



Midven
Finance & Technology

RAPORT ZA IV KWARTAŁ 2018
MIDVEN S.A.

za okres

od dnia 1 października 2018 roku
do 31 grudnia 2018 roku

Warszawa, dnia 14 lutego 2019 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	3
2 OPIS ORGANIZACJI GRUPY KAPITAŁOWEJ EMITENTA, ZE WSKAZANIEM JEDNOSTEK PODLEGAJĄCYCH KONSOLIDACJI.....	4
3 KWARTALNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA IV KWARTAŁ 2018 ROKU.....	4
3.1 BILANS – DANE JEDNOSTKOWE	4
3.1.1 <i>Aktywa</i>	4
3.1.2 <i>Pasywa</i>	6
3.2 BILANS – DANE SKONSOLIDOWANE	8
3.2.1 <i>Aktywa</i>	8
3.2.2 <i>Pasywa</i>	10
3.3 RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT ZA Q4 2018 ROK NARASTAJĄCO – DANE JEDNOSTKOWE.....	11
3.4 RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT ZA Q4 2018 ROK – DANE JEDNOSTKOWE.....	12
3.5 RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT ZA Q4 2018 ROK NARASTAJĄCO – DANE SKONSOLIDOWANE.....	14
3.6 RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT ZA Q4 2018 ROK – DANE SKONSOLIDOWANE.....	15
3.7 RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH – DANE JEDNOSTKOWE.....	16
3.8 RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH – DANE SKONSOLIDOWANE.....	17
3.9 ZESTAWIENIA ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM – DANE JEDNOSTKOWE I SKONSOLIDOWANE NARASTAJĄCO.....	17
4 INFORMACJE O ZASADACH PRZYJĘTYCH PRZY SPORZĄDZANIU RAPORTU, W TYM INFORMACJE O ZMIANACH STOSOWANYCH ZASAD (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI.....	19
5 ZWIĘZŁA CHARAKTERYSTYKA ISTOTNYCH DOKONAŃ LUB NIEPOWODZEŃ EMITENTA W IV KWARTALE 2018 ROKU, WRAZ Z OPISEM NAJWAŻNIEJSZYCH CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ, W SZCZEGÓLNOŚCI O NIETYPOWYM CHARAKTERZE MAJĄCYM WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI. 19	19
6 OPIS STANU REALIZACJI DZIAŁAŃ I INWESTYCJI EMITENTA ORAZ HARMONOGRAMU ICH REALIZACJI, O KTÓRYCH EMITENT INFORMOWAŁ W DOKUMENCIE INFORMACYJNYM.....	20
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.	20
8 STANOWISKO ZARZĄDU ODNOŚNIE MOŻLIWOŚCI ZREALIZOWANIA PUBLIKOWANYCH PROGNOZ WYNIKÓW FINANSOWYCH NA DANY ROK W ŚWIETLE WYNIKÓW ZAPREZENTOWANYCH W NINIEJSZYM RAPORCIE KWARTALNYM.....	21
9 INFORMACJE DOTYCZĄCE LICZBY OSÓB ZATRUDNIONYCH PRZEZ EMITENTA, W PRZELICZENIU NA PEŁNE ETATY.....	21

1 Podstawowe informacje o Spółce

1.1 Informacje podstawowe

Firma:	Midven S.A.
Forma prawna:	Spółka Akcyjna
Siedziba:	Warszawa
Adres:	ul. Puławska 2, 02-566 Warszawa
KRS:	0000381287
NIP:	952-210-54-35
REGON:	142866991
E-mail:	kontakt@midven.pl

Midven S.A. stanowi grupę kapitałową spółek działających w obszarze nowych technologii, prowadząc główną działalność na rynku gier wideo, specjalizując się w zakresie współfinansowania poszczególnych produkcji oraz dystrybucji gier na wybrane konsole, w tym głównie na platformę Nintendo Switch.

Emitent prowadząc swoją działalność w segmencie gier opiera ich realizację poprzez wykorzystywanie możliwej synergii ze spółkami stowarzyszonymi będącymi w portfolio Midven S.A., minimalizując tym samym ryzyko inwestycyjne w zakresie ich jakościowego wytworzenia.

Niezależnie od koncentracji w obszarze gier, Emitent posiada ponadto akcje spółek technologicznych z segmentu B2B, uczestnicząc w przeszłości w szeregu projektów na rzecz giełdowych podmiotów notowanych na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie o łącznej wartości kilkuset milionów złotych.

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 Imiołek](#) – Przewodniczący Rady Nadzorczej

2/ [Przemysław Spyra](#) – Członek Rady Nadzorczej

3/ [Przemysław Kowalewski](#) – Członek Rady Nadzorczej

4/ [Artur Zandecki](#) – Członek Rady Nadzorczej

5/ [Tomasz Radwański](#) – Członek Rady Nadzorczej

1.3 Akcjonariat

Struktura Akcjonariatu na dzień sporządzenia niniejszego raportu przedstawia się następująco:

Lp.	Imię i nazwisko akcjonariusza	Seria akcji	Liczba akcji (w szt.)	Udział w kapitale zakładowym (w %)	Udział w głosach (w %)
1.	Midven Sp. z o.o. *	A	998.000	83,43	83,43
2.	Pozostali	A, B, C	198.259	16,57	16,57
Razem			1.196.259	100	100

* podmiot zależny od [Andrzeja Zajaca](#) – Prezesa Zarządu Emitenta

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

W skład grupy kapitałowej na dzień 31 grudnia 2018 roku wchodził następujący podmiot:

Spółka zależna	Siedziba	Przedmiot działalności	Udział w kapitale zakładowym (%)
Bookre S.A.	Elbląg	technologie B2B	63,29%

* podmiot zależny podlegający konsolidacji w grupie kapitałowej Emitenta

Emitent posiada również udział kapitałowy w następujących podmiotach:

Spółka zależna	Siedziba	Przedmiot działalności	Udział w kapitale zakładowym (w %)	Spółka nie/notowana na parkiecie giełdowym
PrimeBit Games S.A.	Rzeszów	producent gier wideo	15,56%	NewConnect
Kool2Play Sp. z o.o.	Warszawa	producent gier wideo	15,00%	nienotowana
Parcel Technik S.A.	Warszawa	technologie logistyczne	19,72%	NewConnect
Medard S.A.	Warszawa	nieruchomości	17,50%	NewConnect
TNN Finance S.A.	Sosnowiec	kantor internetowy	3,98%	nienotowana

Parcel Technik S.A., Medard S.A., PrimeBit Games S.A., TNN Finance S.A. oraz Kool2Play Sp. z o.o. nie podlegają konsolidacji.

W okresie objętym raportem, Prezes Zarządu Emitenta, Pan Andrzej Zając był Członkiem Rad Nadzorczych: Bookre S.A., PrimeBit Games S.A. oraz Medard S.A.

