

**GRUPA KAPITAŁOWA  
MIDVEN**

**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES  
01.01.2014 – 31.12.2014**

- 1. Informacja dodatkowa**
- 2. Rachunek zysków i strat**
- 3. Bilans**
- 4. Zestawienie zmian w kapitale własnym**
- 5. Rachunek przepływów pieniężnych**

**Grupa Kapitałowa MIDVEN**

**INFORMACJA DODATKOWA  
do skonsolidowanego sprawozdania finansowego za okres  
01.01.2014 – 31.12.2014**

## Grupa kapitałowa MIDVEN

### Wprowadzenie do sprawozdania finansowego

#### Nazwa i siedziba jednostki dominującej:

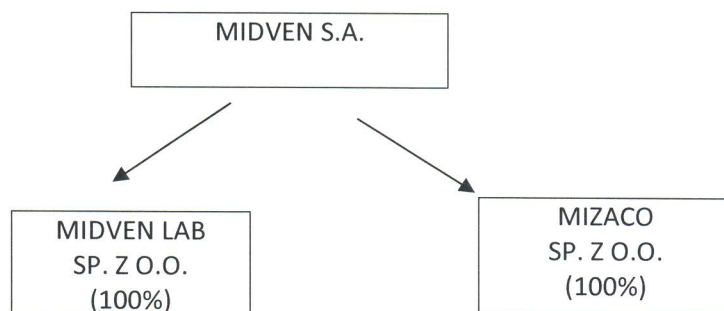
Spółka akcyjna MIDVEN S.A. została zawiązana aktem notarialnym z dnia 24 stycznia 2011 roku. Od dnia 21 marca 2011 roku Spółka jest zarejestrowana w Krajowym Rejestrze Sądowym – prowadzonym przez: Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem **0000381287**.

Podstawowym przedmiotem działalności jednostki dominującej jest:

- Pozostałe doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania.

Wykaz jednostek zależnych, objętych skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym za okres 01.01.2014-31.12.2014

Schemat Grupy Kapitałowej Midven na dzień 31.12.2014



Sprawozdanie finansowe sporządzone zostało za okres od 01.01.2014 do 31.12.2014, przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej w dającej się przewidzieć przyszłości.

Sprawozdanie skonsolidowane zostało sporządzone na podstawie:

- sprawozdania finansowego jednostki dominującej Midven S.A. za okres 01.01.2014 – 31.12.2014
- sprawozdania finansowego jednostki zależnej Midven Lab Sp. z o.o. za okres 01.07.2014 – 31.12.2014, składającego się z bilansu oraz rachunku zysków i strat,
- sprawozdania finansowego jednostki zależnej Mizaco Sp. z o.o. za okres 01.01.2014 – 31.12.2014, składającego się z bilansu oraz rachunku zysków i strat.

Jednostka dominująca sprzedała 100 % udziałów spółki Midven Capital Ltd (ilość udziałów: 1.000)

W dniu 23.12.2013 r. zostało nabyte 100% udziałów w spółce Midven Lab Sp. z o.o. (ilość udziałów: 4.000)

W dniu 25.06.2014 r. zostało nabyte 100% udziałów w spółce Mizaco Sp. z o.o. (ilość udziałów: 1.000)

Księgi rachunkowe jednostki dominującej prowadzone są poza jej siedzibą przez uprawniony podmiot – MK Usługi Księgowe Magdalena Klisowska z siedzibą w Warszawie, ul. Przy Agorze 11A lok. 3. Do prowadzenia ksiąg wykorzystywany był system finansowo-księgowy Navision zapewniający zachowanie właściwych zasad przetwarzania danych.

Na dzień bilansowy aktywa i pasywa wyceniono w sposób następujący:

- 1) środki trwałe - według ceny nabycia (kosztu wytworzenia), pomniejszonych o odpisy amortyzacyjne;
- 2) rzeczowe składniki aktywów obrotowych - według cen zakupu nie wyższych od cen ich sprzedaży netto na dzień bilansowy,
- 3) należności i udzielone pożyczki - w kwocie wymaganej zapłaty, z zachowaniem zasady ostrożności;
- 4) zobowiązania - w kwocie wymagającej zapłaty;
- 5) rezerwy - w uzasadnionej, wiarygodnie oszacowanej wartości;
- 6) kapitały (fundusze) własne oraz pozostałe aktywa i pasywa - w wartości nominalnej.

Pozycje aktywów i pasywów wyrażone w walutach obcych przelicza się na dzień bilansowy na złote po średnim kursie ustalonym przez NBP na ten dzień.

Różnice kursowe wynikające z wyceny na dzień bilansowy aktywów i pasywów wyrażonych w walutach obcych z wyjątkiem inwestycji długoterminowych oraz powstałe w związku z zapłatą należności i zobowiązań w walutach obcych, jak również przy sprzedaży walut, zalicza się odpowiednio do przychodów lub kosztów finansowych, a w uzasadnionych przypadkach do kosztu wytworzenia produktów, a także ceny nabycia lub kosztu wytworzenia środków trwałych, środków trwałych w budowie lub wartości niematerialnych i prawnych.

Instrumenty finansowe jednostka dominująca klasyfikuje zgodnie z § 5 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 12.12.2001 r. w sprawie szczegółowych zasad uznawania, metod wyceny, zakresu ujawniania i sposobu prezentacji instrumentów finansowych. Instrumenty wycenia się według wartości godziwej ustalonej na dzień bilansowy. Różnicę z przeszacowania aktywów zakwalifikowanych jako dostępnych do sprzedaży odnoszone są na przychody i koszty finansowe okresu sprawozdawczego, w którym nastąpiło przeszacowanie.

Przychody i koszty są rozpoznawane według zasady memoriałowej, tj. w okresach których dotyczą, niezależnie od daty otrzymania lub dokonania płatności.

Jednostka dominująca prowadzi ewidencję kosztów w układzie rodzajowym oraz sporządza porównawczy wariant rachunku zysków i strat.

W roku 2014 nie wystąpiły zmiany sposobu sporządzania sprawozdania finansowego.

Warszawa, dnia 25.05.2015  
(miejsce i data sporządzenia)

Magdalena Klisowska  
(imię i nazwisko osoby sporządzającej)

pieczęć  
MK Usługi Księgowe  
Magdalena Klisowska  
ul. Przy Agorze 11A lok. 3  
01-644 Warszawa, REGON 142866991

Zarząd Midven S.A.  
PREZES ZARZĄDU  
*Andrzej Zajac*

Midven SA  
ul. Izbička 28A, 04-838 Warszawa  
NIP 952-210-54-35, Regon 142866991



I

**1) Szczegółowy zakres zmian wartości grup rodzajowych środków trwałych, wartości niematerialnych i prawnych oraz inwestycji długoterminowych:**

**A. Środki trwałe oraz środki trwałe w budowie.**

Grupa kapitałowa na dzień 31.12.2014 posiadała środki trwałe o wartości 5.333,10 zł (komputery)

**B. Wartość gruntów użytkowanych wieczystość:**

Grupa kapitałowa nie posiada gruntów użytkowanych wieczystość

**C. Wartości niematerialne i prawne:**

Grupa kapitałowa nie posiada wartości niematerialnych i prawnych.

