



**Midven**  
Finance & Technology

**RAPORT ZA IV KWARTAŁ 2017  
MIDVEN S.A.**

za okres

**od dnia 1 października 2017 roku  
do 31 grudnia 2017 roku**

Warszawa, dnia 14 lutego 2018 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 IV KWARTAŁ 2017 ROKU.....</b>	<b>4</b>
3.1 BILANS – DANE JEDNOSTKOWE .....	4
3.1.1 <i>Aktywa</i> .....	4
3.1.2 <i>Pasywa</i> .....	7
3.2 BILANS – DANE SKONSOLIDOWANE .....	8
3.2.1 <i>Aktywa</i> .....	8
3.2.2 <i>Pasywa</i> .....	10
3.3 RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT ZA Q4 2017 ROK – DANE JEDNOSTKOWE NARASTAJĄCE .....	12
3.4 RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT ZA Q4 2017 ROK – DANE SKONSOLIDOWANE.....	13
3.5 RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT ZA Q4 2017 ROK – DANE NARASTAJĄCE JEDNOSTKOWE .....	14
3.6 RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT ZA Q4 2017 ROK – DANE NARASTAJĄCE SKONSOLIDOWANE .....	16
3.7 RACHUNEK PRZEPŁYWÓW FINANSOWYCH – DANE JEDNOSTKOWE .....	17
3.8 RACHUNEK PRZEPŁYWÓW FINANSOWYCH – DANE SKONSOLIDOWANE .....	18
3.9 ZESTAWIENIA ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM .....	18
<b>4 INFORMACJE O ZASADACH PRZYJĘTYCH PRZY SPORZĄDZANIU RAPORTU, W TYM INFORMACJE O ZMIANACH STOSOWANYCH ZASAD (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI.....</b>	<b>20</b>
<b>5 ZWIĘZŁA CHARAKTERYSTYKA ISTOTNYCH DOKONAŃ LUB NIEPOWODZEŃ EMITENTA W IV KWARTALE 2017 ROKU, WRAZ Z OPISEM NAJWAŻNIEJSZYCH CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ, W SZCZEGÓLNOŚCI O NIETYPOWYM CHARAKTERZE MAJĄCYM WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI 21</b>	<b>21</b>
<b>6 OPIS STANU REALIZACJI DZIAŁAŃ I INWESTYCJI EMITENTA ORAZ HARMONOGRAMU ICH REALIZACJI, O KTÓRYCH EMITENT INFORMOWAŁ W DOKUMENCIE INFORMACYJNYM.....</b>	<b>22</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>22</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>22</b>
<b>9 INFORMACJE DOTYCZĄCE LICZBY OSÓB ZATRUDNIONYCH PRZEZ EMITENTA, W PRZELICZENIU NA PEŁNE ETATY.....</b>	<b>23</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 inwestycje, tworzenie i późniejszy rozwój rozwiązań w obszarze B2B o zasięgu globalnym oraz wsparciu przedsięwzięć realizujących innowacyjne rozwiązania technologiczne, 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 B2B

realizacja przedsięwzięć w obszarze B2B w SaaS z jednoczesnym założeniem rozwoju projektów o zasięgu globalnym. Działalność jest prowadzona za pośrednictwem zależnego podmiotu od Emitenta pod nazwą **Bookre sp. z o.o.** Emitent jest także 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 związane z usługami i/lub produktami zbieżnymi do aktualnych B2B w portfolio.

### Gry oraz oprogramowanie

realizacja gier internetowych na różnego rodzaju platformy tj. Nintendo, Steam, PC czy Xbox za pośrednictwem spółki **Arts Alliance S.A.**, oraz możliwe inwestycje w zespoły gier czy studia grove tworzące synergię z podstawowym podmiotem kapitałowym w podobieństwie do stowarzyszonej spółki **Prime Bit Games S.A.**, wytwarzającej gry na platformy Windows Phone, 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 Osieński** – 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.	Midven Sp. z o.o. *	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>

\* podmiot zależny od Andrzeja Zając

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

W skład grupy kapitałowej na dzień 31 grudnia 2017 roku wchodziły następujące poniżej wymienione podmioty kapitałowe:

Spółka zależna	Siedziba	Przedmiot działalności	Udział w kapitale zakładowym (%)
Bookre Sp. z o.o.	Warszawa	technologie B2B	100,00%
Mizaco Sp. z o.o.	Elbląg	technologie gier	100,00%
Arts Alliance S.A.	Elbląg	gry i oprogramowanie	85,71%
Parcel Technik S.A.	Lubaczów	technologie logistyczne B2B	22,13%
Medard S.A.	Warszawa	nieruchomości komercyjne	17,50%
TNN Finance S.A.	Sosnowiec	3-ci największy kantor internetowy	11,90%

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

Konsolidacji podlegają spółki Bookre Sp. z o.o., Mizaco Sp. z o.o. oraz Arts Alliance S.A.

## 3 Kwartałne skrócone sprawozdanie finansowe za IV kwartał 2017 roku.

### 3.1 Bilans – dane jednostkowe

#### 3.1.1 Aktywa

Dane w PLN		2017	2016
		31.12.17	31.12.16
		Jednostkowe	Jednostkowe
		MIDVEN S.A.	MIDVEN S.A.
<b>A.</b>	<b>Aktywa trwałe</b>	<b>10 490 093,43</b>	<b>29 630 875,92</b>
I.	Wartości niematerialne i prawne	29 962,50	414 212,50
1.	Koszty prac rozwojowych		
2.	Wartość firmy – jednostki zależne		
3.	Inne wartości niematerialne i prawne	29 962,50	414 212,50
4.	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne		
II.	Wartość firmy jednostek podporządkowanych	-	-
1.	Wartość firmy – jednostki zależne		
2.	Wartość firmy – jednostki stowarzyszone		

III	Rzeczowe aktywa trwałe	1 609,26	2 719,02
1.	Środki trwałe	1 609,26	2 719,02
a)	grunty własne		
b)	budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej		
c)	urządzenia techniczne i maszyny	1 609,26	2 719,02
d)	środki transportu		
e)	inne środki trwałe		
2.	Środki trwałe w budowie		
3.	Zaliczki na środki trwałe w budowie		
IV.	Należności długoterminowe	-	-
1.	Od jednostek powiązanych		
2.	Od pozostałych jednostek		
V.	Inwestycje długoterminowe	10 458 521,67	29 213 944,40
1.	Nieruchomości		
2.	Wartości niematerialne i prawne		
3.	Długoterminowe aktywa finansowe	10 458 521,67	29 213 944,40
a)	w jednostkach zależnych wycenianych metodą KP	854 602,00	254 602,00
	– udziały lub akcje	854 602,00	254 602,00
	– inne papiery wartościowe		
	– udzielone pożyczki		
	– inne długoterminowe aktywa finansowe		
b)	w jednostkach stowarzyszonych wycenianych metodą PW	-	-
	– udziały lub akcje		
	– inne papiery wartościowe		
	– udzielone pożyczki		
	– inne długoterminowe aktywa finansowe		
c)	w pozostałych jednostkach w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	6 903 643,67	27 024 276,40
	– udziały lub akcje	6 903 643,67	27 024 276,40
	– inne papiery wartościowe		
	– udzielone pożyczki		
	– inne długoterminowe aktywa finansowe		
d)	w pozostałych jednostkach	2 700 276,00	1 935 066,00
	– udziały lub akcje	2 700 276,00	1 935 066,00
	– inne papiery wartościowe		
	– udzielone pożyczki		
	– inne długoterminowe aktywa finansowe		
4.	Inne inwestycje długoterminowe		
VI.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	-	-
1.	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe		
<b>B.</b>	<b>Aktywa obrotowe</b>	<b>2 386 708,30</b>	<b>570 706,80</b>
I.	Zapasy	2 800,00	2 800,00
1.	Materialy		
2.	Półprodukty i produkty w toku		
3.	Produkty gotowe		

