

OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

dotycząca
skonsolidowanego sprawozdania finansowego

**GRUPY KAPITAŁOWEJ
MIDVEN S.A.**

za okres 01.01.2013 r. – 31.12.2013 r.

OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

**Dla Akcjonariuszy,
Rady Nadzorczej i Zarządu**

z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego

**Grupy Kapitałowej MIDVENS.A.
w Warszawie**

za okres od 01.01.2013 r. do 31.12.2013 r.

Przeprowadziliśmy badanie załączonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej, w której jednostką dominującą jest MIDVEN Spółka Akcyjna z siedzibą przy ulicy Izbickiej 24A w Warszawie („Jednostka Dominująca” lub „MIDVEN S.A.”), na które składa się: wprowadzenie do rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, skonsolidowany bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2013 r., skonsolidowany rachunek zysków i strat, zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym, skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1 stycznia 2013 roku do 31 grudnia 2013 roku oraz dodatkowe informacje i objaśnienia do skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Za sporządzenie zgodnego z obowiązującymi przepisami skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz sprawozdania z działalności Grupy Kapitałowej odpowiedzialny jest kierownik jednostki dominującej.

Kierownik jednostki oraz członkowie rady nadzorczej lub innego organu nadzorującego jednostki dominującej są zobowiązani do zapewnienia, aby skonsolidowane sprawozdanie finansowe oraz sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej spełniały wymagania przewidziane w ustawie z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2013 r., poz. 330), zwanej dalej „ustawą o rachunkowości”.

Naszym zadaniem było zbadanie i wyrażenie opinii o zgodności z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości Grupy Kapitałowej tego skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz czy rzetelnie i jasno przedstawia ono, we wszystkich istotnych aspektach, sytuację majątkową i finansową, jak też wynik finansowy grupy kapitałowej.

Badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień:

- przepisów rozdziału 7 ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2013 r., poz. 330),
- krajowych standardów rewizji finansowej, wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce.

Badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego zaplanowaliśmy i przeprowadziliśmy w taki sposób, aby uzyskać racjonalną pewność, pozwalającą na wyrażenie opinii o sprawozdaniu. W szczególności badanie obejmowało sprawdzenie poprawności zastosowanych przez jednostkę dominującą oraz jednostki zależne zasad (polityki) rachunkowości i sprawdzenie – w przeważającej mierze w sposób wrywkowy – podstaw, z których wynikają liczby i informacje zawarte w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym, jak i całościową ocenę skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Uważamy, że badanie dostarczyło wystarczającej podstawy do wyrażenia opinii.

W skład Grupy Kapitałowej na dzień bilansowy oprócz jednostki dominującej wchodzi spółka zależna MIDVEN CAPITAL LTD z siedzibą na Cyprze. Udział tej spółki w aktywach Grupy Kapitałowej przed dokonaniem wyłączeń konsolidacyjnych wynosi 75%, zaś udział w przychodach operacyjnych wynosi 79%. Ponieważ wielkości te mają istotny wpływ na skonsolidowane sprawozdanie finansowe, a sprawozdanie finansowe Spółki zależnej nie zostało zbadane przez niezależnego biegłego rewidenta, nie możemy potwierdzić istotnych danych finansowych dotyczących tej spółki, wchodzących w skład skonsolidowanego sprawozdania finansowego, w rezultacie nie jesteśmy w stanie potwierdzić 59% skonsolidowanych aktywów, 44% skonsolidowanych zobowiązań oraz 26% skonsolidowanych przychodów operacyjnych. Nie jesteśmy też w stanie stwierdzić jaki wpływ na skonsolidowane sprawozdanie finansowe miałyby ewentualne korekty jednostkowego sprawozdania finansowego MIDVEN CAPITAL LTD.

Naszym zdaniem zbadane skonsolidowane sprawozdanie finansowe, za wyjątkiem powyższych zastrzeżeń, we wszystkich istotnych aspektach:

- a) przedstawia rzetelnie i jasno informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej Grupy Kapitałowej na dzień 31.12.2013 r., jak też jej wyniku finansowego za rok obrotowy od 01.01.2013 r. do 31.12.2013 r.,
- b) zostało sporządzone zgodnie z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości grupy kapitałowej oraz przepisami wydanego na podstawie powołanej wyżej ustawy rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 25 września 2009 r. w sprawie szczegółowych zasad sporządzania przez jednostki inne niż banki, zakłady ubezpieczeń i zakłady reasekuracji skonsolidowanych sprawozdań finansowych grup kapitałowych (Dz. U. Nr 169, poz. 1327),
- c) jest zgodne z wpływającymi na treść skonsolidowanego sprawozdania finansowego przepisami prawa obowiązującymi grupę kapitałową.

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej jest kompletne w rozumieniu art. 49 ust. 2 ustawy o rachunkowości, a zawarte w nim informacje, pochodzące ze zbadanego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, są z nim zgodne.

Maciej Skórzewski
Kluczowy Biegły Rewident nr ew. 10396
Przeprowadzający badanie w imieniu,

WBS Audyt Sp. z o.o.
Warszawa, ul. Grzybowska 4 lok U9B
Podmiot uprawniony Nr 3685

Warszawa, 26 maja 2014 r.

WBS Audyt Sp. z o.o.

ul. Grzybowska 4 lok. U9B, 00-131 Warszawa

NIP: 525-15-69-214 REGON: 010629233

KRS: 0000099028

**GRUPA KAPITAŁOWA
MIDVEN S.A.**

**Raport z badania
skonsolidowanego sprawozdania finansowego**

za okres 01.01.2013 r. – 31.12.2013 r.

SPIS TREŚCI

A. CZĘŚĆ OGÓLNA RAPORTU	3
I. DANE IDENTYFIKUJĄCE BADANĄ GRUPĘ KAPITAŁOWĄ	3
II. BADANIE SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO.....	4
III. INFORMACJE O SKONSOLIDOWANYM SPRAWOZDANIU FINANSOWYM GRUPY KAPITAŁOWEJ ZA POPZEDNI ROK OBROTOWY.....	5
B. ANALIZA SYTUACJI GRUPY KAPITAŁOWEJ I OCENA KONTYNUACJI DZIAŁALNOŚCI	5
I. ZMIANA I STRUKTURA GŁÓWNYCH POZYCJI BILANSOWYCH	5
II. ZMIANA POZYCJI WYNIKOWYCH	8
III. PODSTAWOWE WSKAŹNIKI CHARAKTERYZUJĄCE DZIAŁALNOŚĆ GRUPY.....	9
C. CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA RAPORTU	10
I. POPRAWNOŚĆ PRZYJĘTYCH ZASAD KONSOLIDACJI I DOKUMENTACJI KONSOLIDACYJNEJ	10
II. WARTOŚĆ FIRMY Z KONSOLIDACJI	10
III. KONSOLIDACJA KAPITAŁÓW, W TYM KAPITAŁY MNIEJSZOŚCI	10
IV. WYŁĄCZENIA KONSOLIDACYJNE	10
V. CHARAKTERYSTYKA SKŁADNIKÓW SKONSOLIDOWANEGO BILANSU.....	10
VI. POZYCJE KSZTAŁTUJĄCE WYNIK DZIAŁALNOŚCI GRUPY	11
VII. ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	11
VIII. RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	11
IX. DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA	11
X. SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ	11
XI. ZGODNOŚĆ Z PRZEPISAMI PRAWA	11
D. PODSUMOWANIE BADANIA	12

A. Część ogólna raportu**I. Dane identyfikujące badaną Grupę Kapitałową**

Badanie dotyczy Grupy Kapitałowej, której jednostką dominującą jest Spółka Akcyjna MIDVEN z siedzibą w Warszawie utworzona w dniu 24.01.2011 roku, ostatnia zarejestrowana zmiana Statutu dokonała się aktem notarialnym Rep. A nr 5349/2012 z dnia 12.11.2012r.

Na koniec badanego okresu Grupa posiada:

- kapitał zakładowy	112 125,00 zł
- pozostałe kapitały własne Grupy	1 333 295,11 zł

Na dzień 31.12.2013 r. struktura własności kapitału zakładowego Jednostki Dominującej przedstawia się następująco:

Akcjonariusze	Liczba akcji	Wartość akcji	Struktura (%)
Andrzej Zajac	998 000	99 800,00	89,01%
Pozostali	123 250	12 325,00	10,99%
Razem	1 121 250	112 125,00	100%

Kapitał zakładowy Grupy na dzień bilansowy wynosi 112 125,00 zł i dzieli się na 1 121 250 akcji o wartości nominalnej 0,10 zł każda, w tym:

- 1 000 000 akcji zwykłych serii A,
- 121 250 akcji zwykłych serii B.

