



Midven
Finance & Technology

RAPORT ZA III KWARTAŁ 2017
MIDVEN S.A.

za okres

od dnia 1 lipca 2017 roku
do 30 września 2017 roku

Warszawa, dnia 14 listopada 2017 roku

Spis treści

SPIS TREŚCI	2
1 PODSTAWOWE INFORMACJE O SPÓŁCE.....	3
1.1 INFORMACJE PODSTAWOWE	3
1.2 WŁADZE SPÓŁKI	3
1.3 AKCJONARIAT	4
2 OPIS ORGANIZACJI GRUPY KAPITAŁOWEJ EMITENTA, ZE WSKAZANIEM JEDNOSTEK PODLEGAJĄCYCH KONSOLIDACJI.....	4
3 KWARTALNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA III KWARTAŁ 2017 ROKU.....	4
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 Q3 2017 ROK – DANE JEDNOSTKOWE NARASTAJĄCE	12
3.4 RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT ZA Q3 2017 ROK – DANE SKONSOLIDOWANE.....	13
3.5 RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT ZA Q3 2017 ROK – DANE NARASTAJĄCE JEDNOSTKOWE	14
3.6 RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT ZA Q3 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
4 INFORMACJE O ZASADACH PRZYJĘTYCH PRZY SPORZĄDZANIU RAPORTU, W TYM INFORMACJE O ZMIANACH STOSOWANYCH ZASAD (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI.....	20
5 ZWIĘZŁA CHARAKTERYSTYKA ISTOTNYCH DOKONAŃ LUB NIEPOWODZEŃ EMITENTA W III KWARTALE 2017 ROKU, WRAZ Z OPISEM NAJWAŻNIEJSZYCH CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ, W SZCZEGÓLNOŚCI O NIETYPOWYM CHARAKTERZE MAJĄCYM WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI 21	21
6 OPIS STANU REALIZACJI DZIAŁAŃ I INWESTYCJI EMITENTA ORAZ HARMONOGRAMU ICH REALIZACJI, O KTÓRYCH EMITENT INFORMOWAŁ W DOKUMENCIE INFORMACYJNYM.....	21
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.	22
8 STANOWISKO ZARZĄDU ODNOŚNIE MOŻLIWOŚCI ZREALIZOWANIA PUBLIKOWANYCH PROGNOZ WYNIKÓW FINANSOWYCH NA DANY ROK W ŚWIETLE WYNIKÓW ZAPREZENTOWANYCH W NINIEJSZYM RAPORCIE KWARTALNYM.....	22
9 INFORMACJE DOTYCZĄCE LICZBY OSÓB ZATRUDNIONYCH PRZEZ EMITENTA, W PRZELICZENIU NA PEŁNE ETATY.....	22

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 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

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 **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 Steam, PC, Xbox, czy Ps4 za pośrednictwem spółki **Arts Alliance S.A.**, oraz możliwe inwestycje w zespoły gier czy studia game 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 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.	Midven Sp. z o.o. *	A	998.000	83,43	83,43
2.	Pozostali	A, B, C	198.259	16,57	16,57
Razem			1.196.259	100	100

* podmiot zależny od Andrzeja Zajac

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

W skład grupy kapitałowej na dzień 30 września 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 Zajac 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 Kwartalne skrócone sprawozdanie finansowe za III kwartał 2017 roku.

3.1 Bilans – dane jednostkowe

3.1.1 Aktywa

Dane w PLN		2017	2016
		30.09.17	30.09.16
		Jednostkowe	Jednostkowe
		MIDVEN S.A.	MIDVEN S.A.
A.	Aktywa trwałe	15 707 416,02	19 000 976,14
I.	Wartości niematerialne i prawne	103 650,00	7 600,00
1.	Koszty prac rozwojowych		
2.	Wartość firmy – jednostki zależne		
3.	Inne wartości niematerialne i prawne	103 650,00	7 600,00
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 trwale	1 886,70	3 045,78
1.	Środki trwale	1 886,70	3 045,78
a)	grunty własne		
b)	budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej		
c)	urządzenia techniczne i maszyny	1 886,70	3 045,78
d)	środki transportu		
e)	inne środki trwale		
2.	Środki trwale w budowie		
3.	Zaliczki na środki trwale w budowie		
IV.	Należności długoterminowe	-	-
1.	Od jednostek powiązanych		
2.	Od pozostałych jednostek		
V.	Inwestycje długoterminowe	15 601 879,32	18 945 517,78
1.	Nieruchomości		
2.	Wartości niematerialne i prawne		
3.	Długoterminowe aktywa finansowe	15 601 879,32	18 945 517,78
a)	w jednostkach zależnych wycenianych metodą KP	854 602,00	214 602,00
	– udziały lub akcje	854 602,00	214 602,00
	– 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	10 952 949,32	18 730 915,78
	– udziały lub akcje	10 952 949,32	18 730 915,78
	– inne papiery wartościowe		
	– udzielone pożyczki		
	– inne długoterminowe aktywa finansowe		
d)	w pozostałych jednostkach	3 794 328,00	-
	– udziały lub akcje	3 794 328,00	
	– inne papiery wartościowe		
	– udzielone pożyczki		
	– inne długoterminowe aktywa finansowe		
4.	Inne inwestycje długoterminowe		
VI.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	-	44 812,58
1.	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		44 812,58
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe		
B.	Aktywa obrotowe	2 150 080,14	5 107 356,25
I.	Zapasy	2 800,00	-
1.	Materialy		
2.	Półprodukty i produkty w toku		

