662,78
- podatek akcyzowy	-	-
V. Wynagrodzenia	30 824,21	8 921,00
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia, w tym:	-	-
- emerytalne	-	-
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	26 557,07	1 294 862,75
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	-	-
<b>C. ZYSK (STRATA) ZE SPRZEDAŻY (A-B)</b>	<b>- 754 903,35</b>	<b>- 1 632 824,65</b>
<b>D. POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE</b>	<b>435 738,77</b>	<b>79 670,50</b>
I. Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	-	-
II. Dotacje	244 781,27	79 670,50
III. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	-	-
IV. Inne przychody operacyjne	190 957,50	-
<b>E. POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE</b>	<b>24 630,00</b>	<b>1 278 450,00</b>
I. Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	-	-
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	24 630,00	-
III. Inne koszty operacyjne	-	1 278 450,00
<b>F. ZYSK (STRATA) Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ (C+D-E)</b>	<b>- 343 794,58</b>	<b>- 2 831 604,15</b>
<b>G. PRZYCHODY FINANSOWE</b>	<b>537 615,40</b>	<b>2 073 207,17</b>
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	-	-
a) od jednostek powiązanych	-	-
- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	-	-
b) od jednostek pozostałych, w tym:	-	-
- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	-	-
II. Odsetki, w tym:	3,40	0,12
- od jednostek powiązanych	-	-
III. Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	-	10 151,20
- w jednostkach powiązanych	-	-
IV. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	537 612,00	2 063 055,85
V. Inne	-	-
<b>H. KOSZTY FINANSOWE</b>	<b>3 215 208,13</b>	<b>-</b>
I. Odsetki, w tym:	-	-
- dla jednostek powiązanych	-	-
II. Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	3 215 208,13	-
- od jednostek powiązanych	-	-
III. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	-	-
IV. Inne	-	-
<b>I. ZYSK (STRATA) BRUTTO (F+G-H)</b>	<b>- 3 021 387,31</b>	<b>- 758 396,98</b>
<b>J. PODATEK DOCHODOWY</b>	<b>- 456 353,36</b>	<b>3 727,00</b>
<b>K. POZOSTAŁE OBOWIĄZKOWE ZMNIJSZENIA ZYSKU (ZWIĘKSZENIA STRATY)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>N. ZYSK (STRATA) NETTO (I-J-K)</b>	<b>- 2 565 033,95</b>	<b>- 762 123,98</b>

### 3.6 Rachunek zysków i strat za Q4 2016 rok – dane narastające skonsolidowane

Wyszczególnienie	01.01.2016 - 31.12.2016	01.01.2015 - 31.12.2015
<b>A. PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY I ZRÓWNANE Z NIMI, w tym:</b>	<b>- 2 267 768,53</b>	<b>- 632 716,66</b>
- od jednostek powiązanych	- 797 288,53	-
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	- 2 267 768,53	- 632 716,66
II. Zmiana stanu produktów	-	-
III. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	-	-
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	-	-
<b>B. KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ</b>	<b>- 1 426 031,70</b>	<b>- 1 485 434,99</b>
I. Amortyzacja	729 236,83	179 000,00
II. Zużycie materiałów i energii	-	136,68