Jednostka dominująca:

- jest wpisana do **Krajowego Rejestru Sądowego** pod numerem - **0000381287**
- posiada nr statystyczny w systemie **REGON** - **142866991**
- przeważający rodzaj działalności posiada symbol **PKD** - **70 22 Z**
- jest podatnikiem podatku od towarów i usług (VAT) i posiada nadany przez Urząd Skarbowy w Warszawie **NIP** - **952-210-54-35**

Podstawową działalnością jednostki dominującej w badanym okresie jest pozostałe doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania.

W roku badanym jednostka prowadziła działalność w zakresie zgodnym z wyżej opisanym.

W badanym okresie do dnia wydania opinii organem kierującym jednostką dominującą był Zarząd w składzie:

<i>Imię i Nazwisko</i>	<i>Funkcja</i>
Andrzej Sylwester Zajac	Prezes Zarządu

Na dzień bilansowy organem nadzoru jednostki dominującej była Rada Nadzorcza, której skład na dzień 31.12.2013 r. jak również na dzień wydania opinii przedstawiał się następująco:

<i>Imię i Nazwisko</i>	<i>Funkcja</i>
Michał Imionek	Przewodniczący Rady Nadzorczej
Marek Dietl	Członek Rady Nadzorczej
Adam Osiński	Członek Rady Nadzorczej

Przemysław Spyra	Członek Rady Nadzorczej
Artur Zandecki	Członek Rady Nadzorczej

Według stanu na dzień 31 grudnia 2013 roku w skład Grupy Kapitałowej MIDVEN S.A. wchodziła jedna jednostka zależna:

- MIDVEN CAPITAL LTD z siedzibą na Cyprze (100% udziału w kapitale spółki zależnej).

Ponadto, w grudniu 2013 r. jednostka dominująca objęła 100% udziałów w nowoutworzonej spółce Midven Lab Sp. z o.o.. Spółka Midven Lab Sp. z o.o. została zarejestrowana w Krajowym Rejestrze Sądowym w 2014 roku.

Sprawozdanie skonsolidowane obejmuje wyniki spółki zależnej za okres sprawozdania kontroli nad tą spółką.

Na badane skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy składają się sprawozdania jednostkowe: Spółki Dominującej oraz Spółki zależnej sporządzone na dzień 31.12.2013 roku.

Powiązanie pomiędzy sprawozdaniami jednostkowymi, a sprawozdaniem skonsolidowanym przedstawia się następująco:

Spółka	Suma bilansowa w (tys. zł)	Zysk netto za okres (tys. zł)
Podmiot dominujący	483	-304
Podmioty zależne	1 467	474
RAZEM	1 950	170
Korekty konsolidacyjne	-29	0
Suma sprawozdania skonsolidowanego	1 921	170

II. Badanie sprawozdania finansowego

Podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych WBS Audyt Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie przy ul. Grzybowskiej 4 lok U9B jest wpisany na listę pod numerem 3685, a w jego imieniu badanie przeprowadził Pan Maciej Skórzewski, wpisany do rejestru i na listę biegłych rewidentów wykonujących zawód biegłego rewidenta pod numerem 10396.

Zarówno podmiot uprawniony, jak i przeprowadzający w jego imieniu badanie biegły rewident oraz osoby uczestniczące w badaniu nie będące biegłymi rewidentami stwierdzają, że pozostają niezależni od badanej jednostki, w rozumieniu odpowiednich przepisów.

Uchwałą Rady Nadzorczej z dnia 14.04.2014 r. Spółka WBS Audyt Sp. z o.o. została wybrana do zbadania sprawozdania finansowego na 31.12.2013 r., umowa o badanie została zawarta dnia 15.04.2014 r.

Prace nasze obejmowały zastosowanie procedur, opartych w znacznej mierze na badaniu wyrównanym sald i transakcji, które stanowią naszym zdaniem wystarczającą podstawę do wydania opinii o skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym traktowanym jako całość.

Zakres i poziom istotności przyjęty dla poszczególnych procedur badania sprawozdania finansowego za rok obrotowy wynika z dokumentacji roboczej znajdującej się w siedzibie WBS Audyt Sp. z o.o.

Zarząd jednostki dominującej potwierdził na piśmie kompletność ujęcia dokumentów w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za badany okres oraz swoją odpowiedzialność

za prawidłowość, rzetelność i jasność sprawozdania finansowego.

W trakcie badania Zarząd jednostki dominującej udostępnił wszystkie żądane przez biegłego rewidenta oświadczenia, wyjaśnienia i informacje niezbędne do przeprowadzenia badania.

III. Informacje o skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej za poprzedni rok obrotowy

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za poprzedni rok obrotowy, tj. za okres 01.01.2012 r. - 31.12.2012 r., zostało zbadane przez WBS Audyt Sp. z o.o. i uzyskało opinię z zastrzeżeniem.

- Sprawozdanie finansowe za okres 01.01.2012 r. - 31.12.2012 r., zostało zatwierdzone przez Zgromadzenie Akcjonariuszy w dniu 24.07.2013 r.,
- Zatwierdzone sprawozdanie finansowe za okres 01.01.2012 r. - 31.12.2012 r. zostało złożone w Krajowym Rejestrze Sądowym w dniu 29.07.2013 r.,
- Na podstawie zatwierdzonego sprawozdania finansowego na dzień 31.12.2012 r. prawidłowo otwarto księgi rachunkowe badanego okresu.

B. Analiza sytuacji Grupy Kapitałowej i ocena kontynuacji działalności

I. Zmiana i struktura głównych pozycji bilansowych

AKTYWA	31.12.2012	31.12.2013	Struktura bilansu		Zmiany w strukturze (%) kol.(3-2)/2
	tys. zł	tys. zł	31.12.2012	31.12.2013	
1	2	3	4	5	6
A. AKTYWA TRWAŁE	311	1 240	28,51%	64,53%	298,60%
I. Wartości niematerialne i prawne	0	15	0,00%	0,80%	-
Inne wartości niematerialne i prawne	0	15	0,00%	0,80%	-
II. Rzeczowe aktywa trwałe	19	7	1,74%	0,35%	-65,05%
1. Środki trwałe	4	7	0,37%	0,35%	66,00%
Urządzenia techniczne i maszyny	4	7	0,37%	0,35%	66,00%
2. Środki trwałe w budowie	15	0	1,37%	0,00%	-100,00%
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie	0	0	0,00%	0,00%	-
III. Należności długoterminowe	0	0	0,00%	0,00%	-
IV. Inwestycje długoterminowe	292	1 162	26,76%	60,49%	297,92%
1. Nieruchomości	0	0	0,00%	0,00%	-
2. Wartości niematerialne i prawne	0	0	0,00%	0,00%	-
3. Długoterminowe aktywa finansowe	292	1 162	26,76%	60,49%	297,92%
a) w jednostkach powiązanych	0	2	0,00%	0,10%	-
udziały i akcje		2	0,00%	0,10%	-
b) w innych jednostkach	292	1 160	26,76%	60,39%	297,28%
udziały i akcje	292	1 160	26,76%	60,39%	297,28%
4. Inne inwestycje długoterminowe	0	0	0,00%	0,00%	-
V. Długoterminowe rozliczenie międzyokresowe	0	56	0,00%	2,90%	-
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0	56	0,00%	2,90%	-
2. Inne rozliczenia długookresowe	0	0	0,00%	0,00%	-

AKTYWA	31.12.2012	31.12.2013	Struktura bilansu		Zmiany w strukturze (%)
	tys. zł	tys. zł	31.12.2012	31.12.2013	kol.(3-2)/2
1	2	3	4	5	6
B. AKTYWA OBROTOWE	780	681	71,49%	35,47%	-12,66%
I. Zapasy ogółem	0	0	0,00%	0,00%	-
II. Należności krótkoterminowe	223	214	20,44%	11,15%	-3,94%
1. Należności od jednostek powiązanych	30	0	2,75%	0,00%	-100,00%
a) z tytułu dostaw i usług	26	0	2,38%	0,00%	-100,00%
o okresie spłaty do 12 miesięcy	26	0	2,38%	0,00%	-100,00%
o okresie spłaty powyżej 12 miesięcy	0	0	0,00%	0,00%	-
b) inne	4	0	0,37%	0,00%	-100,00%
2. Należności od pozostałych jednostek	193	214	17,69%	11,15%	11,00%
a) z tytułu dostaw i usług	169	190	15,49%	9,90%	12,50%
o okresie spłaty do 12 miesięcy	169	190	15,49%	9,90%	12,50%
o okresie spłaty powyżej 12 miesięcy	0	0	0,00%	0,00%	-
b) z tytułu podatków dotacji ceł, ubezpieczeń społecznych, zdrowotnych i innych	21	11	1,92%	0,56%	-48,37%
c) inne należności	3	13	0,27%	0,69%	341,90%
d) dochodzone na drodze sądowej	0	0	0,00%	0,00%	-
III. Inwestycje krótkoterminowe	557	462	51,05%	24,03%	-17,12%
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	557	462	51,05%	24,03%	-17,12%
a) w jednostkach powiązanych	0	0	0,00%	0,00%	-
udziały i akcje	0	0	0,00%	0,00%	-
inne papiery wartościowe	0	0	0,00%	0,00%	-
udzielone pożyczki	0	0	0,00%	0,00%	-
inne długoterminowe aktywa finansowe	0	0	0,00%	0,00%	-
b) w innych jednostkach	495	258	45,37%	13,44%	-47,86%
udziały i akcje	342	0	31,35%	0,00%	-100,00%
inne papiery wartościowe	153	0	14,02%	0,00%	-100,00%
udzielone pożyczki	0	258	0,00%	13,44%	-
inne długoterminowe aktywa finansowe	0	0	0,00%	0,00%	-
c) środki pieniężne	62	204	5,68%	10,60%	228,31%
Środki pieniężne w kasie i w banku	62	204	5,68%	10,60%	228,31%
Inne środki pieniężne (weksle, чеки obce itp.)	0	0	0,00%	0,00%	-
Inne aktywa pieniężne	0	0	0,00%	0,00%	-
2. Inne inwestycje krótkoterminowe	0	0	0,00%	0,00%	-
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	0	5	0,00%	0,28%	-
AKTYWA OGÓŁEM	1 091	1 921	100,00%	100,00%	76,07%