4.	Towary		
5.	Zaliczki na poczet dostaw	2 800,00	2 800,00
II.	Należności krótkoterminowe	1 964 456,92	309 317,02
1.	Należności od jednostek powiązanych	21 136,30	50 436,30
a)	z tytułu dostaw i usług o okresie spłaty:	21 136,30	21 486,30
	– do 12 miesięcy	21 136,30	21 486,30
	– powyżej 12 miesięcy		
b)	Inne		28 950,00
2.	Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	60 642,98	
a)	z tytułu dostaw i usług o okresie spłaty:	350,00	-
	– do 12 miesięcy	350,00	
	– powyżej 12 miesięcy		
b)	Inne	60 292,98	
3.	Należności od pozostałych jednostek	1 882 677,64	258 880,72
a)	z tytułu dostaw i usług o okresie spłaty:	661 153,23	4 457,00
	– do 12 miesięcy	658 153,23	1 457,00
	– powyżej 12 miesięcy	3 000,00	3 000,00
b)	należności z tytułu podatków, dotacji i ubezpieczeń społecznych	142 553,32	133 112,38
c)	Inne	1 078 971,09	121 311,34
d)	dochodzone na drodze sądowej		
III	Inwestycje krótkoterminowe	405 696,76	240 501,96
1.	Krótkoterminowe aktywa finansowe	405 696,76	240 501,96
a)	w jednostkach zależnych wycenianych metodą KP	291 213,00	145 213,00
	– udziały lub akcje		
	– inne papiery wartościowe		
	– udzielone pożyczki	291 213,00	145 213,00
	– inne krótkoterminowe aktywa finansowe		
b)	w jednostkach stowarzyszonych	-	-
	– udziały lub akcje		
	– inne papiery wartościowe		
	– udzielone pożyczki		
	– inne krótkoterminowe aktywa finansowe		
c)	w pozostałych jednostkach	39 773,00	39 773,00
	– udziały lub akcje		
	– inne papiery wartościowe		
	– udzielone pożyczki	39 773,00	39 773,00
	– inne krótkoterminowe aktywa finansowe		
d)	środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	74 710,76	55 515,96
	– środki pieniężne w kasie i na rachunkach	72 311,22	55 515,96
	– inne środki pieniężne	2 399,54	-
	– inne aktywa pieniężne		
2.	Inne inwestycje krótkoterminowe		
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	13 754,62	18 087,82
C.	Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy		
D.	Udziały (akcje) własne		

V.	Suma aktywów	12 876 801,73	30 201 582,72
----	--------------	---------------	---------------

## 3.1.2 Pasywa

Dane w PLN		2017	2016
		31.12.17	31.12.16
		Jednostkowe	Jednostkowe
		MIDVEN S.A.	MIDVEN S.A.
A	<b>Kapitał (fundusz) własny</b>	<b>8 840 210,16</b>	<b>24 641 665,94</b>
I.	Kapitał (fundusz) podstawowy	119 625,90	119 625,90
II.	Kapitał (fundusz) zapasowy	12 331 066,48	12 331 066,48
III.	Kapitał (fundusz) rezerwowy z aktualizacji wyceny	4 548 676,08	15 841 365,53
IV.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe		
V.	Zysk (strata) z lat ubiegłych	-3 650 391,97	-1 288 686,94
VI.	Zysk (strata) netto	-4 508 766,33	-2 361 705,03
VII.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego		
<b>B.</b>	<b>Kapitał mniejszości</b>		
<b>C.</b>	<b>Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania</b>	<b>4 036 591,57</b>	<b>5 559 916,77</b>
I.	Rezerwy na zobowiązania	1 484 314,70	4 006 129,17
1.	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 484 314,70	4 006 129,17
2.	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	-	-
	– długoterminowe		
	– krótkoterminowe		
3.	Pozostałe rezerwy	-	-
	– długoterminowe		
	– krótkoterminowe		
II.	Zobowiązania długoterminowe	-	-
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)	Inne		
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	2 534 716,73	1 230 987,55
1.	Wobec jednostek powiązanych	378 215,00	-
a)	z tytułu dostaw i usług o okresie wymagalności:	43 215,00	-
	– do 12 miesięcy	43 215,00	
	– powyżej 12 miesięcy		
b)	Inne	335 000,00	
2.	Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	61 125,00	27 675,00
a)	z tytułu dostaw i usług o okresie wymagalności:	27 675,00	27 675,00
	– do 12 miesięcy	27 675,00	27 675,00
	– powyżej 12 miesięcy	-	-
b)	Inne	33 450,00	-

3.	Wobec pozostałych jednostek	2 095 376,73	1 203 312,55
a)	kredyty i pożyczki	1 839 199,80	1 071 200,48
b)	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		
c)	inne zobowiązania finansowe		
d)	zobowiązania z tytułu dostaw i usług o okresie wymagalności	209 278,31	98 544,67
	– do 12 miesięcy	209 278,31	98 544,67
	– powyżej 12 miesięcy		
e)	zaliczki otrzymane na dostawy		
f)	zobowiązania wekslowe		
g)	zobowiązania z tyt. podatków, cel, ubezpieczeń społ.	42 821,50	-
h)	zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	4 077,12	0,40
i)	Inne		33 567,00
4.	Fundusze specjalne		
IV.	Rozliczenia międzyokresowe	17 560,14	322 800,05
1.	Ujemna wartość firmy		
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	17 560,14	322 800,05
	– długoterminowe		
	– krótkoterminowe	17 560,14	322 800,05
V.	<b>Suma pasywów</b>	<b>12 876 801,73</b>	<b>30 201 582,72</b>