3 Kwartalne skrócone sprawozdanie finansowe za IV kwartał 2018 roku.

3.1 Bilans – dane jednostkowe

3.1.1 Aktywa

Dane w PLN		2018 31.12.2018	2017 31.12.2017
AKTYWA		Jednostkowe MIDVEN S.A.	Jednostkowe MIDVEN S.A.
A.	Aktywa trwałe	4 113 624,48	10 452 943,26
I.	Wartości niematerialne i prawne	3 750,00	29 962,50
1.	Koszty zakończonych prac rozwojowych	0,00	0,00
2.	Wartość firmy	0,00	0,00
3.	Inne wartości niematerialne i prawne	3 750,00	29 962,50
4.	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
II.	Wartość firmy jednostek podporządkowanych	0,00	0,00
1.	Wartość firmy - jednostki zależne	0,00	0,00
2.	Wartość firmy - jednostki współzależne	0,00	0,00
III.	Rzeczowe aktywa trwałe	20 499,50	1 609,26
1.	Środki trwałe	20 499,50	1 609,26
a)	grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	0,00	0,00
b)	budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	0,00	0,00
c)	urządzenia techniczne i maszyny	499,50	1 609,26
d)	środki transportu	20 000,00	0,00
e)	inne środki trwałe	0,00	0,00
2.	Środki trwałe w budowie	0,00	0,00
3.	Zaliczki na środki trwałe w budowie	0,00	0,00

IV. Należności długoterminowe	0,00	0,00
1. Od jednostek powiązanych	0,00	0,00
2. Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
3. Od pozostałych jednostek	0,00	0,00
V. Inwestycje długoterminowe	4 089 374,98	10 421 371,50
1. Nieruchomości	0,00	0,00
2. Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3. Długoterminowe aktywa finansowe	4 089 374,98	10 421 371,50
a) w jednostkach zależnych, współzależnych niewycenianych metodą konsolidacji pełnej lub metodą proporcjonalną	610 000,00	854 602,00
- udziały lub akcje	610 000,00	854 602,00
- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
- udzielone pożyczki	0,00	0,00
- inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
b) w jednostkach zależnych, współzależnych i stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności	0,00	0,00
- udziały lub akcje	0,00	0,00
- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
- udzielone pożyczki	0,00	0,00
- inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
c) w pozostałych jednostkach, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	6 867 243,50
- udziały lub akcje	0,00	6 867 243,50
- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
- udzielone pożyczki	0,00	0,00
- inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
d) w pozostałych jednostkach	3 479 374,98	2 699 526,00
- udziały lub akcje	3 479 374,98	2 699 526,00
- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
- udzielone pożyczki	0,00	0,00
- inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
4. Inne inwestycje długoterminowe	0,00	0,00
VI. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0,00	0,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
B. Aktywa obrotowe	1 704 591,21	1 050 075,74
I. Zapasy	9 072,37	0,00
1. Materiały	0,00	0,00
2. Półprodukty i produkty w toku	9 072,37	0,00
3. Produkty gotowe	0,00	0,00
4. Towary	0,00	0,00
5. Zaliczki na dostawy	0,00	0,00
II. Należności krótkoterminowe	1 538 008,83	921 396,36
1. Należności od jednostek powiązanych	151 023,15	8 902,00
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	0,00	0,00
- do 12 miesięcy	0,00	0,00
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b) Inne	151 023,15	8 902,00
2. Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	0,00	0,00
- do 12 miesięcy	0,00	0,00
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b) Inne	0,00	0,00
3. Należności od pozostałych jednostek	1 386 985,68	912 494,36
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	986 650,01	640 788,39
- do 12 miesięcy	983 650,01	637 788,39
- powyżej 12 miesięcy	3 000,00	3 000,00

b)	z tytułu podatków, dotacji, cel, ub. Społ. i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	141 694,00	142 553,32
c)	Inne	258 641,67	129 152,65
d)	dochodzone na drodze sądowej	0,00	0,00
III.	Inwestycje krótkoterminowe	68 393,90	114 924,76
1.	Krótkoterminowe aktywa finansowe	68 393,90	114 924,76
a)	w jednostkach zależnych i współzależnych	18 926,90	1 017,68
-	udziały lub akcje	0,00	0,00
-	inne papiery wartościowe	0,00	0,00
-	udzielone pożyczki	18 926,90	1 017,68
-	inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
b)	w jednostkach stowarzyszonych	0,00	0,00
-	udziały lub akcje	0,00	0,00
-	inne papiery wartościowe	0,00	0,00
-	udzielone pożyczki	0,00	0,00
-	inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
c)	w pozostałych jednostkach	44 802,92	39 773,00
-	udziały lub akcje	0,00	0,00
-	inne papiery wartościowe	0,00	0,00
-	udzielone pożyczki	44 802,92	39 773,00
-	inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
d)	środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	4 664,08	74 134,08
-	środki pieniężne w kasie i na rachunkach	4 664,08	72 107,52
-	inne środki pieniężne	0,00	2 026,56
-	inne aktywa pieniężne	0,00	0,00
2.	Inne inwestycje krótkoterminowe	0,00	0,00
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	91 616,11	13 754,62
C.	Należne wpłaty na kapitał podstawowy	0,00	0,00
D.	Udziały (akcje) własne	0,00	0,00
Aktywa razem		5 820 715,69	11 503 019,00

3.1.2 Pasywa

Dane w PLN		2018	2017
		31.12.2018	31.12.2017
PASywa		Jednostkowe MIDVEN S.A.	Jednostkowe MIDVEN S.A.
A.	Kapitał (fundusz) własny	3 202 724,01	8 664 830,29
I.	Kapitał (fundusz) podstawowy	119 625,90	119 625,90
II.	Kapitał (fundusz) zapasowy	12 331 066,48	12 331 066,48
	- nadwyżka wartości sprzedaży/emisyjnej nad wartością nominalną udziałów (akcji)	7 966 275,10	7 966 275,10
III.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny, w tym	1 254 919,24	4 548 676,08
	- z tytułu aktualizacji wartości godziwej	0,00	0,00
IV.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe, w tym	0,00	0,00
	- tworzone zgodnie z umową /statutem spółki	0,00	0,00
V.	Różnice kursowe z przeliczenia	0,00	0,00
VI.	Zysk (strata) z lat ubiegłych	-8 334 538,17	-3 650 391,97
IX.	Zysk (strata) netto	-2 168 349,44	-4 684 146,20
X.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00
B.	Kapitał mniejszości	0,00	0,00
C.	Ujemna wartość jednostek podporządkowanych	0,00	0,00
I.	Ujemna wartość firmy - jednostki zależne	0,00	0,00
II.	Ujemna wartość firmy - jednostki współzależne	0,00	0,00
D.	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	2 615 491,68	2 838 188,71
I.	Rezerwy na zobowiązania	351 950,95	1 484 345,66
1.	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	351 950,95	1 484 345,66

