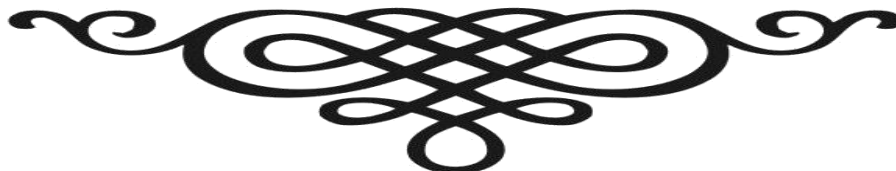




**JEDNOSTKOWY I SKONSOLIDOWANY
RAPORT OKRESOWY
ZA II KWARTAŁ 2017 ROKU**
(za okres od 01.04.2017 r. do 30.06.2017 r.)

MBF GROUP S.A.



WARSZAWA, 9 SIERPANIA 2017 ROKU

MBF Group S.A. | ul. Bysławska 82 | 04-994 Warszawa
Tel +48 22 350 70 98 | Fax +48 22 350 70 13 | e-mail: biuro@mbfgroup.pl | www.mbfgroup.pl
REGON: 021480943 | NIP: 8943018615 | KRS: 0000380468 | ISIN: PLMBFCR00018 | Ticker: MBF
Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie | XIII Wydział Gospodarczy KRS
Kapitał zakładowy: 5.600.00,00 zł w całości opłacony
Konto bankowe: Alior Bank S.A. | 73 2490 0005 0000 4520 6498 1818

List Zarządu MBF Group S.A.

Szanowni Akcjonariusze, Drodzy Inwestorzy!

W imieniu Zarządu spółki MBF Group S.A. z siedzibą w Warszawie niniejszym przedstawiam Państwu raport jednostkowy i skonsolidowany za II kwartał 2017 roku zawierający dane finansowe oraz opisujący najważniejsze zdarzenia, które miały miejsce w firmie w okresie objętym raportem.

Na poziomie jednostkowym w II kwartale Emitent odnotował stratę 158.770 zł (wobec straty 489.341 zł w II kwartale 2016 roku). Znacząco wzrosła suma bilansowa do kwoty 6.464.680 zł (rok wcześniej wynosiła 4.833.048 zł). Cały czas bardzo mocno rosną przychody Spółki i po 6 miesiącach bieżącego roku możemy pochwalić się sumą na poziomie 3.211.424 zł (w analogicznym okresie roku ubiegłego było to 1.072.752 zł, zaś w całym minionym roku 3.071.767 zł). Oznacza to, że już na półmetku tego roku przekroczyliśmy poziom obrotów z roku ubiegłego.

Oczywiście martwić może poniesiona strata, niemniej proszę mieć na uwadze, że jest ona wynikiem ponoszenia nakładów finansowych w związku z podpisaniem kolejnych kluczowych umów. Pamiętać należy, że są to koszty jednostkowe, co zaowocować powinno znacznie lepszym wynikiem na poziomie zysku netto po III i IV kwartale bieżącego roku.

Solidne podstawy biznesu spółki MBF Group S.A. oraz spółek powiązanych potwierdziła pośrednio Polska Agencja Rozwoju Przedsiębiorczości. Łącznie trzy spółki pozyskały dofinansowanie na emisję i wprowadzenie akcji do obrotu na rynku NewConnect. Na pewno kluczowym zdarzeniem mającym znaczenie dla wyceny Emitenta będzie wprowadzenie na giełdę jeszcze w tym roku firmy Vabun S.A. Proces upublicznienia wszedł w końcową fazę – firma otworzyła ofertę IPO i kompletuje dokumenty do złożenia na GPW. Liczymy, że równie sprawnie w roku 2018 uda się doprowadzić do debiutu spółki Rara Avis, która w maju otworzyła swój sklep internetowy (a w planach ma otwarcie sklepu stacjonarnego). Zakładamy, że monetyzacja i rynkowa wycena poczynionych inwestycji musi znaleźć końcowe odzwierciedlenie w kapitalizacji Emitenta.

Emitent publikuje niniejszy raport okresowy jednostkowy i skonsolidowany zgodnie z postanowieniami §5 ust. 2a Załącznika nr 3 do Regulaminu ASO. Dziękujemy za zaufanie, jakim Państwo nas obdarzyliście. Polecamy naszą stronę internetową www.mbfgroup.pl, na której znajdują Państwo aktualne informacje dotyczące działalności Emitenta.

Zapraszam do lektury raportu okresowego.

Z wyrazami szacunku,



Robert Krassowski

Prezes Zarządu MBF Group S.A.