**D. Wartość firmy:**

- ustalenie wartości firmy – wartość firmy nie powstała.

**E. Należności długoterminowe:**

Grupa kapitałowa nie posiada należności długoterminowych.

**F. Inwestycje długoterminowe:**

Grupa kapitałowa na dzień 31.12.2014r posiadała akcje następujących spółek:

- pozostałe jednostki:
  - Blue Assets 5.000 szt akcji o wartości 100.000,00 zł,
  - Kancelaria Medius 729.224 szt akcji o wartości 63.850,40 zł,
  - Ifusion 14.000 szt akcji o wartości 1.400,00 zł,
  - TNN Finance 2.556.000 szt akcji o wartości 51.120,00 zł,
  - Logzact 7.223 szt akcji o wartości 7.223,00 zł,
  - Boomerang 298.700 szt akcji o wartości 5.974,00 zł,
  - InQubit 47 udziałów o wartości 23.500,00 zł.

- jednostki powiązane:
  - Midven Lab udziały o wartości: 200.000,00 zł,
  - Mizaco udziały o wartości: 50.000,00 zł.

Wartość akcji została na dzień 31.12.2014 zaktualizowana, zgodnie z kursem notowań akcji obowiązującym na dzień 31.12.2014. Aktualizacja wartości w wysokości: 1.513.508,48 została odniesiona na wynik finansowy.

**G. Krótkoterminowe aktywa finansowe:**

Grupa kapitałowa nie posiada należności długoterminowych.

#### H. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe:

Na dzień 31.12.2014 Grupa kapitałowa posiadała aktywo z tytułu odroczonego w wartości: 44.812,58.

#### 2. Wartość nieamortyzowanych lub nieumarzanych przez Grupę kapitałową środków trwałych, używanych na podstawie umów najmu, dzierżawy i innych umów, w tym z tytułu umów leasingu:

Na dzień bilansowy jednostka dominująca korzystała z pomieszczeń biurowych na podstawie umowy najmu z Andrzejem Zającem, wynajmowanych przy ul. Izbicka 28A w Warszawie. Koszty najmu za 2014 rok zostaną poniesione w roku kolejnym.

#### 3. Zobowiązania wobec budżetu państwa lub jednostek samorządu terytorialnego z tytułu uzyskania prawa własności budynków i budowli:

Nie dotyczy.

#### 4. Dane o strukturze własności kapitału podstawowego jednostki dominującej:

- Kapitał akcyjny jednostki dominującej wynosi 112.125,00 złotych i dzieli się na 1.121.250.000 akcji o wartości nominalnej po 0,10 złotych każdy. Akcje nie są uprzywilejowane.

MIDVEN S.A.

#### KSIĘGA AKCJI NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2014

| Lp   | Imię i nazwisko / Firma | seria | Liczba akcji | cena emisyjna | Wartość emisyjna udziałów | Wartość nominalna udziałów |
|------|-------------------------|-------|--------------|---------------|---------------------------|----------------------------|
| 1    | Andrzej Zajac           | A     | 998 000      | 0,10          | 99 800,00                 | 99 800,00                  |
| 2    | Pozostali               | A     | 2 000        | 0,10          | 200,00                    | 200,00                     |
| 3    | Pozostali               | B     | 121 250      | 4,00          | 485 000,00                | 12 125,00                  |
| SUMA |                         |       | 1 121 250    |               |                           | 112 125,00                 |

- Kapitał założycielski jednostek zależnych wynosi odpowiednio:  
Midven Lab Sp. z o.o.: 200.000,00 zł,  
Mizaco Sp. z o.o.: 50.000,00 zł.

**Zmiany w kapitale Grupy kapitałowej, w okresie sprawozdawczym:**

W okresie 1 stycznia – 31 grudnia 2014 r. nie nastąpiły zmiany w kapitale jednostki dominującej.

**5. Informacje o kapitałach zapasowych i rezerwowych :**

**A. Kapitał zapasowy**

- Grupa kapitałowa (w jednostce dominującej) na dzień 31.12.2014 posiada kapitał zapasowy, w wysokości 8.852,64 zł, powstały w wyniku odniesienia zysku z 2011 roku.
- Grupa kapitałowa (w jednostce dominującej) na dzień 31.12.2014 posiada kapitał agio w wysokości 472.875,00 zł, powstały na skutek nabycia przez akcjonariuszy udziałów w cenie nabycia wyższej od ceny nominalnej.

**B. Kapitał rezerwowy**

Nie wystąpił

**6. Propozycje co do sposobu podziału zysku lub pokrycia straty za rok obrotowy 2013:**

- Zysk jednostki dominującej za rok 2014 w wysokości 1.630.674,63 zł pozostanie w Jednostce.
- Wynik Grupy Kapitałowej wyniósł: 1.592.243,80 zł.

**7. Dane o stanie rezerw według celu ich utworzenia:**

Grupa kapitałowa na dzień bilansowy 31.12.2014 nie tworzyła rezerw z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

**8. Dane o odpisach aktualizujących wartość należności:**

Na dzień 31.12.2014. w Grupie kapitałowej wystąpiły odpisy aktualizujące wartość należności (w jednostce dominującej), w wysokości: 22.153,00 zł.

**9. Podział zobowiązań w Grupie kapitałowej według pozycji bilansu:**



|      |                                                             |            |
|------|-------------------------------------------------------------|------------|
| 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                                | 905 205,31 |
| 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                                 | 905 205,31 |
| a)   | kredyty i pożyczki                                          | 336 326,20 |
| b)   | z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych             | -          |
| c)   | inne zobowiązania finansowe                                 | -          |
| d)   | zobowiązania z tytułu dostaw i usług o okresie wymagalności | 504 700,74 |
|      | - do 12 miesięcy                                            | 493 143,31 |
|      | - powyżej 12 miesięcy                                       | 11 557,43  |
| e)   | zaliczki otrzymane na dostawy                               | -          |
| f)   | zobowiązania wekslowe                                       | -          |
| g)   | zobowiązania z tyt. podatków, ceł, ubezpieczeń społ.        | 22 610,09  |
| h)   | zobowiązania z tytułu wynagrodzeń                           | -          |
| i)   | inne                                                        | 41 568,28  |

#### **10. Wykaz istotnych pozycji czynnych i biernych rozliczeń międzyokresowych:**

##### **A. Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów**

Na dzień 31.12.2014 roku krótkoterminowe czynne rozliczenia międzyokresowe wystąpiły w Grupie kapitałowej, w kwocie 1.191,18 zł; są to opłacone koszty do rozliczenia w roku 2015 oraz koszty do rozliczenia w okresach kolejnych, dotyczące dotacji, w wysokości 795.548,00 zł; łącznie krótkoterminowe czynne rozliczenia międzyokresowe: 796.739,18 zł.

##### **B. Bierne rozliczenia międzyokresowe**

Na dzień 31.12.2014 bierne rozliczenia międzyokresowe wystąpiły w Grupie kapitałowej, w kwocie 37.700,00 zł; są to koszty wykonania jeszcze niezafakturowanych usług.

##### **C. Rozliczenia międzyokresowe przychodów**

Na dzień 31.12.2014 w Grupie kapitałowej wystąpiły rozliczenia międzyokresowe przychodów w wysokości 752.844,37 zł – otrzymane i nierozliczone zaliczki z tytułu dotacji.