2.	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	0,00	0,00
-	Długoterminowa	0,00	0,00
-	Krótkoterminowa	0,00	0,00
3.	Pozostałe rezerwy	0,00	0,00
-	Długoterminowe	0,00	0,00
-	Krótkoterminowe	0,00	0,00
II.	Zobowiązania długoterminowe	0,00	0,00
1.	Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00
2.	Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
3.	Wobec pozostałych jednostek	0,00	0,00
a)	kredyty i pożyczki	0,00	0,00
b)	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
c)	inne zobowiązania finansowe	0,00	0,00
d)	zobowiązania wekslowe	0,00	0,00
e)	inne	0,00	0,00
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	2 266 040,73	1 336 282,91
1.	Wobec jednostek powiązanych	3 500,00	158 994,23
a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	0,00	0,00
-	do 12 miesięcy	0,00	0,00
-	powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b)	Inne	3 500,00	158 994,23
2.	Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	33 275,00
a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	0,00	0,00
-	do 12 miesięcy	0,00	0,00
-	powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b)	Inne	0,00	33 275,00
3.	Wobec pozostałych jednostek	2 262 540,73	1 144 013,68
a)	kredyty i pożyczki	1 472 456,01	845 637,26
b)	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
c)	inne zobowiązania finansowe	0,00	0,00
d)	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	480 084,87	251 477,80
-	do 12 miesięcy	480 084,87	251 477,80
-	powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
e)	zaliczki otrzymane na dostawy i usługi	0,00	0,00
f)	zobowiązania wekslowe	0,00	0,00
g)	z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	94 765,37	42 821,50
h)	z tytułu wynagrodzeń	114 211,68	4 077,12
i)	Inne	101 022,80	0,00
4.	Fundusze specjalne	0,00	0,00
IV.	Rozliczenia międzyokresowe	0,00	17 560,14
1.	Ujemna wartość firmy	0,00	0,00
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	17 560,14
-	Długoterminowe	0,00	0,00
-	Krótkoterminowe	0,00	17 560,14
Pasywa razem		5 820 715,69	11 503 019,00

3.2 Bilans – dane skonsolidowane

3.2.1 Aktywa

Dane w PLN		2018 31.12.2018	2017 31.12.2017
AKTYWA		Skonsolidowane GK MIDVEN	Skonsolidowane GK MIDVEN
A.	Aktywa trwałe	4 489 117,48	3 511 067,08
I.	Wartości niematerialne i prawne	3 750,00	126 162,13
1.	Koszty zakończonych prac rozwojowych	0,00	0,00
2.	Wartość firmy	0,00	0,00
3.	Inne wartości niematerialne i prawne	3 750,00	126 162,13
4.	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
II.	Wartość firmy jednostek podporządkowanych	0,00	0,00
1.	Wartość firmy - jednostki zależne	0,00	0,00
2.	Wartość firmy - jednostki współzależne	0,00	0,00
III.	Rzeczowe aktywa trwałe	20 499,50	1 609,26
1.	Środki trwałe	20 499,50	1 609,26
a)	grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	0,00	0,00
b)	budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	0,00	0,00
c)	urządzenia techniczne i maszyny	499,50	1609,26
d)	środki transportu	20 000,00	0,00
e)	inne środki trwałe	0,00	0,00
2.	Środki trwałe w budowie	0,00	0,00
3.	Zaliczki na środki trwałe w budowie	0,00	0,00
IV.	Należności długoterminowe	0,00	0,00
1.	Od jednostek powiązanych	0,00	0,00
2.	Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
3.	Od pozostałych jednostek	0,00	0,00
V.	Inwestycje długoterminowe	4 464 672,98	3 221 163,68
1.	Nieruchomości	0,00	0,00
2.	Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3.	Długoterminowe aktywa finansowe	4 464 672,98	3 221 163,68
a)	w jednostkach zależnych, współzależnych niewycenianych metodą konsolidacji pełnej lub metodą proporcjonalną	-249 602,00	0,00
-	udziały lub akcje	-249 602,00	0,00
-	inne papiery wartościowe	0,00	0,00
-	udzielone pożyczki	0,00	0,00
-	inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
b)	w jednostkach zależnych, współzależnych i stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności	250 000,00	521 637,68
-	udziały lub akcje	250 000,00	521637,68
-	inne papiery wartościowe	0,00	0,00
-	udzielone pożyczki	0,00	0,00
-	inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
c)	w pozostałych jednostkach, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	-4 100,00	0,00
-	udziały lub akcje	-4 100,00	0,00
-	inne papiery wartościowe	0,00	0,00
-	udzielone pożyczki	0,00	0,00
-	inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
d)	w pozostałych jednostkach	4 468 374,98	2 699 526,00
-	udziały lub akcje	3 479 374,98	2 699 526,00
-	inne papiery wartościowe	0,00	0,00
-	udzielone pożyczki	989 000,00	0,00
-	inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
4.	Inne inwestycje długoterminowe	0,00	0,00

VI. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	195,00	162 132,01
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	195,00	162 132,01
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
B. Aktywa obrotowe	2 623 135,88	3 450 607,31
I. Zapasy	359 072,37	475 000,00
1. Materiały	0,00	0,00
2. Półprodukty i produkty w toku	359 072,37	475 000,00
3. Produkty gotowe	0,00	0,00
4. Towary	0,00	0,00
5. Zaliczki na dostawy	0,00	0,00
II. Należności krótkoterminowe	1 937 277,68	1 651 015,26
1. Należności od jednostek powiązanych	0,00	0,00
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	0,00	0,00
- do 12 miesięcy	0,00	0,00
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b) Inne	0,00	0,00
2. Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	316 755,00
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	0,00	316 755,00
- do 12 miesięcy	0,00	316 755,00
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b) Inne	0,00	0,00
3. Należności od pozostałych jednostek	1 937 277,68	1 334 260,26
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	1 346 315,01	877 748,39
- do 12 miesięcy	1 343 315,01	874 748,39
- powyżej 12 miesięcy	3 000,00	3 000,00
b) z tytułu podatków, dotacji, cel, ub. Społ. i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	327 221,00	326 179,22
c) Inne	263 741,67	130 332,65
d) dochodzone na drodze sądowej	0,00	0,00
III. Inwestycje krótkoterminowe	104 246,08	1 181 020,05
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	104 246,08	1 181 020,05
a) w jednostkach zależnych i współzależnych	0,00	0,00
- udziały lub akcje	0,00	0,00
- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
- udzielone pożyczki	0,00	0,00
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
b) w jednostkach stowarzyszonych	0,00	0,00
- udziały lub akcje	0,00	0,00
- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
- udzielone pożyczki	0,00	0,00
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
c) w pozostałych jednostkach	91 802,92	81 773,00
- udziały lub akcje	0,00	0,00
- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
- udzielone pożyczki	91 802,92	81 773,00
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
d) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	12 443,16	1 099 247,05
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	12 443,16	1 097 146,49
- inne środki pieniężne	0,00	2 100,56
- inne aktywa pieniężne	0,00	0,00
2. Inne inwestycje krótkoterminowe	0,00	0,00
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	222 539,75	143 572,00
C. Należne wpłaty na kapitał podstawowy	0,00	0,00
D. Udziały (akcje) własne	0,00	0,00
Aktywa razem	7 112 253,36	6 961 674,39

