

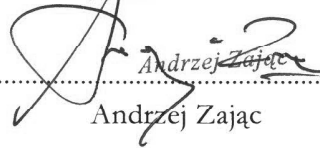
**SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI  
GRUPY KAPITAŁOWEJ MIDVEN SPÓŁKA AKCYJNA  
Z SIEDZIBĄ W WARSZAWIE  
Z DZIAŁALNOŚCI ZA OKRES 1 STYCZEŃ – 31 GRUDZIEŃ 2015 R.**

1. W okresie 1 styczeń – 31 grudzień 2015 roku skład Zarządu Jednostki Dominującej był jednoosobowy:
  - a. Andrzej Zajac – Prezes Zarządu
2. Akcjonariuszami jednostki dominującej są krajowe osoby fizyczne oraz podmioty kapitałowe.
3. W dniu 25 kwietnia 2013 roku nastąpiło ważne zdarzenie dla Jednostki Dominującej w postaci debiutu giełdowego na rynku giełdowym NewConnect, wprowadzając do obrotu giełdowego wszystkie akcje Serii A oraz Serii B Jednostki Dominującej.
4. W okresie sprawozdawczym Spółka dokonała podwyższenia kapitału i jednocześnie emisji akcji Serii C Jednostki Dominującej.
5. W okresie sprawozdawczym Spółka nie dokonywała skupu akcji własnych.
6. W okresie sprawozdawczym Spółka nie tworzyła ani nie prowadziła działalności przez jednostki w Grupach Kapitałową w oddziałach (zakładach).
7. W okresie sprawozdawczym spółki Grupy nie prowadziły żadnych sporów przed urzędami podatkowymi, ani nie były pozywane przez jakiegokolwiek podmioty trzecie w postępowaniach sądowych i arbitrażowych.
8. W okresie sprawozdawczym Spółki Grupy nie były poddane żadnym kontrolom podatkowym, nie wliczając czynności sprawdzających, przeprowadzanych przez organ skarbowy, związanych ze zwrotem podatku VAT w spółce dominującej.
9. W okresie sprawozdawczym Grupa Kapitałowa nie była poddana żadnym istotnym czynnikom ryzyka działalności oraz zagrożeń z tym związanych, zaś suma bilansowa była na poziomie 17.896.745,67 zł (słownie: siedemnaście milionów osiemset dziewięćdziesiąt sześć tysięcy siedemset czterdzieści pięć 67/100 złotych).
10. Grupa za rok 2015 zanotowała 11.165.240,73 złotych przychodów oraz 1.797.765,32 złotych zysku netto na poziomie skonsolidowanych danych finansowych. Na rok 2015 Jednostka dominująca nie publikowała prognoz w zakresie osiągnięcia skonsolidowanych wyników finansowych oraz zysku netto w złotych polskich.
11. W zakresie ryzyka instrumentów finansowych Spółki i Grupy: zmiany cen, istotnych zakłóceń przepływów środków pieniężnych oraz utraty płynności finansowej – „nie dotyczy”.
12. W zakresie zarządzania ryzykiem finansowym, Spółki Grupy na bieżąco monitorowały ryzyka związane z płynnością finansową, zabezpieczeniem spłat należności, odpowiedniego poziomu środków pieniężnych oraz właściwej struktury kapitału.
13. Grupa zatrudniała na podstawie umowy o pracę średnio w okresie sprawozdawczym 1 osobę, inne osoby były zatrudnione na podstawie umów zleceń.
14. W okresie sprawozdawczym podstawową działalnością Spółek Grupy były usługi doradcze na rzecz podmiotów kapitałowych oraz inwestycje kapitałowe w spółki z segmentu nowych technologii. Na koniec 31 grudnia 2014 roku portfolio Spółki składało się ze spółek notowanych na rynku giełdowym NewConnect jak i działających na rynku niepublicznym: Kancelaria Medius S.A., Logzact S.A., Parcel Technik S.A. (wszystkie 3 podmioty notowane

- na rynku giełdowym NewConnect), TNN Finance S.A., Midven Business Solutions Sp. z o.o., Dansk Soft Sp. z o.o. oraz InQubit Sp. z o.o.
15. W okresie sprawozdawczym na koniec 31 grudnia 2015 roku spółka dokonała transakcji zwiększenia poziomu posiadanych aktywów w postaci zakupu akcji Logzact S.A. w transakcji poza giełdowej, jak również dokonała wyjść inwestycyjnych z podmiotów niepublicznych w postaci spółek iFusion S.A. oraz BLU Asset Management SKA.
  16. Przychody, osiągnięte przez Grupę w okresie sprawozdawczym w przeważającej części pochodziły ze świadczenia usług doradczych na poczet klientów Spółek Grupy.
  17. Grupa planuje w 2016 roku pośrednio lub bezpośrednio inwestycje w projekty technologiczne oraz podmioty kapitałowe powiązane z nowoczesną technologią, stanowiącą niezbędną bazę do późniejszego dynamicznego wzrostu przychodów oraz wypracowywanego zysku. Grupa zakłada również bezpośrednie angażowanie się podmiotów w przedsięwzięcia powiązane z B+R.
  18. W przypadku stosowania zasad ładu korporacyjnego, Jednostka dominująca na bieżąco publikuje dane na stronie korporacyjnej [www.Midven.pl](http://www.Midven.pl), jak również wedle wymagań związanych z publikowaniem danych przez spółki giełdowe.
  19. Brak jest podstaw do stwierdzenia zagrożeń w funkcjonowaniu Spółki i Grupy w najbliższym okresie.

Warszawa, dnia 2 czerwca 2016 r.

PREZES ZARZĄDU

  
.....  
Andrzej Zajac