



Midven
Finance & Technology

RAPORT ZA III KWARTAŁ 2016
MIDVEN S.A.

za okres

od dnia 1 lipca 2016 roku
do 30 września 2016 roku

Warszawa, dnia 14 listopada 2016 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 2016 ROKU..... | 4 |
| 3.1 BILANS – DANE JEDNOSTKOWE..... | 4 |
| 3.1.1 Aktywa..... | 4 |
| 3.1.2 Pasywa..... | 6 |
| 3.2 BILANS – DANE SKONSOLIDOWANE | 8 |
| 3.2.1 Aktywa..... | 8 |
| 3.2.2 Pasywa..... | 10 |
| 3.3 RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT ZA Q3 2016 ROK – DANE JEDNOSTKOWE..... | 11 |
| 3.4 RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT ZA Q3 2016 ROK – DANE SKONSOLIDOWANE..... | 13 |
| 3.5 RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT ZA Q3 2016 ROK – DANE NARASTAJĄCE JEDNOSTKOWE | 14 |
| 3.6 RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT ZA Q3 2016 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 |
| 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 2016 ROKU, WRAZ Z OPISEM NAJWAŻNIEJSZYCH CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ, W SZCZEGÓLNOŚCI O NIETYPOWYM CHARAKTERZE MAJĄCYM WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI | 20 |
| 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..... | 21 |
| 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 własnych rozwiązań w obszarze B2B w segmencie SaaS o zasięgu globalnym oraz wsparciu przedsięwzięć realizujących innowacyjne rozwiązania oraz 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 własne

realizacja przedsięwzięć w obszarze B2B w segmencie SaaS z jednoczesnym założeniem rozwoju projektów o zasięgu globalnym. Działalność jest prowadzona za pośrednictwem zależnego podmiotu od Emitenta pod nazwą **Midven Business Solutions sp. z o.o.**

Inwestycje technologiczne

inwestycje bezpośrednie w spółki z obszaru nowych technologii z możliwością skalowalności ich produktów na rynkach zagranicznych z jednoczesnym założeniem doprowadzenia do debiutu giełdowego. Emitent jest także zainteresowany grupowaniem producentów działających w obszarze gier internetowych a także wsparciem giełdowego **Parcel Technik S.A.**, mającego na celu rozwój tanich skrytek pocztowych (skrytkomatów) na bazie własnej technologii.

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 Zanddecki** – 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 |
| Razem | | | 1.196.259 | 100 | 100 |

* 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 30 czerwca 2016 roku wchodziły w 100% zależne 2 podmioty kapitałowe pod nazwą Mizaco sp. z o.o. oraz Midven Business Solutions sp. z o.o.

Inwestycje bezpośrednie od Midven S.A.

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

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

3 Kwartalne skrócone sprawozdanie finansowe za III kwartał 2016 roku.

3.1 Bilans – dane jednostkowe

3.1.1 Aktywa

| Dane w PLN | | 2016 | 2015 |
|------------|---|-------------------------|-------------------------|
| | | 30.09.16 | 30.09.15 |
| | | Jednostkowe MIDVEN S.A. | Jednostkowe MIDVEN S.A. |
| A. | Aktywa trwałe | 19 000 976,14 | 3 475 255,75 |
| I. | Wartości niematerialne i prawne | 7.600,00 | – |
| 1. | Koszty prac rozwojowych | - | |
| 2. | Wartość firmy – jednostki zależne | - | |
| 3. | Inne wartości niematerialne i prawne | 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 trwałe | 3 045,78 | 4 352,82 |

| | | | |
|-----------|---|---------------------|---------------------|
| 1. | Środki trwale | 3 045,78 | 4 352,82 |
| a) | grunty własne | - | |
| b) | budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej | - | |
| c) | urządzenia techniczne i maszyny | 3 045,78 | 4 352,82 |
| 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 | 18 945 517,78 | 3 426 090,35 |
| 1. | Nieruchomości | - | |
| 2. | Wartości niematerialne i prawne | - | |
| 3. | Długoterminowe aktywa finansowe | 18 945 517,78 | 3 426 090,35 |
| a) | w jednostkach zależnych wycenianych metodą KP | 214 602,00 | 214 602,00 |
| | – udziały lub akcje | 214 602,00 | 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 | 18 730 915,78 | 3 211 488,35 |
| | – udziały lub akcje | 18 730 915,78 | 3 211 488,35 |
| | – inne papiery wartościowe | - | |
| | – udzielone pożyczki | - | |
| | – inne długoterminowe aktywa finansowe | - | |
| 4. | Inne inwestycje długoterminowe | - | |
| VI. | Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe | 44 812,58 | 44 812,58 |
| 1. | Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego | 44 812,58 | 44 812,58 |
| 2. | Inne rozliczenia międzyokresowe | - | |
| B. | Aktywa obrotowe | 5 107 356,25 | 1 233 585,14 |
| I. | Zapasy | - | - |
| 1. | Materiały | - | |
| 2. | Półprodukty i produkty w toku | - | |
| 3. | Produkty gotowe | - | |
| 4. | Towary | - | |
| 5. | Zaliczki na poczet dostaw | - | |
| II. | Należności krótkoterminowe | 4 851 700,13 | 1 190 307,80 |
| 1. | Należności od jednostek powiązanych | | 11 405,30 |
| a) | z tytułu dostaw i usług o okresie spłaty: | - | - |