Spis treści

List Zarządu MBF Group S.A.	2
1 Podstawowe dane o Emitencie.....	5
<i>Tabela: Podstawowe dane o Emitencie</i>	5
2 Profil spółki i przedmiot działalności	6
3 Kapitał zakładowy	9
4 Struktura organizacyjna Emitenta.....	9
<i>Diagram: Schemat organizacji Emitenta</i>	11
5 Wyniki i wskaźniki finansowe w ujęciu historycznym.....	12
<i>Kwartałne narastające wyniki finansowe w latach 2014-2017</i>	12
<i>Kwartałne narastające wybrane dane bilansu w latach 2014-2017</i>	13
<i>Kwartałne wybrane wskaźniki finansowe w latach 2014-2017</i>	13
<i>Miesięczna kapitalizacja vs. wartość księgowa Emitenta w latach 2013-2017</i>	14
6 Kwartałne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe Emitenta.....	15
<i>Tabela: Bilans Emitenta</i>	16
<i>Tabela: Rachunek zysków i strat Emitenta (wariant porównawczy)</i>	17
<i>Tabela: Rachunek przepływów pieniężnych Emitenta (metoda pośrednia)</i>	19
<i>Tabela: Zestawienie zmian w kapitale własnym Emitenta</i>	20
7 Kwartałne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Emitenta	21
<i>Tabela: Skonsolidowany bilans Emitenta</i>	22
<i>Tabela: Skonsolidowany rachunek zysków i strat Emitenta (wariant porównawczy)</i>	23
<i>Tabela: Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych Emitenta (metoda pośrednia)</i>	25
<i>Tabela: Skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale własnym Emitenta</i>	26
8 Opis organizacji Grupy MBF	27
9 Informacje o zasadach przyjętych przy sporządzaniu raportu jednostkowego i skonsolidowanego, w tym informacje o zmianach stosowanych zasad (polityki) rachunkowości	28
10 Istotne dokonania lub niepowodzenia Emitenta w okresie, którego dotyczy raport, wraz z opisem najważniejszych czynników i zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze, mających wpływ na osiągnięte wyniki	39
11 Stanowisko odnośnie możliwości zrealizowania publikowanych prognoz wyników na dany rok w świetle wyników zaprezentowanych w danym raporcie kwartalnym	43

12	W przypadku gdy Dokument Informacyjny Emitenta zawierał informacje, o których mowa w § 10 pkt 13a) Załącznika Nr 1 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu - opis stanu realizacji działań i inwestycji emitenta oraz harmonogramu ich realizacji.....	43
13	Jeżeli w okresie objętym raportem Emitent podejmował w obszarze rozwoju prowadzonej działalności inicjatywy nastawione na wprowadzenie rozwiązań innowacyjnych w przedsiębiorstwie - informacje na temat tej aktywności	44
14	Opis organizacji Emitenta, ze wskazaniem jednostek podlegających konsolidacji	44
15	W przypadku gdy Emitent tworzy grupę kapitałową i nie sporządza skonsolidowanych sprawozdań finansowych – wskazanie przyczyn niesporządzania takich sprawozdań	45
16	Informacja o strukturze akcjonariatu Emitenta, ze wskazaniem akcjonariuszy posiadających, na dzień przekazania raportu, co najmniej 5% głosów na walnym zgromadzeniu.....	45
	<i>Tabela: Struktura akcjonariatu</i>	<i>45</i>
17	Informacje dotyczące liczby osób zatrudnionych przez Emitenta, w przeliczeniu na pełne etaty	45
18	Harmonogram publikacji raportów okresowych w 2016 roku	46
19	Harmonogram publikacji raportów okresowych w 2017 roku	46
20	Podsumowanie i oświadczenie Zarządu.....	47

1 Podstawowe dane o Emitencie

Tabela: Podstawowe dane o Emitencie

Firma	MBF Group S.A.
Forma prawna	Spółka Akcyjna
Kraj	Polska
Siedziba	Warszawa
Adres rejestrowy	ul. Bysławska 82 04-994 Warszawa
Adres korespondencyjny	ul. Bysławska 82 lok. 415 04-994 Warszawa
Numer KRS	0000380468
Kapitał zakładowy	5.600.000,- PLN
Oznaczenie Sądu	Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
REGON	021 480 943
NIP	894-30-18-615
Ticker GPW ISIN	MBF PLMBFCR00018
PKD	70.22.Z – Pozostałe doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania
Telefon	+48 22 350 70 98
Fax	+48 22 350 70 13
E-mail	biuro@mbfgroup.pl
Strona internetowa	www.mbfgroup.pl

Źródło: Emitent

Aktualny skład Zarządu:

Robert Krassowski – Prezes Zarządu

Aktualny skład Rady Nadzorczej:

Patryk Prelewicz – Przewodniczący Rady Nadzorczej

Radosław Majdan – Członek Rady Nadzorczej

Anna Prelewicz – Członek Rady Nadzorczej

Piotr Demiańczuk – Członek Rady Nadzorczej

Mariusz Witkowski – Członek Rady Nadzorczej

2 Profil spółki i przedmiot działalności

MBF Group S.A. świadczy usługi konsultingowe w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej, marketingu, finansów, zarządzania i aspektów prawnych na rzecz mikro, małych i średnich przedsiębiorstw. Wspieramy przedsiębiorstwa w ich rozwoju rynkowym poprzez wskazywanie efektywnych rozwiązań opartych na nowoczesnych narzędziach zarządzania. Nasze działania doradcze uwzględniają potrzeby kontrahentów oraz ich potencjał.

