



**Midven**  
Finance & Technology

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

za okres

**od dnia 1 stycznia 2017 roku**  
**do 31 marca 2017 roku**

Warszawa, dnia 15 maja 2017 roku

## Spis treści

<b>SPIS TREŚCI .....</b>	<b>2</b>
<b>1 PODSTAWOWE INFORMACJE O SPÓŁCE.....</b>	<b>3</b>
1.1 INFORMACJE PODSTAWOWE .....	3
1.2 WŁADZE SPÓŁKI .....	3
1.3 AKCJONARIAT .....	4
<b>2 OPIS ORGANIZACJI GRUPY KAPITAŁOWEJ EMITENTA, ZE WSKAZANIEM JEDNOSTEK PODLEGAJĄCYCH KONSOLIDACJI.....</b>	<b>4</b>
<b>3 KWARTALNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA I 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 Q1 2017 ROK – DANE JEDNOSTKOWE.....	11
3.4 RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT ZA Q1 2017 ROK – DANE SKONSOLIDOWANE.....	13
3.5 RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT ZA Q1 2017 ROK – DANE NARASTAJĄCE JEDNOSTKOWE .....	14
3.6 RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT ZA Q1 2017 ROK – DANE NARASTAJĄCE SKONSOLIDOWANE .....	15
3.7 RACHUNEK PRZEPŁYWÓW FINANSOWYCH – DANE JEDNOSTKOWE .....	17
3.8 RACHUNEK PRZEPŁYWÓW FINANSOWYCH – DANE SKONSOLIDOWANE .....	17
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 I KWARTALE 2017 ROKU, WRAZ Z OPISEM NAJWAŻNIEJSZYCH CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ, W SZCZEGÓLNOŚCI O NIETYPOWYM CHARAKTERZE MAJĄCYM WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI 20</b>	<b>20</b>
<b>6 OPIS STANU REALIZACJI DZIAŁAŃ I INWESTYCJI EMITENTA ORAZ HARMONOGRAMU ICH REALIZACJI, O KTÓRYCH EMITENT INFORMOWAŁ W DOKUMENCIE INFORMACYJNYM.....</b>	<b>21</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>21</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>22</b>

# 1 Podstawowe informacje o Spółce

## 1.1 Informacje podstawowe

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

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

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

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

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

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

## 1.2 Władze Spółki

W skład Zarządu Emitenta wchodzi:

1/ **Andrzej Zając** – Prezes Zarządu

W skład Rady Nadzorczej Emitenta wchodzi:

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

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

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

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

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

### 1.3 Akcjonariat

Struktura Akcjonariatu na dzień sporządzenia niniejszego raportu przedstawia się następująco:

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

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

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

W skład grupy kapitałowej na dzień 31 marca 2017 roku wchodziły w 100% zależne 2 podmioty kapitałowe pod nazwą Mizaco sp. z o.o. oraz Midven Business Solutions sp. z o.o.

### Inwestycje bezpośrednie od Midven S.A.

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

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

## 3 Kwartalne skrócone sprawozdanie finansowe za I kwartał 2017 roku.

### 3.1 Bilans – dane jednostkowe

#### 3.1.1 Aktywa

Dane w PLN		2017	2016
		31.03.17	31.03.16
		Jednostkowe MIDVEN S.A.	Jednostkowe MIDVEN S.A.
<b>A.</b>	<b>Aktywa trwałe</b>	<b>19.334.899,77</b>	<b>16.925.427,57</b>
I.	Wartości niematerialne i prawne	965.737,50	8.500,00
1.	Koszty prac rozwojowych	-	-
2.	Wartość firmy – jednostki zależne	-	-
3.	Inne wartości niematerialne i prawne	965.737,50	8.500,00
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 trwałe	2.392,26	3.699,30

1.	Środki trwałe	2.392,26	3.699,30
a)	grunty własne	-	-
b)	budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	-	-
c)	urządzenia techniczne i maszyny	2.392,26	3.699,30
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	18.366.770,01	16.868.415,69
1.	Nieruchomości	-	-
2.	Wartości niematerialne i prawne	-	-
3.	Długoterminowe aktywa finansowe	18.366.770,01	16.868.415,69
a)	w jednostkach zależnych wycenianych metodą KP	260.552,00	214 602,00
	– udziały lub akcje	260.552,00	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	18.106.218,01	16.653.813,69
	– udziały lub akcje	17.958.005,01	16.653.813,69
	– inne papiery wartościowe	-	-
	– udzielone pożyczki	148.213,00	-
	– 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>B.</b>	<b>Aktywa obrotowe</b>	<b>5.084.042,98</b>	<b>1.116.174,55</b>
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	5.056.127,04	963.942,30
1.	Należności od jednostek powiązanych	-	-
a)	z tytułu dostaw i usług o okresie spłaty:	-	-