**11. Wykaz grup zobowiązań zabezpieczonych na majątku Grupy kapitałowej:**

Nie występują.

**12. Zobowiązania warunkowe, w tym również udzielone przez Grupę kapitałową gwarancje i poręczenia, także wekslowe; odrębnie należy wykazać informacje dotyczące gwarancji i poręczeń wobec jednostek powiązanych:**

Nie występują

**II**

**1. Struktura rzeczowa (rodzaje działalności) i terytorialna (kraj, eksport) przychodów netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów w Grupie kapitałowej:**

| <b>Struktura terytorialna<br/>Struktura rzeczowa</b> | <b>Kraj</b>            | <b>Eksport</b>       | <b>Razem</b>           |
|------------------------------------------------------|------------------------|----------------------|------------------------|
| <b>Przychód z tytułu sprzedaży usług</b>             | 1 066 001,83 zł        | 146 195,40 zł        | 1 212 197,23 zł        |
| <b>Sprzedaż towarów</b>                              | - zł                   | - zł                 | - zł                   |
| <b>Razem</b>                                         | <b>1 066 001,83 zł</b> | <b>146 195,40 zł</b> | <b>1 212 197,23 zł</b> |

**2. Wysokość i wyjaśnienie przyczyn odpisów aktualizujących środki trwałe:**

W roku 2014 nie dokonano w Grupie kapitałowej odpisów aktualizujących środki trwałe.

**3. Wysokość odpisów aktualizujących wartość zapasów:**

Nie dotyczy.

**4. Informacje o przychodach, kosztach i wynikach działalności zaniechanej w roku obrotowym lub przewidzianej do zaniechania w roku następnym:**

Nie dotyczy.

**5. Rozliczenie głównych pozycji różniących podstawę opodatkowania podatkiem dochodowym od wyniku finansowego (zysku, straty) brutto w jednostce dominującej:**

A. Koszty nie stanowiące kosztów uzyskania przychodów

suma kosztów nie stanowiących kosztów uzyskania przychodu: 57.391,24 zł.

| <u>KOSZTY NIE UZNAWANE ZA KUP</u> |                  |
|-----------------------------------|------------------|
| reprezentacja                     | 9 495,82         |
| pozostałe koszty NKUP             | 42 708,00        |
| koszty finansowe NKUP             | 632,97           |
| operacyjne nkup                   | 4 554,45         |
| <b>SUMA NKUP</b>                  | <b>57 391,24</b> |

B. Przychody nie stanowiące przychodów do opodatkowania (w jednostce dominującej):

suma przychodów nie uwzględnionych w podstawie: 1.513.508,48 zł  
- aktualizacja wartości akcji.

C. Zestawienie ukazujące różnicę podstawy opodatkowania podatkiem dochodowym od wyniku finansowego brutto jednostki dominującej

**PRZYCHODY**

|                           |                     |
|---------------------------|---------------------|
| 1. przychody ze sprzedaży | 1 718 270,40        |
| 2. przychody operacyjne   | 0,13                |
| 3. przychody finansowe    | 1 563 452,88        |
| 4. zyski nadzwyczajne     | -                   |
| <b>SUMA</b>               | <b>3 281 723,41</b> |
| Przychody npp             | 1 513 508,48        |

**KOSZTY**

|                                    |                     |
|------------------------------------|---------------------|
| 1. koszty działalności operacyjnej | 1 586 752,46        |
| 2. koszty operacyjne               | 4 555,26            |
| 3. koszty finansowe                | 37 143,06           |
| <b>SUMA</b>                        | <b>1 628 450,78</b> |

|                   |           |
|-------------------|-----------|
| Koszty nkup       | 57 391,24 |
| Pozostałe rezerwy | 37 700,00 |

|                                     |              |
|-------------------------------------|--------------|
| PRZYCHÓD                            | 1 768 214,93 |
| KOSZTY UZYSKANIA PRZYCHODU          | 1 533 359,54 |
| DOCHÓD                              | 234 855,39   |
| ODLICZENIA (STRATY Z LAT UBIEGŁYCH) | 173 463,75   |
| DOCHÓD DO OPODATKOWANIA             | 61 392,00    |
| PODATEK DOCHODOWY                   | 11 664,00    |

**6. W przypadku jednostek, które sporządzają rachunek zysków i strat w wariantcie kalkulacyjnym, dane o kosztach wytworzenia produktów na własne potrzeby oraz o kosztach rodzajowych:**

Nie dotyczy.

**7. Informacje o zyskach i stratach nadzwyczajnych:**

Nie wystąpiły

**8. Podatek dochodowy od wyniku na operacjach nadzwyczajnych:**

Nie wystąpił

**II A**

**1. Dla pozycji bilansu oraz rachunku zysków i strat, wyrażonych w walutach obcych – kursy przyjęte do ich wyceny w Grupie kapitałowej:**

Do wyceny w złotych składników aktywów i pasywów oraz rachunku zysków i strat wyrażonych w walucie obcej (EUR) zastosowano kurs średni NBP z dnia 31.12.2014. – 4,2623 (Tab. 252/A/NBP/2014).

**III**

**1. Objasnienie struktury środków pieniężnych przyjętych do rachunku przepływów pieniężnych:**

Rachunek przepływów pieniężnych sporządzono metodą pośrednią.  
Struktura środków pieniężnych w Grupie kapitałowej:

- Środki pieniężne na rachunkach bankowych: 341.902,39 zł,
- Środki pieniężne na rachunkach maklerskich: 289,44 zł,
- Środki pieniężne w kasie: 250.000,00 zł.

**IV**

**Informacje o:**

**1. Przeciętnym w roku obrotowym zatrudnieniu, z podziałem na grupy zawodowe:**

Jednostka dominująca zatrudniała 1 pracownika w roku 2014 na umowę o pracę.

**2. Wynagrodzeniach, łącznie z wynagrodzeniem z zysku, wypłaconych lub należnych osobom wchodzącym w skład organów zarządzających i nadzorujących spółek handlowych:**

Grupa kapitałowa nie wypłaciła w 2014 roku wynagrodzenia Zarządu.

**3. Pożyczkach i świadczeniach o podobnym charakterze udzielonych osobom wchodzącym w skład organów zarządzających i nadzorujących spółek handlowych, ze wskazaniem warunków oprocentowania i terminów spłaty:**

Grupa kapitałowa nie udzielała pożyczek ani świadczeń o podobnym charakterze osobom wchodzącym w skład organów zarządzających i nadzorujących spółek handlowych

**V**

**1. Informacje o znaczących zdarzeniach dotyczących lat ubiegłych ujętych w sprawozdaniu finansowym roku obrotowego w Grupie kapitałowej:**

Nie dotyczy.

**2. Informacje o znaczących zdarzeniach, jakie nastąpiły po dniu bilansowym, a nieuwzględnionych w sprawozdaniu finansowym Grupy kapitałowej:**

Zdarzenia gospodarcze, które miały miejsce po dniu bilansowym nie miały wpływu na wynik finansowy roku obrotowego.