3.	Produkty gotowe		
4.	Towary		
5.	Zaliczki na poczet dostaw	2 800,00	
II.	Należności krótkoterminowe	1 878 429,58	4 851 700,13
1.	Należności od jednostek powiązanych	1 525 310,40	-
a)	z tytułu dostaw i usług o okresie spłaty:	471 136,30	-
	– do 12 miesięcy	471 136,30	
	– powyżej 12 miesięcy		
b)	Inne	1 054 174,10	
2.	Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	-	-
a)	z tytułu dostaw i usług o okresie spłaty:	-	-
	– do 12 miesięcy		
	– powyżej 12 miesięcy		
b)	Inne		
3.	Należności od pozostałych jednostek	353 119,18	4 851 700,13
a)	z tytułu dostaw i usług o okresie spłaty:	7 041,00	4 449 751,30
	– do 12 miesięcy	4 041,00	4 446 751,30
	– powyżej 12 miesięcy	3 000,00	3 000,00
b)	należności z tytułu podatków, dotacji i ubezpieczeń społecznych	126 578,79	94 914,70
c)	Inne	219 499,39	307 034,13
d)	dochodzone na drodze sądowej		
III	Inwestycje krótkoterminowe	268 850,56	240 691,10
1.	Krótkoterminowe aktywa finansowe	246 390,34	240 691,10
a)	w jednostkach zależnych wycenianych metodą KP	194 213,00	-
	– udziały lub akcje		
	– inne papiery wartościowe		
	– udzielone pożyczki	194 213,00	
	– 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	-
	– udziały lub akcje		
	– inne papiery wartościowe		
	– udzielone pożyczki	39 773,00	
	– inne krótkoterminowe aktywa finansowe		
d)	środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	12 404,34	240 691,10
	– środki pieniężne w kasie i na rachunkach	9 749,36	240 691,10
	– inne środki pieniężne	2 654,98	
	– inne aktywa pieniężne		
2.	Inne inwestycje krótkoterminowe	22 460,22	
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe		14 965,02
C.	Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy		

D.	Udziały (akcje) własne		
V.	Suma aktywów	17 857 496,16	24 108 332,39

3.1.2 Pasywa

Dane w PLN		2017	2016
		30.09.17	30.09.16
		Jednostkowe	Jednostkowe
		MIDVEN S.A.	MIDVEN S.A.
A	Kapitał (fundusz) własny	13 040 037,39	18 228 414,89
I.	Kapitał (fundusz) podstawowy	119 625,90	112 125,00
II.	Kapitał (fundusz) zapasowy	12 331 066,48	2 112 402,27
III.	Kapitał (fundusz) rezerwowy z aktualizacji wyceny	7 828 582,71	7 500 901,00
IV.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe		
V.	Zysk (strata) z lat ubiegłych	- 3 650 391,97	2 404 347,08
VI.	Zysk (strata) netto	- 3 588 845,73	6 098 639,54
VII.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego		
B.	Kapitał mniejszości		
C.	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	4 817 458,77	5 879 917,50
I.	Rezerwy na zobowiązania	2 461 583,60	-
1.	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2 461 583,60	
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	2 259 234,55	5 879 901,71
1.	Wobec jednostek powiązanych	2 103 023,80	-
a)	z tytułu dostaw i usług o okresie wymagalności:	187 774,00	-
	– do 12 miesięcy	187 774,00	
	– powyżej 12 miesięcy		
b)	Inne	1 915 249,80	
2.	Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	55 175,00	-
a)	z tytułu dostaw i usług o okresie wymagalności:	27 675,00	-
	– do 12 miesięcy	27 675,00	
	– powyżej 12 miesięcy		

b)	Inne	27 500,00	
3.	Wobec pozostałych jednostek	101 035,75	5 879 901,71
a)	kredyty i pożyczki		283 031,68
b)	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		
c)	inne zobowiązania finansowe		
d)	zobowiązania z tytułu dostaw i usług o okresie wymagalności	91 084,67	5 472 420,05
	– do 12 miesięcy	91 084,67	5 472 420,05
	– powyżej 12 miesięcy		
e)	zaliczki otrzymane na dostawy		
f)	zobowiązania wekslowe		
g)	zobowiązania z tyt. podatków, ceł, ubezpieczeń społ.		
h)	zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	4 000,40	
i)	Inne	5 950,68	124 449,98
4.	Fundusze specjalne		
IV.	Rozliczenia międzyokresowe	96 640,62	15,79
1.	Ujemna wartość firmy		
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	96 640,62	15,79
	– długoterminowe		
	– krótkoterminowe	96 640,62	15,79
V.	Suma pasywów	17 857 496,16	24 108 332,39