	– do 12 miesięcy	-	-
	– powyżej 12 miesięcy	-	-
b)	Inne		
2.	Należności od pozostałych jednostek	5.056.127,04	963.942,30
a)	z tytułu dostaw i usług o okresie spłaty:	4.575.719,30	578.038,30
	– do 12 miesięcy	4.572.719,30	575.038,30
	– powyżej 12 miesięcy	3.000,00	3 000,00
b)	należności z tytułu podatków, dotacji i ubezpieczeń społecznych	124.108,27	118.032,49
c)	Inne	356.299,47	267.871,51
d)	dochodzone na drodze sądowej	-	-
III.	Inwestycje krótkoterminowe	5.867,83	142.177,96
1.	Krótkoterminowe aktywa finansowe	5.867,83	142.177,96
a)	w jednostkach zależnych wycenianych metodą KP	-	-
	– udziały lub akcje	-	-
	– inne papiery wartościowe	-	-
	– udzielone pożyczki	-	-
	– inne krótkoterminowe aktywa finansowe	-	-
b)	w jednostkach stowarzyszonych	-	-
	– udziały lub akcje	-	-
	– inne papiery wartościowe	-	-
	– udzielone pożyczki	-	-
	– 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	5.867,83	142.177,96
	– środki pieniężne w kasie i na rachunkach	5.867,83	142.177,96
	– inne środki pieniężne	-	-
	– inne aktywa pieniężne	-	-
2.	Inne inwestycje krótkoterminowe	-	-
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	19.248,11	10.054,29
C.	Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy		
D.	Udziały (akcje) własne		
<b>V.</b>	<b>Suma aktywów</b>	<b>24.418.942,75</b>	<b>18.041.602,12</b>

## 3.1.2 Pasywa

Dane w PLN		2017	2016
		31.03.17	31.03.16
		Jednostkowe MIDVEN S.A.	Jednostkowe MIDVEN S.A.
A	<b>Kapitał (fundusz) własny</b>	<b>18.319.313,21</b>	<b>16.241.251,36</b>
I.	Kapitał (fundusz) podstawowy	112.125,00	112 125,00
II.	Kapitał (fundusz) zapasowy	5.859.121,85	2.112.402,27
III.	Kapitał (fundusz) rezerwowy z aktualizacji wyceny	7.500.901,00	7.500.901,00
IV.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	-	-
V.	Zysk (strata) z lat ubiegłych	501.034,67	2.404.347,08
VI.	Zysk (strata) netto	4.346.130,69	4.111.476,01
VII.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego	-	-
<b>B.</b>	<b>Kapitał mniejszości</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>C.</b>	<b>Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania</b>	<b>6.099.629,54</b>	<b>1.800.350,76</b>
I.	Rezerwy na zobowiązania	-	-
1.	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	-
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	6.065.529,54	1.800.334,97
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	6.065.529,54	1.800.334,97
a)	kredyty i pożyczki	283.031,68	283.031,68
b)	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-	-
c)	inne zobowiązania finansowe	-	-
d)	zobowiązania z tytułu dostaw i usług o okresie wymagalności	5.749.047,86	1.490.775,78
	– do 12 miesięcy	5.749.047,86	1.490.775,78
	– powyżej 12 miesięcy	-	-
e)	zaliczki otrzymane na dostawy	-	-
f)	zobowiązania wekslowe	-	-

g)	zobowiązania z tyt. podatków, cel, ubezpieczeń społ.	-	3.027,51
h)	zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	-	-
i)	Inne	33.450,00	23.500,00
3.	Fundusze specjalne	-	-
IV.	Rozliczenia międzyokresowe	34.100,00	15,79
1.	Ujemna wartość firmy	-	-
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	34.100,00	15,79
	– długoterminowe	-	-
	– krótkoterminowe	34.100,00	15,79
<b>V.</b>	<b>Suma pasywów</b>	<b>24.418.942,75</b>	<b>18.041.602,12</b>

## 3.2 Bilans – dane skonsolidowane

### 3.2.1 Aktywa

Dane w PLN		2017	2016
		31.03.17	31.03.16
		Skonsolidowane	Skonsolidowane
<b>A.</b>	<b>Aktywa trwałe</b>	<b>19.439.999,77</b>	<b>16.715.925,57</b>
I.	Wartości niematerialne i prawne	965.737,50	8.500,00
1.	Koszty prac rozwojowych	-	-
2.	Wartość firmy – jednostki zależne	-	-
3.	Inne wartości niematerialne i prawne	965.737,50	8.500,00
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 trwałe	2.392,26	3.699,30
1.	Środki trwałe	2.392,26	3.699,30
a)	grunty własne	-	-
b)	budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	-	-
c)	urządzenia techniczne i maszyny	2.392,26	3.699,30
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	18.471.870,01	16.658.913,69
1.	Nieruchomości	-	-
2.	Wartości niematerialne i prawne	-	-
3.	Długoterminowe aktywa finansowe	18.471.870,01	16.658.913,69
a)	w jednostkach zależnych wycenianych metodą KP	260.552,00	-
	– udziały lub akcje	260.552,00	-