PASywa	31.12.2012	31.12.2013	Struktura bilansu		Zmiany w strukturze (%)
	tys. zł	tys. zł	31.12.2012	31.12.2013	kol.(3-2)/2
1	2	3	4	5	6
A. Kapitał własny ogółem	1 077	1 445	98,72%	75,25%	34,21%
Kapitał (fundusz) podstawowy	112	112	10,27%	5,84%	0,11%
Należne lecz nie wniesione wkłady na poczet kapitału podstawowego (-)	0	0	0,00%	0,00%	-
Udziały (akcje) własne (-)	0	0	0,00%	0,00%	-
Kapitał zapasowy	482	482	44,18%	25,08%	-0,06%
Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny	0	0	0,00%	0,00%	-
Pozostałe kapitały rezerwowe	0	0	0,00%	0,00%	-
Różnice kursowe z przeliczenia	0	0	0,00%	0,00%	-
Zysk (strata) z lat ubiegłych	0	682	0,00%	35,50%	-
Wynik finansowy roku obrotowego	483	170	44,27%	8,83%	-64,89%
Odpisy z zysku netto	0	0	0,00%	0,00%	-
B. Kapitał mniejszości	0	0	0,00%	0,00%	-
C Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	14	475	1,28%	24,75%	3296,39%
I. Rezerwy na zobowiązania	0	0	0,00%	0,00%	-
1. Rezerwy na podatek dochodowy	0	0	0,00%	0,00%	-
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	0	0	0,00%	0,00%	-
3. Pozostałe rezerwy	0	0	0,00%	0,00%	-
II. Zobowiązania długoterminowe	0	0	0,00%	0,00%	-
1. Zobowiązania wobec jednostek powiązanych	0	0	0,00%	0,00%	-
2. Zobowiązania wobec pozostałych jednostek	0	0	0,00%	0,00%	-
III. Zobowiązania krótkoterminowe	12	294	1,10%	15,33%	2353,81%
1. Wobec jednostek powiązanych	0	0	0,00%	0,00%	-
2. Wobec pozostałych jednostek	12	294	1,10%	15,33%	2353,81%
a) kredyty i pożyczki	0	0	0,00%	0,00%	-
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0	0	0,00%	0,00%	-
c) inne zobowiązania finansowe	0	0	0,00%	0,00%	-
d) z tytułu dostaw i usług o okresie wymagalności:	6	269	0,55%	13,99%	4378,40%
do 12 m-cy	6	269	0,55%	13,99%	4378,40%
powyżej 12 m-cy		0	0,00%	0,00%	-
e) Zaliczki otrzymane na dostawy	0	0	0,00%	0,00%	-
f) zobowiązania wekslowe	0	0	0,00%	0,00%	-
g) z tytułu podatków dotacji cel, ubezpieczeń społecznych, zdrowotnych i innych	5	26	0,46%	1,34%	414,91%
h) Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	0	0	0,00%	0,00%	-
i) Inne	1	0	0,09%	0,00%	-100,00%
3. Fundusze specjalne	0	0	0,00%	0,00%	-
IV. Rozliczenia międzyokresowe	2	181	0,18%	9,42%	8951,88%
1. Ujemna wartość firmy	0	0	0,00%	0,00%	-
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	2	181	0,18%	9,42%	8951,88%
długoterminowe	0	0	0,00%	0,00%	-
krótkoterminowe	2	181	0,18%	9,42%	8951,88%
PASywa OGÓŁEM	1 091	1 921	100,00%	100,00%	76,07%

II. Zmiana pozycji wynikowych

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	31.12.2012	31.12.2013	Zmiany w strukturze (%)
	tys. zł	tys. zł	(3-2)2
1	2	3	4
Przychody ze sprzedaży i zrównane z nimi	1 331	2 054	54,35%
Przychody ze sprzedaży produktów / usług	1 331	2 054	54,35%
Zmiana stanu produktów		0	-
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów		0	-
Koszt wytworzenia świadczeń na potrzeby własne	0	0	-
Koszty działalności operacyjnej	725	1 934	166,73%
Wartość sprzedanych towarów i materiałów		1	-
Zużycie materiałów i energii	13	2	-81,81%
Usługi obce	628	1 714	172,89%
Podatki i opłaty	2	9	346,80%
Wynagrodzenia	42	34	-18,07%
Świadczenia na rzecz pracowników	11	7	-39,19%
Amortyzacja	0	73	-
Pozostałe	29	94	222,81%
Zysk/strata na sprzedaży	606	121	-80,10%
Pozostałe przychody operacyjne	78	0	-100,00%
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0	0	-
Dotacje	77	0	-100,00%
Inne przychody operacyjne	1	0	-100,00%
Pozostałe koszty operacyjne	80	22	-71,97%
Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0	0	-
Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0	22	-
Pozostałe koszty operacyjne	80	0	-99,66%
Zysk/strata na działalności operacyjnej	604	98	-83,74%
Przychody finansowe	96	26	-72,78%
Dywidenda z tytułu udziałów	80	0	-100,00%
Odsetki	5	0	-99,92%
Zysk ze zbycia inwestycji	11	0	-100,00%
Aktualizacja wartości inwestycji	0	26	-
Inne	0	0	-
Koszty finansowe	217	8	-96,46%
Odsetki	0	3	-
Strata ze zbycia inwestycji	0	0	-
Aktualizacja wartości inwestycji	217	5	-97,92%
Pozostałe	0	0	-
Zysk/strata brutto na działalności gospodarczej	483	117	-75,85%
Zyski na sprzedaży całości lub części udziałów jedn. podporz.	0	0	-
Straty nadzwyczajne	0	0	-
Odpis wartości firmy jednostek podporządkowanych	0	0	-
Zysk/strata brutto	483	117	-75,85%
Obowiązkowe obciążenia wyniku finansowego	0	-53	-
Podatek dochodowy	0	-53	-
Zyski (straty) mniejszości	0	0	-
Zysk/strata netto	483	170	-64,89%

III. Podstawowe wskaźniki charakteryzujące działalność Grupy

A	Wskaźniki finansowania	2012 r.	2013 r.	Sposób wyliczenia
1	Stopa zadłużenia	1,10%	15,33%	zobowiązania / pasywa
2	Wskaźnik zadłużenia kapitału własnego	1,30%	32,90%	(zobowiązania - rezerwy) / kapitały własne
3	Szybkość spłaty zobowiązań	21,42	1,34	(należności handlowe+ środki pieniężne) / zobowiązania krótkoterminowe
4	Wskaźnik zdolności płatniczej	5,17	0,69	środki pieniężne/ zobowiązania krótkoterminowe
5	Płynność	65,00	2,31	majątek obrotowy/ zobowiązania krótkoterminowe
B	Wskaźniki rentowności	2012 r.	2013 r.	Sposób wyliczenia
1	Rentowność kapitałów własnych (ROE)	44,85%	11,73%	wynik finansowy netto/kapitały własne
2	Rentowność aktywów (ROA)	44,27%	8,83%	wynik finansowy netto/suma aktywów
3	Rentowność sprzedaży	36,29%	8,25%	wynik finansowy netto/przychody ze sprzedaży

W badanym roku obrotowym wskaźniki finansowe uległy pogorszeniu. Wskaźniki zadłużenia wskazują na znacznie wyższy niż w roku ubiegłym stopień uzależnienia Grupy od zewnętrznych źródeł finansowania. Płynność w Grupie jest osiągnęła niższe niż w ubiegłym roku wartości. Niemniej, Grupa posiada aktywa obrotowe odpowiadające co najmniej dwukrotności zobowiązań krótkoterminowych. Wskaźniki rentowności osiągnęły znacznie niższy poziom w porównaniu z rokiem 2012, wskazując na około 10% udział wyniku finansowego netto odpowiednio w sumie: kapitałów własnych / aktywów / przychodów ze sprzedaży.