Przedmiotem działalności MBF Group S.A. jest:

- A. doradztwo biznesowe w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej,
- B. przygotowywanie opracowań przekrojowych i sektorowych,
- C. badania i analizy typu due diligence,
- D. pomoc i organizacja w zdobyciu niezbędnego kapitału na rozwój,
- E. badania i rozwój dotyczące handlu algorytmicznego (algo trading),
- F. projektowanie oraz nadzór nad przygotowaniem aplikacji mobilnych.

Na przestrzeni ostatnich 4 lat obrotowych (2013-2016) niemal 100% przychodów Spółki stanowi działalność doradcza i usługowa obejmująca ww. zakres.

Ponadto w dłuższym terminie Emitent zakłada wzrost wartości posiadanych aktywów. Spółka wspiera wszystkie podmioty wchodzące w skład szeroko pojętej grupy kapitałowej, tak aby działała ona w sposób zorganizowany i zharmonizowany. Podstawową wartością dodaną grupy i długofalowym celem strategicznym winna być synergia wynikająca ze współdziałania poszczególnych jej podmiotów.

Emitent wspiera spółki w procesie pozyskiwania finansowania oraz oferuje im merytoryczne wsparcie na wczesnych etapach rozwoju (seed, start-up itd.). Przygotowujemy kompleksowe analizy, szacujemy ryzyka oraz oceniamy potencjał poszczególnych przedsięwzięć. Oferujemy transfer know-how w zakresie zarządzania i rozwoju danej firmy.

Spółka świadczy kompleksowe usługi doradcze w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej ze szczególnym uwzględnieniem:

1. organizacji i koordynacji projektów inwestycyjnych,
2. analizy opłacalności projektów inwestycyjnych,
3. pozyskiwania kapitału na rynku publicznym,
4. pozyskiwania kapitału na rynku prywatnym,
5. transakcji fuzji i przejęć,

6. doradztwa finansowego,
7. optymalizacji podatkowej,
8. przygotowania do debiutu na rynku alternatywnym NewConnect,
9. finansowania przedsięwzięć kapitałem dłużnym,
10. opracowywania dokumentów dla inwestorów i prognoz finansowych.

Z uwagi na prowadzoną działalność doradczą, MBF Group S.A. inwestuje także w wyselekcjonowane podmioty publiczne i niepubliczne, działające zwłaszcza na rynku IT, ICT, e-commerce, ze szczególnym uwzględnieniem podmiotów działających na rynku nie dłużej niż 3 lata.

Spółka realizuje projekty z zakresu transakcji przejęć, połączeń i sprzedaży przedsiębiorstw, pozyskania kapitału udziałowego i dłużnego na cele inwestycyjne. Emitent wspiera inne spółki w budowaniu grup kapitałowych, organizacji i doradztwa, analiz i prognozowania wyników finansowych i ich wpływu na wycenę przedsiębiorstw.

W zakresie doradztwa finansowego Spółka zapewnia swoim klientom wsparcie w zarządzaniu wartością ich przedsiębiorstw oraz w realizacji projektów z następujących obszarów środowiska biznesowego:

1. strategię rozwoju,
2. wycena projektów inwestycyjnych,
3. due diligence,
4. programy naprawcze i restrukturyzacja,
5. optymalizacje podatkowe i kosztowe,
6. biznesplany i studia wykonalności przedsięwzięć,
7. programy motywacyjne,
8. optymalizacje struktur organizacyjnych.

Kontrahentom z zewnątrz oraz firmom z naszej grupy zapewniamy wsparcie specjalistów w zakresie budowania modelu biznesowego oraz przeprowadzamy niezbędne analizy rynkowe. Oferujemy kompleksową obsługę przedsiębiorstw na każdym etapie ich rozwoju – poczynając od firm inicjujących działalność (start-up) poprzez podmioty intensywnie rozwijające się, po przedsiębiorstwa na etapie stagnacji czy szukające nowych pomysłów i rozwiązań (wdrażanie reengineeringu).