	– 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	18.211.318,01	16.658.913,69
	– udziały lub akcje	18.063.105,01	16.658.913,69
	– inne papiery wartościowe	-	-
	– udzielone pożyczki	148.213,00	-
	– 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>B.</b>	<b>Aktywa obrotowe</b>	<b>7.086.385,56</b>	<b>4.672.102,06</b>
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	6.727.381,16	4.266.202,95
1.	Należności od jednostek powiązanych	-	-
a)	z tytułu dostaw i usług o okresie spłaty:	-	-
	– do 12 miesięcy	-	-
	– powyżej 12 miesięcy	-	-
b)	Inne	-	-
2.	Należności od pozostałych jednostek	6.727.381,16	4.266.202,95
a)	z tytułu dostaw i usług o okresie spłaty:	6.104.629,30	3.819.047,27
	– do 12 miesięcy	6.101.629,30	3.816.047,27
	– powyżej 12 miesięcy	3.000,00	3 000,00
b)	należności z tytułu podatków, dotacji i ubezpieczeń społecznych	226.113,03	179.284,17
c)	Inne	395.714,39	267.871,51
d)	dochodzone na drodze sądowej	924,44	-
III.	Inwestycje krótkoterminowe	336.956,29	395.793,82
1.	Krótkoterminowe aktywa finansowe	336.956,29	395.793,82
a)	w jednostkach zależnych wycenianych metodą KP	-	-
	– udziały lub akcje	-	-
	– inne papiery wartościowe	-	-
	– udzielone pożyczki	-	-
	– inne krótkoterminowe aktywa finansowe	-	-

b)	w jednostkach stowarzyszonych	-	-
	– udziały lub akcje	-	-
	– inne papiery wartościowe	-	-
	– udzielone pożyczki	-	-
	– 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	336.956,29	395.793,82
	– środki pieniężne w kasie i na rachunkach	336.956,29	395.793,82
	– inne środki pieniężne	-	-
	– inne aktywa pieniężne	-	-
2.	Inne inwestycje krótkoterminowe	-	-
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	19.248,11	10.105,29
C.	Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy	5.500,00	
D.	Udziały (akcje) własne		
<b>V.</b>	<b>Suma aktywów</b>	<b>26.531.885,33</b>	<b>21.388.027,63</b>

### 3.2.2 Pasywa

Dane w PLN		2017	2016
		31.03.17	31.03.16
		Skonsolidowane	Skonsolidowane
<b>A.</b>	<b>Kapitał (fundusz) własny</b>	<b>18.141.102,70</b>	<b>15.814.006,81</b>
I.	Kapitał (fundusz) podstawowy	372.125,00	117.523,00
II.	Kapitał (fundusz) zapasowy	5.859.121,85	2.112.402,27
III.	Kapitał (fundusz) rezerwowy z aktualizacji wyceny	7.500.901,00	7.500.901,00
IV.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	-	-
V.	Zysk (strata) z lat ubiegłych	126.065,90	1.978.513,84
VI.	Zysk (strata) netto	4.282.888,95	4.104.666,70
VII.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego	-	-
<b>B.</b>	<b>Kapitał mniejszości</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>C.</b>	<b>Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania</b>	<b>8.390.782,63</b>	<b>5.574.020,82</b>
I.	Rezerwy na zobowiązania	-	-
1.	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	-
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	8.356.682,63	5.574.005,03
1.	Wobec jednostek powiązanych	200.000,00	200.000,00
a)	z tytułu dostaw i usług o okresie wymagalności:	-	-
	– do 12 miesięcy	-	-
	– powyżej 12 miesięcy	-	-
b)	Inne	200.000,00	200.000,00
2.	Wobec pozostałych jednostek	8.156.682,63	5.374.005,03
a)	kredyty i pożyczki	408.397,13	326.226,35
b)	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-	-
c)	inne zobowiązania finansowe	-	-
d)	zobowiązania z tytułu dostaw i usług o okresie wymagalności	7.680.997,87	5.006.900,06
	– do 12 miesięcy	7.680.997,87	5.006.900,06
	– powyżej 12 miesięcy	-	-
e)	zaliczki otrzymane na dostawy	-	-
f)	zobowiązania wekslowe	-	-
g)	zobowiązania z tyt. podatków, cel, ubezpieczeń społ.	17.044,81	7.705,05
h)	zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	2.000,00	2.000,00
i)	Inne	48.242,82	31.173,57
3.	Fundusze specjalne	-	-
IV.	Rozliczenia międzyokresowe	<b>34.100,00</b>	<b>15.79</b>
1.	Ujemna wartość firmy	-	-
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	34.100,00	15.79
	– długoterminowe	-	-
	– krótkoterminowe	34.100,00	15,79
V.	<b>Suma pasywów</b>	<b>26.531.885,33</b>	<b>21.388.027,63</b>