Wyszczególnienie	01.01.2016 - 31.12.2016	01.01.2015 - 31.12.2015
III. Usługi obce	- 2 175 968,53	- 386 137,45
IV. Podatki i opłaty, w tym:	-	15,78
- podatek akcyzowy	-	-
V. Wynagrodzenia	-	-
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia, w tym:	-	-
- emerytalne	-	-
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	20 700,00	- 1 278 450,00
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	-	-
<b>C. ZYSK (STRATA) ZE SPRZEDAŻY (A-B)</b>	<b>- 841 736,83</b>	<b>852 718,33</b>
<b>D. POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE</b>	<b>370 240,40</b>	<b>- 711 932,65</b>
I. Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	-	-
II. Dotacje	179 282,90	- 711 932,74
III. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	-	-
IV. Inne przychody operacyjne	190 957,50	0,09
<b>E. POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE</b>	<b>274 630,00</b>	<b>- 577 198,00</b>
I. Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	-	-
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	24 630,00	-
III. Inne koszty operacyjne	250 000,00	- 577 198,00
<b>F. ZYSK (STRATA) Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ (C+D-E)</b>	<b>- 746 126,43</b>	<b>717 983,68</b>
<b>G. PRZYCHODY FINANSOWE</b>	<b>- 5 934 064,08</b>	<b>- 800 269,16</b>
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	-	-
a) od jednostek powiązanych	-	-
- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	-	-
b) od jednostek pozostałych, w tym:	-	-
- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	-	-
II. Odsetki, w tym:	-	1,04
- od jednostek powiązanych	-	-
III. Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	-	-
- w jednostkach powiązanych	-	-
IV. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	- 5 934 064,08	- 800 270,20
V. Inne	-	-
<b>H. KOSZTY FINANSOWE</b>	<b>2 952 755,31</b>	<b>-</b>
I. Odsetki, w tym:	-	-
- dla jednostek powiązanych	-	-
II. Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	2 947 655,31	-
- od jednostek powiązanych	-	-
III. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	-	-
IV. Inne	5 100,00	-
<b>I. ZYSK (STRATA) BRUTTO (F+G-H)</b>	<b>- 9 632 945,82</b>	<b>- 82 285,48</b>
<b>J. PODATEK DOCHODOWY</b>	<b>- 1 260 252,48</b>	<b>505 877,64</b>
<b>K. POZOSTAŁE OBOWIĄZKOWE ZMNIJSZENIA ZYSKU (ZWIĘKSZENIA STRATY)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>N. ZYSK (STRATA) NETTO (I-J-K)</b>	<b>- 8 372 693,34</b>	<b>- 588 163,12</b>

### 3.7 Rachunek przepływów finansowych – dane jednostkowe

Wyszczególnienie	01.01.2016 - 31.12.2016	01.01.2015 - 31.12.2015
<b>A. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ</b>		
I. Zysk (strata) netto	- 2 361 705,03	2 067 688,30
II. Korekty razem	6 228 171,38	- 1 583 335,28
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)</b>	<b>3 866 466,35</b>	<b>484 353,02</b>
<b>B. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ</b>		
I. Wpływy	116 501,61	287 063,91
II. Wydatki	411 400,00	1 145 299,80
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)</b>	<b>- 294 898,39</b>	<b>- 858 235,89</b>

Wyszczególnienie	01.01.2016 - 31.12.2016	01.01.2015 - 31.12.2015
<b>C. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ</b>	-	-
I. Wpływy	122 734,50	116 236,04
II. Wydatki	225 037,86	10 178,00
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)</b>	<b>- 102 303,36</b>	<b>106 058,04</b>
<b>D. PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM (A.III +/- B.III +/- C.III)</b>	<b>3 469 264,60</b>	<b>267 824,83</b>
<b>E. BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, W TYM</b>	<b>- 64 222,97</b>	<b>- 192 060,60</b>
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-	-
<b>F. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU</b>	<b>119 738,93</b>	<b>311 799,53</b>
<b>G. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F +/- D), W TYM</b>	<b>3 589 003,53</b>	<b>43 974,70</b>
- o ograniczonej możliwości dysponowania	-	-

### 3.8 Rachunek przepływów finansowych – dane skonsolidowane

Wyszczególnienie	01.01.2016 - 31.12.2016	01.01.2015 - 31.12.2015
<b>A. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ</b>		
I. Zysk (strata) netto	-6 285 903,71	2 055 501,32
II. Korekty razem	5 917 550,24	-2 823 665,43
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)</b>	<b>-368 353,47</b>	<b>-768 164,11</b>
<b>B. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ</b>		
I. Wpływy	0,00	247 063,91
II. Wydatki	9 000,00	246 499,80
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)</b>	<b>-9 000,00</b>	<b>564,11</b>
<b>C. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ</b>		
I. Wpływy	324 474,50	624 789,87
II. Wydatki	250 131,00	10 000,00
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)</b>	<b>74 343,50</b>	<b>614 789,87</b>
<b>D. PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM (A.III +/- B.III +/- C.III)</b>	<b>-303 009,97</b>	<b>-152 810,13</b>
<b>E. BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, W TYM</b>	<b>-303 009,97</b>	<b>-152 810,13</b>
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		
<b>F. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU</b>	<b>439 381,70</b>	<b>592 191,83</b>
<b>G. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F +/- D), W TYM</b>	<b>136 371,73</b>	<b>439 381,70</b>
- o ograniczonej możliwości dysponowania		