3.2 Bilans – dane skonsolidowane

3.2.1 Aktywa

Dane w PLN		2017	2016
		30.09.17	30.09.16
		Skonsolidowane	Skonsolidowane
A.	Aktywa trwałe	7 066 953,19	18 791 474,14
I.	Wartości niematerialne i prawne	271 999,39	7 600,00
1.	Koszty prac rozwojowych		
2.	Wartość firmy – jednostki zależne		
3.	Inne wartości niematerialne i prawne	271 999,39	7 600,00
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 trwale	1 886,70	3 045,78
1.	Środki trwale	1 886,70	3 045,78
a)	grunty własne		
b)	budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej		
c)	urządzenia techniczne i maszyny	1 886,70	3 045,78
d)	środki transportu		
e)	inne środki trwale		
2.	Środki trwale w budowie		
3.	Zaliczki na środki trwale w budowie		

IV	Należności długoterminowe	-	-
1.	Od jednostek powiązanych		
2.	Od pozostałych jednostek		
V.	Inwestycje długoterminowe	6 793 067,10	18 736 015,78
1.	Nieruchomości		
2.	Wartości niematerialne i prawne		
3.	Długoterminowe aktywa finansowe	6 793 067,10	18 736 015,78
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	2 998 739,10	-
	– udziały lub akcje	2 998 739,10	
	– inne papiery wartościowe		
	– udzielone pożyczki		
	– inne długoterminowe aktywa finansowe		
c)	w pozostałych jednostkach	3 794 328,00	18 736 015,78
	– udziały lub akcje	3 794 328,00	18 736 015,78
	– inne papiery wartościowe		
	– udzielone pożyczki		
	– inne długoterminowe aktywa finansowe		
4.	Inne inwestycje długoterminowe		
VI	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	-	44 812,58
1.	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		44 812,58
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe		
B.	Aktywa obrotowe	3 896 495,72	10 183 085,86
I.	Zapasy	2 800,00	-
1.	Materiały		
2.	Półprodukty i produkty w toku		
3.	Produkty gotowe		
4.	Towary		
5.	Zaliczki na poczet dostaw	2 800,00	
II.	Należności krótkoterminowe	3 604 850,55	9 593 814,20
1.	Należności od jednostek powiązanych	2 079 967,00	-
a)	z tytułu dostaw i usług o okresie spłaty:	1 218 765,00	-
	– do 12 miesięcy	1 218 765,00	
	– powyżej 12 miesięcy		
b)	Inne	861 202,00	
2.	Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	-	-
a)	z tytułu dostaw i usług o okresie wymagalności:	-	-
	– do 12 miesięcy		
	– powyżej 12 miesięcy		

b)	Inne		
3.	Należności od pozostałych jednostek	1 524 883,55	9 593 814,20
a)	z tytułu dostaw i usług o okresie spłaty:	963 153,50	9 104 342,97
	– do 12 miesięcy	960 153,50	9 101 342,97
	– powyżej 12 miesięcy	3 000,00	3 000,00
b)	należności z tytułu podatków, dotacji i ubezpieczeń społecznych	333 701,66	182 437,10
c)	Inne	228 028,39	307 034,13
d)	dochodzone na drodze sądowej	-	
III	Inwestycje krótkoterminowe	258 428,06	574 255,64
1.	Krótkoterminowe aktywa finansowe	258 428,06	574 255,64
a)	w jednostkach zależnych wycenianych metodą KP	61 157,83	-
	– udziały lub akcje		
	– inne papiery wartościowe		
	– udzielone pożyczki	61 157,83	
	– 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	-	-
	– udziały lub akcje		
	– inne papiery wartościowe		
	– udzielone pożyczki		
	– inne krótkoterminowe aktywa finansowe		
d)	środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	157 497,23	574 255,64
	– środki pieniężne w kasie i na rachunkach	154 642,25	574 255,64
	– inne środki pieniężne	2 854,98	
	– inne aktywa pieniężne		
2.	Inne inwestycje krótkoterminowe		
IV	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	30 417,11	15 016,02
C.	Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy		
D.	Udziały (akcje) własne		
V.	Suma aktywów	10 963 448,91	28 974 560,00

3.2.2 Pasywa

Dane w PLN		2017	2016
		30.09.17	30.09.16
		Skonsolidowane	Skonsolidowane
A.	Kapitał (fundusz) własny	5 662 770,30	17 864 259,59
I.	Kapitał (fundusz) podstawowy	119 625,90	117 523,00
II.	Kapitał (fundusz) zapasowy	12 331 066,48	2 112 402,27

III.	Kapitał (fundusz) rezerwowany z aktualizacji wyceny	-	7 500 901,00
IV.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe		
V.	Zysk (strata) z lat ubiegłych	- 4 594 130,40	1 978 513,84
VI.	Zysk (strata) netto	- 2 193 791,68	6 154 919,48
VII	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego		
B.	Kapitał mniejszości	132 238,40	
C.	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	5 168 440,22	11 110 300,41
I.	Rezerwy na zobowiązania	930 150,86	-
1.	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	930 150,86	
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	-	-
a)	kredyty i pożyczki		
b)	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		
c)	inne zobowiązania finansowe		
d)	Inne		
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	4 022 113,51	11 110 284,62
1.	Wobec jednostek powiązanych	2 391 912,60	200 000,00
a)	z tytułu dostaw i usług o okresie wymagalności:	731 396,90	-
	– do 12 miesięcy	731 396,90	
	– powyżej 12 miesięcy	-	
b)	Inne	1 660 515,70	200 000,00
2.	Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	55 175,00	-
a)	z tytułu dostaw i usług o okresie wymagalności:	27 675,00	-
	– do 12 miesięcy	27 675,00	
	– powyżej 12 miesięcy	-	
b)	Inne	27 500,00	
3.	Wobec pozostałych jednostek	1 575 025,91	10 910 284,62
a)	kredyty i pożyczki	370 294,52	451 326,20
b)	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		
c)	inne zobowiązania finansowe		
d)	zobowiązania z tytułu dostaw i usług o okresie wymagalności	1 172 546,48	10 297 833,45
	– do 12 miesięcy	1 172 546,48	10 297 833,45
	– powyżej 12 miesięcy		
e)	zaliczki otrzymane na dostawy		