W związku z faktem, iż jedyna spółka zależna MIDVEN CAPITAL LTD z siedzibą na Cyprze, której udział w aktywach Grupy Kapitałowej przed dokonaniem wyłączeń konsolidacyjnych wynosi 75%, zaś udział w przychodach operacyjnych wynosi 79% nie była badana przez biegłego rewidenta i nie możemy potwierdzić istotnych danych finansowych dotyczących tej spółki, nie jesteśmy też w stanie stwierdzić jaki wpływ na skonsolidowane sprawozdanie finansowe oraz powyższe wskaźniki miałyby ewentualne korekty jednostkowego sprawozdania finansowego spółki zależnej.

Wyniki badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej MIDVEN S.A. sporządzonego na dzień 31 grudnia 2013 roku oraz powyższe wskaźniki, przy uwzględnieniu wszystkich informacji dostępnych na dzień sporządzenia niniejszego raportu i opinii, nie wskazują, aby istniało zagrożenie kontynuacji działalności w ciągu 12 miesięcy od daty, na którą zostało sporządzone skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

C. Część szczegółowa raportu

I. Poprawność przyjętych zasad konsolidacji i dokumentacji konsolidacyjnej

Zasady rachunkowości Grupy oraz wykazywania danych przedstawiono w informacji dodatkowej w sprawozdaniu finansowym Grupy za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 roku. Sprawozdania finansowe, będące podstawą sporządzenia zbadanego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, jednostek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej zostały sporządzone na dzień 31 grudnia 2013 roku i obejmują dane finansowe za okres sprawozdawczy od dnia 1 stycznia 2013 roku do dnia 31 grudnia 2013 roku.

Podczas badania, za wyjątkiem zastrzeżeń zawartych w opinii z badania, nie stwierdziliśmy mogących mieć istotny wpływ na zbadane skonsolidowane sprawozdanie finansowe nieprawidłowości dokumentacji konsolidacyjnej, które nie zostałyby usunięte, w tym w zakresie spełnienia warunków, jakim powinna odpowiadać dokumentacja konsolidacyjna (a w szczególności obejmujących wyłączenia dotyczące korekt konsolidacyjnych).

II. Wartość firmy z konsolidacji

Ustalona wartość firmy z konsolidacji na dzień 31 grudnia 2013 r. jest zgodna z dokumentacją konsolidacyjną. Informacje dotyczące ustalenia wartości firmy z konsolidacji zostały zaprezentowane w informacji dodatkowej i objaśnieniach do skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej.

III. Konsolidacja kapitałów, w tym kapitały mniejszości

Kapitałem zakładowym Grupy Kapitałowej jest kapitał zakładowy Jednostki Dominującej. Kapitały mniejszości nie występują.

Dane dotyczące kapitałów własnych przedstawiono w informacji dodatkowej w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

IV. Wyłączenia konsolidacyjne

Dokonano wyłączeń konsolidacyjnych obejmujących:

- wzajemne rozrachunki (należności, zobowiązania),
- obroty wewnętrzne jednostek objętych konsolidacją (przychody, koszty),
- straty niezrealizowane przez jednostki objęte konsolidacją, które stanowią aktualizację wartości inwestycji długoterminowych.

Dane stanowiące podstawę do wyłączeń uzyskano z ksiąg rachunkowych Jednostki Dominującej oraz ksiąg jednostek zależnych. Dokonane wyłączenia są zgodne z dokumentacją konsolidacyjną.

V. Charakterystyka składników skonsolidowanego bilansu

Szczegółowe informacje liczbowe oraz opisowe do poszczególnych, skonsolidowanych pozycji aktywów i pasywów zostały zaprezentowane w informacji dodatkowej i notach objaśniających stanowiących jej zintegrowaną część. Za wyjątkiem zastrzeżeń zawartych w opinii z badania, pozycje bilansowe zostały ujęte kompletnie i prawidłowo, we wszystkich istotnych aspektach, w odniesieniu do sprawozdania finansowego.

VI. Pozycje kształtujące wynik działalności Grupy

Pozycje kształtujące wynik finansowy Grupy Kapitałowej, za wyjątkiem zastrzeżeń zawartych w opinii z badania, zostały ujęte kompletnie i prawidłowo, we wszystkich istotnych aspektach, w odniesieniu do sprawozdania finansowego. Struktura przychodów i kosztów została prawidłowo przedstawiona w notach objaśniających do skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

VII. Zestawienie zmian w kapitale własnym

Zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym sporządzono stosownie do wzoru określonego przez załącznik Nr 5 do rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 25 września 2009 roku (Dz. U. z 2009 r., nr 169 poz. 1327). Zmiany te są zgodne z przepisami prawa, elementami sprawozdania finansowego oraz dokumentacją konsolidacyjną.

VIII. Rachunek przepływów pieniężnych

Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych, w istotnych aspektach, prawidłowo sporządzono stosownie do wymaganego zakresu informacji określonych przez załącznik Nr 4 do rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 25 września 2009 roku (Dz. U. z 2009 r., nr 169 poz. 1327) – metodą pośrednią, na podstawie: skonsolidowanego bilansu, rachunku zysków i strat, informacji dodatkowej (i jest zgodny z danymi zawartymi w tych sprawozdaniach) oraz na podstawie danych pochodzących bezpośrednio z ewidencji księgowej i analizy sald kont.

IX. Dodatkowe informacje i objaśnienia

Dodatkowe informacje i objaśnienia stanowią integralną część skonsolidowanego sprawozdania finansowego. Dane zawarte w dodatkowych informacjach i objaśnieniach zostały przedstawione przez Grupę, w istotnych aspektach, zgodnie z wymaganiami zawartymi w załączniku nr 6 do rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 25 września 2009 roku (Dz. U. z 2009 r., nr 169 poz. 1327).

X. Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej

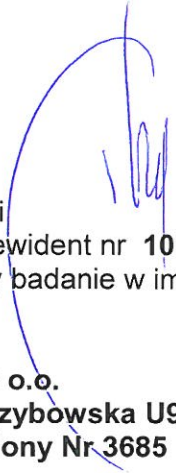
Zarząd Jednostki Dominującej sporządził pisemne sprawozdanie z działalności Grupy i Jednostki Dominującej, którego informacje finansowe są zgodne z danymi opiniowanego sprawozdania finansowego. Sprawozdanie to we wszystkich istotnych aspektach zawiera informacje wynikające z art. 49 ustawy o rachunkowości.

XI. Zgodność z przepisami prawa

Zarząd Jednostki Dominującej złożył oświadczenie, w którym potwierdza, że w trakcie roku obrotowego nie miały miejsca fakty świadczące o naruszeniu prawa a także naruszenia statutów oraz umów jednostek Grupy, które mogłyby w istotny sposób wpłynąć na sprawozdanie finansowe będące przedmiotem naszego badania.

D. Podsumowanie badania

1. Ocenę skonsolidowanego sprawozdania finansowego zawiera opinia stanowiąca odrębny dokument.
2. Niniejszy raport zawiera 12 kolejno numerowanych stron.



Maciej Skórzewski
Kluczowy biegły rewident nr **10396**
Przeprowadzający badanie w imieniu

WBS Audyt Sp. z o.o.
Warszawa, ul. Grzybowska U9B
Podmiot uprawniony Nr 3685

WBS Audyt Sp. z o.o.
ul. Grzybowska 4 lok. U9B, 00-131 Warszawa
NIP: 525-15-69-214 REGON: 010629233
KRS: 0000099028

Warszawa, 26 maja 2014 roku

**GRUPA KAPITAŁOWA
MIDVEN**

**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES
01.01.2013 – 31.12.2013**

- 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
01.01.2013 – 31.12.2013**

Grupa kapitałowa MIDVEN

Wprowadzenie do sprawozdania finansowego

Nazwa i siedziba jednostki dominującej:

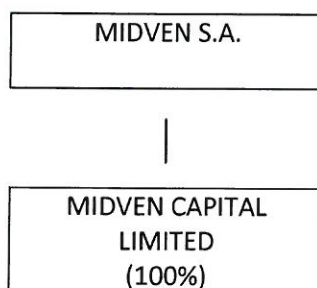
Spółka akcyjna MIDVEN S.A. została zawiązana aktem notarialnym z dnia 24 stycznia 2011 roku. Od dnia 21 marca 2011 roku Spółka jest zarejestrowana w Krajowym Rejestrze Sądowym – prowadzonym przez: Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem **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 01.01.2013-31.12.2013

Schemat Grupy Kapitałowej Midven na dzień 31.12.2013



Sprawozdanie finansowe sporządzone zostało za okres od 01.01.2013 do 31.12.2013, 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 01.01.2013 – 31.12.2013
- sprawozdania finansowego jednostki zależnej Midven Capital Limited za okres 01.01.2013 – 31.12.2013, składającego się z bilansu oraz rachunku zysków i strat.