### 3.9 Zestawienia zmian w kapitale własnym dane jednostkowe

Wyszczególnienie	01.01.2016 - 31.12.2016	01.01.2015 - 31.12.2015
<b>I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)</b>	<b>11 639 151,61</b>	<b>1 903 420,24</b>
<b>I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach</b>	<b>11 639 151,61</b>	<b>1 903 420,24</b>
1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	112 125,00	112 125,00
1.1. Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	7 500,90	-
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	10 218 664,21	-
- podziału zysku (ustawowo)	-	1 630 674,63
- podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)	-	-
b) zmniejszenie (z tytułu)	-	-
- pokrycia straty	-	-
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 - zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	477 146,17	-
3.1. Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	15 364 219,36	-
a) zwiększenie (z tytułu)	15 364 219,36	-
b) zmniejszenie (z tytułu)	-	-
- zbycia środków trwałych	-	-
3.2. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	15 841 365,53	-
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)	-	7 500 901,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	7 500 901,00	-
4.2. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	-	7 500 901,00

Wyszczególnienie	01.01.2016 - 31.12.2016	01.01.2015 - 31.12.2015
5. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	- 631 111,13	- 320 917,03
5.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	-	-
- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	-	-
- korekty błędów	-	477 146,17
5.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	-	477 146,17
a) zwiększenie (z tytułu)	-	-
- podziału zysku z lat ubiegłych	-	-
b) zmniejszenie (z tytułu)	-	-
5.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	-	477 146,17
5.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	- 631 111,13	- 631 111,13
- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	-	-
- korekty błędów	- 657 575,81	-
5.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	- 1 288 686,94	- 631 111,13
a) zwiększenie (z tytułu)	-	-
- przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia	-	-
b) zmniejszenie (z tytułu)	-	-
5.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	- 1 288 686,94	- 631 111,13
5.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	- 1 288 686,94	- 153 964,96
6. Wynik netto	- 2 361 705,03	2 067 688,30
a) zysk netto	- 2 361 705,03	2 067 688,30
b) strata netto	-	-
c) odpis z zysku	-	-
<b>II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)</b>	<b>24 641 665,94</b>	<b>11 639 151,61</b>
<b>III. Kapitał (fundusz) własny po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)</b>	-	-

### 3.10 Zestawienia zmian w kapitale własnym dane skonsolidowane

wyszczególnienie	31.12.2016	31.12.2015
<b>I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)</b>	<b>11 165 240,73</b>	<b>1 865 179,41</b>
- korekty błędów	-62 801,19	-319 142,19
<b>I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach błędów</b>	<b>11 102 439,54</b>	<b>1 546 037,22</b>
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	-	-
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 przeliczenia	-	-
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	-	-



wyszczególnienie	31.12.2016	31.12.2015
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		
<b>II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)</b>	<b>4 816 535,83</b>	<b>11 102 439,54</b>
<b>III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)</b>	<b>4 816 535,83</b>	<b>11 102 439,54</b>

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

Raport kwartalny za IV kwartał 2016 roku Emitenta nie podlegał badaniu przez podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych. Raport kwartalny został sporządzony zgodnie z postanowieniami:

- 1/ Załącznika Nr 3 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu „Informacje bieżące i okresowe przekazywane w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect”;
- 2/ Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez Emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacje wymagane przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. Nr 33 poz. 259 z dnia 19.02.2009 rok z późniejszymi zmianami);
- 3/ Ustawą o rachunkowości z dnia 29 września 1994 roku (tekst jednolity Dz. U. Nr 152 poz. 1223 z 2009 roku z późniejszymi zmianami) oraz załącznikiem Nr 1 do tej ustawy „Zakres informacji wykazywanych w sprawozdaniu finansowym o którym mowa w art. 45 ustawy dla innych jednostek niż banki, zakłady ubezpieczeń i zakłady reasekuracji”.