| | | | |
|------|---|----------------------|---------------------|
| | – do 12 miesięcy | - | - |
| | – powyżej 12 miesięcy | - | - |
| b) | Inne | | 11 405,30 |
| 2. | Należności od pozostałych jednostek | 4 851 700,13 | 1 178 902,50 |
| a) | z tytułu dostaw i usług o okresie spłaty: | 4 449 751,30 | 835 609,00 |
| | – do 12 miesięcy | 4 446 751,30 | 835 609,00 |
| | – powyżej 12 miesięcy | 3 000,00 | 3 000,00 |
| b) | należności z tytułu podatków, dotacji i ubezpieczeń społecznych | 94 914,70 | 166 007,77 |
| c) | Inne | 307 034,13 | 177 285,73 |
| d) | dochodzone na drodze sądowej | - | - |
| III. | Inwestycje krótkoterminowe | 240 691,10 | 40 268,18 |
| 1. | Krótkoterminowe aktywa finansowe | 240 691,10 | 40 268,18 |
| 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 | 240 691,10 | 40 268,18 |
| | – środki pieniężne w kasie i na rachunkach | 240 691,10 | 40 268,18 |
| | – inne środki pieniężne | - | - |
| | – inne aktywa pieniężne | - | - |
| 2. | Inne inwestycje krótkoterminowe | - | - |
| IV. | Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe | 14 965,02 | 3 009,16 |
| V. | Suma aktywów | 24 108 332,39 | 4 708 840,89 |

3.1.2 Pasywa

| Dane w PLN | | 2016 | 2015 |
|------------|---|----------------------------|----------------------------|
| | | 30.09.16 | 30.09.15 |
| | | Jednostkowe MIDVEN S.A. | Jednostkowe MIDVEN S.A. |
| A | Kapitał (fundusz) własny | 18 228 414,89 | 3 103 674,06 |
| I. | Kapitał (fundusz) podstawowy | 112 125,00 | 112.125,00 |
| II. | Należne lecz nie wniesione udziały na poczet kapitału | - | - |
| III. | Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna) | - | - |

| | | | |
|-----------|---|---------------------|---------------------|
| IV. | Kapitał (fundusz) zapasowy | 2 112 402,27 | 481 727,64 |
| V. | Kapitał (fundusz) rezerwowany z aktualizacji wyceny | 7 500 901,00 | - |
| VI. | Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe | - | - |
| VII. | Zysk (strata) z lat ubiegłych | 2 404 347,08 | 1 309 757,60 |
| VIII. | Zysk (strata) netto | 6 098 639,54 | 1 200 063,82 |
| IX. | Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego | - | - |
| B. | Kapitał mniejszości | - | - |
| C. | Ujemna wartość firmy jednostek podporządkowanych | - | - |
| I. | Ujemna wartość firmy – jednostki zależne | - | - |
| II. | Ujemna wartość firmy – jednostki stowarzyszone | - | - |
| D. | Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania | 5 879 917,50 | 1 605 166,83 |
| 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 | 5 879 901,71 | 1 570 366,83 |
| 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 | 5 879 901,71 | 1 570 366,83 |
| 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 | 5 472 420,05 | 1 260 768,64 |
| | – do 12 miesięcy | 5 472 420,05 | 1 260 768,64 |
| | – powyżej 12 miesięcy | - | - |
| e) | zaliczki otrzymane na dostawy | - | - |
| f) | zobowiązania wekslowe | - | - |
| g) | zobowiązania z tyt. podatków, ceł, ubezpieczeń społ. | - | 3 066,51 |
| h) | zobowiązania z tytułu wynagrodzeń | - | - |
| i) | Inne | 124 449,98 | 23 500,00 |

| | | | |
|-----|---------------------------------|----------------------|---------------------|
| 3. | Fundusze specjalne | - | |
| IV. | Rozliczenia międzyokresowe | 15,79 | 34 800,00 |
| 1. | Ujemna wartość firmy | - | - |
| 2. | Inne rozliczenia międzyokresowe | 15,79 | 34 800,00 |
| | – długoterminowe | - | - |
| | – krótkoterminowe | 15,79 | 34 800,00 |
| V. | Suma pasywów | 24 108 332,39 | 4 708 840,89 |