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.

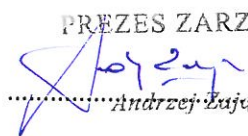
W roku 2013 nie wystąpiły zmiany sposobu sporządzania sprawozdania finansowego.

Warszawa, dnia 26.05.2014
(miejsce i data sporządzenia)

Magdalena Klisowska
(imię i nazwisko osoby sporządzającej)
pieczęć

MK PRACOWNI KSIĘGOWE
Magdalena Klisowska
01-660 Warszawa, ul. Chałubińskiego 11A lok. 3
NIP 117-160-26-00, REGON 016337446

Zarząd Midven S.A

PREZES ZARZĄDU

Andrzej Łajto

Midven SA
ul. Izbińska 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 31.12.2013 posiadała środki trwałe o wartości 6.640,14 zł (komputery).

B. Wartość gruntów użytkowanych wieczystość:

Grupa kapitałowa nie posiada gruntów użytkowanych wieczystość.

C. Wartości niematerialne i prawne:

Grupa kapitałowa posiada wartości niematerialne i prawne o wartości 15 331 zł.

D. Wartość firmy:

Ustalenie wartości firmy – wartość firmy nie powstała; w toku ustalenia jej wartości zostały wzięte pod uwagę następujące operacje:

- Cena zakupu: 6.046 zł
- Wartość udziałów: 4.189,70 zł
- Różnica – 1.856,30 zł została jednorazowo rozliczona w wyniku finansowym roku 2012

E. Należności długoterminowe:

Grupa kapitałowa nie posiada należności długoterminowych.

F. Inwestycje długoterminowe:

Łączna wartość inwestycji długoterminowych w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym na dzień 31.12.2013 r. wynosi 1.160.070,03.

Akcje spółek posiadanych przez jednostkę dominującą ujęte w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym na dzień 31.12.2013 r.:

- pozostałe jednostki:
 - Blue Assets 5.000 szt akcji o wartości 100.000,00 zł,
 - Kancelaria Medius 156.800 szt akcji o wartości 15.680,00 zł,
 - IDM 30.117 szt akcji o wartości 2.710,53 zł.

Wartość notowanych akcji posiadanych przez grupę kapitałową została na dzień 31.12.2013 zaktualizowana, zgodnie z kursem notowań akcji obowiązującym na dzień 31.12.2013. Aktualizacja wartości w wysokości: 65.949,95 została odniesiona na wynik finansowy.

G. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe:

Na dzień 31.12.2013 grupa kapitałowa posiadała aktywo z tytułu odroczonego w wartości: 55.746,58.

2. Wartość nieamortyzowanych lub nieumarzanych przez jednostkę 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.

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 UDZIAŁÓW NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2013

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 jednostki zależnej wynosi: 4.189,70 zł.

Zmiany w kapitale jednostki dominującej, w okresie sprawozdawczym:

W okresie 1 stycznia – 31 grudnia 2013 r. nie nastąpiły zmiany w kapitale jednostki dominującej.

5. Informacje o kapitałach zapasowych i rezerwowych :

A. Kapitał zapasowy

- Jednostka dominująca na dzień 31.12.2013 posiada kapitał zapasowy, w wysokości 8.852,64 zł, powstały w wyniku odniesienia zysku z 2011 roku.
- Jednostka dominująca na dzień 31.12.2013 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:

- Strata jednostki dominującej za rok 2013 w wysokości 304.003,90 zł zostanie pokryta z zysków lat przyszłych.
- Wynik Grupy Kapitałowej wyniósł: 169.601,60 zł.

7. Dane o stanie rezerw według celu ich utworzenia:

Grupa kapitałowa na dzień bilansowy 31.12.2013 nie tworzyła rezerw z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

8. Dane o odpisach aktualizujących wartość należności:

Na dzień 31.12.2013. grupa kapitałowa dokonała odpisów aktualizujących wartość należności 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	294 457,44
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
a)	kredyty i pożyczki	7,71
b)	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-
c)	inne zobowiązania finansowe	-
d)	zobowiązania z tytułu dostaw i usług o okresie wymagalności	268 704,22
	- do 12 miesięcy	268 704,22
	- powyżej 12 miesięcy	-
e)	zaliczki otrzymane na dostawy	-
f)	zobowiązania wekslowe	-
g)	zobowiązania z tyt. podatków, ceł, ubezpieczeń społ.	25 745,51
h)	zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	-
i)	inne	-

10. Wykaz istotnych pozycji czynnych i biernych rozliczeń międzyokresowych:

A. Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów

Na dzień 31.12.2013 roku w grupie kapitałowej wystąpiły krótkoterminowe czynne rozliczenia międzyokresowe wystąpiły w kwocie 5.399,30 zł; są to opłacone koszty do rozliczenia w roku 2014.

B. Bienne rozliczenia międzyokresowe

Na dzień 31.12.2013 w grupie kapitałowej nie wystąpiły bienne rozliczenia międzyokresowe.

C. Rozliczenia międzyokresowe przychodów

Na dzień 31.12.2013 w grupie kapitałowej wystąpiły rozliczenia międzyokresowe przychodów w wysokości 181.037,50 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 jednostkę 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, zagranica) przychodów ze sprzedaży w grupie kapitałowej:

	Kraj	Zagranica	Razem
Sprzedaż usług	618 975,00 zł	1 435 442,00 zł	2 054 417,00 zł
Sprzedaż towarów	- zł	- zł	- zł
Razem	618 975,00 zł	1 435 442,00 zł	2 054 417,00 zł

2. Wysokość i wyjaśnienie przyczyn odpisów aktualizujących środki trwałe:

W roku 2013 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: 73.201,89 zł.

KOSZTY NIE UZNAWANE ZA KUP

reprezentacja	10 096,35
pozostałe koszty NKUP	33 409,37
koszty finansowe NKUP	2 782,53
operacyjne nkup	26 913,64
SUMA NKUP	73 201,89

B. Przychody nie stanowiące przychodów do opodatkowania w jednostce dominującej

suma przychodów nie uwzględnionych w podstawie: 4.554,45 zł

- dotacja, aktualizacja wartości akcji.

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

PRZYCHODY	
1. przychody ze sprzedaży	501 950,00
2. przychody operacyjne	-
3. przychody finansowe	258 871,07
4. zyski nadzwyczajne	-
SUMA	760 821,07
Przych npp	4 554,45
KOSZTY	
1. koszty działalności operacyjnej	796 688,12
2. koszty operacyjne	22 424,41
3. koszty finansowe	301 459,02
4. koszty rozwiązania rezerw roku 2012	2 300,00
SUMA	1 122 871,55
Koszty nkup	73 201,89
PRZYCHÓD	
	756 266,62
KOSZTY UZYSKANIA PRZYCHODU	1 049 669,66
DOCHÓD DO OPODATKOWANIA	- 293 403,04
PODATEK DOCHODOWY	-
PODATEK ODROZCZONY - z tytułu straty podatkowej do wykorzystania w latach kolejnych	- 55 746,58

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 31.12.2013. – 4,1472 (Tab. 251/A/NBP/2013).

III

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

Rachunek przepływów pieniężnych sporządzono metodą pośrednią. Struktura środków pieniężnych w jednostce dominującej:

- Środki pieniężne na rachunkach bankowych – 203 391,66 zł.
- Środki pieniężne na rachunkach maklerskich – 97,85 zł

Struktura środków pieniężnych w jednostce zależnej:

- Środki pieniężne na rachunkach bankowych – 62 zł.

W grupie kapitałowej, w okresie obrotowym, nie wystąpiły środki pieniężne w kasie.

IV

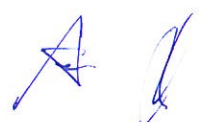
Informacje o:

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

Jednostka dominująca zatrudniała 1 pracownika w roku 2013 na umowę o pracę.

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

Jednostka dominująca wypłaciła wynagrodzenia Zarządu w 2013 r., w wysokości brutto: 27 156,91 zł.



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:

Jednostka dominująca 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 2013 nie dokonano zmian zasad (polityki) rachunkowości, które wywarłyby istotny wpływ na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy jednostki dominującej. Nie dokonano także zmian w kapitale własnym jednostki dominującej.

4. Wynagrodzenie biegłego rewidenta:

Grupa kapitałowa za rok obrotowy 2013 zgodnie z Art. 64 ust. 1 Ustawy o rachunkowości podlegała badaniu przez biegłego rewidenta.

Wynagrodzenie netto biegłego rewidenta wynosi 3.500,00 zł.