### 3.3 Rachunek zysków i strat za Q1 2017 rok – dane jednostkowe

Dane w PLN		2017	2016
		01.01.17 -31.03.17	01.01.16 -31.03.16
		Jednostkowe MIDVEN S.A.	Jednostkowe MIDVEN S.A.
<b>A.</b>	<b>Przychody ze sprzedaży i zrównane z nimi</b>	<b>3.000,00</b>	<b>967.500,00</b>
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	3.000,00	967.500,00
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>137.886,66</b>	<b>1.068.427,96</b>
I.	Amortyzacja	64.699,26	826,76

II.	Zużycie materiałów i energii	5.265,53	1.224,00
III.	Usługi obce	29.481,72	1.025.989,33
IV.	Podatki i opłaty, w tym	1.399,13	1.362,18
V.	Wynagrodzenia	12.674,00	14.501,84
VI.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	206,10	8.623,30
VII.	Pozostałe koszty rodzajowe	24.160,92	15.900,55
VIII.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	-	-
<b>C.</b>	<b>Zysk/Strata ze sprzedaży (A-B)</b>	<b>-134.886,66</b>	<b>- 100.927,96</b>
<b>D.</b>	<b>Pozostałe przychody operacyjne</b>	<b>-</b>	<b>122.734,50</b>
I.	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	-
II.	Dotacje	-	122.734,50
III.	Inne przychody operacyjne	-	-
<b>E.</b>	<b>Pozostałe koszty operacyjne</b>	<b>-</b>	<b>0,00</b>
I.	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	-
II.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	-	-
III.	Inne koszty operacyjne	-	-
<b>F.</b>	<b>Zysk/Strata na działalności operacyjnej (C+D-E)</b>	<b>-134.886,66</b>	<b>21.806,54</b>
<b>G.</b>	<b>Przychody finansowe</b>	<b>4.481.083,40</b>	<b>4.089.762,17</b>
I.	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	-	-
	– od jednostek powiązanych	-	-
II.	Odsetki, w tym:	0,28	0,82
	– od jednostek powiązanych	-	-
III.	Zysk ze zbycia inwestycji	-	-
IV.	Aktualizacja wartości inwestycji	4.481.083,12	4.089.761,35
V.	Inne	-	-
<b>H.</b>	<b>Koszty finansowe</b>	<b>66,05</b>	<b>92,70</b>
I.	Odsetki, w tym:	66,05	92,70
	– dla jednostek powiązanych	-	-
II.	Strata ze zbycia inwestycji	-	-
III.	Aktualizacja wartości inwestycji	-	-
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>4.346.130,69</b>	<b>4.111.476,01</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>4.346.130,69</b>	<b>4.111.476,01</b>
<b>N.</b>	<b>Podatek dochodowy</b>	<b>-</b>	<b>-</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>

Q.	Zysk (strata) mniejszości	-	-
R.	Zysk (strata) (N-O-P+Q+R)	4.346.130,69	4.111.476,01

### 3.4 Rachunek zysków i strat za Q1 2017 rok – dane skonsolidowane

Dane w PLN		2017	2016
		01.01.17-31.03.17	01.01.16-31.03.16
		Skonsolidowane	Skonsolidowane
<b>A.</b>	<b>Przychody ze sprzedaży i zrównane z nimi</b>	<b>63.600,00</b>	<b>1.286.441,71</b>
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	63.600,00	1.286.441,71
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>261.721,11</b>	<b>1.394.283,27</b>
I.	Amortyzacja	64.699,26	826,76
II.	Zużycie materiałów i energii	5.265,53	1.224,00
III.	Usługi obce	153.316,17	1.337.821,28
IV.	Podatki i opłaty, w tym	1.399,13	1.362,18
V.	Wynagrodzenia	12.674,00	24.806,98
VI.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	206,10	10.747,19
VII.	Pozostałe koszty rodzajowe	24.160,92	17.494,88
VIII.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	-	-
<b>C.</b>	<b>Zysk/Strata ze sprzedaży (A-B)</b>	<b>-198.121,11</b>	<b>- 107.841,56</b>
<b>D.</b>	<b>Pozostałe przychody operacyjne</b>	<b>0,55</b>	<b>123.135,00</b>
I.	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	-
II.	Dotacje	-	123.134,56
III.	Inne przychody operacyjne	0,55	0,44
<b>E.</b>	<b>Pozostałe koszty operacyjne</b>	<b>-</b>	<b>0,20</b>
I.	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	-
II.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	-	-
III.	Inne koszty operacyjne	-	0,20
<b>F.</b>	<b>Zysk/Strata na działalności operacyjnej (C+D-E)</b>	<b>-198.120,56</b>	<b>15.293,24</b>
<b>G.</b>	<b>Przychody finansowe</b>	<b>4.481.083,44</b>	<b>4.089.763,16</b>
I.	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	-	-
	– od jednostek powiązanych	-	-
II.	Odsetki, w tym:	0,32	1,81
	– od jednostek powiązanych	-	-
III.	Zysk ze zbycia inwestycji	-	-
IV.	Aktualizacja wartości inwestycji	4.481.083,12	4.089.761,35
V.	Inne	-	-
<b>H.</b>	<b>Koszty finansowe</b>	<b>73,93</b>	<b>92,70</b>
I.	Odsetki, w tym:	73,93	92,70
	– dla jednostek powiązanych	-	-
II.	Strata ze zbycia inwestycji	-	-
III.	Aktualizacja wartości inwestycji	-	-