3.2 Bilans – dane skonsolidowane

3.2.1 Aktywa

| Dane w PLN | | 2016 | 2015 |
|------------|---|----------------------|---------------------|
| | | 30.09.16 | 30.09.15 |
| | | Skonsolidowane | Skonsolidowane |
| A. | Aktywa trwałe | 18 791 474,14 | 3 265 255,75 |
| I. | Wartości niematerialne i prawne | 7 600,00 | - |
| 1. | Koszty prac rozwojowych | - | - |
| 2. | Wartość firmy – jednostki zależne | - | - |
| 3. | Inne wartości niematerialne i prawne | 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 trwałe | 3 045,78 | 4 352,82 |
| 1. | Środki trwałe | 3 045,78 | 4 352,82 |
| a) | grunty własne | - | - |
| b) | budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej | - | - |
| c) | urządzenia techniczne i maszyny | 3 045,78 | 4 352,82 |
| 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 | 18 736 015,78 | 3 216 090,35 |
| 1. | Nieruchomości | - | - |
| 2. | Wartości niematerialne i prawne | - | - |
| 3. | Długoterminowe aktywa finansowe | 18 736 015,78 | 3 216 090,35 |
| 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 | - | - |
| | – udziały lub akcje | - | - |
| | – inne papiery wartościowe | - | - |
| | – udzielone pożyczki | - | - |
| | – inne długoterminowe aktywa finansowe | - | - |
| c) | w pozostałych jednostkach | 18 736 015,78 | 3 216 588,35 |
| | – udziały lub akcje | 18 736 015,78 | 3 216 588,35 |
| | – inne papiery wartościowe | - | - |
| | – udzielone pożyczki | - | - |
| | – inne długoterminowe aktywa finansowe | - | - |
| 4. | Inne inwestycje długoterminowe | - | - |
| VI. | Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe | 44 812,58 | 44 812,58 |
| 1. | Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego | 44 812,58 | 44 812,58 |
| 2. | Inne rozliczenia międzyokresowe | - | - |
| B. | Aktywa obrotowe | 10 183 085,86 | 3 442 952,79 |
| I. | Zapasy | - | - |
| 1. | Materiały | - | - |
| 2. | Półprodukty i produkty w toku | - | - |
| 3. | Produkty gotowe | - | - |
| 4. | Towary | - | - |
| 5. | Zaliczki na poczet dostaw | - | - |
| II. | Należności krótkoterminowe | 9 593 814,20 | 3 117 484,53 |
| 1. | Należności od jednostek powiązanych | - | 11 405,30 |
| a) | z tytułu dostaw i usług o okresie spłaty: | - | 11 405,30 |
| | – do 12 miesięcy | - | - |
| | – powyżej 12 miesięcy | - | - |
| b) | Inne | - | 11 405,30 |
| 2. | Należności od pozostałych jednostek | 9 593 814,20 | 3 106 079,23 |
| a) | z tytułu dostaw i usług o okresie spłaty: | 9 104 342,97 | 2 634 063,00 |
| | – do 12 miesięcy | 9 101 342,97 | 2 631 063,00 |
| | – powyżej 12 miesięcy | 3 000,00 | 3 000,00 |
| b) | należności z tytułu podatków, dotacji i ubezpieczeń społecznych | 182 437,10 | 294 730,50 |
| c) | Inne | 307 034,13 | 177 285,73 |
| d) | dochodzone na drodze sądowej | - | - |
| III. | Inwestycje krótkoterminowe | 574 255,64 | 322 459,10 |
| 1. | Krótkoterminowe aktywa finansowe | 574 255,64 | 322 459,10 |
| 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 | 574 255,64 | 322 459,10 |
| | – środki pieniężne w kasie i na rachunkach | 574 255,64 | 322 459,10 |
| | – inne środki pieniężne | - | - |
| | – inne aktywa pieniężne | - | - |
| 2. | Inne inwestycje krótkoterminowe | - | - |
| IV. | Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe | 15 016,02 | 3 009,16 |
| V. | Suma aktywów | 28 974 560,00 | 6 708 208,54 |

3.2.2 Pasywa

| Dane w PLN | | 2016 | 2015 |
|------------|---|----------------------|---------------------|
| | | 30.09.16 | 30.09.15 |
| | | Skonsolidowane | Skonsolidowane |
| A. | Kapitał (fundusz) własny | 17 864 259,59 | 2 691 078,10 |
| I. | Kapitał (fundusz) podstawowy | 117 523,00 | 117 523,00 |
| II. | Należne lecz nie wniesione udziały na poczet kapitału | - | - |
| III. | Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna) | - | - |
| IV. | Kapitał (fundusz) zapasowy | 2 112 402,27 | 481.727,64 |
| V. | Kapitał (fundusz) rezerwowy z aktualizacji wyceny | 7 500 901,00 | - |
| VI. | Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe | - | - |
| VII. | Zysk (strata) z lat ubiegłych | 1 978 513,84 | 1 271 326,77 |
| VIII. | Zysk (strata) netto | 6 154 919,48 | 820 998,69 |
| IX. | Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego | - | - |
| B. | Kapitał mniejszości | - | - |
| C. | Ujemna wartość firmy jednostek podporządkowanych | - | - |
| I. | Ujemna wartość firmy – jednostki zależne | - | - |
| II. | Ujemna wartość firmy – jednostki stowarzyszone | - | - |
| D. | Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania | 11 110 300,41 | 4 017 130,44 |
| 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 | 11 110 284,62 | 3 982 330,44 |
| 1. | Wobec jednostek powiązanych | 200 000,00 | 279 510,30 |
| a) | z tytułu dostaw i usług o okresie wymagalności: | - | 74 410,30 |
| | – do 12 miesięcy | - | 74 410,30 |
| | – powyżej 12 miesięcy | - | - |
| b) | Inne | 200 000,00 | 205 100,00 |
| 2. | Wobec pozostałych jednostek | 10 910 284,62 | 3 702 820,14 |
| a) | kredyty i pożyczki | 451 326,20 | 326 326,20 |
| b) | z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych | - | - |
| c) | inne zobowiązania finansowe | - | - |
| d) | zobowiązania z tytułu dostaw i usług o okresie wymagalności | 10 297 833,45 | 3 116 439,43 |
| | – do 12 miesięcy | 10 297 833,45 | 3 116 439,43 |
| | – powyżej 12 miesięcy | - | - |
| e) | zaliczki otrzymane na dostawy | - | - |
| f) | zobowiązania wekslowe | - | - |
| g) | zobowiązania z tyt. podatków, cel, ubezpieczeń społ. | 16 224,14 | 3 437,94 |
| h) | zobowiązania z tytułu wynagrodzeń | 6 635,14 | 2 000,00 |
| i) | Inne | 138 265,69 | 254 616,57 |
| 3. | Fundusze specjalne | - | - |
| IV. | Rozliczenia międzyokresowe | 15,79 | 34 800,00 |
| 1. | Ujemna wartość firmy | - | - |
| 2. | Inne rozliczenia międzyokresowe | 15,79 | 34 800,00 |
| | – długoterminowe | - | - |
| | – krótkoterminowe | 15,79 | 34 800,00 |
| V. | Suma pasywów | 28 974 560,00 | 6 708 208,54 |