f)	zobowiązania wekslowe		
g)	zobowiązania z tyt. podatków, cel, ubezpieczeń społ.	2 196,00	16 224,14
h)	zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	4 000,89	6 635,14
i)	Inne	25 988,02	138 265,69
3.	Fundusze specjalne		
IV.	Rozliczenia międzyokresowe	216 175,85	15,79
1.	Ujemna wartość firmy		
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	216 175,85	15,79
	– długoterminowe		
	– krótkoterminowe	216 175,85	15,79
V.	Suma pasywów	10 963 448,91	28 974 560,00

3.3 Rachunek zysków i strat za Q3 2017 rok – dane jednostkowe narastające

Dane w PLN		2017	2016
		01.01.17 -30.09.17	01.01.16 -30.09.16
		Jednostkowe	Jednostkowe
		MIDVEN S.A.	MIDVEN S.A.
A.	Przychody ze sprzedaży i zrównane z nimi	610 250,00	536 500,00
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	610 250,00	536 500,00
II.	Zmiana stanu produktów	-	-
III.	Koszt wytworzenia świadczeń na wł. potrzeby jednostki	-	-
IV.	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	-	-
B.	Koszty działalności operacyjnej	365 128,34	661 582,71
I.	Amortyzacja	74 482,78	776,76
II.	Zużycie materiałów i energii	8 530,36	5 845,56
III.	Usługi obce	205 289,33	584 226,39
IV.	Podatki i opłaty, w tym	2 778,40	1 977,71
V.	Wynagrodzenia	33 348,16	33 408,00
VI.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	2 639,14	5 441,04
VII.	Pozostałe koszty rodzajowe	38 060,17	29 907,25
VIII.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	-	-
C.	Zysk/Strata ze sprzedaży (A-B)	245 121,66	-125 082,71
D.	Pozostałe przychody operacyjne	216 159,44	-
I.	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	-
II.	Dotacje	52 680,48	-
III.	Inne przychody operacyjne	-	-
E.	Pozostałe koszty operacyjne	-	-
I.	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	-
II.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	-	-
III.	Inne koszty operacyjne	-	-
F.	Zysk/Strata na działalności operacyjnej (C+D-E)	297 802,14	-125 082,71
G.	Przychody finansowe	1 494 165,35	6 162 863,89
I.	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	-	-
	– od jednostek powiązanych	-	-

II.	Odsetki, w tym:	0,28	0,45
	– od jednostek powiązanych	-	-
III.	Zysk ze zbycia inwestycji	-	-
IV.	Aktualizacja wartości inwestycji	1 494 165,07	6 162 863,44
V.	Inne	-	-
H.	Koszty finansowe	5 242 318,25	-
I.	Odsetki, w tym:	66,05	-
	– dla jednostek powiązanych	-	-
II.	Strata ze zbycia inwestycji	5 242 252,20	-
III.	Aktualizacja wartości inwestycji	-	-
IV.	Inne	-	-
I.	Zysk/Strata na sprzedaży udziałów jednostek podporządkowanych	-	-
J.	Zysk/Strata brutto z działalności gospodarczej (F+G-H+/-I)	- 3 450 350,76	6 037 781,18
K.	Odpis wartości firmy	-	-
I.	Odpis wartości firmy – jednostki zależne	-	-
II.	Odpis wartości firmy – jednostki stowarzyszone	-	-
L.	Odpis ujemnej wartości firmy	-	-
I.	Odpis ujemnej wartości firmy – jednostki zależne	-	-
II.	Odpis ujemnej wartości firmy – jednostki stowarzyszone	-	-
M.	Zysk/Strata brutto (J+/-K-L+M)	- 3 450 350,76	6 037 781,18
N.	Podatek dochodowy	283 891,36	-
O.	Pozostałe obowiązki zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	-	-
P.	Zysk/Strata z udziałów w jedn. podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	-	6 037 781,18
Q.	Zysk (strata) mniejszości	-	-
R.	Zysk (strata) (M-N-O+ / -P+ / -Q)	- 3 734 242,12	6 037 781,18