**3. Przedstawienie dokonanych w roku obrotowym zmian zasad (polityki) rachunkowości, w tym metod wyceny oraz zmian sposobu sporządzania sprawozdania finansowego, jeżeli wywierają one istotny wpływ na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy jednostki, ich przyczyny i spowodowaną zmianami kwotę wyniku finansowego oraz zmian w kapitale (funduszu) własnym:**

W roku obrotowym 2014 nie dokonano zmian zasad (polityki) rachunkowości, które wywarłyby istotny wpływ na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy Grupy kapitałowej.

Nie dokonano także zmian w kapitale własnym Grupy kapitałowej.

**4. Wynagrodzenie biegłego rewidenta:**

Grupa kapitałowa za rok obrotowy 2014 zgodnie z Art. 64 ust. 1 Ustawy o rachunkowości podlegała badaniu przez biegłego rewidenta.

Wynagrodzenie netto biegłego rewidenta wynosi 3.000,00 zł.

**VI**

**1. Informacje o wspólnych przedsięwzięciach, które nie podlegają konsolidacji:**

Nie wystąpiły



## **2. Informacje o transakcjach z jednostkami powiązanymi:**

- Jednostka dominująca dokonała następujących transakcji z jednostkami powiązanymi:
  - w 2014 roku wartość transakcji pomiędzy Midven SA, a Mizaco wyniosła: 630.498,00 zł
  - w 2014 roku wartość transakcji pomiędzy Midven SA, a Midven Lab wyniosła: 984,00 zł.

## **3. Wykaz spółek, w których jednostka dominująca posiada co najmniej 20% udziałów w kapitale lub ogólnej liczbie głosów w organie stanowiącym spółki:**

- Midven Lab Sp. z o.o., z siedzibą w Warszawie – 100%
- Mizaco Sp. z o.o., z siedzibą w Warszawie – 100%

## **VII**

### **1. Informacje w przypadku sprawozdania finansowego sporządzonego za okres, w ciągu którego nastąpiło połączenie:**

Nie dotyczy

## **VIII**

### **1. Opis występowania niepewności co do możliwości kontynuowania działalności, oraz stwierdzenie, że taka niepewność występuje, oraz wskazanie, czy sprawozdanie finansowe zawiera korekty z tym związane:**

Sprawozdanie finansowe Grupy kapitałowej sporządzono za okres od 01.01.2014 do 31.12.2014, przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej w dającej się przewidzieć przyszłości.

## **IX**

### **1. Inne informacje niż wymienione powyżej, które mogłyby w istotny sposób wpłynąć na ocenę sytuacji majątkowej, finansowej oraz wynik finansowy Grupy kapitałowej:**

Nie występują

Warszawa, dnia 25.05.2015  
(miejsce i data sporządzenia)

Magdalena Klisowska  
(imie i nazwisko osoby sporządzającej)

Magdalena Klisowska  
01-860 Warszawa, ul. Przy Agorze 11A lok. 3  
NIP 118-156-25-01, REGON 142866991  
pieczęć

Zarząd Midven SA

PREZES ZARZĄDU

Andrzej Zając

**Midven SA**

ul. Izbička 28A, 04-838 Warszawa  
NIP 952-210-54-35, Regon 142866991

## Skonsolidowany bilans Grupy kapitałowej na 31.12.2014 r

| Pozycja   | Nazwa pozycji sprawozdania                            | 31.12.2013                            | 31.12.2014                            |
|-----------|-------------------------------------------------------|---------------------------------------|---------------------------------------|
|           |                                                       | Wartość sprawozdania skonsolidowanego | Wartość sprawozdania skonsolidowanego |
| <b>A.</b> | <b>Aktywa trwałe</b>                                  | <b>1 239 643,75</b>                   | <b>1 829 706,56</b>                   |
| I.        | Wartości niematerialne i prawne                       | 15 331,00                             | -                                     |
| 1.        | Koszty prac rozwojowych                               | -                                     | -                                     |
| 2.        | Wartość firmy-jednostki zależne                       | -                                     | -                                     |
| 3.        | Inne wartości niematerialne i prawne                  | 15 331,00                             | -                                     |
| 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                                | 6 640,14                              | 5 333,10                              |
| 1.        | Środki trwałe                                         | 6 640,14                              | 5 333,10                              |
| a)        | grunty własne                                         | -                                     | -                                     |
| b)        | budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej | -                                     | -                                     |
| c)        | urządzenia techniczne i maszyny                       | 6 640,14                              | 5 333,10                              |
| 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                             | 1 161 926,03                          | 1 779 560,88                          |
| 1.        | Nieruchomości                                         | -                                     | -                                     |
| 2.        | Wartości niematerialne i prawne                       | -                                     | -                                     |
| 3.        | Długoterminowe aktywa finansowe                       | 1 161 926,03                          | 1 779 560,88                          |
| a)        | w jednostkach zależnych wycenianych metodą kp         | 1 856,00                              | 4 602,00                              |
|           | - udziały lub akcje                                   | 1 856,00                              | 4 602,00                              |
|           | - inne papiery wartościowe                            | -                                     | -                                     |
|           | - udzielone pożyczki                                  | -                                     | -                                     |
|           | - inne długoterminowe aktywa finansowe                | -                                     | -                                     |
| b)        | w jednostkach stowarz. wycenianych metodą pw          | -                                     | -                                     |
|           | - udziały lub akcje                                   | -                                     | -                                     |
|           | - inne papiery wartościowe                            | -                                     | -                                     |
|           | - udzielone pożyczki                                  | -                                     | -                                     |
|           | - inne długoterminowe aktywa finansowe                | -                                     | -                                     |
| c)        | w pozostałych jednostkach                             | 1 160 070,03                          | 1 774 958,88                          |
|           | - udziały lub akcje                                   | 1 160 070,03                          | 1 774 958,88                          |
|           | - inne papiery wartościowe                            | -                                     | -                                     |
|           | - udzielone pożyczki                                  | -                                     | -                                     |
|           | - inne długoterminowe aktywa finansowe                | -                                     | -                                     |
| 4.        | Inne inwestycje długoterminowe                        | -                                     | -                                     |
| VI.       | Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe             | 55 746,58                             | 44 812,58                             |
| 1.        | Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego       | 55 746,58                             | 44 812,58                             |
| 2.        | Inne rozliczenia międzyokresowe                       | -                                     | -                                     |