3.3 Rachunek zysków i strat za Q3 2016 rok – dane jednostkowe

| Dane w PLN | | 2016 | 2015 |
|------------|---|----------------------------|----------------------------|
| | | 01.01.16 -30.09.16 | 01.01.15 -30.09.15 |
| | | Jednostkowe MIDVEN S.A. | Jednostkowe MIDVEN S.A. |
| A. | Przychody ze sprzedaży i zrównane z nimi | 2 147 000,00 | 1 503 000,00 |
| I. | Przychody netto ze sprzedaży produktów | 2 147 000,00 | 1 503 000,00 |
| II. | Zmiana stanu produktów | - | - |
| III. | Koszt wytworzenia świadczeń na wł. potrzeby jednostki | - | - |
| IV. | Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów | - | - |
| B. | Koszty działalności operacyjnej | 2 333 869,16 | 966 892,17 |
| I. | Amortyzacja | 2 380,28 | 980,28 |
| II. | Zużycie materiałów i energii | 8 540,56 | 26 672,61 |
| III. | Usługi obce | 2 184 882,17 | 844 454,28 |

| | | | |
|-----------|--|---------------------|---------------------|
| IV. | Podatki i opłaty, w tym | 4 820,24 | 8 872,28 |
| V. | Wynagrodzenia | 56 917,84 | 17 056,00 |
| VI. | Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia | 14 064,34 | - |
| VII. | Pozostałe koszty rodzajowe | 62 263,73 | 68 856,72 |
| VIII. | Wartość sprzedanych towarów i materiałów | - | - |
| C. | Zysk/Strata ze sprzedaży (A-B) | - 186 869,16 | 536 107,83 |
| D. | Pozostałe przychody operacyjne | 122 734,50 | 545 119,37 |
| I. | Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych | - | - |
| II. | Dotacje | 122 734,50 | 515 119,36 |
| III. | Inne przychody operacyjne | - | - |
| E. | Pozostałe koszty operacyjne | - | 1 278 450,00 |
| I. | Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych | - | - |
| II. | Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych | - | - |
| III. | Inne koszty operacyjne | - | 1 278 450,00 |
| F. | Zysk/Strata na działalności operacyjnej (C+D-E) | - 64 134,66 | - 197 222,80 |
| G. | Przychody finansowe | 6 162 866,90 | 1 428 539,42 |
| I. | Dywidendy i udziały w zyskach, w tym: | - | 39 463,00 |
| | – od jednostek powiązanych | - | - |
| II. | Odsetki, w tym: | 3,46 | 6,06 |
| | – od jednostek powiązanych | - | - |
| III. | Zysk ze zbycia inwestycji | - | - |
| IV. | Aktualizacja wartości inwestycji | 6 162 863,44 | 1 389 070,36 |
| V. | Inne | - | - |
| H. | Koszty finansowe | 92,70 | 31 252,80 |
| I. | Odsetki, w tym: | 92,70 | 178,00 |
| | – dla jednostek powiązanych | - | - |
| II. | Strata ze zbycia inwestycji | - | 31 074,80 |
| 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) | 6 098 639,54 | 1 200 063,82 |
| K. | Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (K.I. – K.II.) | - | - |
| I. | Zyski nadzwyczajne | - | - |
| II. | Straty nadzwyczajne | - | - |
| L. | Odpis wartości firmy | - | - |
| I. | Odpis wartości firmy – jednostki zależne | - | - |
| II. | Odpis wartości firmy – jednostki stowarzyszone | - | - |
| M. | Odpis ujemnej wartości firmy | - | - |
| I. | Odpis ujemnej wartości firmy – jednostki zależne | - | - |
| II. | Odpis ujemnej wartości firmy – jednostki stowarzyszone | - | - |
| N. | Zysk/Strata brutto (J+/-K-L+M) | 6 098 639,54 | 1 200 063,82 |
| O. | Podatek dochodowy | - | - |
| P. | Pozostałe obowiązki zmniejszenia zysku (zwiększenia straty) | - | - |
| Q. | Zysk/Strata z udziałów w jedn. podporządkowanych wycenianych | - | - |

| | | | |
|----|---------------------------|--------------|--------------|
| | metodą praw własności | | |
| R. | Zysk (strata) mniejszości | - | - |
| S. | Zysk (strata) (N-O-P+Q+R) | 6 098 639,54 | 1 200 063,82 |

3.4 Rachunek zysków i strat za Q3 2016 rok – dane skonsolidowane

| Dane w PLN | | 2016 | 2015 |
|------------|--|---------------------|---------------------|
| | | 01.01.16-30.09.16 | 01.01.15-30.09.15 |
| | | Skonsolidowane | Skonsolidowane |
| A. | Przychody ze sprzedaży i zrównane z nimi | 3 900 209,82 | 3 322 684,00 |
| I. | Przychody netto ze sprzedaży produktów | 3 900 209,82 | 3 322 684,00 |
| II. | Zmiana stanu produktów | - | |
| III. | Koszt wytworzenia świadczeń na wł. potrzeby jednostki | - | |
| IV. | Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów | - | |
| B. | Koszty działalności operacyjnej | 4 232 619,70 | 2 783 751,35 |
| I. | Amortyzacja | 2 380,28 | 980,28 |
| II. | Zużycie materiałów i energii | 8 540,56 | 146 672,61 |
| III. | Usługi obce | 4 006 888,68 | 2 521 545,91 |
| IV. | Podatki i opłaty, w tym | 5 731,54 | 10 525,28 |
| V. | Wynagrodzenia | 106 572,43 | 24 134,86 |
| VI. | Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia | 24 448,15 | - |
| VII. | Pozostałe koszty rodzajowe | 78 058,06 | 79 892,41 |
| VIII. | Wartość sprzedanych towarów i materiałów | - | - |
| C. | Zysk/Strata ze sprzedaży (A-B) | - 332 409,88 | 538 932,65 |
| D. | Pozostałe przychody operacyjne | 325 846,72 | 748 499,63 |
| I. | Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych | - | - |
| II. | Dotacje | 324 844,56 | 748 499,63 |
| III. | Inne przychody operacyjne | 1 002,16 | 1,35 |
| E. | Pozostałe koszty operacyjne | 984,21 | 1 862 689,46 |
| I. | Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych | - | - |
| II. | Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych | - | - |
| III. | Inne koszty operacyjne | 984,21 | 1 862 689,46 |
| F. | Zysk/Strata na działalności operacyjnej (C+D-E) | - 7 547,37 | - 575 257,18 |
| G. | Przychody finansowe | 6 162 868,22 | 1 428 542,70 |
| I. | Dywidendy i udziały w zyskach, w tym: | - | 39 463,00 |
| | – od jednostek powiązanych | - | - |
| II. | Odsetki, w tym: | 4,78 | 9,34 |
| | – od jednostek powiązanych | - | - |
| III. | Zysk ze zbycia inwestycji | - | - |
| IV. | Aktualizacja wartości inwestycji | 6 162 863,44 | 1 389 070,36 |
| V. | Inne | - | - |
| H. | Koszty finansowe | 104,37 | 31 252,83 |
| I. | Odsetki, w tym: | 93,03 | 178,03 |
| | – dla jednostek powiązanych | - | - |
| II. | Strata ze zbycia inwestycji | - | 31 074,80 |