VI

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

Nie wystąpiły



2. Informacje o transakcjach z jednostkami powiązanymi:

- Jednostka dominująca posiada udziały w Midven Capital Ltd – na dzień bilansowy w wartości 6.046,00 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%
Spółka Midven Lab została zarejestrowana w Krajowym Rejestrze Sądowym w 2014 roku.
- Midven Capital LTD. z siedzibą na Cyprze – 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:

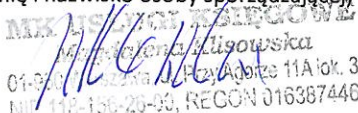
Sprawozdanie finansowe grupy kapitałowej sporządzono za okres od 01.01.2013 do 31.12.2013, przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej w dającej się przewidzieć przyszłości.

IX

1. Inne informacje niż wymienione powyżej, które mogłyby w istotny sposób wpłynąć na ocenę sytuacji majątkowej, finansowej oraz wynik finansowy jednostki dominującej:

Nie występują

Warszawa, dnia 26.05.2014
(miejsce i data sporządzenia)

Magdalena Klisowska
(imię i nazwisko osoby sporządzającej)

01-900 111-111, ul. Północna 11A lok. 3
NIP 118-156-26-00, REGON 016387446

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 31.12.2013 r					
AKTYWA					
Pozycja	Nazwa pozycji sprawozdania	31.12.2012 Wartość sprawozdania skonsolidowanego	31.12.2013 Midven Capital	31.12.2013 Midven SA	31.12.2013 Wartość sprawozdania skonsolidowanego
1	2	3	4	5	6
A.	Aktywa trwałe	311 307,82	1 055 827,50	188 006,25	1 239 643,75
I.	Wartości niematerialne i prawne	-	15 331,00	-	15 331,00
1.	Koszty prac rozwojowych				-
2.	Wartość firmy-jednostki zależne				-
3.	Inne wartości niematerialne i prawne		15 331,00		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	19 579,22	-	6 640,14	6 640,14
1.	Środki trwałe	4 247,99	-	6 640,14	6 640,14
a)	grunty własne				-
b)	budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej				-
c)	urządzenia techniczne i maszyny	4 247,99		6 640,14	6 640,14
d)	środki transportu				-
e)	inne środki trwałe				-
2.	Środki trwałe w budowie	15 331,23			-
3.	Zaliczki na środki trwałe w budowie	-			-
IV.	Należności długoterminowe	-	-	-	-
1.	Od jednostek powiązanych				-
2.	Od pozostałych jednostek				-
V.	Inwestycje długoterminowe	291 728,60	1 040 496,50	125 619,53	1 161 926,03
1.	Nieruchomości				-
2.	Wartości niematerialne i prawne				-
3.	Długoterminowe aktywa finansowe	291 728,60	1 040 496,50	125 619,53	1 161 926,03
a)	w jednostkach zależnych wycenianych metodą kp		-	6 046,00	1 856,00
	- udziały lub akcje			6 046,00	1 856,00
	- 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	291 728,60	1 040 496,50	119 573,53	1 160 070,03
	- udziały lub akcje	291 728,60	1 040 496,50	119 573,53	1 160 070,03
	- inne papiery wartościowe				-
	- udzielone pożyczki		-		-
	- inne długoterminowe aktywa finansowe				-
4.	Inne inwestycje długoterminowe				-
VI.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe		-	55 746,58	55 746,58
1.	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego			55 746,58	55 746,58
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe				-

Skonsolidowany bilans grupy kapitałowej na 31.12.2013 r					
AKTYWA					
Pozycja	Nazwa pozycji sprawozdania	31.12.2012 Wartość sprawozdania skonsolidowanego	31.12.2013 Midven Capital	31.12.2013 Midven SA	31.12.2013 Wartość sprawozdania skonsolidowanego
1	2	3	4	5	6
B.	Aktywa obrotowe	780 141,21	411 611,00	294 660,23	681 271,30
I.	Zapasy		-	-	-
1.	Materiały				-
2.	Półprodukty i produkty w toku				-
3.	Produkty gotowe				-
4.	Towary				-
5.	Zaliczki na poczet dostaw				-
II.	Należności krótkoterminowe	223 164,34	153 449,00	85 771,42	214 220,49
1.	Należności od jednostek powiązanych	30 189,70	-	24 999,93	-
a)	z tytułu dostaw i usług o okresie spłaty:	26 000,00	-	24 999,93	-
	- do 12 miesięcy	26 000,00		24 999,93	-
	- powyżej 12 miesięcy				-
b)	inne	4 189,70			-
2.	Należności od pozostałych jednostek	192 974,64	153 449,00	60 771,49	214 220,49
a)	z tytułu dostaw i usług o okresie spłaty:	169 133,00	152 242,00	37 880,00	190 122,00
	- do 12 miesięcy	169 133,00	152 242,00	37 880,00	190 122,00
	- powyżej 12 miesięcy				-
b)	na należności z tytułu podatków, dotacji i ubezpieczeń społecznych	20 775,53	1 207,00	9 634,42	10 841,42
c)	inne	3 066,11		13 257,07	13 257,07
d)	dochodzone na drodze sądowej				-
III.	Inwestycje krótkoterminowe	556 510,29	258 162,00	203 489,51	461 651,51
1.	Krótkoterminowe aktywa finansowe	556 510,29	258 162,00	203 489,51	461 651,51
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	494 221,13	258 100,00	-	258 100,00
	- udziały lub akcje	341 463,60			-
	- inne papiery wartościowe	152 757,53			-
	- udzielone pożyczki		258 100,00		258 100,00
	- inne krótkoterminowe aktywa finansowe				-
d)	środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	62 289,16	62,00	203 489,51	203 551,51
	- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	62 289,16	62,00	203 489,51	203 551,51
	- inne środki pieniężne				-
	- inne aktywa pieniężne				-
2.	Inne inwestycje krótkoterminowe				-
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	466,58		5 399,30	5 399,30
V.	Suma aktywów	1 091 449,03	1 467 438,50	482 666,48	1 920 915,05

Warszawa, dnia 26.05.2014

(miejsce i data sporządzenia)

Magdalena Klisowska

(imię i nazwisko osoby sporządzającej)

IMK WARTOŚCI KAPITAŁOWE
Magdalena Klisowska
01-600 Warszawa, ul. Piłsudskiego 11A lok. 3
NIP 112-110-20-00, REGON 016367446

Zarząd Midven SA

PREZES ZARZĄDU

Andrzej Zajac

Midven SA

ul. Izbińska 28A, 04-838 Warszawa
NIP 952-210-54-35, REGON 142866991

Skonsolidowany bilans grupy kapitałowej na 31.12.2013 r					
Pasywa					
Pozycja	Nazwa pozycji sprawozdania	31.12.2012 Wartość sprawozdania skonsolidowanego	31.12.2013 Midven Capital	31.12.2013 Midven SA	31.12.2013 Wartość sprawozdania skonsolidowanego
1	2	3	4	5	6
A.	Kapitał (fundusz) własny	1 077 277,21	1 176 674,50	272 935,61	1 445 420,11
I.	Kapitał (fundusz) podstawowy	112 125,00	4 190,00	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	481 727,64
V.	Kapitał (fundusz) rezerwowy z aktualizacji wyceny				-
VI.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe				-
VII.	Zysk (strata) z lat ubiegłych		698 879,00	- 16 913,13	681 965,87
VIII.	Zysk (strata) netto	483 424,57	473 605,50	- 304 003,90	169 601,60
IX.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego				-
B.	Kapitał mniejszości				-
C.	Ujemna wartość firmy jednostek podporządkowanych		-	-	-
I.	Ujemna wartość firmy - jednostki zależne				-
II.	Ujemna wartość firmy - jednostki stowarzyszone				-
D.	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	14 171,82	290 764,00	209 730,87	475 494,94
I.	Rezerwy na zobowiązania				-
1.	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego				-
2.	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne		-	-	-
	- długoterminowe				-
	- krótkoterminowe				-
3.	Pozostałe rezerwy		-	-	-
	- długoterminowe				-
	- krótkoterminowe				-
II.	Zobowiązania długoterminowe		-	-	-
1.	Wobec jednostek powiązanych				-
2.	Wobec pozostałych jednostek				-
a)	kredyty i pożyczki				-
b)	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych				-
c)	inne zobowiązania finansowe				-
d)	inne				-
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	11 871,82	290 764,00	28 693,37	294 457,44
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	11 871,82	290 764,00	28 693,37	294 457,44
a)	kredyty i pożyczki	7,71		7,71	7,71
b)	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych				-
c)	inne zobowiązania finansowe				-
d)	zobowiązania z tytułu dostaw i usług o okresie wymagalności	6 014,13	290 764,00	2 940,15	268 704,22
	- do 12 miesięcy	6 014,13	290 764,00	2 940,15	268 704,22
	- powyżej 12 miesięcy				-
e)	zaliczki otrzymane na dostawy				-
f)	zobowiązania wekslowe				-
g)	zobowiązania z tyt. podatków, cel, ubezpieczeń społ.	5 329,48		25 745,51	25 745,51
h)	zobowiązania z tytułu wynagrodzeń				-
i)	inne	520,50		-	-

skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 01.01.2013 – 31.12.2013 GRUPA KAPITAŁOWA MIDVEN