3.4 Rachunek zysków i strat za Q3 2017 rok – dane skonsolidowane

Dane w PLN		2017	2016
		01.07.17-30.09.17	01.07.16-30.09.16
		Skonsolidowane	Skonsolidowane
A.	Przychody ze sprzedaży i zrównane z nimi	1 949 250,00	1 651 835,92
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	1 949 250,00	1 651 835,92
II.	Zmiana stanu produktów	-	-
III.	Koszt wytworzenia świadczeń na wł. potrzeby jednostki	-	-
IV.	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	-	-
B.	Koszty działalności operacyjnej	1 410 988,86	1 892 003,86
I.	Amortyzacja	146 114,70	776,76
II.	Zużycie materiałów i energii	3 264,87	5 845,56
III.	Usługi obce	1 215 228,61	1 779 332,40
IV.	Podatki i opłaty, w tym	5 098,06	2 539,01
V.	Wynagrodzenia	18 813,16	59 514,01
VI.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	2 433,04	10 821,49
VII.	Pozostałe koszty rodzajowe	- 49 941,51	33 174,63
VIII.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	69 977,93	-

-C.	Zysk/Strata ze sprzedaży (A-B)	538 261,14	- 240 167,94
D.	Pozostałe przychody operacyjne	103 909,86	201 710,88
I.	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	-
II.	Dotacje	103 909,86	201 710,00
III.	Inne przychody operacyjne	-	0,88
E.	Pozostałe koszty operacyjne	220,71	0,64
I.	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	-
II.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	-	-
III.	Inne koszty operacyjne	220,71	0,64
F.	Zysk/Strata na działalności operacyjnej (C+D-E)	641 950,29	- 38 457,70
G.	Przychody finansowe	1 494 165,13	- 6 162 864,19
I.	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	-	-
	– od jednostek powiązanych	-	-
II.	Odsetki, w tym:	0,06	0,75
	– od jednostek powiązanych	-	-
III.	Zysk ze zbycia inwestycji	-	-
IV.	Aktualizacja wartości inwestycji	1 494 165,07	- 6 162 863,44
V.	Inne	-	-
H.	Koszty finansowe	5 884 697,99	11,61
I.	Odsetki, w tym:	-	0,27
	– dla jednostek powiązanych	-	-
II.	Strata ze zbycia inwestycji	5 242 252,20	-
III.	Aktualizacja wartości inwestycji	-	-
IV.	Inne	642 445,79	11,34
I.	Zysk/Strata na sprzedaży udziałów jednostek podporządkowanych	4 405 427,73	-
J.	Zysk/Strata brutto z działalności gospodarczej (F+G-H+/-I)	656 845,10	- 6 124 394,88
K.	Odpis wartości firmy	-	-
I.	Odpis wartości firmy – jednostki zależne	-	-
II.	Odpis wartości firmy – jednostki stowarzyszone	-	-
L.	Odpis ujemnej wartości firmy	-	-
I.	Odpis ujemnej wartości firmy – jednostki zależne	-	-
II.	Odpis ujemnej wartości firmy – jednostki stowarzyszone	-	-
M.	Zysk/Strata brutto (J+/-K-L+M)	- 3 748 582,63	- 6 124 394,88
N.	Podatek dochodowy	- 753 915,01	-
O.	Pozostałe obowiązki zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	-	-
P.	Zysk/Strata z udziałów w jedn. podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	1 605 808,93	-
Q.	Zysk (strata) mniejszości	-	-
R.	Zysk (strata) grupy kapitałowej (N-O-P+Q+R)	1 444 639,10	- 6 124 394,88

3.5 Rachunek zysków i strat za Q3 2017 rok – dane narastające jednostkowe

Dane w PLN	2017	2016
	01.01.17-30.09.17	01.01.16-30.09.16
	Jednostkowe MIDVEN S.A.	Jednostkowe MIDVEN S.A.

A.	Przychody ze sprzedaży i zrównane z nimi	835 250,00	2 147 000,00
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	835 250,00	2 147 000,00
II.	Zmiana stanu produktów		
III.	Koszt wytworzenia świadczeń na własne potrzeby jednostki		
IV.	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów		
B.	Koszty działalności operacyjnej	825 914,61	2 333 869,16
I.	Amortyzacja	311 394,82	2 380,28
II.	Zużycie materiałów i energii	12 591,36	8 540,56
III.	Usługi obce	389 410,36	2 184 882,17
IV.	Podatki i opłaty, w tym	5 527,84	4 820,24
V.	Wynagrodzenia	39 068,03	56 917,84
VI.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	2 948,29	14 064,34
VII.	Pozostałe koszty rodzajowe	64 973,91	62 263,73
VIII	Wartość sprzedanych towarów i materiałów		
C.	Zysk/Strata ze sprzedaży (A-B)	9 335,39	- 186 869,16
D.	Pozostałe przychody operacyjne	216 159,44	122 734,50
I.	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		
II.	Dotacje	216 159,44	122 734,50
III.	Inne przychody operacyjne		
E.	Pozostałe koszty operacyjne	-	-
I.	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		
II.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		
III.	Inne koszty operacyjne		
F.	Zysk/Strata na działaln. operacyjnej (C+D-E)	225 494,83	- 64 134,66
G.	Przychody finansowe	1 762 935,35	6 162 866,90
I.	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:		
	– od jednostek powiązanych		
II.	Odsetki, w tym:	0,28	3,46
	– od jednostek powiązanych		
III.	Zysk ze zbycia inwestycji		
IV.	Aktualizacja wartości inwestycji	1 762 935,07	6 162 863,44
V.	Inne		
H.	Koszty finansowe	5 242 318,25	92,70
I.	Odsetki, w tym:	66,05	92,70
	– dla jednostek powiązanych		
II.	Strata ze zbycia inwestycji	5 242 252,20	
III.	Aktualizacja wartości inwestycji		
IV.	Inne		
I.	Zysk/Strata na sprzedaży udziałów jednostek podporządkowanych		
J.	Zysk/Strata brutto z działalności gospodarczej (F+G-H+/-I)	- 3 253 888,07	6 098 639,54
K.	Odpis wartości firmy	-	-