| | | | |
|-----------|---|---------------------|-------------------|
| III. | Aktualizacja wartości inwestycji | - | - |
| IV. | Inne | 11,34 | - |
| I. | Zysk/Strata na sprzedaży udziałów jednostek podporządkowanych | - | - |
| J. | Zysk/Strata brutto z działalności gospodarczej (F+G-H+/-I) | 6 155 216,48 | 822 032,69 |
| K. | Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (K.I. – K.II.) | - | - |
| I. | Zyski nadzwyczajne | - | - |
| II. | Straty nadzwyczajne | - | - |
| L. | Odpis wartości firmy | - | - |
| I. | Odpis wartości firmy – jednostki zależne | - | - |
| II. | Odpis wartości firmy – jednostki stowarzyszone | - | - |
| M. | Odpis ujemnej wartości firmy | - | - |
| I. | Odpis ujemnej wartości firmy – jednostki zależne | - | - |
| II. | Odpis ujemnej wartości firmy – jednostki stowarzyszone | - | - |
| N. | Zysk/Strata brutto (J+/-K-L+M) | 6 155 216,48 | 822 032,69 |
| O. | Podatek dochodowy | 297,00 | 1 034,00 |
| P. | Pozostałe obowiązki zmniejszenia zysku (zwiększenia straty) | - | - |
| Q. | Zysk/Strata z udziałów w jedn. podporządkowanych wycenianych metodą praw własności | - | - |
| R. | Zysk (strata) mniejszości | - | - |
| S. | Zysk (strata) grupy kapitałowej (N-O-P+Q+R) | 6 154 919,48 | 820 998,69 |

3.5 Rachunek zysków i strat za Q3 2016 rok – dane narastające jednostkowe

| Dane w PLN | | 2016 | 2015 |
|------------|--|----------------------------|----------------------------|
| | | 01.07.16-30.09.16 | 01.07.15-30.09.15 |
| | | Jednostkowe MIDVEN S.A. | Jednostkowe MIDVEN S.A. |
| A. | Przychody ze sprzedaży i zrównane z nimi | 536 500,00 | 1 121 000 ,00 |
| I. | Przychody netto ze sprzedaży produktów | 536 500,00 | 1 121 000,00 |
| II. | Zmiana stanu produktów | - | - |
| III. | Koszt wytworzenia świadczeń na własne potrzeby jednostki | - | - |
| IV. | Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów | - | - |
| B. | Koszty działalności operacyjnej | 661 582,71 | 624 393,40 |
| I. | Amortyzacja | 776,76 | 326,76 |
| II. | Zużycie materiałów i energii | 5845,56 | 17 129,86 |
| III. | Usługi obce | 584 226,39 | 562 485,33 |
| IV. | Podatki i opłaty, w tym | 1 977,71 | 1 405,37 |
| V. | Wynagrodzenia | 33 408,00 | 7 593,00 |
| VI. | Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia | 5 441,04 | - |
| VII. | Pozostałe koszty rodzajowe | 29 907,25 | 35 453,08 |
| VIII | Wartość sprzedanych towarów i materiałów | - | - |
| C. | Zysk/Strata ze sprzedaży (A-B) | - 125 082,71 | 496 606,60 |
| D. | Pozostałe przychody operacyjne | - | 545 119,37 |
| I. | Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych | - | - |
| II. | Dotacje | - | - |
| III. | Inne przychody operacyjne | - | 545 119,37 |