IV.	Inne	-	-
I.	<b>Zysk/Strata na sprzedaży udziałów jednostek podporządkowanych</b>	-	-
J.	<b>Zysk/Strata brutto z działalności gospodarczej (F+G-H+/-I)</b>	<b>4.282.888,95</b>	<b>4.104.963,70</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>4.282.888,95</b>	<b>4.104.963,70</b>
N.	<b>Podatek dochodowy</b>	-	297,00
O.	Pozostałe obowiązki zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	-	-
P.	<b>Zysk/Strata z udziałów w jedn. podporządkowanych wycenianych metodą praw własności</b>	-	-
Q.	<b>Zysk (strata) mniejszości</b>	-	-
R.	<b>Zysk (strata) grupy kapitałowej (N-O-P+Q+R)</b>	<b>4.282.888,95</b>	<b>4.104.666,70</b>

### 3.5 Rachunek zysków i strat za Q1 2017 rok – dane narastające jednostkowe

Dane w PLN		2017	2016
		01.01.17-31.03.17	01.01.16-31.03.16
		Jednostkowe MIDVEN S.A.	Jednostkowe MIDVEN S.A.
<b>A.</b>	<b>Przychody ze sprzedaży i zrównane z nimi</b>	<b>3.000,00</b>	967.500,00
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	3.000,00	967.500,00
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>137.886,66</b>	1.068.427,96
I.	Amortyzacja	64.699,26	826,76
II.	Zużycie materiałów i energii	5.265,53	1.224,00
III.	Usługi obce	29.481,72	1025.989,33
IV.	Podatki i opłaty, w tym	1.399,13	1.362,18
V.	Wynagrodzenia	12.674,00	14.501,84
VI.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	206,10	8.623,30
VII.	Pozostałe koszty rodzajowe	24.160,92	15.900,55
VIII.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	-	-
<b>C.</b>	<b>Zysk/Strata ze sprzedaży (A-B)</b>	<b>-134.886,66</b>	<b>- 100.927,96</b>
<b>D.</b>	<b>Pozostałe przychody operacyjne</b>	-	122.734,50
I.	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	-
II.	Dotacje	-	122.734,50
III.	Inne przychody operacyjne	-	-
<b>E.</b>	<b>Pozostałe koszty operacyjne</b>	-	0,00
I.	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	-
II.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	-	-

III.	Inne koszty operacyjne	-	-
<b>F.</b>	<b>Zysk/Strata na działaln. operacyjnej (C+D-E)</b>	<b>-134.886,66</b>	<b>21.806,54</b>
<b>G.</b>	<b>Przychody finansowe</b>	<b>4.481.083,40</b>	4.089.762,17
I.	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	-	-
	– od jednostek powiązanych	-	-
II.	Odsetki, w tym:	0,28	0,82
	– od jednostek powiązanych	-	-
III.	Zysk ze zbycia inwestycji	-	-
IV.	Aktualizacja wartości inwestycji	4.481.083,12	4.089.761,35
V.	Inne	-	-
<b>H.</b>	<b>Koszty finansowe</b>	<b>66,05</b>	92,70
I.	Odsetki, w tym:	66,05	92,70
	– dla jednostek powiązanych	-	-
II.	Strata ze zbycia inwestycji	-	-
III.	Aktualizacja wartości inwestycji	-	-
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>4.346.130,69</b>	<b>4.111.476,01</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>4.346.130,69</b>	<b>4.111.476,01</b>
<b>N.</b>	<b>Podatek dochodowy</b>	<b>-</b>	<b>-</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 jednostek 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) (N-O-P+Q+R)</b>	<b>4.346.130,69</b>	<b>4.111.476,01</b>

### 3.6 Rachunek zysków i strat za Q1 2017 rok – dane narastające skonsolidowane

Dane w PLN		2017	2016
		01.01.17-31.03.17	01.01.16-31.03.16
		Skonsolidowane	Skonsolidowane
<b>A.</b>	<b>Przychody ze sprzedaży i zrównane z nimi</b>	<b>63.600,00</b>	<b>1.286.441,71</b>
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	63.600,00	1.286.441,71
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>261.721,11</b>	<b>1.394.283,27</b>
I.	Amortyzacja	64.699,26	826,76