## 3.2 Bilans – dane skonsolidowane

### 3.2.1 Aktywa

Dane w PLN		2017	2016
		31.12.17	31.12.16
		Skonsolidowane	Skonsolidowane
<b>A.</b>	<b>Aktywa trwałe</b>	<b>4 000 378,75</b>	<b>6 874 150,02</b>
I.	Wartości niematerialne i prawne	126 162,13	799 011,17
1.	Koszty prac rozwojowych		
2.	Wartość firmy – jednostki zależne		
3.	Inne wartości niematerialne i prawne	126 162,13	799 011,17
4.	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne		
II.	Wartość firmy jednostek podporządkowanych	-	-
1.	Wartość firmy – jednostki zależne		
2.	Wartość firmy – jednostki stowarzyszone		
III	Rzeczowe aktywa trwałe	1 609,26	2 719,02
1.	Środki trwałe	1 609,26	2 719,02
a)	grunty własne		
b)	budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej		
c)	urządzenia techniczne i maszyny	1 609,26	2 719,02
d)	środki transportu		
e)	inne środki trwałe		
2.	Środki trwałe w budowie		
3.	Zaliczki na środki trwałe w budowie		
IV	Należności długoterminowe	-	-



1.	Od jednostek powiązanych		
2.	Od pozostałych jednostek		
V.	Inwestycje długoterminowe	3 815 607,36	5 267 926,71
1.	Nieruchomości		
2.	Wartości niematerialne i prawne		
3.	Długoterminowe aktywa finansowe	3 815 607,36	5 267 926,71
a)	w jednostkach zależnych wycenianych metodą KP	-	-
	– udziały lub akcje		
	– inne papiery wartościowe		
	– udzielone pożyczki		
	– inne długoterminowe aktywa finansowe		
b)	w jednostkach stowarzyszonych wycenianych metodą PW	1 113 331,36	3 332 860,71
	– udziały lub akcje	1 113 331,36	3 332 860,71
	– inne papiery wartościowe		-
	– udzielone pożyczki		
	– inne długoterminowe aktywa finansowe		
c)	w pozostałych jednostkach	2 702 276,00	1 935 066,00
	– udziały lub akcje	2 702 276,00	1 935 066,00
	– inne papiery wartościowe		
	– udzielone pożyczki		
	– inne długoterminowe aktywa finansowe		
4.	Inne inwestycje długoterminowe		
VI	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	57 000,00	804 493,12
1.	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	57 000,00	804 493,12
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe		
<b>B.</b>	<b>Aktywa obrotowe</b>	<b>4 336 073,75</b>	<b>544 174,27</b>
I.	Zapasy	2 800,00	2 800,00
1.	Materialy		
2.	Półprodukty i produkty w toku		
3.	Produkty gotowe		
4.	Towary		
5.	Zaliczki na poczet dostaw	2 800,00	2 800,00
II.	Należności krótkoterminowe	2 459 872,02	347 090,72
1.	Należności od jednostek powiązanych	-	-
a)	z tytułu dostaw i usług o okresie spłaty:	-	-
	– do 12 miesięcy		
	– powyżej 12 miesięcy		
b)	Inne		
2.	Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	63 410,48	-
a)	z tytułu dostaw i usług o okresie wymagalności:	3 117,50	-
	– do 12 miesięcy	3 117,50	
	– powyżej 12 miesięcy		
b)	Inne	60 292,98	

3.	Należności od pozostałych jednostek	2 396 461,54	347 090,72
a)	z tytułu dostaw i usług o okresie spłaty:	988 113,23	17 009,65
	– do 12 miesięcy	985 113,23	14 009,65
	– powyżej 12 miesięcy	3 000,00	3 000,00
b)	należności z tytułu podatków, dotacji i ubezpieczeń społecznych	327 347,22	207 892,12
c)	Inne	1 081 001,09	122 188,95
d)	dochodzone na drodze sądowej		
III	Inwestycje krótkoterminowe	1 194 829,73	176 144,73
1.	Krótkoterminowe aktywa finansowe	1 194 829,73	176 144,73
a)	w jednostkach zależnych wycenianych metodą KP	-	-
	– udziały lub akcje		
	– inne papiery wartościowe		
	– udzielone pożyczki		
	– inne krótkoterminowe aktywa finansowe		
b)	w jednostkach stowarzyszonych	-	39 773,00
	– udziały lub akcje		
	– inne papiery wartościowe		
	– udzielone pożyczki		39 773,00
	– inne krótkoterminowe aktywa finansowe		
c)	w pozostałych jednostkach	95 000,00	-
	– udziały lub akcje		
	– inne papiery wartościowe		
	– udzielone pożyczki	95 000,00	
	– inne krótkoterminowe aktywa finansowe		
d)	środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	1 099 829,73	136 371,73
	– środki pieniężne w kasie i na rachunkach	1 097 356,19	136 371,73
	– inne środki pieniężne	2 473,54	
	– inne aktywa pieniężne		
2.	Inne inwestycje krótkoterminowe		
IV	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	678 572,00	18 138,82
C.	Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy		
D.	Udziały (akcje) własne		
V.	<b>Suma aktywów</b>	<b>8 336 452,50</b>	<b>7 418 324,29</b>

### 3.2.2 Pasywa

Dane w PLN		2017	2016
		31.12.17	31.12.16
		Skonsolidowane	Skonsolidowane
A.	<b>Kapitał (fundusz) własny</b>	<b>4 620 195,29</b>	<b>4 816 535,83</b>
I.	Kapitał (fundusz) podstawowy	119 625,90	119 625,90
II.	Kapitał (fundusz) zapasowy	12 331 066,48	12 331 066,48
III.	Kapitał (fundusz) rezerwy z aktualizacji wyceny	-132,86	

IV.	Pozostale kapitały (fundusze) rezerwowe	1 000 000,00	
V.	Zysk (strata) z lat ubiegłych	-4 249 130,40	-1 348 252,84
VI.	Zysk (strata) netto	-4 581 233,84	-6 285 903,71
VII.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego		
<b>B.</b>	<b>Kapitał mniejszości</b>	<b>122 411,12</b>	
<b>C.</b>	<b>Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania</b>	<b>3 593 846,10</b>	<b>2 601 788,45</b>
I.	Rezerwy na zobowiązania	417 310,14	290 253,30
1.	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	417 310,14	290 253,30
2.	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	-	-
	– długoterminowe		
	– krótkoterminowe		
3.	Pozostale rezerwy	-	-
	– długoterminowe		
	– krótkoterminowe		
II.	Zobowiązania długoterminowe	-	-
1.	Wobec jednostek powiązanych		
2.	Wobec pozostałych jednostek	-	-
a)	kredyty i pożyczki		
b)	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		
c)	inne zobowiązania finansowe		
d)	Inne		
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	3 090 669,98	1 715 511,73
1.	Wobec jednostek powiązanych	-	-
a)	z tytułu dostaw i usług o okresie wymagalności:	-	-
	– do 12 miesięcy		
	– powyżej 12 miesięcy		
b)	Inne		
2.	Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	218 872,50	27 675,00
a)	z tytułu dostaw i usług o okresie wymagalności:	185 422,50	27 675,00
	– do 12 miesięcy	185 422,50	27 675,00
	– powyżej 12 miesięcy	-	
b)	Inne	33 450,00	
3.	Wobec pozostałych jednostek	2 871 797,48	1 687 836,73
a)	kredyty i pożyczki	2 268 994,32	1 316 495,00
b)	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		
c)	inne zobowiązania finansowe		
d)	zobowiązania z tytułu dostaw i usług o okresie wymagalności	499 337,57	298 806,85
	– do 12 miesięcy	499 337,57	298 806,85
	– powyżej 12 miesięcy		
e)	zaliczki otrzymane na dostawy		
f)	zobowiązania wekslowe		
g)	zobowiązania z tyt. podatków, cel, ubezpieczeń społ.	78 336,93	21 953,89
h)	zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	4 077,12	2 000,89
i)	Inne	21 051,54	48 580,10