| | | | |
|-----------|---|---------------------|---------------------|
| E. | Pozostałe koszty operacyjne | - | 1 278 450,00 |
| I. | Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych | - | - |
| II. | Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych | - | - |
| III. | Inne koszty operacyjne | - | 1 278 450,00 |
| F. | Zysk/Strata na działaln. operacyjnej (C+D-E) | - 125 082,71 | - 236 724,03 |
| G. | Przychody finansowe | 6 162 863,89 | 1 428 535,76 |
| I. | Dywidendy i udziały w zyskach, w tym: | - | 39 463,00 |
| | – od jednostek powiązanych | - | - |
| II. | Odsetki, w tym: | 0,45 | 2,40 |
| | – od jednostek powiązanych | - | - |
| III. | Zysk ze zbycia inwestycji | - | - |
| IV. | Aktualizacja wartości inwestycji | 6 162 863,44 | 1 389 070,36 |
| V. | Inne | - | - |
| H. | Koszty finansowe | - | - |
| I. | Odsetki, w tym: | - | - |
| | – dla jednostek powiązanych | - | - |
| II. | Strata ze zbycia inwestycji | - | - |
| 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) | 6 037 781,18 | 1 191 811,73 |
| K. | Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (K.I. – K.II.) | - | - |
| I. | Zyski nadzwyczajne | - | - |
| II. | Straty nadzwyczajne | - | - |
| L. | Odpis wartości firmy | - | - |
| I. | Odpis wartości firmy – jednostki zależne | - | - |
| II. | Odpis wartości firmy – jednostki stowarzyszone | - | - |
| M. | Odpis ujemnej wartości firmy | - | - |
| I. | Odpis ujemnej wartości firmy – jednostki zależne | - | - |
| II. | Odpis ujemnej wartości firmy – jednostki stowarzyszone | - | - |
| N. | Zysk/Strata brutto (J+/-K-L+M) | 6 037 781,18 | 1 191 811,73 |
| O. | Podatek dochodowy | - | - |
| P. | Pozostałe obowiązki zmniejszenia zysku (zwiększenia straty) | - | - |
| Q. | Zysk/Strata z udziałów w jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności | - | - |
| R. | Zysk (strata) mniejszości | - | - |
| S. | Zysk (strata) (N-O-P+Q+R) | 6 037 781,18 | 1 191 811,73 |

3.6 Rachunek zysków i strat za Q3 2016 rok – dane narastające skonsolidowane

| Dane w PLN | | 2016 | 2015 |
|------------|---|---------------------|---------------------|
| | | 01.07.16-30.09.16 | 01.07.15-30.09.15 |
| | | Skonsolidowane | Skonsolidowane |
| A. | Przychody ze sprzedaży i zrównane z nimi | 1 651 835,92 | 1 422 100,00 |
| I. | Przychody netto ze sprzedaży produktów | 1 651 835,92 | 1 422 100,00 |

| | | | |
|-----------|--|---------------------|---------------------|
| II. | Zmiana stanu produktów | - | |
| III. | Koszt wytworzenia świadczeń na własne potrzeby jednostki | - | |
| IV. | Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów | - | |
| B. | Koszty działalności operacyjnej | 1 892 003,86 | 856 465,11 |
| I. | Amortyzacja | 776,76 | 326,76 |
| II. | Zużycie materiałów i energii | 5 845,56 | 17 129,86 |
| III. | Usługi obce | 1 779 332,40 | 792 150,23 |
| IV. | Podatki i opłaty, w tym | 2 539,01 | 1 755,37 |
| V. | Wynagrodzenia | 59 514,01 | 7 593,00 |
| VI. | Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia | 10 821,49 | - |
| VII. | Pozostałe koszty rodzajowe | 33 174,63 | 37 509,89 |
| VIII | Wartość sprzedanych towarów i materiałów | - | - |
| C. | Zysk/Strata ze sprzedaży (A-B) | - 240 167,94 | 565 634,89 |
| D. | Pozostałe przychody operacyjne | 201 710,88 | 748 498,78 |
| I. | Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych | - | - |
| II. | Dotacje | 201 710,00 | 748 498,28 |
| III. | Inne przychody operacyjne | 0,88 | 0,50 |
| E. | Pozostałe koszty operacyjne | 0,64 | 1 862 689,46 |
| I. | Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych | - | - |
| II. | Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych | - | - |
| III. | Inne koszty operacyjne | 0,64 | 1 862 689,46 |
| F. | Zysk/Strata na działalności operacyjnej (C+D-E) | - 38 457,70 | - 548 555,79 |
| G. | Przychody finansowe | 6 162 864,19 | 1 428 538,26 |
| I. | Dywidendy i udziały w zyskach, w tym: | - | 39 463,00 |
| | – od jednostek powiązanych | - | - |
| II. | Odsetki, w tym: | 0,75 | 4,90 |
| | – od jednostek powiązanych | - | - |
| III. | Zysk ze zbycia inwestycji | - | - |
| IV. | Aktualizacja wartości inwestycji | 6 162 863,44 | 1 389 070,36 |
| V. | Inne | - | - |
| H. | Koszty finansowe | 11,61 | - |
| I. | Odsetki, w tym: | 0,27 | - |
| | – dla jednostek powiązanych | - | - |
| II. | Strata ze zbycia inwestycji | - | - |
| 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) | 6 124 394,88 | 879 982,47 |
| K. | Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (K.I. – K.II.) | - | - |
| I. | Zyski nadzwyczajne | - | - |
| II. | Straty nadzwyczajne | - | - |
| L. | Odpis wartości firmy | - | - |
| I. | Odpis wartości firmy – jednostki zależne | - | - |
| II. | Odpis wartości firmy – jednostki stowarzyszone | - | - |

| | | | |
|-----------|---|---------------------|-------------------|
| M. | Odpis ujemnej wartości firmy | - | - |
| I. | Odpis ujemnej wartości firmy – jednostki zależne | - | - |
| II. | Odpis ujemnej wartości firmy – jednostki stowarzyszone | - | - |
| N. | Zysk/Strata brutto (J+/-K-L+M) | 6 124 394,88 | 879 982,47 |
| O. | Podatek dochodowy | - | 1 034,00 |
| P. | Pozostałe obowiązki zmniejszenia zysku (zwiększenia straty) | - | - |
| Q. | Zysk/Strata z udziałów w jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności | - | - |
| R. | Zysk (strata) mniejszości | - | - |
| S. | Zysk (strata) grupy kapitałowej (N-O-P+Q+R) | 6 124 394,88 | 878 948,47 |