I.	Odpis wartości firmy – jednostki zależne		
II.	Odpis wartości firmy – jednostki stowarzyszone		
L.	Odpis ujemnej wartości firmy	-	-
I.	Odpis ujemnej wartości firmy – jednostki zależne		
II.	Odpis ujemnej wartości firmy – jednostki stowarzyszone		
M.	Zysk/Strata brutto (J+/-K-L+M)	- 3 253 888,07	6 098 639,54
N.	Podatek dochodowy	334 957,66	
O.	Pozostałe obowiązki zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)		
P.	Zysk/Strata z udziałów w jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności		
Q.	Zysk (strata) mniejszości		
R.	Zysk (strata) (N-O-P+Q+R)	- 3 588 845,73	6 098 639,54

3.6 Rachunek zysków i strat za Q3 2017 rok – dane narastające skonsolidowane

Dane w PLN		2017	2016
		01.01.17-30.09.17	01.01.16-30.09.16
		Skonsolidowane	Skonsolidowane
A.	Przychody ze sprzedaży i zrównane z nimi	2 327 250,00	3 900 209,82
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	2 327 250,00	3 900 209,82
II.	Zmiana stanu produktów		
III.	Koszt wytworzenia świadczeń na wł. potrzeby jednostki		
IV.	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów		
B.	Koszty działalności operacyjnej	2 342 544,91	4 232 619,70
I.	Amortyzacja	527 844,10	2 380,28
II.	Zużycie materiałów i energii	12 591,36	8 540,56
III.	Usługi obce	1 660 425,47	4 006 888,68
IV.	Podatki i opłaty, w tym	13 749,59	5 731,54
V.	Wynagrodzenia	54 319,83	106 572,43
VI.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	3 636,63	24 448,15
VII.	Pozostałe koszty rodzajowe		78 058,06
VIII.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	69 977,93	
-C.	Zysk/Strata ze sprzedaży (A-B)	- 15 294,91	- 332 409,88
D.	Pozostałe przychody operacyjne	369 847,58	325 846,72
I.	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		
II.	Dotacje	369 847,58	324 844,56
III.	Inne przychody operacyjne		1 002,16
E.	Pozostałe koszty operacyjne	220,71	984,21
I.	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		
II.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		
III.	Inne koszty operacyjne	220,71	984,21
F.	Zysk/Strata na działalności operacyjnej (C+D-E)	354 331,96	- 7 547,37
G.	Przychody finansowe	1 762 935,41	6 162 868,22
I.	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:		
	– od jednostek powiązanych		

II.	Odsetki, w tym:		0,34	4,78
	– od jednostek powiązanych			
III.	Zysk ze zbycia inwestycji			
IV.	Aktualizacja wartości inwestycji		1 762 935,07	6 162 863,44
V.	Inne			
H.	Koszty finansowe		5 884 818,80	104,37
I.	Odsetki, w tym:		120,81	93,03
	– dla jednostek powiązanych			
II.	Strata ze zbycia inwestycji		5 242 252,20	
III.	Aktualizacja wartości inwestycji			
IV.	Inne		642 445,79	11,34
I.	Zysk/Strata na sprzedaży udziałów jednostek podporządkowanych			
J.	Zysk/Strata brutto z działalności gospodarczej (F+G-H+/-I)	-	3 767 551,43	6 155 216,48
K.	Odpis wartości firmy		-	-
I.	Odpis wartości firmy – jednostki zależne			
II.	Odpis wartości firmy – jednostki stowarzyszone			
L.	Odpis ujemnej wartości firmy		-	-
I.	Odpis ujemnej wartości firmy – jednostki zależne			
II.	Odpis ujemnej wartości firmy – jednostki stowarzyszone			
M.	Zysk/Strata brutto (J+/-K-L+M)	-	3 767 551,43	6 155 216,48
N.	Podatek dochodowy		32 049,96	297,00
O.	Pozostałe obowiązki zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)			
P.	Zysk/Strata z udziałów w jedn. podporządkowanych wycenianych metodą praw własności		1 605 808,93	
Q.	Zysk (strata) mniejszości			
R.	Zysk (strata) grupy kapitałowej (M-N-O+ / -P+ / -Q)	-	2 193 792,46	6 154 919,48

3.7 Rachunek przepływów finansowych – dane jednostkowe

Dane w PLN		2017	2016
		30.09.17	30.09.16
		Jednostkowe	Jednostkowe
		MIDVEN S.A.	MIDVEN S.A.
A.	Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I.	Zysk (strata) netto	- 3 588 845,73	6 098 639,54
II.	Korekty razem:	3 520 311,04	- 6 083 960,33
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I +/- II)	- 68 534,69	14 679,21
B.	Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I.	Wpływy		
II.	Wydatki	744 576,93	16 465,00
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I – II)	- 744 576,93	- 16 465,00
C.	Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I.	Wpływy	770 000,00	122 737,51
II.	Wydatki		
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej I-II)	770 000,00	122 737,51