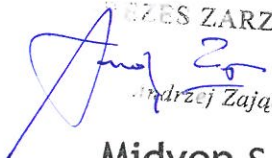
Skonsolidowany bilans grupy kapitałowej na 31.12.2013 r					
Pasywa					
Pozycja	Nazwa pozycji sprawozdania	31.12.2012 Wartość sprawozdania skonsolidowanego	31.12.2013 Midven Capital	31.12.2013 Midven SA	31.12.2013 Wartość sprawozdania skonsolidowanego
1	2	3	4	5	6
3.	Fundusze specjalne				-
IV.	Rozliczenia międzyokresowe	2 300,00	-	181 037,50	181 037,50
1.	Ujemna wartość firmy				-
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	2 300,00	-	181 037,50	181 037,50
	- długoterminowe				-
	- krótkoterminowe	2 300,00		181 037,50	181 037,50
V.	Suma pasywów	1 091 449,03	1 467 438,50	482 666,48	1 920 915,05

Warszawa, dnia 26.05.2014
(miejsce i data sporządzenia)

Magdalena Klisowska
(imię i nazwisko osoby sporządzającej)

BIURO KSIĘGOWE
Magdalena Klisowska
01-960 Warszawa, ul. Prądnicka 21A lok. 3
NIP 142-136-20-00, REGON 016367446

Zarząd Midven SA

PRZES ZARZĄDU

Andrzej Zając

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

Skonsolidowany rachunek zysków i strat grupy kapitałowej, za okres 01.01.2013 - 31.12.2013 r.					
Rachunek zysków i strat					
Zestawienie wyników					
Wiersz	Wyszczególnienie	31.12.2012	31.12.2013	31.12.2013	31.12.2013
		Wartość sprawozdania skonsolidowanego	Midven Capital	Midven SA	Wartość sprawozdania skonsolidowanego
A.	Przychody ze sprzedaży i zrównane z nimi	1 331 237,00	1 858 052,00	501 950,00	2 054 417,00
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	1 331 237,00	1 858 052,00	501 950,00	2 054 417,00
II.	Zmiana stanu produktów				-
III.	Koszt wytworzenia świadczeń na wł.potrzeby jednostki				-
IV.	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów				-
B.	Koszty działalności operacyjnej	725 287,29	1 442 701,00	796 688,12	1 933 804,12
I.	Amortyzacja	108,92		1 307,04	1 307,04
II.	Zużycie materiałów i energii	13 440,72		2 364,39	2 364,39
III.	Usługi obce	627 962,79	1 442 701,00	576 656,78	1 713 772,78
IV.	Podatki i opłaty, w tym	1 622,23		8 936,00	8 936,00
V.	Wynagrodzenia	41 948,79		34 409,49	34 409,49
VI.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	10 897,22		6 689,25	6 689,25
VII.	Pozostałe koszty rodzajowe	29 306,62		72 710,17	72 710,17
VIII.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów			93 615,00	93 615,00
C.	Zysk/Strata ze sprzedaży (A-B)	605 949,71	415 351,00	- 294 738,12	120 612,88
D.	Pozostałe przychody operacyjne	78 022,67	-	-	-
	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych				-
I.					-
II.	Dotacje	77 000,00		-	-
III.	Inne przychody operacyjne	1 022,67		-	-
E.	Pozostałe koszty operacyjne	79 879,00	-	22 424,41	22 424,41
	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych				-
I.					-
II.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych			22 153,00	22 153,00
III.	Inne koszty operacyjne	79 879,00		271,41	271,41
F.	Zysk/Strata na działalności operacyjnej (C+D-E)	604 093,38	415 351,00	- 317 162,53	98 188,47
G.	Przychody finansowe	96 688,88	61 395,50	9 103,69	26 135,37
I.	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	80 000,00		-	-
	- od jednostek powiązanych	80 000,00		-	-
II.	Odsetki, w tym:	5 601,71		4,19	4,19
	- od jednostek powiązanych	2 757,53		-	-
III.	Zysk ze zbycia inwestycji	11 087,17		-	-
IV.	Aktualizacja wartości inwestycji	-	61 395,50	9 072,00	26 103,68
V.	Inne	-		27,50	27,50
H.	Koszty finansowe	217 357,69	357,00	51 691,64	7 684,82
I.	Odsetki, w tym:	58,02	357,00	2 810,27	3 167,27
	- dla jednostek powiązanych				-
II.	Strata ze zbycia inwestycji			44 363,82	-
III.	Aktualizacja wartości inwestycji			4 517,55	4 517,55
IV.	Inne	217 299,67			-
	Zysk/Strata na sprzedaży udziałów jednostek podporz.				
I.					
J.	Zysk/Strata brutto z działalności gospodarczej (F+G-H+/-I)	483 424,57	476 389,50	- 359 750,48	116 639,02

Skonsolidowany rachunek zysków i strat grupy kapitałowej, za okres 01.01.2013 - 31.12.2013 r.					
Rachunek zysków i strat					
Zestawienie wyników					
Wiersz	Wyszczególnienie	31.12.2012	31.12.2013	31.12.2013	31.12.2013
		Wartość sprawozdania skonsolidowanego	Midven Capital	Midven SA	Wartość sprawozdania skonsolidowanego
K.	Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (K.I. - K.II.)				
I.	Zyski nadzwyczajne				
II.	Straty nadzwyczajne				
L.	Odpis wartości firmy		-	-	-
I.	Odpis wartości firmy - jednostki zależne				-
II.	Odpis wartości firmy - jednostki stowarzyszone				-
M.	Odpis ujemnej wartości firmy				
I.	Odpis ujemnej wartości firmy - jednostki zależne				-
II.	Odpis ujemnej wartości firmy - jednostki stowarzyszone				
N.	Zysk/Strata brutto (J+/-K-L+M)	483 424,57	476 389,50	- 359 750,48	116 639,02
O.	Podatek dochodowy		2 784,00	- 55 746,58	- 52 962,58
P.	Pozost.obowiązk.zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)				
Q.	Zysk/Strata z udziałów w jed. podporządkowanych wycenianych metodą praw własności				-
R.	Zysk (strata) mniejszości				-
S.	Zysk (strata) (N-O-P+Q+R)	483 424,57	473 605,50	- 304 003,90	169 601,60

Warszawa, dnia 26.05.2014
(miejsce i data sporządzenia)

Magdalena Klisowska
(imię i nazwisko osoby sporządzającej)

MIKROFINANSOWE
Magdalena Klisowska
01-650 Warszawa, ul. Polna 23a 11A lok. 3
NIP 117-150-20-00, REGON 016037446

Zarząd Midven SA

PREZES ZARZĄDU
Andrzej Zajac
Andrzej Zajac

Midven SA

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

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM				
	31.12.2012	31.12.2013	31.12.2013	31.12.2013
	Wartość sprawozdania skonsolidowanego	Midven Capital	Midven SA	Wartość sprawozdania skonsolidowanego
I. KAPITAŁ WŁASNY NA POCZĄTEK OKRESU (BO)	108 852,64	703 068,70	576 939,51	1 280 008,21
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-	-
b) korekty błędów podstawowych	-	-	-	-
II. KAPITAŁ WŁASNY NA POCZĄTEK OKRESU (BO), PO UZGODNIENIU DO DANYCH PORÓWNAW	108 852,64	703 068,70	576 939,51	1 280 008,21
1. Kapitał podstawowy na początek okresu	25 000,00	4 190,00	112 125,00	112 125,00
1.1. Zmiany kapitału podstawowego	86 625,00	4 190,00	-	-
a) zwiększenia (z tytułu)	90 814,70	4 190,00	-	-
- emisji akcji (wydania udziałów)	16 314,70	-	-	-
- podwyższenie z kapitału zapasowego / rezerwowego	74 500,00	-	-	-
b) zmniejszenia (z tytułu)	4 189,70	-	-	-
- umorzenia akcji (udziałów)	-	-	-	-
- kompensaty konsolidacyjne	4 189,70	-	-	-
1.2 Kapitał zakładowy na koniec okresu	112 125,00	4 190,00	112 125,00	112 125,00
2. Należne wpłaty na kapitał zakładowy na początek okresu	-	-	-	-
2.1 Zmiany należnych wpłat na kapitał zakładowy	-	-	-	-
a) zwiększenia (z tytułu)	-	-	-	-
b) zmniejszenia (z tytułu)	-	-	-	-
2.2 Należne wpłaty na kapitał zakładowy na koniec okresu	-	-	-	-
3. Akcje (udziały) własne na początek okresu	-	-	-	-
3.1 Zmiany akcji (udziałów) własnych	-	-	-	-
a) zwiększenia (z tytułu)	-	-	-	-
b) zmniejszenia (z tytułu)	-	-	-	-
3.2 Akcje (udziały) własne na koniec okresu	-	-	-	-
4. Kapitał zapasowy na początek okresu	-	-	481 727,64	481 727,64
4.1 Zmiany kapitału zapasowego	481 727,64	-	-	-
a) zwiększenia (z tytułu)	481 727,64	-	-	-
- emisji akcji powyżej wartości nominalnej	472 875,00	-	-	-
- z podziału zysku (ustawowo)	8 852,64	-	-	-
- z podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)	-	-	-	-
- wpłat na kapitał podstawowy	-	-	-	-
b) zmniejszenia (z tytułu)	-	-	-	-
- pokrycia straty	-	-	-	-
- pokrycia kosztów emisji akcji	-	-	-	-
- wypłaty dywidendy	-	-	-	-
- podwyższenie kapitału zakładowego	-	-	-	-
4.2 Kapitał zapasowy na koniec okresu	481 727,64	-	481 727,64	481 727,64
5. Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu	-	-	-	-
5.1 Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny	-	-	-	-
a) zwiększenia (z tytułu)	-	-	-	-
b) zmniejszenia (z tytułu)	-	-	-	-
- zbycia środków trwałych	-	-	-	-
5.2 Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu	-	-	-	-
6. Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu	74 500,00	-	-	-
6.1 Zmiany pozostałych kapitałów rezerwowych	74 500,00	-	-	-
a) zwiększenia (z tytułu)	-	-	-	-
b) zmniejszenia (z tytułu)	74 500,00	-	-	-
6.2 Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu	-	-	-	-
7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	8 852,64	698 879,00	- 16 913,13	681 965,87
7.1 Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	8 852,64	698 879,00	- 16 913,13	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 porównawczych	8 852,64	698 879,00	-	698 879,00
a) zwiększenia (z tytułu)	-	-	-	-
- podziału zysku lat ubiegłych	-	-	-	-
b) zmniejszenia (z tytułu)	8 852,64	-	-	-
- przeznaczenia na kapitał zapasowy	8 852,64	-	-	-
- przeznaczenia na wypłatę dywidendy	-	-	-	-
7.3 Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	-	698 879,00	-	698 879,00