3.2.2 Pasywa

Dane w PLN		2018	2017
		31.12.2018	31.12.2017
PASywa		Skonsolidowane GK MIDVEN	Skonsolidowane GK MIDVEN
A.	Kapitał (fundusz) własny	3 416 248,91	2 927 174,90
I.	Kapitał (fundusz) podstawowy	119 625,90	119 625,90
II.	Kapitał (fundusz) zapasowy	13 081 066,48	12 331 066,48
	- nadwyżka wartości sprzedaży/emisyjnej nad wartością nominalną udziałów (akcji)	8 716 275,10	7 966 275,10
III.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny, w tym	1 254 919,24	0,00
	- z tytułu aktualizacji wartości godziwej	0,00	0,00
IV.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe, w tym	0,00	0,00
	- tworzone zgodnie z umową /statutem spółki	0,00	0,00
V.	Różnice kursowe z przeliczenia	0,00	0,00
VI.	Zysk (strata) z lat ubiegłych	-9 523 517,47	-7 634 156,55
IX.	Zysk (strata) netto	-1 515 845,24	-1 889 360,93
X.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00
B.	Kapitał mniejszości	409 591,13	113 952,38
C.	Ujemna wartość jednostek podporządkowanych	0,00	0,00
I.	Ujemna wartość firmy - jednostki zależne	0,00	0,00
II.	Ujemna wartość firmy - jednostki współzależne	0,00	0,00
D.	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	3 286 413,32	3 920 547,10
I.	Rezerwy na zobowiązania	351 950,95	422 686,32
1.	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	351 950,95	422 686,32
2.	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	0,00	0,00
	- Długoterminowa	0,00	0,00
	- Krótkoterminowa	0,00	0,00
3.	Pozostałe rezerwy	0,00	0,00
	- Długoterminowe	0,00	0,00
	- Krótkoterminowe	0,00	0,00
II.	Zobowiązania długoterminowe	0,00	0,00
1.	Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00
2.	Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
3.	Wobec pozostałych jednostek	0,00	0,00
a)	kredyty i pożyczki	0,00	0,00
b)	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
c)	inne zobowiązania finansowe	0,00	0,00
d)	zobowiązania wekslowe	0,00	0,00
e)	inne	0,00	0,00
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	2 934 462,37	3 411 994,79
1.	Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00
a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	0,00	0,00
	- do 12 miesięcy	0,00	0,00
	- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b)	Inne	0,00	0,00
2.	Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	191 022,50
a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	0,00	157 747,50
	- do 12 miesięcy	0,00	157 747,50
	- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b)	Inne	0,00	33 275,00
3.	Wobec pozostałych jednostek	2 934 462,37	3 220 972,29

a)	kredyty i pożyczki	1 766 524,81	1 129 026,06
b)	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
c)	inne zobowiązania finansowe	0,00	0,00
d)	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	825 809,93	972 241,64
-	do 12 miesięcy	825 809,93	972 241,64
-	powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
e)	zaliczki otrzymane na dostawy i usługi	0,00	0,00
f)	zobowiązania wekslowe	0,00	0,00
g)	z tytułu podatków, cel, ubezpieczeń i innych świadczeń	105 505,11	95 302,93
h)	z tytułu wynagrodzeń	115 211,68	4 077,12
i)	Inne	121 410,84	1 020 324,54
4.	Fundusze specjalne	0,00	0,00
IV.	Rozliczenia międzyokresowe	0,00	85 865,99
1.	Ujemna wartość firmy	0,00	0,00
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	85 865,99
-	Długoterminowe	0,00	0,00
-	Krótkoterminowe	0,00	85 865,99
Pasywa razem		7 112 253,36	6 961 674,38

3.3 Rachunek zysków i strat za Q4 2018 rok narastająco – dane jednostkowe

Dane w PLN		2018	2017
		01.01.2018 - 31.12.2018	01.01.2017 - 31.12.2017
RACHUNEK ZYSKÓW I STAT		Jednostkowe MIDVEN S.A.	Jednostkowe MIDVEN S.A.
A.	Przychody netto ze sprzed produktów, tow i mat, w tym:	898 481,83	1 097 697,50
-	od jedn. powiązanych nieobjętych metodą konsolidacji pełnej	0,00	0,00
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	898 481,83	1 097 697,50
II.	Zmiana stanu produktów	0,00	0,00
III.	Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	0,00	0,00
IV.	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	0,00	0,00
B.	Koszty działalności operacyjnej	1 268 643,83	1 176 353,55
I.	Amortyzacja	37 647,44	388 452,29
II.	Zużycie materiałów i energii	10 815,97	16 222,19
III.	Usługi obce	813 786,31	577 928,27
IV.	Podatki i opłaty, w tym:	8 843,43	6 881,85
-	podatek akcyzowy	0,00	0,00
V.	Wynagrodzenia	258 459,99	91 129,31
VI.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia, w tym	52 519,78	18 156,26
-	Emerytalne	25 677,86	0,00
VII.	Pozostałe koszty rodzajowe	86 570,91	77 583,38
VIII.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,00	0,00
C.	Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	-370 162,00	-78 656,05
D.	Pozostałe przychody operacyjne	18 344,95	318 486,48
I.	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00
II.	Dotacje	17 560,14	268 839,92
III.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	49 644,87
IV.	Inne przychody operacyjne	784,81	1,69
E.	Pozostałe koszty operacyjne	5 517,40	77 096,25
I.	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00
II.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	77 095,04
III.	Inne koszty operacyjne	5 517,40	1,21
F.	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	-357 334,45	162 734,18
G.	Przychody finansowe	822 557,63	1 772 007,65

I.	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0,00	0,00
a)	od jednostek powiązanych	0,00	0,00
-	w których posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
b)	od pozostałych jednostek	0,00	0,00
-	w których posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
II.	Odsetki, w tym:	8 756,82	9 072,58
-	od jednostek powiązanych	3 726,90	9 072,30
III.	Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym	113 798,50	0,00
-	w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
IV.	Aktualizacja wartości inwestycji	700 000,00	1 762 935,07
V.	Inne	2,31	0,00
H.	Koszty finansowe	2 993 326,55	6 491 769,29
I.	Odsetki, w tym:	46 141,79	29 475,15
-	dla jednostek powiązanych	1 823,04	9 771,84
II.	Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym	0,00	5 242 252,20
-	w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
III.	Aktualizacja wartości inwestycji	2 947 183,95	1 208 627,77
IV.	Inne	0,81	11 414,17
I.	Zysk (strata) na sprzedaży całości lub części udziałów jednostek podporządkowanych	0,00	0,00
J.	Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G-H+/-I)	-2 528 103,37	-4 557 027,46
K.	Odpis wartości firmy	0,00	0,00
I.	Odpis wartości firmy - jednostki zależne	0,00	0,00
II.	Odpis wartości firmy - jednostki współzależne	0,00	0,00
L.	Odpis ujemnej wartości firmy	0,00	0,00
I.	Odpis ujemnej wartości firmy - jednostki zależne	0,00	0,00
II.	Odpis ujemnej wartości firmy - jednostki współzależne	0,00	0,00
M.	Zysk (strata) z udziałów w podporządkowanych wycenionych MPW	0,00	0,00
N.	Zysk (strata) brutto (J-K+L+/-M)	-2 528 103,37	-4 557 027,46
O.	Podatek dochodowy	-359 753,93	127 118,74
I.	Część bieżąca	0,00	0,00
II.	Część odroczone	-359 753,93	127 118,74
P.	Poz. obow. zmniejsz zysku (zwiększ straty)	0,00	0,00
R.	Zyski (straty) mniejszości	0,00	0,00
S.	Zysk (strata) netto (N-O-P+/-R)	-2 168 349,44	-4 684 146,20