D.	Przepływy pieniężne netto razem (A.III +/-B.III +/-C.III)	-	43 111,62	120 952,17
E.	Bilansowa zmiana środków pieniężnych, w tym	-	43 111,62	120 952,17
	– zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych			
F.	Środki pieniężne na początek okresu		55 515,96	119 738,93
G.	Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D), w tym		12 404,34	240 691,10

3.8 Rachunek przepływów finansowych – dane skonsolidowane

Dane w PLN		2017	2016
		30.09.17	30.09.16
		Skonsolidowane	Skonsolidowane
A	Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I.	Zysk (strata) netto	- 2 193 791,68	6 154 919,48
II.	Korekty razem:	1 374 294,08	- 6 328 400,57
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I +/- II)	- 819 497,60	- 173 481,09
B	Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I.	Wpływy	100 000,00	
II.	Wydatki	844 576,93	16 465,00
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I - II)	- 744 576,93	- 16 465,00
C	Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I.	Wpływy	1 570 000,00	324 848,02
II.	Wydatki	300 000,00	
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej I-II)	1 270 000,00	324 848,02
D	Przepływy pieniężne netto razem (A.III +/-B.III +/-C.III)	- 294 074,53	134 901,93
E	Bilansowa zmiana środków pieniężnych, w tym	- 294 074,53	134 901,93
	– zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		
F	Środki pieniężne na początek okresu	136 577,30	439 353,71
G	Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D), w tym	- 157 497,23	574 255,64

3.9 Zestawienia zmian w kapitale własnym

Dane w PLN	2017	2017	2016	2016
	30.09.17	30.09.17	30.09.16	30.09.16
	Jednostkowe MIDVEN S.A.	Skonsolidowane	Jednostkowe MIDVEN S.A.	Skonsolidowane
I. KAPITAŁ WŁASNY NA POCZĄTEK OKRESU (BO)	24 641 665,94	4 816 535,83	1 852 485,29	2 064 054,46
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości				
b) korekty błędów podstawowych		3 040 026,15		
IA. KAPITAŁ WŁASNY NA POCZĄTEK OKRESU (BO), PO UZGODNIENIU DO DANYCH PORÓWNYWALNYCH	24 641 665,94	7 856 561,98	1 852 485,29	2 064 054,46
1. Kapitał podstawowy na początek okresu	119 625,90	119 625,90	112 125,00	362 125,00

1.1. Zmiany kapitału podstawowego				
a) zwiększenia (z tytułu)				
– emisji akcji (wydania udziałów)				
– podwyższenie z kapitału zapasowego / rezerwowego				
b) zmniejszenia (z tytułu)				
– zmiany wartości (udziałów)				
1.2 Kapitał podstawowy na koniec okresu	119 625,90	119 625,90	112 125,00	372 125,00
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				
a) zwiększenia (z tytułu)				
– emisji akcji powyżej wartości nominalnej				
– z podziału zysku (ustawowo)				
– z podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)				
– wpłat na kapitał podstawowy				
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	2 112 402,27	2 112 402,27
5. Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu	15 841 365,53	-		
5.1 Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny				
a) zwiększenia (z tytułu)	5 490 312,58			
b) zmniejszenia (z tytułu)	13 503 095,40			
– zbycia środków trwałych				
5.2 Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu	7 828 582,71			
6. Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu			7 500 901,00	7 500 901,00
6.1 Zmiany pozostałych kapitałów rezerwowych				
a) zwiększenia (z tytułu)				
b) zmniejszenie (z tytułu)				
6.2 Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu			7 500 901,00	7 500 901,00

7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	- 375 632,51	- 7 634 156,55	2 404 347,08	1 981 892,47
7.1 Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	- 375 632,51	- 7 634 156,55	2 404 347,08	1 981 892,47
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości				
b) korekty błędów podstawowych				
7.2 Zysk z lat ubiegłych, na początek okresu, po uzgodnieniu danych porównywalnych	- 375 632,51	- 7 634 156,55	2 404 347,08	2 404 347,08
a) zwiększenia (z tytułu)				
– podziału zysku lat ubiegłych				
b) zmniejszenia (z tytułu)				
– przeznaczenia na kapitał zapasowy				
– przeznaczenia na wypłatę dywidendy				
7.3 Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	- 3 650 391,97	- 7 634 156,55	2 404 347,08	2 404 347,08
7.4 Strata z lat ubiegłych na początek okresu				- 425 833,24
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości				
b) korekty błędów podstawowych				
7.5 Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych				- 425 833,24
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				- 425 833,24
7.7 Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	- 3 650 391,97	- 7 634 156,55	2 404 374,08	2 404 347,08
8. Wynik netto	- 3 588 845,73	- 2 193 792,46	6 098 639,54	6 154 919,48
a) zysk netto			6 098 639,54	6 078 807,60
b) strata netto	- 3 588 845,73	- 2 193 792,46		- 76 111,88
c) odpisy z zysku				
II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	13 040 037,39	5 662 769,52	18 228 414,89	18 118 861,59
III. Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	13 040 037,39	5 662 769,52	18 228 414,89	18 118 861,59

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

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

W omawianym kwartale, Emitent w dalszym ciągu realizował strategię opierającą się o 2 obszary działalności: rozwoju platformy B2B w segmencie 'Business Travel', jak również silnego wsparcia dla spółki Arts Alliance S.A. w zakresie realizacji gier internetowych.