## Skonsolidowany bilans Grupy kapitałowej na 31.12.2014 r

| Pozycja   | Nazwa pozycji sprawozdania                                      | 31.12.2013                            | 31.12.2014                            |
|-----------|-----------------------------------------------------------------|---------------------------------------|---------------------------------------|
|           |                                                                 | Wartość sprawozdania skonsolidowanego | Wartość sprawozdania skonsolidowanego |
| <b>B.</b> | <b>Aktywa obrotowe</b>                                          | <b>681 271,30</b>                     | <b>1 731 222,53</b>                   |
| I.        | Zapasy                                                          | -                                     | 1 626,02                              |
| 1.        | Materiały                                                       | -                                     | -                                     |
| 2.        | Półprodukty i produkty w toku                                   | -                                     | -                                     |
| 3.        | Produkty gotowe                                                 | -                                     | -                                     |
| 4.        | Towary                                                          | -                                     | -                                     |
| 5.        | Zaliczki na poczet dostaw                                       | -                                     | 1 626,02                              |
| II.       | Należności krótkoterminowe                                      | <b>214 220,49</b>                     | <b>340 665,50</b>                     |
| 1.        | Należności od jednostek powiązanych                             | -                                     | -                                     |
| a)        | z tytułu dostaw i usług o okresie spłaty:                       | -                                     | -                                     |
|           | - do 12 miesięcy                                                | -                                     | -                                     |
|           | - powyżej 12 miesięcy                                           | -                                     | -                                     |
| b)        | inne                                                            | -                                     | -                                     |
| 2.        | Należności od pozostałych jednostek                             | 214 220,49                            | 340 665,50                            |
| a)        | z tytułu dostaw i usług o okresie spłaty:                       | 190 122,00                            | 259 347,93                            |
|           | - do 12 miesięcy                                                | 190 122,00                            | 236 967,93                            |
|           | - powyżej 12 miesięcy                                           | -                                     | 22 380,00                             |
| b)        | należności z tytułu podatków, dotacji i ubezpieczeń społecznych | 10 841,42                             | 41 328,67                             |
| c)        | inne                                                            | 13 257,07                             | 39 988,90                             |
| d)        | dochodzone na drodze sądowej                                    | -                                     | -                                     |
| III.      | Inwestycje krótkoterminowe                                      | <b>461 651,51</b>                     | <b>592 191,83</b>                     |
| 1.        | Krótkoterminowe aktywa finansowe                                | <b>461 651,51</b>                     | <b>592 191,83</b>                     |
| 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                                       | 258 100,00                            | -                                     |
|           | - udziały lub akcje                                             | -                                     | -                                     |
|           | - inne papiery wartościowe                                      | -                                     | -                                     |
|           | - udzielone pożyczki                                            | 258 100,00                            | -                                     |
|           | - inne krótkoterminowe aktywa finansowe                         | -                                     | -                                     |
| d)        | środki pieniężne i inne aktywa pieniężne                        | 203 551,51                            | 592 191,83                            |
|           | - środki pieniężne w kasie i na rachunkach                      | 203 551,51                            | 592 191,83                            |
|           | - inne środki pieniężne                                         | -                                     | -                                     |
|           | - inne aktywa pieniężne                                         | -                                     | -                                     |
| 2.        | Inne inwestycje krótkoterminowe                                 | -                                     | -                                     |
| IV.       | Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe                      | <b>5 399,30</b>                       | <b>796 739,18</b>                     |
| V.        | <b>Suma aktywów</b>                                             | <b>1 920 915,05</b>                   | <b>3 560 929,09</b>                   |

## Skonsolidowany bilans Grupy kapitałowej na 31.12.2014 r

| Pozycja   | Nazwa pozycji sprawozdania                                  | 31.12.2013                            | 31.12.2014                            |
|-----------|-------------------------------------------------------------|---------------------------------------|---------------------------------------|
|           |                                                             | Wartość sprawozdania skonsolidowanego | Wartość sprawozdania skonsolidowanego |
| <b>A.</b> | <b>Kapitał (fundusz) własny</b>                             | <b>1 445 420,11</b>                   | <b>1 865 179,41</b>                   |
| 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                                  | 481 727,64                            | 481 727,64                            |
| V.        | Kapitał (fundusz) rezerwowy z aktualizacji wyceny           | -                                     | -                                     |
| VI.       | Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe                     | -                                     | -                                     |
| VII.      | Zysk (strata) z lat ubiegłych                               | 681 965,87                            | - 320 917,03                          |
| VIII.     | Zysk (strata) netto                                         | 169 601,60                            | 1 592 243,80                          |
| IX.       | Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego                | -                                     | -                                     |
| <b>B.</b> | <b>Kapitał mniejszości</b>                                  | -                                     | -                                     |
| <b>C.</b> | <b>Ujemna wartość firmy jednostek podporządkowanych</b>     | -                                     | -                                     |
| I.        | Ujemna wartość firmy - jednostki zależne                    | -                                     | -                                     |
| II.       | Ujemna wartość firmy - jednostki stowarzyszone              | -                                     | -                                     |
| <b>D.</b> | <b>Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania</b>               | <b>475 494,94</b>                     | <b>1 695 749,68</b>                   |
| I.        | Rezerwy na zobowiązania                                     | -                                     | -                                     |
| 1.        | Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego            | -                                     | -                                     |
| 2.        | Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne                 | -                                     | -                                     |
|           | - długoterminowe                                            | -                                     | -                                     |
|           | - krótkoterminowe                                           | -                                     | -                                     |
| 3.        | Pozostałe rezerwy                                           | -                                     | -                                     |
|           | - długoterminowe                                            | -                                     | -                                     |
|           | - krótkoterminowe                                           | -                                     | -                                     |
| II.       | Zobowiązania długoterminowe                                 | -                                     | -                                     |
| 1.        | Wobec jednostek powiązanych                                 | -                                     | -                                     |
| 2.        | Wobec pozostałych jednostek                                 | -                                     | -                                     |
| a)        | kredyty i pożyczki                                          | -                                     | -                                     |
| b)        | z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych             | -                                     | -                                     |
| c)        | inne zobowiązania finansowe                                 | -                                     | -                                     |
| d)        | inne                                                        | -                                     | -                                     |
| III.      | Zobowiązania krótkoterminowe                                | 294 457,44                            | 905 205,31                            |
| 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                                 | 294 457,44                            | 905 205,31                            |
| a)        | kredyty i pożyczki                                          | 7,71                                  | 336 326,20                            |
| b)        | z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych             | -                                     | -                                     |
| c)        | inne zobowiązania finansowe                                 | -                                     | -                                     |
| d)        | zobowiązania z tytułu dostaw i usług o okresie wymagalności | 268 704,22                            | 504 700,74                            |
|           | - do 12 miesięcy                                            | 268 704,22                            | 493 143,31                            |
|           | - powyżej 12 miesięcy                                       | -                                     | 11 557,43                             |
| e)        | zaliczki otrzymane na dostawy                               | -                                     | -                                     |
| f)        | zobowiązania wekslowe                                       | -                                     | -                                     |
| g)        | zobowiązania z tyt. podatków, ceł, ubezpieczeń społ.        | 25 745,51                             | 22 610,09                             |
| h)        | zobowiązania z tytułu wynagrodzeń                           | -                                     | -                                     |
| i)        | inne                                                        | -                                     | 41 568,28                             |



Skonsolidowany bilans Grupy kapitałowej na 31.12.2014 r

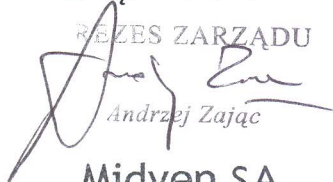
| Pozycja | Nazwa pozycji sprawozdania      | 31.12.2013                               | 31.12.2014                               |
|---------|---------------------------------|------------------------------------------|------------------------------------------|
|         |                                 | Wartość sprawozdania<br>skonsolidowanego | Wartość sprawozdania<br>skonsolidowanego |
| 3.      | Fundusze specjalne              | -                                        | -                                        |
| IV.     | Rozliczenia międzyokresowe      | 181 037,50                               | 790 544,37                               |
| 1.      | Ujemna wartość firmy            | -                                        | -                                        |
| 2.      | Inne rozliczenia międzyokresowe | 181 037,50                               | 790 544,37                               |
|         | - długoterminowe                | -                                        | -                                        |
|         | - krótkoterminowe               | 181 037,50                               | 790 544,37                               |
| V.      | <b>Suma pasywów</b>             | <b>1 920 915,05</b>                      | <b>3 560 929,09</b>                      |