3.4 Rachunek zysków i strat za Q4 2018 rok – dane jednostkowe

Dane w PLN		2018	2017
		01.10.2018 - 31.12.2018	01.10.2017 - 31.12.2017
RACHUNEK ZYSKÓW I STAT		Jednostkowe MIDVEN S.A.	Jednostkowe MIDVEN S.A.
A.	Przychody netto ze sprzed prod, tow i mat, w tym:	624 611,83	262 447,50
-	od jedn. powiązanych nieobjętych metodą konsolidacji pełnej	0,00	0,00
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	624 611,83	262 447,50
II.	Zmiana stanu produktów	0,00	0,00
III.	Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	0,00	0,00
IV.	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	0,00	0,00
B.	Koszty działalności operacyjnej	765 854,63	350 438,94
I.	Amortyzacja	7 454,88	77 057,47
II.	Zużycie materiałów i energii	5 287,59	3 630,83
III.	Usługi obce	574 035,64	188 517,91
IV.	Podatki i opłaty, w tym:	1 978,03	1 354,01

-	podatek akcyzowy	0,00	0,00
V.	Wynagrodzenia	113 598,16	52 061,28
VI.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia, w tym	22 633,57	15 207,97
-	Emerytalne	10 643,33	0,00
VII.	Pozostałe koszty rodzajowe	40 866,76	12 609,47
VIII.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,00	0,00
C.	Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	-141 242,80	-87 991,44
D.	Pozostałe przychody operacyjne	784,72	102 327,04
I.	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00
II.	Dotacje	0,00	52 680,48
III.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	49 644,87
IV.	Inne przychody operacyjne	784,72	1,69
E.	Pozostałe koszty operacyjne	5 384,21	77 096,25
I.	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00
II.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	77 095,04
III.	Inne koszty operacyjne	5 384,21	1,21
F.	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	-145 842,29	-62 760,65
G.	Przychody finansowe	816 623,85	9 072,30
I.	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0,00	0,00
a)	od jednostek powiązanych	0,00	0,00
-	w których posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
b)	od pozostałych jednostek	0,00	0,00
-	w których posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
II.	Odsetki, w tym:	2 823,04	9 072,30
-	od jednostek powiązanych	2 021,04	9 072,30
III.	Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym	113 798,50	0,00
-	w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
IV.	Aktualizacja wartości inwestycji	700 000,00	0,00
V.	Inne	2,31	0,00
H.	Koszty finansowe	793 794,46	1 249 451,04
I.	Odsetki, w tym:	23 739,70	29 409,10
-	dla jednostek powiązanych	234,54	9 771,84
II.	Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym	0,00	0,00
-	w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
III.	Aktualizacja wartości inwestycji	770 053,95	1 208 627,77
IV.	Inne	0,81	11 414,17
I.	Zysk (strata) na sprzedaży całości lub części udziałów jednostek podporządkowanych	0,00	0,00
J.	Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G-H+/-I)	-123 012,90	-1 303 139,39
K.	Odpis wartości firmy	0,00	0,00
I.	Odpis wartości firmy - jednostki zależne	0,00	0,00
II.	Odpis wartości firmy - jednostki współzależne	0,00	0,00
L.	Odpis ujemnej wartości firmy	0,00	0,00
I.	Odpis ujemnej wartości firmy - jednostki zależne	0,00	0,00
II.	Odpis ujemnej wartości firmy - jednostki współzależne	0,00	0,00
M.	Zysk (strata) z udziałów w podporządkowanych wycenionych MPW	-118 400,50	0,00
N.	Zysk (strata) brutto (J-K+L+/-M)	-241 413,40	-1 303 139,39
O.	Podatek dochodowy	-13 310,25	-207 838,92
I.	Część bieżąca	0,00	0,00
II.	Część odroczone	-13 310,25	-207 838,92
P.	Poz. obow. zmniejsz zysku (zwiększ straty)	0,00	0,00
R.	Zyski (straty) mniejszości	0,00	0,00
S.	Zysk (strata) netto (N-O-P+/-R)	-228 103,15	-1 095 300,47

3.5 Rachunek zysków i strat za Q4 2018 rok narastająco – dane skonsolidowane

Dane w PLN		2018 01.01.2018 - 31.12.2018	2017 01.01.2017 - 31.12.2017
RACHUNEK ZYSKÓW I STAT		Skonsolidowane GK MIDVEN	Skonsolidowane GK MIDVEN
A.	Przychody netto ze sprzed prod, tow i mat, w tym:	2 509 666,83	3 091 697,50
-	od jedn. powiązanych nieobjętych metodą konsolidacji pełnej	0,00	0,00
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	2 509 666,83	3 091 697,50
II.	Zmiana stanu produktów	0,00	0,00
III.	Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	0,00	0,00
IV.	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	0,00	0,00
B.	Koszty działalności operacyjnej	2 901 443,97	3 215 682,71
I.	Amortyzacja	133 847,07	677 051,33
II.	Zużycie materiałów i energii	10 815,97	16 344,19
III.	Usługi obce	2 277 495,14	2 266 268,18
IV.	Podatki i opłaty, w tym:	14 157,41	15 303,60
-	podatek akcyzowy	0,00	0,00
V.	Wynagrodzenia	319 069,37	133 653,11
VI.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia, w tym	59 047,10	23 172,70
-	Emerytalne	28 457,90	0,00
VII.	Pozostałe koszty rodzajowe	87 011,91	83 889,60
VIII.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,00	0,00
C.	Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	-391 777,14	-123 985,21
D.	Pozostałe przychody operacyjne	86 652,38	588 868,06
I.	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00
II.	Dotacje	85 865,99	473 757,44
III.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	49 644,87
IV.	Inne przychody operacyjne	786,39	65 465,75
E.	Pozostałe koszty operacyjne	6 069,71	26 659,18
I.	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00
II.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	25 060,02
III.	Inne koszty operacyjne	6 069,71	1 599,16
F.	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	-311 194,47	438 223,67
G.	Przychody finansowe	823 833,24	1 770 058,70
I.	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0,00	0,00
a)	od jednostek powiązanych	0,00	0,00
-	w których posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
b)	od pozostałych jednostek	0,00	0,00
-	w których posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
II.	Odsetki, w tym:	10 032,34	7 123,63
-	od jednostek powiązanych	0,00	0,00
III.	Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym	113 798,50	0,00
-	w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
IV.	Aktualizacja wartości inwestycji	700 000,00	1 762 935,07
V.	Inne	2,40	0,00
H.	Koszty finansowe	3 009 794,57	1 365 585,57
I.	Odsetki, w tym:	57 905,67	49 261,11
-	dla jednostek powiązanych	0,00	0,00
II.	Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym	3 700,00	0,00
-	w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
III.	Aktualizacja wartości inwestycji	2 948 188,09	1 304 910,29
IV.	Inne	0,81	11 414,17
I.	Zysk (strata) na sprzedaży całości lub części udziałów jednostek podporządkowanych	0,00	878 877,16
J.	Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G-H+/-I)	-2 497 155,81	1 721 573,96