3.	Fundusze specjalne		
IV.	Rozliczenia międzyokresowe	85 865,98	596 023,42
1.	Ujemna wartość firmy		
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	85 865,98	596 023,42
	– długoterminowe		68 305,84
	– krótkoterminowe	85 865,98	527 717,58
V.	<b>Suma pasywów</b>	<b>8 336 452,50</b>	<b>7 418 324,28</b>

### 3.3 Rachunek zysków i strat za Q4 2017 rok – dane jednostkowe narastające

Dane w PLN		2017	2016
		01.01.17 -31.12.17	01.01.16 -31.12.16
		Jednostkowe	Jednostkowe
		MIDVEN S.A.	MIDVEN S.A.
<b>A.</b>	<b>Przychody ze sprzedaży i zrównane z nimi</b>	<b>1 099 197,50</b>	<b>2 149 000,00</b>
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	1 099 197,50	2 149 000,00
II.	Zmiana stanu produktów		
III.	Koszt wytworzenia świadczeń na wł. potrzeby jednostki		
IV.	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów		
<b>B.</b>	<b>Koszty działalności operacyjnej</b>	<b>1 176 281,55</b>	<b>3 090 772,51</b>
I.	Amortyzacja	388 452,29	539 994,54
II.	Zużycie materiałów i energii	16 222,19	11 075,51
III.	Usługi obce	577 856,27	2 336 413,25
IV.	Podatki i opłaty, w tym	6 881,85	12 662,02
V.	Wynagrodzenia	91 129,31	87 742,05
VI.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	18 156,26	14 064,34
VII.	Pozostałe koszty rodzajowe	77 583,38	88 820,80
VIII.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów		
<b>C.</b>	<b>Zysk/Strata ze sprzedaży (A-B)</b>	<b>-77 084,05</b>	<b>-941 772,51</b>
<b>D.</b>	<b>Pozostałe przychody operacyjne</b>	<b>268 841,61</b>	<b>558 473,27</b>
I.	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		
II.	Dotacje	268 839,92	367 515,77
III.	Inne przychody operacyjne	1,69	190 957,50
<b>E.</b>	<b>Pozostałe koszty operacyjne</b>	<b>1,21</b>	<b>24 630,00</b>
I.	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		
II.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		24 630,00
III.	Inne koszty operacyjne	1,21	
<b>F.</b>	<b>Zysk/Strata na działalności operacyjnej (C+D-E)</b>	<b>191 756,35</b>	<b>-407 929,24</b>
<b>G.</b>	<b>Przychody finansowe</b>	<b>1 762 935,35</b>	<b>537 618,86</b>
I.	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:		
	– od jednostek powiązanych		
II.	Odsetki, w tym:	0,28	6,86
	– od jednostek powiązanych		
III.	Zysk ze zbycia inwestycji		
IV.	Aktualizacja wartości inwestycji	1 762 935,07	537 612,00
V.	Inne		

<b>H.</b>	<b>Koszty finansowe</b>	<b>6 336 370,25</b>	<b>2 947 748,01</b>
I.	Odsetki, w tym:	66,05	92,70
	– dla jednostek powiązanych		
II.	Strata ze zbycia inwestycji	5 242 252,20	2 947 655,31
III.	Aktualizacja wartości inwestycji	1 094 052,00	
IV.	Inne		
<b>I.</b>	<b>Zysk/Strata na sprzedaży udziałów jednostek podporządkowanych</b>		
<b>J.</b>	<b>Zysk/Strata brutto z działalności gospodarczej (F+G-H+/-I)</b>	<b>-4 381 678,55</b>	<b>-2 818 058,39</b>
<b>K.</b>	<b>Odpis wartości firmy</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
I.	Odpis wartości firmy – jednostki zależne		
II.	Odpis wartości firmy – jednostki stowarzyszone		
<b>L.</b>	<b>Odpis ujemnej wartości firmy</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
I.	Odpis ujemnej wartości firmy – jednostki zależne		
II.	Odpis ujemnej wartości firmy – jednostki stowarzyszone		
<b>M.</b>	<b>Zysk/Strata brutto (J+/-K-L+M)</b>	<b>-4 381 678,55</b>	<b>-2 818 058,39</b>
<b>N.</b>	<b>Podatek dochodowy</b>	<b>127 087,78</b>	<b>-456 353,36</b>
<b>O.</b>	<b>Pozostałe obowiązki zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)</b>		
<b>P.</b>	<b>Zysk/Strata z udziałów w jedn. podporządkowanych wycenianych metodą praw własności</b>		
<b>Q.</b>	<b>Zysk (strata) mniejszości</b>		
<b>R.</b>	<b>Zysk (strata) (M-N-O+ / -P+ / -Q)</b>	<b>-4 508 766,33</b>	<b>-2 361 705,03</b>

### 3.4 Rachunek zysków i strat za Q4 2017 rok – dane jednostkowe

Dane w PLN		2017	2016
		01.10.17-31.12.17	01.10.16-31.12.16
		Jednostkowe MIDVEN S.A.	Jednostkowe MIDVEN S.A.
<b>A.</b>	<b>Przychody ze sprzedaży i zrównane z nimi</b>	<b>263 947,50</b>	<b>2 000,00</b>
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	263 947,50	2 000,00
II.	Zmiana stanu produktów	-	-
III.	Koszt wytworzenia świadczeń na wł. potrzeby jednostki	-	-
IV.	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	-	-
<b>B.</b>	<b>Koszty działalności operacyjnej</b>	<b>350 366,94</b>	<b>756 903,35</b>
I.	Amortyzacja	77 057,47	537 614,26
II.	Zużycie materiałów i energii	3 630,83	2 534,95
III.	Usługi obce	188 445,91	151 531,08
IV.	Podatki i opłaty, w tym	1 354,01	7 841,78
V.	Wynagrodzenia	52 061,28	30 824,21
VI.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	15 207,97	-
VII.	Pozostałe koszty rodzajowe	12 609,47	26 557,07
VIII.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	-	-
<b>-C.</b>	<b>Zysk/Strata ze sprzedaży (A-B)</b>	<b>-86 419,44</b>	<b>-754 903,35</b>
<b>D.</b>	<b>Pozostałe przychody operacyjne</b>	<b>52 682,17</b>	<b>435 738,77</b>
I.	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	-