Warszawa, dnia 25.05.2015  
(miejsce i data sporządzenia)

Magdalena Klisowska  
(imię i nazwisko osoby sporządzającej)

**KLISOWSKA**  
Magdalena Klisowska  
01-860 Warszawa, ul. Włocławska 11A lok. 3  
NIP 52-210-54-35, REGON 142866991

Zarząd Midven SA

**REZES ZARZADU**  
  
Andrzej Zajac

**Midven SA**  
ul. Izbicka 28A, 04-838 Warszawa  
NIP 952-210-54-35, Regon 142866991

Skonsolidowany rachunek zysków i strat Grupy kapitałowej za okres 01.01.2014 - 31.12.2014 r.  
Zestawienie wynikowe

| Wiersz    | Wyszczególnienie                                                  | 01.01.2013 - 31.12.2013      | 01.01.2014 - 31.12.2014      |
|-----------|-------------------------------------------------------------------|------------------------------|------------------------------|
|           |                                                                   | Wartość spr.skonsolidowanego | Wartość spr.skonsolidowanego |
| <b>A.</b> | <b>Przychody ze sprzedaży i zrównane z nimi</b>                   | <b>2 054 417,00</b>          | <b>1 212 197,23</b>          |
| I.        | Przychody netto ze sprzedaży produktów                            | 2 054 417,00                 | 1 212 197,23                 |
| II.       | Zmiana stanu produktów                                            | -                            | -                            |
| III.      | Koszt wytworzenia świadczeń na wł.potrzeby jednostki              | -                            | -                            |
| IV.       | Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów                 | -                            | -                            |
| <b>B.</b> | <b>Koszty działalności operacyjnej</b>                            | <b>1 933 804,12</b>          | <b>1 117 793,83</b>          |
| I.        | Amortyzacja                                                       | 1 307,04                     | 1 307,04                     |
| II.       | Zużycie materiałów i energii                                      | 2 364,39                     | 3 926,32                     |
| III.      | Usługi obce                                                       | 1 713 772,78                 | 836 925,40                   |
| IV.       | Podatki i opłaty, w tym                                           | 8 936,00                     | 2 751,00                     |
| V.        | Wynagrodzenia                                                     | 34 409,49                    | 52 195,50                    |
| VI.       | Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia                        | 6 689,25                     | 2 113,82                     |
| VII.      | Pozostałe koszty rodzajowe                                        | 72 710,17                    | 94 674,75                    |
| VIII.     | Wartość sprzedanych towarów i materiałów                          | 93 615,00                    | 123 900,00                   |
| <b>C.</b> | <b>Zysk/Strata ze sprzedaży (A-B)</b>                             | <b>120 612,88</b>            | <b>94 403,40</b>             |
| <b>D.</b> | <b>Pozostałe przychody operacyjne</b>                             | <b>-</b>                     | <b>0,32</b>                  |
| I.        | Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych                    | -                            | -                            |
| II.       | Dotacje                                                           | -                            | -                            |
| III.      | Inne przychody operacyjne                                         | -                            | 0,32                         |
| <b>E.</b> | <b>Pozostałe koszty operacyjne</b>                                | <b>22 424,41</b>             | <b>4 555,26</b>              |
| I.        | Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych                  | -                            | -                            |
| II.       | Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych                      | 22 153,00                    | -                            |
| III.      | Inne koszty operacyjne                                            | 271,41                       | 4 555,26                     |
| <b>F.</b> | <b>Zysk/Strata na działalności operacyjnej (C+D-E)</b>            | <b>98 188,47</b>             | <b>89 848,46</b>             |
| <b>G.</b> | <b>Przychody finansowe</b>                                        | <b>26 135,37</b>             | <b>1 526 942,86</b>          |
| I.        | Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:                             | -                            | -                            |
|           | - od jednostek powiązanych                                        | -                            | -                            |
| II.       | Odsetki, w tym:                                                   | 4,19                         | 6,87                         |
|           | - od jednostek powiązanych                                        | -                            | -                            |
| III.      | Zysk ze zbycia inwestycji                                         | -                            | 13 427,51                    |
| IV.       | Aktualizacja wartości inwestycji                                  | 26 103,68                    | 1 513 508,48                 |
| V.        | Inne                                                              | 27,50                        | -                            |
| <b>H.</b> | <b>Koszty finansowe</b>                                           | <b>7 684,82</b>              | <b>1 949,52</b>              |
| I.        | Odsetki, w tym:                                                   | 3 167,27                     | 1 949,52                     |
|           | - dla jednostek powiązanych                                       | -                            | -                            |
| II.       | Strata ze zbycia inwestycji                                       | -                            | -                            |
| III.      | Aktualizacja wartości inwestycji                                  | 4 517,55                     | -                            |
| IV.       | Inne                                                              | -                            | -                            |
| <b>I.</b> | <b>Zysk/Strata na sprzedaży udziałów jednostek podporz.</b>       |                              | <b>-</b>                     |
| <b>J.</b> | <b>Zysk/Strata brutto z działalności gospodarczej (F+G-H+/-I)</b> | <b>116 639,02</b>            | <b>1 614 841,80</b>          |

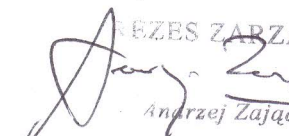
Skonsolidowany rachunek zysków i strat Grupy kapitałowej za okres 01.01.2014 - 31.12.2014 r.  
Zestawienie wynikowe

| Wiersz    | Wyszczególnienie                                                                         | 01.01.2013 - 31.12.2013      | 01.01.2014 - 31.12.2014      |
|-----------|------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------|------------------------------|
|           |                                                                                          | Wartość spr.skonsolidowanego | Wartość spr.skonsolidowanego |
| <b>K.</b> | <b>Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (K.I. - K.II.)</b>                                       |                              | -                            |
| I.        | Zyski nadzwyczajne                                                                       |                              | -                            |
| II.       | Straty nadzwyczajne                                                                      |                              | -                            |
| L.        | Odpis wartości firmy                                                                     | -                            | -                            |
| I.        | Odpis wartości firmy- jednostki zależne                                                  | -                            | -                            |
| II.       | Odpis wartości firmy - jednostki stowarzyszone                                           | -                            | -                            |
| <b>M.</b> | <b>Odpis ujemnej wartości firmy</b>                                                      |                              | -                            |
| I.        | Odpis ujemnej wartości firmy- jednostki zależne                                          | -                            | -                            |
| II.       | Odpis ujemnej wartości firmy - jednostki stowarzyszone                                   |                              | -                            |
| <b>N.</b> | <b>Zysk/Strata brutto (J+/-K-L+M)</b>                                                    | <b>116 639,02</b>            | <b>1 614 841,80</b>          |
| <b>O.</b> | <b>Podatek dochodowy</b>                                                                 | - 52 962,58                  | <b>11 664,00</b>             |
| <b>P.</b> | <b>Pozost.obowiązk.zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)</b>                           |                              | <b>10 934,00</b>             |
| <b>Q.</b> | <b>Zysk/Strata z udziałów w jed. podporządkowanych wycenianych metodą praw własności</b> | -                            | -                            |
| <b>R.</b> | <b>Zysk (strata) mniejszości</b>                                                         | -                            | -                            |
| <b>S.</b> | <b>Zysk (strata) (N-O-P+Q+R)</b>                                                         | <b>169 601,60</b>            | <b>1 592 243,80</b>          |