K.	Odpis wartości firmy	0,00	53 609,30
I.	Odpis wartości firmy - jednostki zależne	0,00	53 609,30
II.	Odpis wartości firmy - jednostki współzależne	0,00	0,00
L.	Odpis ujemnej wartości firmy	0,00	0,00
I.	Odpis ujemnej wartości firmy - jednostki zależne	0,00	0,00
II.	Odpis ujemnej wartości firmy - jednostki współzależne	0,00	0,00
M.	Zysk (strata) z udziałów w podporządkowanych wycenionych MPW	639 368,36	-2 720 980,25
N.	Zysk (strata) brutto (J-K+L+/-M)	-1 857 787,45	-1 053 015,59
O.	Podatek dochodowy	-359 156,16	809 408,08
I.	Część bieżąca	792,77	34 583,00
II.	Część odroczone	-359 948,93	774 825,08
P.	Poz obow zmniejsz zysku (zwiększ straty)	0,00	0,00
R.	Zyski (straty) mniejszości	-17 213,95	-26 937,26
S.	Zysk (strata) netto (N-O-P+/-R)	-1 515 845,24	-1 889 360,93

3.6 Rachunek zysków i strat za Q4 2018 rok – dane skonsolidowane

Dane w PLN		2018	2017
		01.10.2018- 31.12.2018	01.10.2017- 31.12.2017
RACHUNEK ZYSKÓW I STAT		Skonsolidowane GK MIDVEN	Skonsolidowane GK MIDVEN
A.	Przychody netto ze sprzed prod, tow i mat, w tym:	150 500,00	764 447,50
-	od jedn. powiązanych nieobjętych metodą konsolidacji pełnej	0,00	0,00
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	150 500,00	764 447,50
II.	Zmiana stanu produktów	0,00	0,00
III.	Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	0,00	0,00
IV.	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	0,00	0,00
B.	Koszty działalności operacyjnej	793 481,69	873 137,80
I.	Amortyzacja	3 727,44	149 207,23
II.	Zużycie materiałów i energii	2 531,89	3 752,83
III.	Usługi obce	692 604,29	605 842,71
IV.	Podatki i opłaty, w tym:	5 067,19	1 554,01
-	podatek akcyzowy	0,00	0,00
V.	Wynagrodzenia	61 051,18	79 333,28
VI.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia, w tym	11 644,17	19 536,07
-	Emerytalne	5 549,16	0,00
VII.	Pozostałe koszty rodzajowe	16 855,53	13 911,67
VIII.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,00	0,00
C.	Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	-642 981,69	-108 690,30
D.	Pozostałe przychody operacyjne	785,40	219 020,48
I.	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00
II.	Dotacje	0,00	103 909,86
III.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	49 644,87
IV.	Inne przychody operacyjne	785,40	65 465,75
E.	Pozostałe koszty operacyjne	5 481,66	26 438,47
I.	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00
II.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	25 060,02
III.	Inne koszty operacyjne	5 481,66	1 378,45
F.	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	-647 677,95	83 891,71
G.	Przychody finansowe	-574 538,20	7 123,29
I.	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0,00	0,00
a)	od jednostek powiązanych	0,00	0,00
-	w których posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
b)	od pozostałych jednostek	0,00	0,00

-	w których posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
II.	Odsetki, w tym:	1 660,91	7 123,29
-	od jednostek powiązanych	0,00	0,00
III.	Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym	113 798,50	0,00
-	w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
IV.	Aktualizacja wartości inwestycji	-690 000,00	0,00
V.	Inne	2,40	0,00
H.	Koszty finansowe	317 098,53	-4 519 233,23
I.	Odsetki, w tym:	16 668,43	49 140,30
-	dla jednostek powiązanych	0,00	0,00
II.	Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym	3 700,00	-5 242 252,20
-	w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
III.	Aktualizacja wartości inwestycji	296 729,29	1 304 910,29
IV.	Inne	0,81	-631 031,62
I.	Zysk (strata) na sprzedaży całości lub części udziałów jednostek podporządkowanych	0,00	878 877,16
J.	Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G-H+/-I)	-1 539 314,68	5 489 125,39
K.	Odpis wartości firmy	0,00	53 609,30
I.	Odpis wartości firmy - jednostki zależne	0,00	53 609,30
II.	Odpis wartości firmy - jednostki współzależne	0,00	0,00
L.	Odpis ujemnej wartości firmy	0,00	0,00
I.	Odpis ujemnej wartości firmy - jednostki zależne	0,00	0,00
II.	Odpis ujemnej wartości firmy - jednostki współzależne	0,00	0,00
M.	Zysk (strata) z udziałów w jednostkach podporządkowanych wycenionych MPW	-118 400,50	-4 326 789,18
N.	Zysk (strata) brutto (J-K+L+/-M)	-1 657 715,18	1 108 726,91
O.	Podatek dochodowy	-135 927,78	777 358,12
I.	Część bieżąca	-4 045,00	34 583,00
II.	Część odroczone	-131 882,78	742 775,12
P.	Poz obow zmniejsz zysku (zwiększ straty)	0,00	0,00
R.	Zyski (straty) mniejszości	444 256,76	-26 937,26
S.	Zysk (strata) netto (N-O-P+/-R)	-1 077 530,64	304 431,53

3.7 Rachunek przepływów pieniężnych – dane jednostkowe

Dane w PLN		2018 01.10.2018 - 31.12.2018	2017 01.10.2017 - 31.12.2017
RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH		Jednostkowe MIDVEN S.A.	Jednostkowe MIDVEN S.A.
A.	Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I.	Zysk (strata) netto	-2 168 349,44	-4 684 146,20
II.	Korekty razem	1 692 696,71	4 445 183,78
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I±II)	-475 652,73	-238 962,42
B.	Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I.	Wpływy	5 000,00	155 000,00
II.	Wydatki	30 000,00	1 003 419,46
III.	Przepływy pieniężne netto z dział inwestycyjnej (I-II)	-25 000,00	-848 419,46
C.	Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I.	Wpływy	634 000,00	1 106 000,00
II.	Wydatki	202 817,27	0,00
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	431 182,73	1 106 000,00
D.	Przepływy pieniężne netto razem (A.III±B.III±C.III)	-69 470,00	18 618,12
E.	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	-69 470,00	18 618,12
-	zmiana stanu śr. pieniężnych z tytułu różnic kursowych		
F.	Środki pieniężne na początek okresu	74 134,08	55 515,96