3.7 Rachunek przepływów finansowych – dane jednostkowe

| Dane w PLN | | 2016 |
|------------|--|----------------------------|
| | | 30.09.16 |
| | | Jednostkowe MIDVEN S.A. |
| A. | Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej | |
| I. | Zysk (strata) netto | 6 098 639,54 |
| II. | Korekty razem: | -6 083 960,33 |
| III. | Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I +/- II) | 14 679,21 |
| B. | Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej | |
| I. | Wpływy | - |
| II. | Wydatki | 16 465,00 |
| III. | Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I – II) | -16 465,00 |
| C. | Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej | |
| I. | Wpływy | 122 737,51 |
| II. | Wydatki | |
| III. | Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej I-II) | 122 737,51 |
| D. | Przepływy pieniężne netto razem (A.III +/-B.III +/-C.III) | 120 952,17 |
| E. | Bilansowa zmiana środków pieniężnych, w tym | 120 952,17 |
| | – zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych | |
| F. | Środki pieniężne na początek okresu | 119 738,93 |
| G. | Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D), w tym | 240 691,10 |

3.8 Rachunek przepływów finansowych – dane skonsolidowane

| Dane w PLN | | 2016 |
|------------|--|---------------------|
| | | 30.09.16 |
| | | Skonsolidowane |
| A | Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej | |
| I. | Zysk (strata) netto | 6 154 919,48 |
| II. | Korekty razem: | -6 328 400,57 |
| III. | Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I +/- II) | - 173 481,09 |
| B | Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej | |
| I. | Wpływy | - |
| II. | Wydatki | 16 465,00 |

| | | |
|----------|---|--------------------|
| | III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I – II) | - 16 465,00 |
| C | Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej | |
| | I. Wpływy | 324 848,02 |
| | II. Wydatki | - |
| | III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej I-II) | 324 848,02 |
| D | Przepływy pieniężne netto razem (A.III +/-B.III +/-C.III) | 134 901,93 |
| E | Bilansowa zmiana środków pieniężnych, w tym | 134 901,93 |
| | – zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych | - |
| F | Środki pieniężne na początek okresu | 439 353,71 |
| G | Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D), w tym | 574 255,64 |

3.9 Zestawienia zmian w kapitale własnym

| Dane w PLN | 2016 30.09.16 | 2016 30.09.16 | 2015 30.09.15 | 2015 30.09.15 |
|--|-------------------------------|---------------------|--------------------------------|---------------------|
| | Jednostkowe MIDVEN S.A. | Skonsolidow ane | Jednostkow e MIDVEN S.A. | Skonsolidowa ne |
| I. KAPITAŁ WŁASNY NA POCZĄTEK OKRESU (BO) | 1 852 485,29 | 2 064 054,46 | 1 852.485,29 | 2 064 054,46 |
| a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości | - | - | - | - |
| b) korekty błędów podstawowych | - | - | - | - |
| IA. KAPITAŁ WŁASNY NA POCZĄTEK OKRESU (BO), PO UZGODNIENIU DO DANYCH PORÓWNYWALNYCH | 1 852 485,29 | 2 064 054,46 | 1 852 485,29 | 2 064 054,46 |
| 1. Kapitał podstawowy na początek okresu | 112 125,00 | 362 125,00 | 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 | 362 125,00 |
| 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 | 2 112 402,27 | 2 112 402,27 | 481 727,64 | 481 727,64 |
| 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 | 2 112 402,27 | 2 112 402,27 | 481 727,64 | 481 727,64 |
| 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 | | |
| 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 | 2 404 347,08 | 1 981 892,47 | 1 309 757,60 | 1 271 326,77 |
| 7.1 Zysk z lat ubiegłych na początek okresu | 2 404 347,08 | 1 981 892,47 | 1 309 757,60 | 1 271 326,77 |
| 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 | 1 309 757,60 | 1 271 326,77 |
| 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 | 1 309 757,60 | 1 309 757,60 |
| 7.4 Strata z lat ubiegłych na początek okresu | | - 425 833,24 | | - 38 430,83 |
| 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 | - | - 38 430,83 |
| a) zwiększenia (z tytułu) | – | - | – | – |
| – przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia | – | -425 833,24 | – | - 38 430,83 |
| b) zmniejszenia (z tytułu) | – | – | – | – |
| – pokrycia kapitału zapasowego | – | – | – | – |
| 7.6 Strata z lat ubiegłych na koniec okresu | - | - 425 833,24 | - | - 38 430,83 |
| 7.7 Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu | 2 404 347,08 | 2 404 347,08 | 1 309 757,60 | 1 309 757,60 |

| | | | | |
|--|---------------|---------------|--------------|--------------|
| 8. Wynik netto | 6 098 639,54 | 6 154 919,48 | 1 200 063,82 | 820 998,69 |
| a) zysk netto | 6 098 639,54 | 6 078 807,60 | 1 200 063,82 | 1 196 504,33 |
| b) strata netto | - | - 76 111,88 | - | - 375 505,64 |
| c) odpisy z zysku | - | - | - | - |
| II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ) | 18 228 414,89 | 18 118 861,59 | 3 103 674,06 | 2 946 178,10 |
| III. Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty) | 18 228 414,89 | 18 118 861,59 | 3 103 674,06 | 2 946 178,10 |

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

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

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

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

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

W omawianym kwartale, Emitent bardzo przejrzysto dokonywał zmian w strukturze grupy kapitałowej, dzieląc poszczególne inwestycje na segmenty działalności. Ma to na względzie pomóc akcjonariuszom / inwestorom w jasnym definiowaniu strategii Zarządu Emitenta w porównaniu do innych podobnym giełdowych podmiotów działających w segmencie technologicznym.