II.	Zużycie materiałów i energii	5.265,53	1.224,00
III.	Usługi obce	153.316,17	1.337.821,28
IV.	Podatki i opłaty, w tym	1.399,13	1.362,18
V.	Wynagrodzenia	12.674,00	24.806,98
VI.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	206,10	10.747,19
VII.	Pozostałe koszty rodzajowe	24.160,92	17.494,88
VIII	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	-	-
<b>C.</b>	<b>Zysk/Strata ze sprzedaży (A-B)</b>	<b>-198.121,11</b>	<b>- 107.841,56</b>
<b>D.</b>	<b>Pozostałe przychody operacyjne</b>	<b>0,55</b>	<b>123.135,00</b>
I.	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	-
II.	Dotacje	-	123.134,56
III.	Inne przychody operacyjne	0,55	0,44
<b>E.</b>	<b>Pozostałe koszty operacyjne</b>	<b>-</b>	<b>0,20</b>
I.	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	-
II.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	-	-
III.	Inne koszty operacyjne	-	0,20
<b>F.</b>	<b>Zysk/Strata na działalności operacyjnej (C+D-E)</b>	<b>-198.120,56</b>	<b>15.293,24</b>
<b>G.</b>	<b>Przychody finansowe</b>	<b>4.481.083,44</b>	<b>4.089.763,16</b>
I.	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	-	-
	– od jednostek powiązanych	-	-
II.	Odsetki, w tym:	0,32	1,81
	– od jednostek powiązanych	-	-
III.	Zysk ze zbycia inwestycji	-	-
IV.	Aktualizacja wartości inwestycji	4.481.083,12	4.089.761,35
V.	Inne	-	-
<b>H.</b>	<b>Koszty finansowe</b>	<b>73,93</b>	<b>92,70</b>
I.	Odsetki, w tym:	73,93	92,70
	– dla jednostek powiązanych	-	-
II.	Strata ze zbycia inwestycji	-	-
III.	Aktualizacja wartości inwestycji	-	-
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>4.282.888,95</b>	<b>4.104.963,70</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>4.282.888,95</b>	<b>4.104.963,70</b>
<b>N.</b>	<b>Podatek dochodowy</b>	<b>-</b>	<b>297,00</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 jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności</b>	<b>-</b>	<b>-</b>



Q.	Zysk (strata) mniejszości	-	-
R.	Zysk (strata) grupy kapitałowej (N-O-P+Q+R)	4.282.888,95	4.104.666,70

### 3.7 Rachunek przepływów finansowych – dane jednostkowe

Dane w PLN		2017
		31.03.17
		Jednostkowe MIDVEN S.A.
<b>A.</b>	<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>	
I.	Zysk (strata) netto	4.346.130,69
II.	Korekty razem:	- 4.395.778,82
III.	<b>Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I +/- II)</b>	<b>-49.648,13</b>
<b>B.</b>	<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>	
I.	Wpływy	-
II.	Wydatki	-
III.	<b>Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I – II)</b>	<b>-</b>
<b>C.</b>	<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>	
I.	Wpływy	-
II.	Wydatki	-
III.	<b>Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej I-II)</b>	<b>-</b>
<b>D.</b>	<b>Przepływy pieniężne netto razem (A.III +/-B.III +/-C.III)</b>	<b>-49.648,13</b>
<b>E.</b>	<b>Bilansowa zmiana środków pieniężnych, w tym</b>	<b>-49.648,13</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>G.</b>	<b>Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D), w tym</b>	<b>5.867,83</b>

### 3.8 Rachunek przepływów finansowych – dane skonsolidowane

Dane w PLN		2017
		31.03.17
		Skonsolidowane
<b>A</b>	<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>	
I.	Zysk (strata) netto	4.282.888,95
II.	Korekty razem:	- 4.330.971,19
III.	<b>Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I +/- II)</b>	<b>-48.082,24</b>
<b>B</b>	<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>	
I.	Wpływy	-
II.	Wydatki	-
III.	<b>Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I – II)</b>	<b>-</b>
<b>C</b>	<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>	
I.	Wpływy	-
II.	Wydatki	-
III.	<b>Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej I-II)</b>	<b>-</b>
<b>D</b>	<b>Przepływy pieniężne netto razem (A.III +/-B.III +/-C.III)</b>	<b>-48.082,24</b>

<b>E</b>	<b>Bilansowa zmiana środków pieniężnych, w tym</b>	<b>-48.082,24</b>
	– zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-
<b>F</b>	<b>Środki pieniężne na początek okresu</b>	<b>385.038,53</b>
<b>G</b>	<b>Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D), w tym</b>	<b>336.956,29</b>