G.	Środki pieniężne na koniec okresu (F±D), w tym:	4 664,08	74 134,08
-	o ograniczonej możliwości dysponowania		

3.8 Rachunek przepływów pieniężnych – dane skonsolidowane

Dane w PLN		2018 01.10.2018 - 31.12.2018	2017 01.10.2017 - 31.12.2017
RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH		Skonsolidowane GK MIDVEN	Skonsolidowane GK MIDVEN
A.	Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I.	Zysk (strata) netto	-1 515 845,24	-1 889 360,92
II.	Korekty razem	815 911,27	2 593 335,25
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I±II)	-699 933,97	703 974,33
B.	Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I.	Wpływy	6 000,00	28 000,00
II.	Wydatki	1 025 000,00	222 419,46
III.	Przepływy pieniężne netto z dział inwestycyjnej (I-II)	-1 019 000,00	-194 419,46
C.	Przepływy środków pieniężnych z dział fin		
I.	Wpływy	0,00	968 000,00
II.	Wydatki	649 000,00	514 679,55
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	632 130,08	453 320,45
D.	Przepływy pieniężne netto razem (A.III±B.III±C.III)	-1 086 803,89	962 875,32
E.	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	-1 086 803,89	962 875,32
-	zmiana stanu śr. pieniężnych z tytułu różnic kursowych		0,00
F.	Środki pieniężne na początek okresu	1 099 247,05	136 371,73
G.	Środki pieniężne na koniec okresu (F±D), w tym:	12 443,16	1 099 247,05
-	o ograniczonej możliwości dysponowania		

3.9 Zestawienia zmian w kapitale własnym – dane jednostkowe i skonsolidowane narastająco

Dane w PLN	2018	2018	2017	2017
	01.01.2018 - 31.12.2018	01.01.2018 - 31.12.2018	01.01.2017 - 31.12.2017	01.01.2017 - 31.12.2017
ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	Jednostkowe MIDVEN S.A.	Skonsolidowane GK MIDVEN.	Jednostkowe MIDVEN S.A.	Skonsolidowane GK MIDVEN.
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	8 664 830,29	2 927 174,91	24 641 665,94	4 816 535,83
- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00	0,00	0,00
- korekty błędów	0,00	0,00	0,00	0,00
I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	8 664 830,29	2 927 174,91	24 641 665,94	4 816 535,83
1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	119 625,90	119 625,90	119 625,90	119 625,90
1.1. Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	0,00	0,00	0,00	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
- wydania udziałów (emisji akcji)	0,00	0,00	0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
- umorzenia udziałów (akcji)	0,00	0,00	0,00	0,00
1.2. Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	119 625,90	119 625,90	119 625,90	119 625,90
2. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	12 331 066,48	12 331 066,48	12 331 066,48	12 331 066,48
2.1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	0,00	0,00	0,00	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00

- emisji akcji powyżej wartości nominalnej	0,00	750 000,00	0,00	0,00
- podziału zysku (ustawowo)	0,00	0,00	0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
- pokrycia straty	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2. Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	12 331 066,48	13 081 066,48	12 331 066,48	12 331 066,48
3. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu	4 548 676,08	0,00	15 841 365,53	0,00
3.1. Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	-3 293 756,84	1 254 919,24	-11 292 689,45	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	1 254 919,24	0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	3 293 756,84	0,00	11 292 689,45	0,00
3.2. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	1 254 919,24	1 254 919,24	4 548 676,08	0,00
4. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
4.1. Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	0,00	0,00	0,00	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
4.2. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
5. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	-3 650 391,97	-5 885 085,91	-375 632,51	-7 634 156,55
5.1. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	-3 650 391,97	-5 885 085,91	-3 650 391,97	-7 634 156,55
- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00	0,00	0,00
- korekty błędów	0,00	0,00	0,00	0,00
5.2. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	-3 650 391,97	-5 885 085,91	-3 650 391,97	-7 634 156,55
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
- podziału zysku z lat ubiegłych	0,00	0,00	0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
5.3. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-3 650 391,97	-5 885 085,91	-3 650 391,97	-7 634 156,55
5.4. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	-4 684 146,20	-3 638 431,56	0,00	0,00
- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00	0,00	0,00
- korekty błędów	0,00	0,00	0,00	0,00
5.5. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	-4 684 146,20	-3 638 431,56	0,00	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
- przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia	0,00	0,00	0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
5.6. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-4 684 146,20	-3 638 431,56	0,00	0,00
5.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-8 334 538,17	-9 523 517,47	-3 650 391,97	-7 634 156,55
6. Wynik netto	-2 168 349,44	-1 515 845,24	-4 684 146,20	-1 889 360,92
a) zysk netto	0,00	0,00	0,00	0,00
b) strata netto	-2 168 349,44	-1 515 845,24	-4 684 146,20	-1 889 360,92
c) odpis z zysku	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	3 202 724,01	3 416 248,91	8 664 830,29	2 927 174,91

III. Kapitał (fundusz) własny po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	3 779 344,66	3 416 248,91	13 040 037, 39	2 927 174,91
---	--------------	--------------	----------------	--------------

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

Raport kwartalny za IV kwartał 2018 roku Emitenta nie podlegał badaniu przez podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych. Raport kwartalny został sporządzony zgodnie z postanowieniami:

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

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

5 Zwięzła charakterystyka istotnych dokonań lub niepowodzeń Emitenta w IV kwartale 2018 roku, wraz z opisem najważniejszych czynników i zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze mającym wpływ na osiągnięte wyniki.

W omawianym kwartale, Emitent skoncentrowany był w dużej mierze na segmencie gier internetowych, zarówno w zakresie samego Midven S.A. (notarialna zmiana nazwy na Arts Alliance GK S.A.) kierującego się w stronę współfinansowania gier we współpracy z zewnętrznymi studiami gier wraz z wydawaniem gier na platformę Nintendo Switch, jak i wsparciu poszczególnych spółek będących w portfolio Midven z jednoczesnym poszukiwaniem synergii w zakresie realizacji gier internetowych.

Ważnym odnotowania jest aktualizacja działalności Emitenta z jednoczesnym wdrażaniem rozwinięciem działalności inwestycyjnej w obszarze produkcji i wydawania gier, polegającej w szczególności na: (1) współfinansowaniu produkcji gier komputerowych realizowanych przez podmioty z branży gier a następnie wydawaniu tychże gier przez Emitenta na różnego rodzaju platformy gier internetowych, oraz (2) dalsze inwestowanie w spółki samodzielnie przez Emitenta zajmujące się już jedynie produkcją gier komputerowych z jednoczesnym wsparciem w ramach procedury możliwego wprowadzenia akcji tychże podmiotów na rynek giełdowy NewConnect, prowadzony przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie.

Tym samym, Emitent dokonał inwestycji kapitałowej w producenta gier pod nazwą Kool2Play Sp. z o.o. obejmując w spółce 15% udziałów, która jednocześnie jest właścicielem KoolThings Sp. z o.o. będącego największą i najbardziej doświadczoną agencją marketingową, zajmującej się specjalistycznymi usługami z zakresu międzynarodowej promocji dla największych światowych wydawców gier. Kool2Play jest zarazem drugim podmiotem kapitałowym z segmentu gier internetowych znajdującym się w portfolio Emitenta, po znajdującym się udziale akcyjnym w PrimeBit Games S.A., notowanym na rynku NewConnect. Emitent dokonując inwestycji w Kool2Play zobowiązał się do wsparcia w ramach działań zmierzających do zmiany formy prawnej spółki na Spółkę Akcyjną i docelowym wsparciu w celu wprowadzenia akcji Kool2Play do obrotu w Alternatywnym Systemie Obrotu na rynku giełdowym NewConnect.