II.	Dotacje	52 680,48	244 781,27
III.	Inne przychody operacyjne	1,69	190 957,50
<b>E.</b>	<b>Pozostałe koszty operacyjne</b>	<b>1,00</b>	<b>24 630,00</b>
I.	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	-
II.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	-	-
III.	Inne koszty operacyjne	1,00	24 630,00
<b>F.</b>	<b>Zysk/Strata na działalności operacyjnej (C+D-E)</b>	<b>-33 738,27</b>	<b>-343 794,58</b>
<b>G.</b>	<b>Przychody finansowe</b>	<b>-</b>	<b>537 615,40</b>
I.	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	-	-
	– od jednostek powiązanych	-	-
II.	Odsetki, w tym:	-	3,40
	– od jednostek powiązanych	-	-
III.	Zysk ze zbycia inwestycji	-	-
IV.	Aktualizacja wartości inwestycji	-	537 612,00
V.	Inne	-	-
<b>H.</b>	<b>Koszty finansowe</b>	<b>1 094 052,00</b>	<b>3 215 208,13</b>
I.	Odsetki, w tym:	-	-
	– dla jednostek powiązanych	-	-
II.	Strata ze zbycia inwestycji	-	3 215 208,13
III.	Aktualizacja wartości inwestycji	1 094 052,00	-
IV.	Inne	-	-
<b>I.</b>	<b>Zysk/Strata na sprzedaży udziałów jednostek podporządkowanych</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>J.</b>	<b>Zysk/Strata brutto z działalności gospodarczej (F+G-H+/-I)</b>	<b>-1 127 790,27</b>	<b>-3 021 387,31</b>
<b>K.</b>	<b>Odpis wartości firmy</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
I.	Odpis wartości firmy – jednostki zależne	-	-
II.	Odpis wartości firmy – jednostki stowarzyszone	-	-
<b>L.</b>	<b>Odpis ujemnej wartości firmy</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
I.	Odpis ujemnej wartości firmy – jednostki zależne	-	-
II.	Odpis ujemnej wartości firmy – jednostki stowarzyszone	-	-
<b>M.</b>	<b>Zysk/Strata brutto (J+/-K-L+M)</b>	<b>-1 127 790,27</b>	<b>-3 021 387,31</b>
<b>N.</b>	<b>Podatek dochodowy</b>	<b>-207 869,88</b>	<b>-456 353,36</b>
<b>O.</b>	<b>Pozostałe obowiązki zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>P.</b>	<b>Zysk/Strata z udziałów w jedn. podporządkowanych wycenianych metodą praw własności</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Q.</b>	<b>Zysk (strata) mniejszości</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>R.</b>	<b>Zysk (strata) grupy kapitałowej (N-O-P+Q+R)</b>	<b>-919 920,39</b>	<b>-2 565 033,95</b>

### 3.5 Rachunek zysków i strat za Q4 2017 rok – dane narastające skonsolidowane

Dane w PLN		2017	2016
		01.01.17-31.12.17	01.01.16-31.12.16
		Skonsolidowane	Skonsolidowane
<b>A.</b>	<b>Przychody ze sprzedaży i zrównane z nimi</b>	3 093 197,50	1 726 546,15
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	3 093 197,50	1 726 546,15
II.	Zmiana stanu produktów		

III.	Koszt wytworzenia świadczeń na własne potrzeby jednostki		
IV.	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów		
<b>B.</b>	<b>Koszty działalności operacyjnej</b>	<b>3 156 610,71</b>	<b>3 046 699,48</b>
I.	Amortyzacja	677 051,33	732 393,87
II.	Zużycie materiałów i energii	16 344,19	11 075,51
III.	Usługi obce	2 207 196,18	1 979 723,98
IV.	Podatki i opłaty, w tym	15 303,60	16 073,32
V.	Wynagrodzenia	133 653,11	151 728,14
VI.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	23 172,70	27 401,85
VII.	Pozostałe koszty rodzajowe	83 889,60	128 302,81
VIII	Wartość sprzedanych towarów i materiałów		
<b>C.</b>	<b>Zysk/Strata ze sprzedaży (A-B)</b>	<b>-63 413,21</b>	<b>-1 320 153,33</b>
<b>D.</b>	<b>Pozostałe przychody operacyjne</b>	<b>473 760,77</b>	<b>696 088,20</b>
I.	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		
II.	Dotacje	473 757,44	504 127,46
III.	Inne przychody operacyjne	3,33	191 960,74
<b>E.</b>	<b>Pozostałe koszty operacyjne</b>	<b>222,33</b>	<b>275 614,56</b>
I.	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		
II.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		24 630,00
III.	Inne koszty operacyjne	222,33	250 984,56
<b>F.</b>	<b>Zysk/Strata na działaln. operacyjnej (C+D-E)</b>	<b>410 125,23</b>	<b>-899 679,69</b>
<b>G.</b>	<b>Przychody finansowe</b>	<b>1 762 935,07</b>	<b>537 620,27</b>
I.	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:		
	– od jednostek powiązanych		
II.	Odsetki, w tym:		8,27
	– od jednostek powiązanych		
III.	Zysk ze zbycia inwestycji		
IV.	Aktualizacja wartości inwestycji	1 762 935,07	537 612,00
V.	Inne		
<b>H.</b>	<b>Koszty finansowe</b>	<b>1 351 563,90</b>	<b>2 952 901,13</b>
I.	Odsetki, w tym:	14 511,57	134,48
	– dla jednostek powiązanych		
II.	Strata ze zbycia inwestycji		2 947 655,31
III.	Aktualizacja wartości inwestycji	1 337 052,33	
IV.	Inne		5 111,34
<b>I.</b>	<b>Zysk/Strata na sprzedaży udziałów jednostek podporządkowanych</b>	<b>-5 242 252,20</b>	
<b>J.</b>	<b>Zysk/Strata brutto z działalności gospodarczej (F+G-H+/-I)</b>	<b>-4 420 755,80</b>	<b>-3 314 960,55</b>
<b>K.</b>	<b>Odpis wartości firmy</b>	-	-
I.	Odpis wartości firmy – jednostki zależne		
II.	Odpis wartości firmy – jednostki stowarzyszone		
<b>L.</b>	<b>Odpis ujemnej wartości firmy</b>	-	-
I.	Odpis ujemnej wartości firmy – jednostki zależne		
II.	Odpis ujemnej wartości firmy – jednostki stowarzyszone		
<b>M.</b>	<b>Zysk/Strata z udziałów w jednostek podporządkowanych</b>	<b>23 401,86</b>	<b>-4 234 174,29</b>

	wycenianych metodą praw własności		
<b>N..</b>	<b>Zysk/Strata brutto (J+/-K-L+M)</b>	<b>-4 420 755,80</b>	<b>- -7 549 134,84</b>
<b>O..</b>	<b>Podatek dochodowy</b>	<b>161 468,78</b>	<b>-1 260 549,48</b>
<b>P..</b>	Pozostałe obowiązki zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)		
<b>R.</b>	<b>Zysk (strata) mniejszości</b>	<b>-22 411,12</b>	<b>2 681,65</b>
<b>S.</b>	<b>Zysk (strata) (N-O-P+Q+R)</b>	<b>-4 581 233,84</b>	<b>-6 285 903,71</b>