### 3.9 Zestawienia zmian w kapitale własnym

Dane w PLN	2017	2017	2016	2016
	31.03.17	31.03.17	31.03.16	31.03.16
	Jednostkowe MIDVEN S.A.	Skonsolidow ane	Jednostkowe MIDVEN S.A.	Skonsolidow wane
<b>I. KAPITAŁ WŁASNY NA POCZĄTEK OKRESU (BO)</b>	<b>1.903.610,24</b>	<b>2.125.179,41</b>	<b>1.852.485,29</b>	<b>2.064.054,46</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>1.903.610,24</b>	<b>2.115.179,41</b>	<b>1.852.485,29</b>	<b>2.064.054,46</b>
1. Kapitał podstawowy na początek okresu	112.125,00	372.125,00	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 zakładowy na koniec okresu	112.125,00	372.125,00	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	481.727,64	481.727,64	481.727,64	481.727,64
4.1 Zmiany kapitału zapasowego	1.630.674,63	1.630.674,63	-	-
a) zwiększenia (z tytułu)	1.630.674,63	1.630.674,63	-	-
– emisji akcji powyżej wartości nominalnej	-	-	-	-
– z podziału zysku (ustawowo)	1.630.674,63	1.630.674,63	1.630.674,63	1.630.674,63
– 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	5.859.121,85	5.859.121,85	2.112.402,27	2.112.402,27
5. Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu	–	–	–	–
5.1 Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny	-	-	-	-
a) zwiększenia (z tytułu)	-	-	-	-
b) zmniejszenia (z tytułu)	–	–	–	–
– zbycia środków trwałych	–	–	–	–
5.2 Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu	–	–	–	–
6. Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu	7.500.901,00	7.500.901,00	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	7.500.901,00	7.500.901,00
7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	-	-	2.404.347,08	1.981.892,47
7.1 Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	-	-	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	-	-	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	-	-	2.404.347,08	2.404.347,08
7.4 Strata z lat ubiegłych na początek okresu	-	- 374.986,77	-	- 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	-	-	–	-425.833,24
b) zmniejszenia (z tytułu)	–	–	–	–
– pokrycia kapitału zapasowego	–	–	–	–
7.6 Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	-	-374.986,77	-	- 425.833,24
7.7 Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	-	-	2.404.347,08	2.404.347,08
<b>8. Wynik netto</b>	4.346.130,69	4.282.888,95	4.111.476,01	4.104.666,70
a) zysk netto	4.346.130,69	4.346.130,69	4.111.476,01	4.106.469,10
b) strata netto	-	-63.241,74	-	-1.802,40
c) odpisy z zysku	-	-	-	-
II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	18.319.313,21	18.141.102,70	16.241.251,36	16.068.608,81
III. Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego	18.319.313,21	18.141.102,70	16.241.251,36	16.068.608,81

podziału zysku (pokrycia straty)				
----------------------------------	--	--	--	--

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

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

W omawianym kwartale, Emitent bardzo przejrzysto podzielił realizowaną przez siebie działalność na część rozwiązań technologicznych, jak również część związaną z wytwarzaniem gier oraz rozwiązań IT. W pierwszej części Emitent ostatecznie nabył zorganizowaną część przedsiębiorstwa w odniesieniu do działalności B2B w segmencie 'Business Travel'. Prowadzona platforma za pośrednictwem spółki zależnej od Emitenta, tj. Midven Business Solutions sp. z o.o. ma tworzyć w kolejnych latach podstawę przyszłościowych wyników finansowych wypracowywanych organicznie w długofalowej strategii, niezależnie od posiadanej działalności inwestycyjnej. Midven S.A. jako właściciel Bookre.eu zakłada tym samym, iż w najbliższych latach doprowadzi dzięki platformie B2B do uzyskiwanych zysków finansowych pozwalających jednocześnie na możliwe wypłacanie dywidendy dla akcjonariuszy Spółki. Emitent jako jedyny wspólnik Midven Business Solutions sp. z o.o., podjął stosowną uchwałę w sprawie zmiany firmy tej spółki na Bookre sp. z o.o. Warty wspomnienia jest przypomnienie o złożeniu przez Midven S.A. w IV kwartale 2016 roku wniosku o dofinansowanie unijne na wykonanie systemu „Hotels Manager 4 Professionals” opartego o samouczące się algorytmy przetwarzające wielkie zbiory danych w czasie rzeczywistym. Złożony wniosek na kwotę netto 2.443.800 PLN, ma być zarazem wsparciem dla rozwiązania Bookre.eu.

Kolejnymi aktywami jasno zdefiniowanymi przez Midven S.A. jest grupowanie portfolio spółek w obszarze gier oraz IT pod jednym do tego wytyczonym podmiotem. Tym samym Emitent nabył większościowy pakiet 6.000.000 akcji serii B Arts Alliance S.A. spółki w podniesionym kapitale zakładowym tej spółki opłacając nabyte akcje w kwocie 600.000 złotych. W kolejnym kroku, spółka Arts Alliance S.A. nabyła od spółkach zależnych od Emitenta posiadane udziały w Prime Bit Games sp. z o.o. oraz Dansk Soft sp. z o.o. (zmieniającą nazwę na Volanto Games sp. z o.o.), tworząc zarazem grupę kapitałową spółek we wspomnianym segmencie działalności. Arts Alliance S.A. pozycjonujący się jako 'house of ideas' ma w swoim zakresie produkować oraz wydawać własne gry na platformy Steam, PC, Xbox czy Ps4, jak również przy silnym wsparciu Midven S.A. dokonywać inwestycji w małe niezależnie studia gier, pozwalające na uzyskiwanie możliwej synergii