Bazując na obu kluczowych obszarach działalności, Emitent wraz z wybranym i dedykowanym do projektu doświadczonym zespołem w dalszym ciągu pracował nad adaptacją sieci hoteli w bazie Bookre.eu oraz wdrażaniem modelu sprzedaży. W przypadku Arts Alliance S.A. pozycjonującego się jako 'house of ideas', Arts Alliance S.A. zamierza w IV kwartale przeprowadzić emisję akcji z przeznaczeniem na realizację gry internetowej w postaci thrillera psychologicznego na platformy Steam, PC, Xbox czy Ps4. Wedle założeń zarządu spółki growej, planowany debiut gry jest na koniec 2018 roku.

Niezależnie od 2-ch kluczowych dla Emitenta obszarów działalności, Midven S.A. zdecydował się dokonać inwestycji kapitałowej poprzez nabycie 17,50% pakietu akcji spółki notowanej na NewConnect pod nazwą Boomerang S.A. Spółka, która podjęła uchwałę w sprawie zmiany nazwy na Medard S.A. ma prowadzić działalność w obszarze nabywania i zarządzania nieruchomościami komercyjnymi w segmencie REiT (projekty komercyjne, domy opieki oraz akademiki studenckie). Pomimo, że działalność Boomerang S.A. nie jest zbieżna z przedsięwzięciami z zakresu nowych technologii, Emitent liczy na możliwy wzrost wartości w długim okresie czasu, wspierając spółkę w podobieństwie do innych spółek w portfolio inwestycyjnym, tak jak Parcel Technik S.A., zajmujący się produkcją tanich skrytek pocztowych (skrytkomatów) czy też TNN Finance S.A. zarządzający 3-cim największym kantorem internetowym pod nazwą KantorOnline.pl. Zarząd Midven S.A. nie wyklucza dalszych możliwych inwestycji kapitałowych, jednakże rozważając już jedynie inwestycje w segmencie usług i/lub produktów B2B, uzupełniające dotychczasową działalność portfolio.

Ważnym elementem rozwoju działalności Emitenta od strony organizacyjnej jest fakt prowadzenia dalszych prac zmierzających do przejścia Emitenta z alternatywnego systemu obrotu „NewConnect” na rynek główny 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. Emitent zakłada złożenie prospektu emisyjnego w najbliższym czasie po zakończeniu wszelkich prac organizacyjnych.

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, które w obecnej sytuacji zostały częściowo 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 III kwartale 2017 roku skupiał się na rozwoju spółek portfelowych w 2-ch segmentach działalności:

- 1/ Wdrażaniu bazy sieci hoteli w Bookre.eu jako platformie B2B w segmencie 'Business Travel'. Emitent w dalszych krokach zamierza wraz z dedykowanym doświadczonym zespołem wdrażać rozwiązania sprzedażowe do wybranych klientów biznesowych, którzy mogą wykorzystać potencjał biznesowy platformy B2B w formule SaaS.
- 2/ Emitent aktywnie również wspiera spółkę Arts Alliance S.A., działającą w segmencie gier internetowych. Podmiot kapitałowy wraz ze spółką stowarzyszoną Prime Bit Games S.A. wydała dotychczas grę dla dzieci pod nazwą 'Miki Bum' na Android, Windows Phone czy iOS. W ramach własnego rozwoju, Arts Alliance S.A. zamierza w IV kwartale br. przeprowadzić emisję akcji i w wypadku pozyskania kapitału przeznaczyć go na realizację gry w postaci thrillera psychologicznego na platformy Steam, PC, Xbox czy Ps4. Debiut gry jest planowany na koniec 2018 roku. Arts Alliance S.A. jest również w procesie możliwego dokonania debiutu giełdowego na rynku NewConnect.
- 3/ W ramach możliwych inwestycji kapitałowych, Emitent w omawianym kwartale zdecydował się na nabycie 17,50% pakietu akcji spółki notowanej na NewConnect pod nazwą Boomerang S.A. Spółka, która podjęła uchwałę w przedmiocie zmiany nazwy na Medard S.A. ma prowadzić działalność w obszarze nabywania i zarządzania nieruchomościami komercyjnymi w segmencie REIT (projekty komercyjne, domy opieki oraz akademiki studenckie). Pomimo, że działalność Boomerang S.A. nie jest zbieżna z przedsięwzięciami skumulowanymi w portfolio inwestycyjnymi Midven S.A., Emitent liczy na możliwy wzrost wartości w długookresowym czasie inwestycyjnym.
- 4/ Posiadając portfolio podmiotów kapitałowych w strukturach Emitenta z potencjałem rozwoju jak choćby Parcel Technik S.A., Boomerang 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 giełdowych.
- 5/ W ramach przyjętej strategii przeniesienia notowań z rynku NewConnect na główny parkiet Giełdy Papierów Wartościowych, 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 dalsze 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 najbliższych kwartałach, Emitent w dalszym ciągu zdecydował się nie publikować prognoz finansowych w 2017 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.