Przy wszystkich danych finansowych zawartych w bieżącym raporcie kwartalnym prezentuje się dane porównywalne za analogiczny kwartał poprzedniego roku obrotowego oraz dane finansowe narastająco w danym roku obrotowym oraz w roku poprzednim. Spółka nie zmieniała stosowanych zasad (polityki) rachunkowości w stosunku do zasad obowiązujących w Spółce w 2013 roku.

#### 5 Zwięzła charakterystyka istotnych dokonań lub niepowodzeń Emitenta w IV kwartale 2016 roku, wraz z opisem najważniejszych czynników i zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze mającym wpływ na osiągnięte wyniki

W omawianym kwartale, Emitent bardzo przejrzysto podzielił realizowaną przez siebie działalność na część rozwiązań technologicznych, jak również część związaną z wytwarzaniem gier oraz rozwiązań IT. W pierwszej części Emitent w dalszym ciągu aktywnie wspierał nowatorskie rozwiązanie produkcji skrytek pocztowych (skrytkomatów) realizowanych za pośrednictwem spółki giełdowej Parcel Technik S.A., jak również prowadził dalsze zaawansowane prace na poczet nabycia zorganizowanej części przedsiębiorstwa prowadzącej działalność B2B w segmencie ‘Business Travel’. Warty jest również fakt złożenia przez Midven S.A. wniosku o dofinansowanie unijne na wykonanie systemu „Hotels Manager 4 Professional” opartego również o samouczące się algorytmy przetwarzające wielkie zbiory danych w czasie rzeczywistym na kwotę netto 2.443.800 PLN, które mają być zarazem wsparciem rozwiązania B2B w segmencie ‘Business Travel’.

W obszarze gier internetowych oraz rozwiązań IT, Emitent powziął decyzję o grupowaniu aktywów pod spółką zależną Mizaco Sp. z o.o. i dokonywaniu inwestycji kapitałowych w tym obszarze za pośrednictwem tegoż podmiotu kapitałowego.



Emitent tym samym zdecydował o zaangażowaniu kapitałowym w producenta gier mobilnych PrimeBit Games sp. z o.o. z siedzibą w Rzeszowie, posiadającym szerokie doświadczenie w wytwarzaniu gier na systemy iOS oraz Android. PBG ma na swoim koncie 9 gier z przeznaczeniem na 240 krajów, pracując zarazem nad kolejnymi produkcjami. Dodatkowo w ramach struktur Mizaco, Emitent powziął decyzję o przeniesieniu własności spółki Dansk Soft Sp. z o.o. bezpośrednio z portfolio Midven S.A. na poczet Mizaco Sp. z o.o.

Wartym wspomnienia jest fakt prowadzenia prac zmierzających do zmiany notowań spółki Emitenta na rynku głównym Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. na bazie uzyskanego dofinansowania w ramach Poddziałania 3.1.5 „Wsparcie MŚP w dostępie do rynku kapitałowego – 4 Stock” Programu Operacyjnego Inteligentny Rozwój 2014-2020.

## **6 Opis stanu realizacji działań i inwestycji Emitenta oraz harmonogramu ich realizacji, o których Emitent informował w dokumencie informacyjnym.**

Debiutując na rynku NewConnect, Emitent przedłożył swoje plany rozwoju w dokumencie informacyjnym. Obecnie plany rozwoju zostały zmodyfikowane. Emitent w pierwszym raporcie EBI 2016 roku przedłożył nową strategię funkcjonowania grupy kapitałowej Midven S.A. skoncentrowaną na angażowaniu się w realizacji rozwiązań w obszarze B2B, jak również inwestycje kapitałowe w spółki technologiczne o dużym potencjale wzrostu oraz realizacji wyników finansowych na poczet korzyści płynących z możliwego wypłacania dywidendy przez spółki portfelowe.