w strukturach grupy kapitałowej. Jednocześnie władze Arts Alliance S.A. zamierzają aktywnie wspierać w swojej działalności portfolio spółek w realizacji ich własnych zamierzeń biznesowych jak wspomniany Prime Bit Games Sp. z o.o. wydający gry na platformy mobilne (z track record 9 gier, w tym na rynek chiński) czy też Dansk Soft Sp. z o.o. (Volanto Games sp. z o.o.) w realizacji oprogramowania do dystrybucji gier. Aktualnie Arts Alliance S.A. przy silnym wsparciu Prime Bit Games p. z o.o. jest w trakcie wydania gry na platformy mobilne 'Miki Bum' przy silnej współpracy z Małgorzatą Kosik stojącą za marką djmiki, rozpoznawalną pośród dzieci, jak również rozpoczyna pracę nad produkcją i wydaniem gry w postaci thrillera psychologicznego pod roboczą nazwą 'San Andrews'. Emitent nie wyklucza możliwego docelowego wprowadzenia akcji Arts Alliance S.A. na rynek giełdowy NewConnect.

Niezależnie od aktywów w postaci Bookre.eu czy też realizacji gier w spółkach Arts Alliance, Emitent w dalszym ciągu zamierza również aktywnie wspierać swoje pozostałe aktywa portfelowe, jak choćby Parcel Technik S.A., notowany na rynku NewConnect, zajmujący się produkcją tanich skrzytek pocztowych (skrytkomatów) z przeznaczeniem na rynek polski oraz dedykowane rynki zagraniczne czy też TNN Finance S.A. zarządzający trzecim największym kantorem internetowym pod nazwą KantorOnline.pl. Warty wspomnienia jest fakt posiadania przez Midven S.A. portalu obligacji korporacyjnych pod nazwą mBonds.pl, który był podstawą usług doradczych na początku działalności Emitenta i który jest ciekawym partnerem współpracującym z serwisami internetowymi zlokalizowanymi wokół kantoru internetowego. Emitent w dalszym ciągu zamierza podejmować działania próby większego rozwoju mBonds.pl w znalezieniu przez niego niszy w swoim obszarze działalności.

Ważnym elementem rozwoju działalności Emitenta od strony organizacyjnej jest fakt prowadzenia 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 I kwartale 2017 roku skupiał się na realizacji inwestycji kapitałowych w przedsięwzięcie B2B w segmencie SaaS oraz ugruntowaniu portfolio w obszarze gier internetowych:

- 1/ Na bazie publikowanych informacji w raportach, Emitent ostatecznie nabył zorganizowaną część przedsiębiorstwa odnoszącą się do działalności B2B w segmencie 'Business Travel'. Emitent inkorporował nabyte aktywa w struktury spółki Midven Business Solutions sp. z o.o. (w trakcie zmiany firmy na Bookre sp. z o.o.), koncentrując działalność na usługach dla klientów biznesowych w formule B2B w segmencie SaaS.
- 2/ Emitent dzieląc swoją działalność inwestycyjną na działalność B2B a także gier internetowych, dokonał jasnego podziału w swojej strukturze portfolio na te dwa obszary działalności, stawiając bardzo mocno nacisk na przyszłościową realizację Midven Business Solutions sp. z o.o. (w trakcie zmiany firmy na Bookre sp. z o.o.) oraz grupując aktywa związane z grami i IT pod przejętą spółkę Arts Alliance S.A. Tym samym Emitent dokonał przeniesienia nabytych wcześniej aktywów w postaci Prime Bit Games sp. z o.o. oraz Dansk Soft sp. z o.o. (ze zmieniającą się nazwą na

Volanto Games sp. z o.o.) do spółki Arts Alliance S.A. Emitent zakładając dokonywanie możliwych kolejnych inwestycji w obszarze gier w 2017 roku będzie zamierzał realizować je za pośrednictwem Arts Alliance S.A., podobnie jak możliwe przeniesienie spółki Mizaco sp. z o.o. również w strukturze Arts Alliance S.A.

- 3/ Niezależnie od założonej koncentracji w długofalowej strategii na rozwoju platformy 'Business Travel' Bookre.eu w 100% zależnej od Midven S.A., posiadanych aktywach w obszarze gier internetowych oraz wsparciu pozostałych spółek w portfolio, Emitent nie wyklucza możliwych inwestycji kapitałowych w odrębnych obszarach działalności, wykraczających poza nowe technologie, które jednocześnie mogą pozytywnie wpłynąć docelowo na wynik finansowy grupy kapitałowej Midven S.A. W wypadku realizacji danej inwestycji, Emitent będzie o nich informował w bezpośrednich raportach giełdowych.
- 4/ 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 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 Zajac**  
Prezes Zarządu Midven S.A.