### 3.6 Rachunek zysków i strat za Q4 2017 rok – dane skonsolidowane

Dane w PLN		2017	2016
		01.10.17-31.12.17	01.10.16-31.12.16
		Skonsolidowane	Skonsolidowane
<b>A.</b>	<b>Przychody ze sprzedaży i zrównane z nimi</b>	<b>765 947,50</b>	<b>-2 267 768,53</b>
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	765 947,50	-2 267 768,53
II.	Zmiana stanu produktów	-	-
III.	Koszt wytworzenia świadczeń na wł. potrzeby jednostki	-	-
IV.	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	-	-
<b>B.</b>	<b>Koszty działalności operacyjnej</b>	<b>814 065,80</b>	<b>-1 426 031,70</b>
I.	Amortyzacja	149 207,23	729 236,83
II.	Zużycie materiałów i energii	3 752,83	
III.	Usługi obce	546 770,71	-2 175 968,53
IV.	Podatki i opłaty, w tym	1 554,01	
V.	Wynagrodzenia	79 333,28	
VI.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	19 536,07	
VII.	Pozostałe koszty rodzajowe	83 889,60	20 700,00
VIII.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	-69 977,93	
<b>-C.</b>	<b>Zysk/Strata ze sprzedaży (A-B)</b>	<b>-48 118,30</b>	<b>-841 736,83</b>
<b>D.</b>	<b>Pozostałe przychody operacyjne</b>	<b>103 913,19</b>	<b>370 240,40</b>
I.	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	-
II.	Dotacje	103 909,86	179 282,90
III.	Inne przychody operacyjne	3,33	190 957,50
<b>E.</b>	<b>Pozostałe koszty operacyjne</b>	<b>1,62</b>	<b>274 630,00</b>
I.	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	-
II.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	-	24 630,00
III.	Inne koszty operacyjne	1,62	250 000,00
<b>F.</b>	<b>Zysk/Strata na działalności operacyjnej (C+D-E)</b>	<b>55 793,27</b>	<b>-746 126,43</b>
<b>G.</b>	<b>Przychody finansowe</b>	<b>-0,34</b>	<b>-5 934 064,08</b>
I.	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	-	-
	– od jednostek powiązanych	-	-
II.	Odsetki, w tym:	-0,34	
	– od jednostek powiązanych	-	-
III.	Zysk ze zbycia inwestycji	-	-
IV.	Aktualizacja wartości inwestycji	-	-5 934 064,08
V.	Inne	-	-
<b>H.</b>	<b>Koszty finansowe</b>	<b>-4 533 254,90</b>	<b>2 952 755,31</b>
I.	Odsetki, w tym:	14 390,76	



	– dla jednostek powiązanych	-	-
II.	Strata ze zbycia inwestycji	-5 242 252,20	2 947 655,31
III.	Aktualizacja wartości inwestycji	1 337 052,33	-
IV.	Inne	-642 445,79	5 100,00
I.	<b>Zysk/Strata na sprzedaży udziałów jednostek podporządkowanych</b>	<b>-5 242 252,20</b>	<b>-</b>
J.	<b>Zysk/Strata brutto z działalności gospodarczej (F+G-H+/-I)</b>	<b>-653 204,37</b>	<b>-9 632 945,82</b>
K.	<b>Odpis wartości firmy</b>	-	-
I.	Odpis wartości firmy – jednostki zależne	-	-
II.	Odpis wartości firmy – jednostki stowarzyszone	-	-
L.	<b>Odpis ujemnej wartości firmy</b>	-	-
I.	Odpis ujemnej wartości firmy – jednostki zależne	-	-
II.	Odpis ujemnej wartości firmy – jednostki stowarzyszone	-	-
M.	<b>Zysk/Strata brutto (J+/-K-L+M)</b>	<b>-653 204,37</b>	<b>-9 632 945,82</b>
N.	<b>Podatek dochodowy</b>	<b>129 418,82</b>	<b>-1 260 252,48</b>
O.	Pozostałe obowiązki zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	-	-
P.	<b>Zysk/Strata z udziałów w jedn. podporządkowanych wycenianych metodą praw własności</b>	<b>-1 582 407,07</b>	
Q.	<b>Zysk (strata) mniejszości</b>	<b>-22 411,12</b>	
R.	<b>Zysk (strata) grupy kapitałowej (M-N-O+ / -P+ / -Q)</b>	<b>-2 387 441,38</b>	<b>-8 372 693,34</b>

### 3.7 Rachunek przepływów finansowych – dane jednostkowe

Dane w PLN		2017	2016
		31.12.17	31.12.16
		Jednostkowe	Jednostkowe
		MIDVEN S.A.	MIDVEN S.A.
<b>A.</b>	<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>		
I.	Zysk (strata) netto	- 4 508 766,33	- 2 361 704,83
II.	Korekty razem:	4 270 379,59	2 581 091,55
III.	<b>Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I +/- II)</b>	<b>- 238 386,74</b>	<b>219 386,72</b>
<b>B.</b>	<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>		
I.	Wpływy	1 098 031,00	-
II.	Wydatki	1 943 449,46	154 213,00
III.	<b>Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I – II)</b>	<b>- 845 418,46</b>	<b>- 154 213,00</b>
<b>C.</b>	<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>		
I.	Wpływy	1 106 000,00	122 734,50
II.	Wydatki	3 000,00	252 131,00
III.	<b>Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej I-II)</b>	<b>1 103 000,00</b>	<b>- 129 396,50</b>
<b>D.</b>	<b>Przepływy pieniężne netto razem (A.III +/-B.III +/-C.III)</b>	<b>19 194,80</b>	<b>- 64 222,78</b>
<b>E.</b>	<b>Bilansowa zmiana środków pieniężnych, w tym</b>	<b>19 194,80</b>	<b>- 64 222,78</b>
	– zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		
<b>F.</b>	<b>Środki pieniężne na początek okresu</b>	<b>55 515,96</b>	<b>119 738,93</b>
<b>G.</b>	<b>Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D), w tym</b>	<b>74 710,76</b>	<b>55 516,15</b>

### 3.8 Rachunek przepływów finansowych – dane skonsolidowane

Dane w PLN		2017	2016
		31.12.17	31.12.16
		Skonsolidowane	Skonsolidowane
<b>A</b>	<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>		
I.	Zysk (strata) netto	-4 581 233,84	-6 285 903,71
II.	Korekty razem:	3 990 365,27	5 917 550,24
III.	<b>Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I +/- II)</b>	<b>-590 868,57</b>	<b>-368 353,47</b>
<b>B</b>	<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>		
I.	Wpływy	527 031,00	
II.	Wydatki	1 654 449,46	9 000,00
III.	<b>Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I - II)</b>	<b>-1 127 418,46</b>	<b>-9 000,00</b>
<b>C</b>	<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>		
I.	Wpływy	2 897 000,00	324 474,50
II.	Wydatki	215 378,09	250 131,00
III.	<b>Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej I-II)</b>	<b>2 681 621,91</b>	<b>74 343,50</b>
<b>D</b>	<b>Przepływy pieniężne netto razem (A.III +/-B.III +/-C.III)</b>	<b>963 334,88</b>	<b>-303 009,97</b>
<b>E</b>	<b>Bilansowa zmiana środków pieniężnych, w tym</b>	<b>963 334,88</b>	<b>-303 009,97</b>
	– zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		
<b>F</b>	<b>Środki pieniężne na początek okresu</b>	<b>136 494,85</b>	<b>439 381,70</b>
<b>G</b>	<b>Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D), w tym</b>	<b>1 099 829,73</b>	<b>136 371,73</b>