Warszawa, dnia 25.05.2015  
(miejsce i data sporządzenia)

Magdalena Klisowska  
(imię i nazwisko osoby sporządzającej)  
12-136-26-00, REGON 016387446

Zarząd Midven SA

  
ANDRZEJ ZAJĄC  
Andrzej Zając

**Midven SA**

ul. Izbička 28A, 04-838 Warszawa  
NIP 952-210-54-35, Regon 142866991



## ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM GRUPY KAPITAŁOWEJ

|                                                                                           | 31.12.2013                               | 31.12.2014                               |
|-------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------|------------------------------------------|
|                                                                                           | Wartość sprawozdania<br>skonsolidowanego | Wartość sprawozdania<br>skonsolidowanego |
| <b>I. KAPITAŁ WŁASNY NA POZĄTEK OKRESU (BO)</b>                                           | <b>1 280 008,21</b>                      | <b>272 935,61</b>                        |
| a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości                                       | -                                        |                                          |
| b) korekty błędów podstawowych                                                            | -                                        |                                          |
| <b>Ia. KAPITAŁ WŁASNY NA POZĄTEK OKRESU (BO), PO UZGODNIENIU DO DANYCH PORÓWNYWALNYCH</b> | <b>1 280 008,21</b>                      | <b>272 935,61</b>                        |
| <b>1. Kapitał podstawowy na początek okresu</b>                                           | <b>112 125,00</b>                        | <b>112 125,00</b>                        |
| 1.1. Zmiany kapitału podstawowego                                                         | -                                        | -                                        |
| a) zwiększenia (z tytułu)                                                                 | -                                        | -                                        |
| - emisji akcji (wydania udziałów)                                                         | -                                        |                                          |
| - podwyższenie z kapitału zapasowego / rezerwowego                                        | -                                        |                                          |
| b) zmniejszenia (z tytułu)                                                                | -                                        |                                          |
| - umorzenia akcji (udziałów)                                                              | -                                        |                                          |
| 1.2 Kapitał zakładowy na koniec okresu                                                    | <b>112 125,00</b>                        | <b>112 125,00</b>                        |
| <b>2. Należne wpłaty na kapitał zakładowy na początek okresu</b>                          | <b>-</b>                                 | <b>-</b>                                 |
| 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                                  | -                                        | -                                        |
| <b>3. Akcje (udziały) własne na początek okresu</b>                                       | <b>-</b>                                 | <b>-</b>                                 |
| 3.1 Zmiany akcji (udziałów) własnych                                                      | -                                        | -                                        |
| a) zwiększenia (z tytułu)                                                                 | -                                        | -                                        |
| b) zmniejszenia (z tytułu)                                                                | -                                        | -                                        |
| 3.2 Akcje (udziały) własne na koniec okresu                                               | -                                        | -                                        |
| <b>4. Kapitał zapasowy na początek okresu</b>                                             | <b>481 727,64</b>                        | <b>481 727,64</b>                        |
| 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                                                     | <b>481 727,64</b>                        | <b>481 727,64</b>                        |
| <b>5. Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu</b>                                | <b>-</b>                                 | <b>-</b>                                 |
| 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                                        | -                                        | -                                        |
| <b>6. Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu</b>                                 | <b>-</b>                                 | <b>-</b>                                 |
| 6.1 Zmiany pozostałych kapitałów rezerwowych                                              | -                                        | -                                        |
| a) zwiększenia (z tytułu)                                                                 | -                                        | -                                        |
| b) zmniejszenia (z tytułu)                                                                | -                                        | -                                        |
| 6.2 Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu                                         | -                                        | -                                        |

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM GRUPY KAPITAŁOWEJ

|                                                                                        | 31.12.2013                               | 31.12.2014                               |
|----------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------|------------------------------------------|
|                                                                                        | Wartość sprawozdania<br>skonsolidowanego | Wartość sprawozdania<br>skonsolidowanego |
| 7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu                                    | 681 965,87                               |                                          |
| 7.1 Zysk z lat ubiegłych na początek okresu                                            | 681 965,87                               |                                          |
| a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości                                    | -                                        |                                          |
| b) korekty błędów podstawowych                                                         | -                                        |                                          |
| 7.2 Zysk z lat ubiegłych, na początek okresu, po uzgodnieniu danych porównywalnych     | 698 879,00                               |                                          |
| 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                                              | 698 879,00                               |                                          |
| 7.4 Strata z lat ubiegłych na początek okresu                                          | - 16 913,13                              | - 16 913,13                              |
| a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości                                    | -                                        |                                          |
| b) korekty błędów podstawowych                                                         | -                                        |                                          |
| 7.5 Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych | - 16 913,13                              | - 16 913,13                              |
| a) zwiększenia (z tytułu)                                                              | -                                        |                                          |
| - przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia                                     | -                                        | - 304 003,90                             |
| b) zmniejszenia (z tytułu)                                                             | -                                        |                                          |
| - pokrycia kapitału zapasowego                                                         | -                                        |                                          |
| 7.6 Strata z lat ubiegłych na koniec okresu                                            | - 16 913,13                              | - 320 917,03                             |
| 7.7 Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu                                              | 698 879,00                               |                                          |
| 8. Wynik netto                                                                         | 169 601,60                               | 1 592 243,80                             |
| a) zysk netto                                                                          | 123 656,68                               | 1 630 674,63                             |
| b) strata netto                                                                        | 45 944,92                                | - 38 430,83                              |
| c) odpisy z zysku                                                                      | -                                        |                                          |
| II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ)                                               | 1 445 420,11                             | 1 865 179,41                             |
| III. Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)   | 1 445 420,11                             | 1 865 179,41                             |

Warszawa, dnia 25.05.2015  
(miejsce i data sporządzenia)

Magdalena Klisowska  
(imię i nazwisko osoby sporządzającej)

Zarząd Midven SA

PREZES ZARZĄDU  
Andrzej Zajac

Midven SA

ul. Izbička 28A, 04-838 Warszawa  
NIP 952-210-54-35, Regon 142866991



## Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych Grupy kapitałowej za okres 01.01.-31.12.2014 r.