Bazując na silniejszym położeniu nacisku przez Emitenta w zakresie przedstawionym powyżej, Emitent w omawianym raporcie kwartalnym podpisał stosowną umowę na wydanie 3-ch gier na platformę Nintendo Switch. Tym samym zapoczątkowawszy działalność operacyjną w segmencie gier, Emitent wydał pierwszą grę na konsolę japońskiego producenta pod nazwą HYPERIDE: Vector Ride, która swoją premierę miała 21 listopada 2018 roku na terenie całej Europy, Południowej Afryki, Australii oraz Nowej Zelandii. Kolejne gry Emitent zamierza realizować oraz wydawać już począwszy od 2019 roku.

Niezależnie od koncentracji większego zakresu działalności w obszarze gier internetowych, Emitent dokonał uporządkowania swojej struktury w spółkach zależnych poprzez sprzedaż spółek Bookre Sp. z o.o. i Mizaco Sp. z o.o. do spółki zależnej Bookre S.A. oraz rozpoczęcia planu połączenia z tychże spółek ze spółką akcyjną. Jednocześnie mając na względzie szeroki zasób portfolio spółek technologicznych jak choćby Parcel Technik S.A., TNN Finance S.A., Medard S.A. czy wspomniany Bookre S.A., Zarząd Midven w dalszym ciągu zamierza wspierać w rozwoju spółki portfelowe w ich rozwoju i poszerzania ich działalności.

Wartym wskazania jest fakt, że niezależnie od dokonywanych oraz potencjalnych inwestycji kapitałowych, Zarząd Midven S.A. w dalszym ciągu pracuje z doradcami nad dokumentacją spółki w zakresie zmiany notowań na rynek główny Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. Przyjmując założenia złożenia prospektu emisyjnego do Komisji Nadzoru Finansowego w 2019 roku, Emitent podjął wcześniej uchwałę o zmianie rynku notowań na Giełdzie Papierów Wartościowych, przejściu na prezentację wyników finansowych w formie MSSF oraz uchwałę w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w drodze emisji nowych akcji zwykłych na okaziciela serii D.

Istotnym jest fakt wskazania, że w ocenie Zarządu, znaczący wpływ na stratę poniesioną przez Emitenta oraz Grupę Kapitałową emitenta miał czynnik znaczącego spadku wartości akcji spółki Parcel Technik S.A., będącej notowanej na rynku giełdowym NewConnect – w której Emitent posiada 19,72% akcji.

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

Emitent konsekwentnie realizuje aktualnie przyjętą strategię funkcjonowania Grupy Kapitałowej Emitenta.

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

Midven S.A. w IV kwartale 2018 roku dokonał aktualizacji swojej strategii z nakierowaniem większym na segment gier internetowych, jak również skupiał się na realizacji kolejnych inwestycji kapitałowych z jednoczesnym wsparciem swoich spółek portfelowych, tj.:

- 1/ Emitent dokonując aktualizacji swojej strategii opartej o współfinansowanie produkcji gier i ich wydawanie na różnego rodzaju platformy gier a także inwestycji kapitałowych w segmencie gier, Emitent dokonał zmiany swojej nazwy z Midven S.A. na Arts Alliance GK S.A. (nazwa nie zmieniona jeszcze w KRS do końca omawianego kwartału),
- 2/ Bazując na przyjętej strategii, Emitent dokonał stosownej inwestycji kapitałowej w producenta gier internetowych pod nazwą Kool2Play Sp. z o.o. obejmując 15% udziałów w podwyższonym kapitale zakładowym spółki. Emitent dokonując inwestycji w Kool2Play zobowiązał się do wsparcia w ramach działań zmierzających do zmiany formy prawnej spółki na Spółkę Akcyjną i docelowym wsparciu w celu wprowadzenia akcji Kool2Play do obrotu w Alternatywnym Systemie Obrotu na rynku giełdowym NewConnect.
- 3/ Emitent w zakresie przedstawionym powyżej podpisał jednocześnie stosowną umowę na wydanie 3-ch gier na platformę Nintendo Switch, wydając zarazem pierwszą grę na konsolę japońskiego producenta pod nazwą

HYPERIDE: Vector Ride. Gra swoją premierę miała 21 listopada 2018 roku na terenie całej Europy, Południowej Afryki, Australii oraz Nowej Zelandii. Kolejne gry Emitent zamierza realizować oraz wydawać już począwszy od 2019 roku.

- 4/ Niezależnie od koncentracji większego zakresu działalności w obszarze gier internetowych, Emitent dokonał uporządkowania swojej struktury w spółkach zależnych poprzez sprzedaż spółek Bookre Sp. z o.o. i Mizaco Sp. z o.o. do spółki zależnej Bookre S.A. z jednoczesnym rozpoczęciem planu połączenia tychże spółek ze spółką akcyjną. Jednocześnie mając na względzie szeroki zasób portfolio spółek technologicznych jak choćby Parcel Technik S.A., TNN Finance S.A., Medard S.A. czy wspomniany Bookre S.A., Zarząd Midven w dalszym ciągu zamierza wspierać w rozwoju spółki portfelowe i poszerzania ich działalności.
- 5/ Zarząd Midven S.A. w dalszym ciągu aktywnie pracuje wraz z wybranymi partnerami biznesowymi nad przygotowaniem dokumentacji Emitenta koniecznej do przeniesienia notowań akcji Emitenta na główny rynek Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.. Emitent zakłada złożenie prospektu emisyjnego do Komisji Nadzoru Finansowego w 2019 roku.

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

Bazując na przyjętej aktualizacji strategii, Emitent zakłada w kolejnych kwartałach dynamikę wzrostu spółki na bazie osiągniętych większych przychodów z wydawanych gier internetowych, w przyszłości realizowanych własnych gier jak również na bazie osiągniętych korzyści z portfolio spółek znajdujących się w strukturach kapitałowych Emitenta. Jednocześnie ze względu na rozpoczynającą się prowadzoną działalność oraz trudności oszacowania bezpośrednich przychodów z przyjętej działalności w najbliższych kwartałach, Emitent w dalszym ciągu zdecydował się nie publikować prognoz finansowych w 2019 roku.

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

Według stanu na dzień przekazania niniejszego raportu, Emitent zatrudnia 3 osoby na umowę o pracę oraz współpracuje z szeregiem osób na podstawie umów cywilnoprawnych. Spółka w zależności od pojawiających się potrzeb podejmuje współpracę z osobami lub podmiotami na podstawie umów cywilnoprawnych (*umowy zlecenie, umowy o dzieło*) lub na podstawie umów z osobami o świadczenie usług (*prowadzącymi działalność gospodarczą*) co pozwala na elastyczne zarządzanie zasobami ludzkimi i optymalizację kosztową od strony zatrudnienia (*również w zakresie Grupy Kapitałowej Midven S.A.*)

Andrzej Zając

Prezes Zarządu Midven S.A.