### 3.9 Zestawienia zmian w kapitale własnym

Dane w PLN	2017	2017	2016	2016
	31.12.17	31.12.17	31.12.16	31.12.16
	Jednostkowe MIDVEN S.A.	Skonsolidowane	Jednostkowe MIDVEN S.A.	Skonsolidowane
<b>I. KAPITAŁ WŁASNY NA POCZĄTEK OKRESU (BO)</b>	<b>24 641 665,94</b>	<b>4 816 535,80</b>	<b>11 639 151,61</b>	<b>11 165 240,73</b>
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości				
b) korekty błędów podstawowych				
<b>IA. KAPITAŁ WŁASNY NA POCZĄTEK OKRESU (BO), PO UZGODNIENIU DO DANYCH PORÓWNYWALNYCH</b>	<b>24 641 665,94</b>	<b>4 816 535,80</b>	<b>11 639 151,61</b>	<b>11 102 439,54</b>
1. Kapitał podstawowy na początek okresu	119 625,50	119 625,90	112 125,00	112 125,00
1.1. Zmiany kapitału podstawowego			7 500,90	7 500,90
a) zwiększenia (z tytułu)			7 500,90	7 500,90
– emisji akcji (wydania udziałów)			7 500,90	7 500,90
– podwyższenie z kapitału zapasowego / rezerwowego				

b) zmniejszenia (z tytułu)				
– zmiany wartości (udziałów)				
1.2 Kapitał podstawowy na koniec okresu	119 625,50	119 625,90	119 625,90	119 625,90
2. Należne wpłaty na kapitał zakładowy na początek okresu				
2.1 Zmiany należnych wpłat na kapitał zakładowy				
a) zwiększenia (z tytułu)				
b) zmniejszenia (z tytułu)				
2.2 Należne wpłaty na kapitał zakładowy na koniec okresu				
3. Akcje (udziały) własne na początek okresu				
3.1 Zmiany akcji (udziałów) własnych				
a) zwiększenia (z tytułu)				
b) zmniejszenia (z tytułu)				
3.2 Akcje (udziały) własne na koniec okresu				
4. Kapitał zapasowy na początek okresu	12 331 066,48	12 331 066,48	2 112 402,27	2 112 402,27
4.1 Zmiany kapitału zapasowego			10 218 664,21	10 218 664,21
a) zwiększenia (z tytułu)			10 218 664,21	10 218 664,21
– emisji akcji powyżej wartości nominalnej			10 218 664,21	7 493 400,10
– z podziału zysku (ustawowo)				
– z podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)				
– wpłat na kapitał podstawowy				
– przeniesienie na kapitały zapasowy w ramach konsolidacji				2 725 264,11
b) zmniejszenie (z tytułu)				
– pokrycia straty				
– pokrycia kosztów emisji akcji				
– wypłaty dywidendy				
– podwyższenie kapitału zakładowego				
4.2 Kapitał zapasowy na koniec okresu	12 331 066,48	12 331 066,48	12 331 066,48	12 331 066,48
5. Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu	15 841 365,54		477 146,17	
5.1 Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny	-11 292 689,45		15 364 219,36	
a) zwiększenia (z tytułu)			15 364 219,36	
b) zmniejszenia (z tytułu)	11 292 689,45			
– zbycia środków trwałych				
5.2 Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu	4 548 676,09		15 841 365,53	
6. Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu			7 500 901,00	7 500 901,00
6.1 Zmiany pozostałych kapitałów rezerwowych			- 7 500 901,00	- 7 500 901,00
a) zwiększenia (z tytułu)		1 000 000,00		
b) zmniejszenie (z tytułu)			7 500 901,00	7 500 901,00
- rejestracja podwyższenia kapitału podstawowego				7 500 901,00
6.2 Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu		1 000 000,00		
7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	- 1 288 686,94	- 1 348 252,84	- 631 111,13	1 439 812,46

7.1 Zysk z lat ubiegłych na początek okresu		- 1 348 252,84		1 439 812,46
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości				
b) korekty błędów podstawowych				- 62 801,19
7.2 Zysk z lat ubiegłych, na początek okresu, po uzgodnieniu danych porównywalnych	- 1 288 686,94	- 1 348 252,84		1 377 011,27
a) zwiększenia (z tytułu)				
– podziału zysku lat ubiegłych				
b) zmniejszenia (z tytułu)				2 725 264,11
– przeznaczenia na kapitał zapasowy				2 725 264,11
– przeznaczenia na wypłatę dywidendy				
7.3 Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	- 1 288 686,94	- 1 348 252,84		- 1 348 252,84
7.4 Strata z lat ubiegłych na początek okresu	- 2 361 705,03		- 631 111,13	
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości				
b) korekty błędów podstawowych			- 657 575,81	
7.5 Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych	- 2 361 705,03	3 384 893,28	- 1 288 686,94	
a) zwiększenia (z tytułu)				
– przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia				
b) zmniejszenia (z tytułu)				
– pokrycia kapitału zapasowego				
7.6 Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	- 2 361 705,03	- 6 285 903,70	- 1 288 686,94	- 1 348 252,84
7.7 Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	- 3 650 391,97			
<b>8. Wynik netto</b>	<b>- 4 508 766,33</b>		<b>- 2 361 705,03</b>	<b>- 6 285 903,70</b>
a) zysk netto				
b) strata netto	4 508 766,33	- 4 581 233,84	- 2 361 705,03	- 6 285 903,70
c) odpisy z zysku				
II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	8 840 209,77	4 620 195,28	24 641 665,94	4 816 535,80
III. Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	8 840 209,77	4 620 195,28	24 641 665,94	4 816 535,80

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

Raport kwartalny za IV kwartał 2017 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 2017 roku, wraz z opisem najważniejszych czynników i zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze mającym wpływ na osiągnięte wyniki**

W omawianym kwartale, Emitent aktywnie wspierał 2 spółki portfelowe z obszaru gier komputerowych, które z sukcesem zrealizowały emisję akcji w drodze na rynek giełdowy NewConnect. Arts Alliance S.A., w której to Midven S.A. posiada 85,74% akcji (*przy czym po emisji akcji serii C, która do dnia publikacji niniejszego raportu nie została zarejestrowana w rejestrze przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego Midven S.A. będzie posiadał 63,16% akcji*), pozyskała od inwestorów 1 mln złotych z przeznaczeniem na realizację gier komputerowych. Spółka Prime Bit Games S.A., w której Midven S.A. posiada pośrednio, poprzez Arts Alliance S.A. 20% akcji, zakończyła emisję akcji o wartości 800.000 złotych (*przy czym emisja akcji Prime Bit Games S.A. do dnia publikacji niniejszego raportu nie została jeszcze zarejestrowana w rejestrze przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego*). W przypadku Arts Alliance S.A. wartym odnotowania jest fakt, że emisja akcji trwała od 6 listopada 2017 roku do 15 grudnia 2017 roku i ze względu na duże zainteresowanie inwestorów dokonano redukcji zapisowo 40%, a subskrypcja przedterminowo została zamknięta.