Na bazie podpisanego wstępnego porozumienia przez Midven Business Solutions sp. z o.o., zakładającego nabycie zorganizowanej części przedsiębiorstwa prowadzącego działalność B2B w segmencie ‘Business Travel’, Emitent w dalszym ciągu prowadził prace zmierzające do planowanej inwestycji oraz zarazem do inkorporowania przez MBS działalności odnoszącej się do usług dla klientów biznesowych w formule B2B w segmencie SaaS. Formuła biznesowa opiera się na specjalnie opracowanym systemie informatycznym, uwzględniającym szereg zestawów algorytmicznych, stwarzających automatyzację procesów zarządzania rezerwacjami hotelowymi łącznie z szeregiem posiadanych funkcjonalności. Nabyte rozwiązanie ma pozwolić Midven S.A. uzyskiwanie bieżących wyników finansowych z prowadzonej działalności z przeznaczeniem docelowym wypłacaniem dywidendy na rzecz inwestorów Midven S.A., niezależnie od innej prowadzonej działalności inwestycyjnej w ciekawe spółki technologiczne. Wartym wskazania jest również fakt złożenia przez Midven S.A.

wniosku o dofinansowanie unijne na wykonanie systemu „Hotels Manager 4 Professionals” opartego również o samouczące się algorytmy przetwarzające wielkie zbiory danych w czasie rzeczywistym na kwotę netto 2.443.800 PLN, które ma być zarazem wsparciem rozwiązania B2B w segmencie ‘Business Travel’.

W dniu 28 września 2016 roku Zarząd Emitenta podpisał ze spółką zależną Mizaco Sp. z o.o. umowę o wykonanie programu komputerowego. Na podstawie wskazanej umowy Mizaco Sp. z o.o. wykona na rzecz Emitenta system służący do zarządzania projektami w obrębie grupy kapitałowej. Umowa przewiduje przeniesienie całości praw autorskich do systemu na rzecz Emitenta. Zarząd Emitenta planuje wykorzystywać powstały system do wsparcia działalności spółek zależnych za pośrednictwem, których zamierza rozwijać działalność grupy kapitałowej.

W ramach posiadanego portfolio Midven S.A., nakierowanego na skupienie się na wybranych projektach technologicznych o wysokim potencjale wzrostu, Emitent zamierza aktywnie dokonywać inwestycji w wybranych producentów gier, wzmacniając zarazem Mizaco, skoncentrowane na realizację gier internetowych. Założona działalność ma nie tylko wzmacniać potencjał Grupy Kapitałowej Midven przed jej debiutem na rynku głównym Giełdy Papierów Wartościowych ale również prowadzić politykę zmierzającą do osiągania ponadprzeciętnych zysków z realizowanych projektów gier a tym samym docelowego wypłacania dywidendy dla akcjonariuszy Midven S.A.. Emitent prowadząc zaawansowane rozmowy w zakresie możliwych inwestycji zakłada dokonanie co najmniej jednej z nich w Q4 2016 roku.

Wartym wspomnienia jest fakt uzyskania dofinansowanie w ramach Poddziałania 3.1.5 „Wsparcie MŚP w dostępie do rynku kapitałowego – 4 Stock” Programu Operacyjnego Inteligentny Rozwój 2014-2020. Dofinansowanie w kwocie 242.900 złotych zostało przyznane na projekt „Przygotowanie dla Midven S.A. niezbędnej dokumentacji do pozyskania kapitału i debiutu na rynku głównym Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.”.

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

Debiutując na rynku NewConnect, Emitent przedłożył swoje plany rozwoju w dokumencie informacyjnym,. Obecnie plany rozwoju zostały zmodyfikowane. Emitent w pierwszym raporcie EBI 2016 roku przedłożył nową strategię funkcjonowania grupy kapitałowej Midven S.A. skoncentrowaną na angażowaniu się w realizacji rozwiązań w obszarze B2B w SaaS, 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 2016 roku skupiał się na pracach związanych z dokonaniem inwestycji w przedsięwzięcie związane z B2B w SaaS oraz aktywnym wspieraniu spółek będących w portfolio Emitenta:

- 1/ Bazując na podpisanym wstępnym porozumieniu nabycia zorganizowanej części przedsiębiorstwa odnoszącej się do działalności B2B w segmencie ‘Business Travel’, Emitent zamierza dokonać planowaną inwestycję oraz inkorporować ją w struktury MBS z jednoczesną działalnością odnoszącą się do usług dla klientów biznesowych w formule B2B w segmencie SaaS.
- 2/ Emitent skupiając swoją działalność na inwestycjach technologicznych zamierza w najbliższym czasie aktywnie uczestniczyć w inwestycjach w producentów gier, wzmacniając zarazem potencjał synergii z posiadanym w portfolio Mizaco, skoncentrowanym na grach internetowych. Emitent zakłada dokonanie możliwych inwestycji w Q4 bieżącego roku o czym będzie również informował w bezpośrednich raportach giełdowych.
- 3/ W ramach przyjętej strategii przeniesienia notowań z rynku NewConnect na główny parkiet Giełdy Papierów Wartościowych, Emitent uzyskał dofinansowanie w ramach Poddziałania 3.1.5 „Wsparcie MŚP w dostępie do rynku

kapitałowego – 4 Stock” Programu Operacyjnego Inteligentny Rozwój 2014-2020. Dofinansowanie w kwocie 242.900 złotych zostało przyznane na projekt „Przygotowanie dla Midven S.A. niezbędnej dokumentacji do pozyskania kapitału i debiutu na rynku głównym Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.”.

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

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

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

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

Andrzej Zajac
Prezes Zarządu Midven S.A.