## **7 Inicjatywy podejmowane przez Emitenta jakie w okresie objętym raportem Emitent podejmował w obszarze rozwoju prowadzonej działalności, w szczególności poprzez działania nastawione na wprowadzenie rozwiązań innowacyjnych w przedsiębiorstwie.**

Midven S.A. w IV kwartale 2016 roku skupiał się na pracach związanych z dokonaniem inwestycji w przedsięwzięcie związane z B2B w SaaS oraz aktywnym wspieraniu spółek będących w portfolio Emitenta:

- 1/ Emitent w dalszym ciągu prowadził zaawansowane prace zmierzające do nabycia zorganizowanej części przedsiębiorstwa odnoszącej się do działalności B2B w segmencie 'Business Travel'. Emitent zamierza dokonać planowaną inwestycję oraz inkorporować ją w struktury MBS z jednoczesną działalnością odnoszącą się do usług dla klientów biznesowych w formule B2B w segmencie SaaS.
- 2/ Emitent skupiając swoją działalność na inwestycjach technologicznych zamierza w najbliższym czasie aktywnie uczestniczyć w inwestycjach w producentów gier, wzmacniając zarazem potencjał synergii z posiadanym w portfolio Mizaco, skoncentrowanym na grach internetowych. Tym samym Emitent dokonał pośrednio inwestycji w producenta gier mobilnych, firmę PrimeBit Games sp. z o.o., zakładając jego rozwój i poszukiwanie synergii pomiędzy realizowanymi projektami za pośrednictwem Mizaco. Emitent zakłada dokonanie kolejnych możliwych inwestycji w 2017 roku o czym będzie również informował w bezpośrednich raportach giełdowych.
- 3/ W ramach przyjętej strategii przeniesienia notowań z rynku NewConnect na główny parkiet Giełdy Papierów Wartościowych, Emitent bazując na dofinansowaniu w ramach Poddziałania 3.1.5 „Wsparcie MŚP w dostępie do rynku kapitałowego – 4 Stock” Programu Operacyjnego Inteligentny Rozwój 2014-2020, Emitent wraz z wybranymi partnerami biznesowymi prowadzi prace do ostatecznego złożenia prospektu emisyjnego w Komisji Papierów Wartościowych a tym samym planowanym debiucie na rynku głównym Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A..

## **8 Stanowisko Zarządu odnośnie możliwości zrealizowania publikowanych prognoz wyników finansowych na dany rok w świetle wyników zaprezentowanych w niniejszym raporcie kwartalnym.**

Bazując na przyjętej i realizowanej strategii, Emitent podtrzymuje w kolejnych kwartałach dynamikę wzrostu spółki z jednoczesną rozbudową grupy kapitałowej. Jednocześnie ze względu na prowadzoną działalność oraz trudności oszacowania bezpośrednich przychodów z przyjętej działalności w danych kwartałach, Emitent zdecydował się nie publikować prognoz finansowych w 2016 roku.

## **9 Informacje dotyczące liczby osób zatrudnionych przez Emitenta, w przeliczeniu na pełne etaty.**

Według stanu na dzień przekazania niniejszego raportu, Emitent zatrudnia 1 osobę na pełny etat oraz współpracuje z szeregiem osób na podstawie umów cywilnoprawnych. Spółka w zależności od pojawiających się potrzeb podejmuje współpracę z osobami lub podmiotami na podstawie umów cywilnoprawnych (umowy zlecenie, umowy o dzieło) lub na podstawie umów z osobami o świadczenie usług (prowadzącymi działalność gospodarczą) co pozwala na elastyczne zarządzanie zasobami ludzkimi i optymalizację kosztową od strony zatrudnienia (również w zakresie Grupy Kapitałowej Midven S.A.)

**Andrzej Zając**  
Prezes Zarządu Midven S.A.