Mając na uwadze sukces emisji w obu wskazanych powyżej spółkach, Emitent będzie w najbliższych kwartałach wspierał procesy mające na celu umożliwienie wskazanym spółkom debiut na rynku NewConnect, w szczególności poprzez nadzór inwestorski nad realizacją planów produkcji gier w 2018 roku (*obie spółki zakładają wspólne wydanie 2-ch gier internetowych na platformy Steam, Nintendo oraz platformy mobilne*). Wartym odnotowania jest również fakt, iż Prime Bit Games S.A. posiada na ukończeniu grę 'Magic Nations' opartą na szeroko znanym koncepcie, który wykorzystał m.in. CD Projekt S.A. w swojej produkcji 'Gwint'. Gra będzie gotowa do udostępnienia dla testerów w Q1 2018 roku na platformy Steam, P.C. czy xBox One przy czym wydawcą gry na platformę Nintendo będzie firma Arts Alliance S.A. Obie firmy liczą istotne korzyści finansowe ze wspomnianej gry, a tym samym odzwierciedlenie tego w wynikach finansowych w kolejnych kwartałach okresowych 2018 roku.

Niezależnie od wspierania spółek działających w obszarze gier komputerowych, Emitent aktywnie wspierał podmioty kapitałowe w swoim portfolio, w szczególności platformę B2B w segmencie 'Business Travel', trzeci największy kantor internetowy oraz producenta tanich mobilnych skrytkomatów- Parcel Technik S.A. Parcel Technik S.A. podjął uchwałę o otwarciu emisji akcji skierowanej do inwestorów indywidualnych, co miało swoje pozytywne odzwierciedlenie w przedstawianych raportach giełdowych wskazujących na poszczególne wstępne transakcje dokonania zakupu akcji. Przyjmując wedle założeń pozyskanie do 5 mln złotych (pozyskanie środków zarówno w ramach emisji akcji jak i pozyskanego dofinansowania), Parcel Technik S.A. planuje realizować sieć mobilnych skrytkomatów.

Wartym wskazania, że niezależnie od dokonywanych możliwych inwestycji kapitałowych (*Emitent informował o inwestycji w notowaną na rynku NewConnect spółkę Boomerang S.A., która docelowo zmieniła nazwę na Medard S.A., zamierzającą prowadzić działalność w obszarze nabywania i zarządzania akademikami studenckimi*), Zarząd Midven S.A. aktywnie pracuje z doradcami nad przygotowaniem dokumentacji spółki koniecznej do przeniesienia notowań Emitenta na rynek główny Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. Emitent zakłada złożenie wniosku o zatwierdzenie prospektu emisyjnego do Komisji Nadzoru Finansowego w pierwszej połowie 2018 roku.

Strata zarówno Emitenta jak i Grupy Kapitałowej Emitenta, wynika z przeszacowania aktywów na spółce portfelowej Parcel Technik S.A. Zarząd Midven S.A. doloży wszelkich starań aby w następnych kwartałach stratę zmniejszyć.

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

Emitent konsekwentnie realizuje przyjętą dotychczas strategię funkcjonowania Grupy Kapitałowej Emitenta.

## **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 2017 roku skupiał się na wsparciu 2-ch spółek portfelowych w obszarze gier komputerowych, jak również wsparciu pozostałych podmiotów kapitałowych w portfolio w segmencie B2B:

- 1/ Arts Alliance S.A. pozyskała od inwestorów 1 mln złotych z przeznaczeniem na realizację gier komputerowych. Spółka Prime Bit Games S.A., w której Midven S.A. posiada pośrednio, poprzez Arts Alliance S.A. 20% akcji zakończyła emisję akcji o wartości 800.000 złotych (*przy czym emisja akcji Prime Bit Games S.A. do dnia publikacji niniejszego raportu nie została jeszcze zarejestrowana w rejestrze przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego*). W przypadku Arts Alliance S.A. wartym odnotowania jest fakt, że emisja akcji trwała od 6 listopada 2017 roku do 15 grudnia 2017 roku i ze względu na duże zainteresowanie inwestorów dokonano redukcji zapisów 40%, a subskrypcja przedterminowo została zamknięta. Mając na uwadze sukces emisji w obu wskazanych powyżej spółkach, Emitent będzie w najbliższych kwartałach wspierał procesy mające na celu umożliwienie wskazanym spółkom debiutu na rynku NewConnect, w szczególności poprzez nadzór inwestorski nad realizacją planów produkcji gier w 2018 roku (*obie spółki zakładają wspólne wydanie 2-ch gier internetowych na platformy Steam, Nintendo oraz platformy mobilne*).
- 2/ Emitent aktywnie wspierał podmioty kapitałowe w swoim portfolio, w szczególności platformę B2B w segmencie 'Business Travel', trzeci największy kantor internetowy oraz producenta tanich mobilnych skrytkomatów- Parcel Technik S.A
- 3/ Posiadając portfolio podmiotów kapitałowych w strukturach Midven S.A. jak choćby Parcel Technik S.A., Medard S.A. Arts Alliance S.A. czy TNN Finance S.A., Emitent nie wyklucza możliwych kolejnych inwestycji kapitałowych, jednakże rozważając już jedynie inwestycje w segmencie usług i/lub produktów B2B, uzupełniające dotychczasową działalność portfolio. W wypadku realizacji danej inwestycji, Emitent będzie o nich informował w bezpośrednich raportach geldowych.
- 4/ Zarząd Midven S.A. aktywnie pracuje z doradcami nad przygotowaniem dokumentacji spółki koniecznej do przeniesienia notowań Emitenta na rynek główny Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. Emitent zakłada złożenie wniosku o zatwierdzenie prospektu emisyjnego do Komisji Nadzoru Finansowego w pierwszej połowie 2018 roku.

## **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 czy też dokonywanymi inwestycjami kapitałowymi. Jednocześnie ze względu na prowadzoną działalność oraz trudności oszacowania bezpośrednich przychodów z przyjętej działalności w najbliższych kwartałach, Emitent w dalszym ciągu zdecydował się nie publikować prognoz finansowych w Q4 2017 oraz 2018 roku.

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

Według stanu na dzień przekazania niniejszego raportu, Emitent zatrudnia 2 osoby 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.