| Poz.      | Nazwa pozycji sprawozdania                                                      | 31.12.2013                            | 31.12.2014                            |
|-----------|---------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------|---------------------------------------|
|           |                                                                                 | Wartość sprawozdania skonsolidowanego | Wartość sprawozdania skonsolidowanego |
| <b>A.</b> | <b><u>Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</u></b>          |                                       |                                       |
| I.        | Zysk (strata) netto                                                             | 169 601,60                            | 1 592 243,80                          |
| II.       | Korekty razem:                                                                  | 338 892,79                            | - 1 982 425,79                        |
|           | 1. Zysk (strata) udziałowców mniejszościowych                                   | -                                     | -                                     |
|           | 2. Zysk (strata) z udziałów (akcji) w jednostkach stowarzyszonych               | -                                     | -                                     |
|           | 3. Amortyzacja (w tym odpisy wartości firmy lub ujemnej wartości firmy)         | 1 307,04                              | 1 307,04                              |
|           | 4. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych                                     | -                                     | -                                     |
|           | 5. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)                                      | 2 806,08                              | 1 942,65                              |
|           | 6. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej                                   | -                                     | - 13 427,51                           |
|           | 7. Zmiana stanu rezerw                                                          | -                                     | -                                     |
|           | 8. Zmiana stanu zapasów                                                         | -                                     | -                                     |
|           | 9. Zmiana stanu należności                                                      | - 48 604,38                           | - 277 952,08                          |
|           | 10. Zmiana stanu zobowiązań z wyjątkiem pożyczek i kredytów                     | 286 911,75                            | 355 526,45                            |
|           | 11. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych                                     | 118 058,20                            | - 534 980,88                          |
|           | 12. Inne korekty z działalności operacyjnej                                     | - 21 585,90                           | - 1 514 841,46                        |
| <b>A.</b> | <b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I +/- II)</b>     | <b>508 494,39</b>                     | <b>- 390 181,99</b>                   |
| <b>B.</b> | <b><u>Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</u></b>        |                                       |                                       |
| I.        | <b>Wpływy</b>                                                                   | <b>152 761,72</b>                     | <b>30 470,81</b>                      |
|           | 1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych  | -                                     | -                                     |
|           | 2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne       | -                                     | -                                     |
|           | 3. Z aktywów finansowych, w tym:                                                | 4,19                                  | 30 470,81                             |
|           | a) w jednostkach powiązanych                                                    | -                                     | -                                     |
|           | - zbycie aktywów finansowych                                                    | -                                     | -                                     |
|           | - dywidendy i udziały w zyskach                                                 | -                                     | -                                     |
|           | - spłata udzielonych pożyczek długoterminowych                                  | -                                     | -                                     |
|           | - odsetki                                                                       | -                                     | -                                     |
|           | - inne wpływy z aktywów finansowych                                             | -                                     | -                                     |
|           | b) w pozostałych jednostkach                                                    | 4,19                                  | 30 470,81                             |
|           | - zbycie aktywów finansowych                                                    | -                                     | 30 464,00                             |
|           | - dywidendy i udziały w zyskach                                                 | -                                     | -                                     |
|           | - spłata udzielonych pożyczek długoterminowych                                  | -                                     | -                                     |
|           | - odsetki                                                                       | 4,19                                  | 6,81                                  |
|           | - inne wpływy z aktywów finansowych                                             | -                                     | -                                     |
|           | 4. Inne wpływy inwestycyjne                                                     | 152 757,53                            | -                                     |
| II.       | <b>Wydatki</b>                                                                  | <b>518 984,49</b>                     | <b>407 762,40</b>                     |
|           | 1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych | 3 699,19                              | -                                     |
|           | 2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne              | -                                     | -                                     |
|           | 3. Na aktywa finansowe, w tym:                                                  | 515 285,30                            | 407 762,40                            |
|           | a) w jednostkach powiązanych                                                    | -                                     | 254 602,00                            |
|           | - nabycie aktywów finansowych                                                   | -                                     | 254 602,00                            |
|           | - udzielone pożyczki długoterminowe                                             | -                                     | -                                     |
|           | - zakup obligacji                                                               | -                                     | -                                     |



**Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych Grupy kapitałowej za okres 01.01.-31.12.2014 r.**

| Poz. | Nazwa pozycji sprawozdania                                                                                   | 31.12.2013                            | 31.12.2014                            |
|------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------|---------------------------------------|
|      |                                                                                                              | Wartość sprawozdania skonsolidowanego | Wartość sprawozdania skonsolidowanego |
|      | b) w pozostałych jednostkach                                                                                 | 515 285,30                            | 153 160,40                            |
|      | - nabycie aktywów finansowych                                                                                | 362 185,30                            | 153 160,40                            |
|      | - udzielone pożyczki długoterminowe                                                                          | 153 100,00                            | 153 100,00                            |
|      | - zakup obligacji                                                                                            |                                       | -                                     |
|      | 4. Dywidendy i inne udziały w zyskach wypłacone udziałowcom (akcjonariuszom) mniejszociowym                  | -                                     | -                                     |
|      | 5. Inne wydatki inwestycyjne                                                                                 | -                                     | -                                     |
| B.   | III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I - II)                                         | - 366 222,77                          | - 377 291,59                          |
| C.   | <u>Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</u>                                               | -                                     | -                                     |
|      | I. Wpływy                                                                                                    | -                                     | 1 172 806,87                          |
|      | 1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału | -                                     | 250 000,00                            |
|      | 2. Kredyty i pożyczki                                                                                        | -                                     | 351 000,00                            |
|      | 3. Emisja dłużnych papierów wartościowych                                                                    | -                                     | -                                     |
|      | 4. Inne wpływy finansowe                                                                                     | -                                     | 571 806,87                            |
|      | II. Wydatki                                                                                                  | 2 810,27                              | 16 630,97                             |
|      | 1. Nabycie udziałów (akcji) własnych                                                                         | -                                     | -                                     |
|      | 2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli                                                             | -                                     | -                                     |
|      | 3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku                                   | -                                     | -                                     |
|      | 4. Spłaty kredytów i pożyczek                                                                                | -                                     | 15 500,00                             |
|      | 5. Wykup dłużnych papierów wartościowych                                                                     | -                                     | -                                     |
|      | 6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych                                                                    | -                                     | -                                     |
|      | 7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego                                                   | -                                     | -                                     |
|      | 8. Odsetki                                                                                                   | 2 810,27                              | 1 130,97                              |
|      | 9. Inne wydatki finansowe                                                                                    | -                                     | -                                     |
| C.   | III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej I-II)                                               | - 2 810,27                            | 1 156 175,90                          |
| D.   | Przepływy pieniężne netto razem (A.III +/-B.III +/-C.III)                                                    | 139 461,35                            | 388 702,32                            |
| E.   | Bilansowa zmiana środków pieniężnych, w tym                                                                  | 139 461,35                            | 388 702,32                            |
|      | - zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych                                                 | -                                     | -                                     |
| F.   | Środki pieniężne na początek okresu                                                                          | 64 090,16                             | 203 489,51                            |
| G.   | Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D), w tym                                                             | 203 551,51                            | 592 191,83                            |

Warszawa, dnia 25.05.2015  
(miejsce i data sporządzenia)

Magdalena Klisowska  
(imię i nazwisko osoby sporządzającej)

Magdalena Klisowska  
ul. Izbińska 28A lok. 3  
NIP 52-210-54-35, REGON 142866991

Zarząd Midven SA

PREZES ZARZĄDU

Andrzej Zajac

Midven SA

ul. Izbińska 28A, 04-838 Warszawa  
NIP 52-210-54-35, Regon 142866991