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM				
	31.12.2012	31.12.2013	31.12.2013	31.12.2013
	Wartość sprawozdania skonsolidowanego	Midven Capital	Midven SA	Wartość sprawozdania skonsolidowanego
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 porównawczych	-	-	16 913,13	16 913,13
a) zwiększenia (z tytułu)	-	-	-	-
- przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia	-	-	-	-
b) zmniejszenia (z tytułu)	-	-	-	-
- pokrycia kapitału zapasowego	-	-	-	-
7.6 Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	-	-	16 913,13	16 913,13
7.7 Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	-	698 879,00	-	698 879,00
8. Wynik netto	483 424,57	473 605,50	304 003,90	169 601,60
a) zysk netto	483 424,57	473 605,50	-	123 656,68
b) strata netto	-	-	304 003,90	45 944,92
c) odpisy z zysku	-	-	-	-
II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	1 077 277,21	1 176 674,50	272 935,61	1 445 420,11
III. Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	1 077 277,21	1 176 674,50	272 935,61	1 445 420,11

Warszawa, dnia 26.05.2014
(miejsce i data sporządzenia)

Magdalena Klisowska
(imię i nazwisko osoby sporządzającej)

01-950 Warszawa, ul. Długa 10, pok. 3
NIP 110-156-20-00, REGON 016367446

Zarząd Midven SA

PREZES ZARZĄDU

Andrzej Zajac
Andrzej Zajac

Midven SA

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

Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych grupy kapitałowej za okres 01.01.-31.12.2013 r.					
Rachunek przepływów pieniężnych za okres 01.01.-31.12.2013 r.					
Poz.	Nazwa pozycji sprawozdania	31.12.2012 Wartość sprawozdania skonsolidowanego	31.12.2013 Midven Capital	31.12.2013 Midven SA	31.12.2013 Wartość sprawozdania skonsolidowanego
A.	Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
I.	Zysk (strata) netto	483 424,57	473 605,50	- 304 003,90	169 601,60
II.	Korekty razem:	- 152 834,42	187 617,73	151 275,06	338 892,79
	1. Zysk (strata) udziałowców mniejszościowych				-
	2. Zysk (strata) z udziałów (akcji) w jednostkach				-
	3. Amortyzacja (w tym odpisy wartości firmy lub ujemnej)	108,92		1 307,04	1 307,04
	4. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych				-
	5. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	- 82 757,53		2 806,08	2 806,08
	6. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	191 117,53		44 363,82	-
	7. Zmiana stanu rezerw	- 7 050,00			-
	8. Zmiana stanu zapasów				-
	9. Zmiana stanu należności	- 196 225,64	- 40 678,00	- 32 926,31	- 48 604,38
	10. Zmiana stanu zobowiązań z wyjątkiem pożyczek i	- 15 309,93	289 691,00	22 220,68	286 911,75
	11. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	16 862,80		118 058,20	118 058,20
	12. Inne korekty z działalności operacyjnej	- 59 580,57	- 61 395,27	- 4 554,45	- 21 585,90
A.	III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I +/- II)	330 590,15	661 223,23	- 152 728,84	508 494,39
B.	Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
I.	Wpływy	122 856,70	-	407 046,65	152 761,72
	1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz			15 331,23	-
	2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości				-
	3. Z aktywów finansowych, w tym:	122 856,70	-	238 957,89	4,19
	a) w jednostkach powiązanych	80 000,00	-	-	-
	- zbycie aktywów finansowych				-
	- dywidendy i udziały w zyskach	80 000,00		-	-
	- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych				-
	- odsetki				-
	- inne wpływy z aktywów finansowych				-
	b) w pozostałych jednostkach	42 856,70	-	238 957,89	4,19
	- zbycie aktywów finansowych	42 856,70		238 953,70	-
	- dywidendy i udziały w zyskach				-
	- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych				-
	- odsetki			4,19	4,19
	- inne wpływy z aktywów finansowych				-
	4. Inne wpływy inwestycyjne			152 757,53	152 757,53
II.	Wydatki	810 928,07	662 962,23	110 307,19	518 984,49
	1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz				
	rzeczowych aktywów trwałych	4 356,91	15 331,23	3 699,19	3 699,19
	2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości				-
	3. Na aktywa finansowe, w tym:	806 571,16	647 631,00	106 608,00	515 285,30
	a) w jednostkach powiązanych	4 188,00	-	-	-
	- nabycie aktywów finansowych	4 188,00			-
	- udzielone pożyczki długoterminowe				-
	- zakup obligacji				-
	b) w pozostałych jednostkach	802 383,16	647 631,00	106 608,00	515 285,30
	- nabycie aktywów finansowych	802 383,16	494 531,00	106 608,00	362 185,30
	- udzielone pożyczki długoterminowe		153 100,00		153 100,00
	- zakup obligacji				-
	4. Dywidendy i inne udziały w zyskach wypłacone				
	udziałowcom (akcjonariuszom) mniejszościowym				-
	5. Inne wydatki inwestycyjne				-
B.	III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I - II)	- 688 071,37	- 662 962,23	296 739,46	- 366 222,77

Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych grupy kapitałowej za okres 01.01.-31.12.2013 r.					
Rachunek przepływów pieniężnych za okres 01.01.-31.12.2013 r.					
Poz.	Nazwa pozycji sprawozdania	31.12.2012 Wartość sprawozdania skonsolidowanego	31.12.2013 Midven Capital	31.12.2013 Midven SA	31.12.2013 Wartość sprawozdania skonsolidowanego
C.	Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				-
I.	Wpływy	412 000,00	-	-	-
	1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	335 000,00			-
	2. Kredyty i pożyczki				-
	3. Emisja dłużnych papierów wartościowych				-
	4. Inne wpływy finansowe	77 000,00			-
II.	Wydatki	-	-	2 810,27	2 810,27
	1. Nabycie udziałów (akcji) własnych				-
	2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli				-
	3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu				-
	4. Spłaty kredytów i pożyczek				-
	5. Wykup dłużnych papierów wartościowych				-
	6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych				-
	7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu				-
	8. Odsetki			2 810,27	2 810,27
	9. Inne wydatki finansowe				-
C.	III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej I-II)	412 000,00	-	-	2 810,27
D.	Przepływy pieniężne netto razem (A.III +/-B.III +/-C.III)	7 769,96	-	1 739,00	139 461,35
E.	Bilansowa zmiana środków pieniężnych, w tym kursowych	7 769,96	-	1 739,00	139 461,35
F.	Środki pieniężne na początek okresu	-	1 801,00	62 289,16	64 090,16
G.	Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D), w tym	7 769,96	62,00	203 489,51	203 551,51

Warszawa, dnia 26.05.2014
(miejsce i data sporządzenia)

Magdalena Klisowska
(imię i nazwisko osoby sporządzającej)

01-06-2014
NIP 14-100-20-00, REGON 010507446

Zarząd Midven SA

PREZES ZARZĄDU
Andrzej Zajac

Midven SA

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