Przygotowując strategię marketingową wskazujemy wg jakich zasad przedsiębiorstwo powinno funkcjonować, aby efektywnie prowadziło działalność oraz osiągało zakładane cele sprzedażowe. Ponadto istotnym elementem wsparcia ze strony Emitenta jest uzupełnienie ewaluacji kluczowych wskaźników efektywności (Key Performance

Indicators), które odzwierciedlają efektywność przedsiębiorstwa w procesie podejmowania decyzji. Oferujemy zaprojektowanie i wdrożenie systemów zarządzania efektywnością w oparciu o kluczowe jej wskaźniki. Przeprowadzamy indywidualne konsultacje i szkolenia z zakresu Balanced Scorecard oraz Key Performace Indicators.

Oferując badania rynku nasi kontrahenci otrzymują informacje na temat trendów występujących w danej branży. Dopełnieniem badania rynku jest analiza firm oferujących konkurencyjne rozwiązania. Badanie rynku i analiza konkurencji przeprowadzona przez MBF Group S.A. pozwala na zminimalizowanie ryzyka podejmowanych decyzji biznesowych.

W ramach oferty zewnętrznego finansowania Spółka przygotowuje kompleksową dokumentację aplikacyjną. Planujemy i realizujemy biznes plany opisujące całe przedsięwzięcie, produkt lub usługę oraz sposób wejścia na rynek oraz finansowanie.

Niejako spoiwem łączącym obecną spółkę z jej pierwotną działalnością są aplikacje mobilne. Emitent cały czas oferuje możliwość fachowego wsparcia w zakresie projektowania, programowania, wdrażania oraz testowania aplikacji mobilnych. Dzięki rozbudowanej siatce sprawdzonych podwykonawców jesteśmy w stanie nadzorować wykonanie aplikacji w dowolnym środowisku programistycznym na dowolną platformę sprzętową. Spółka wspomagała w tym zakresie kilku kontrahentów przy prowadzeniu projektów unijnych w ramach Programu Operacyjnego Innowacyjny Rozwój, Polska Wschodnia, Polska Cyfrowa oraz Wiedza Edukacja Rozwój.

Ponadto od wielu miesięcy Emitent prowadzi badania nad handlem algorytmicznym oraz możliwościami wdrożenia poszczególnych mechanicznych systemów transakcyjnych na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie. W 2015 roku udało się odnotować pierwsze sukcesy w zakresie sprzedaży poszczególnych produktów. Zarząd Spółki nie wyklucza także inwestycji na rachunek własny, które będą przeprowadzane w spółce zależnej MBF Inwestycje Kapitałowe Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (pierwszym wdrożonym produkcyjnie systemem będzie automat operujący na rynku instrumentów pochodnych na warszawskiej giełdzie).

Do każdego biznesu, w jaki angażujemy się kapitałowo, wprowadzamy wartość dodaną. Zamknięcie inwestycji uzależnione jest od możliwości wyjścia oraz płynności rynku. Spółka preferuje sprzedaż udziałów inwestorowi branżowemu lub organizację i przeprowadzenie debiutu oraz wejście na giełdę papierów wartościowych. Okres zaangażowania kapitałowego wynosi zwykle od 3 do 5 lat.

W trosce o jak najwyższe standardy w wypełnianiu obowiązków spółki publicznej oraz przejrzystość działań i profesjonalizm w komunikacji z inwestorem indywidualnym w maju 2014 roku MBF Group S.A. przystąpiła do SEG i jest członkiem wspierającym Stowarzyszenia Emitentów Giełdowych.

3 Kapitał zakładowy

Kapitał zakładowy Spółki składa się z 2.240.000 (słownie: dwa miliony dwieście czterdzieści tysięcy) akcji, o wartości nominalnej 2,50 zł (słownie: dwa złote i pięćdziesiąt groszy) każda, w tym:

- a) 40.000 (słownie: czterdzieści tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii A,
- b) 8.000 (słownie: osiem tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii B,
- c) 8.000 (słownie: osiem tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii C,
- d) 6.000 (słownie: sześć tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii D,
- e) 1.618.000 (słownie: jeden milion sześćset osiemnaście tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii E,
- f) 484.500 (słownie: czterysta osiemdziesiąt cztery tysiące pięćset) akcji zwykłych na okaziciela serii F,
- g) 75.500 (słownie: siedemdziesiąt pięć tysięcy pięćset) akcji zwykłych na okaziciela serii G.

Żadna z akcji nie jest uprzywilejowana co do głosu oraz wypłaty dywidendy. Na każdą z akcji przypada jeden głos na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Spółki.

4 Struktura organizacyjna Emitenta

Aktualny schemat organizacji Emitenta wraz z krótką charakterystyką poszczególnych wydziałów i podziałem na sekcje:

Wydział ds. handlu algorytmicznego

Badania i rozwój. Prace koncepcyjne związane z analizą, budową i projektowaniem mechanicznych systemów transakcyjnych oraz handlem algorytmicznym. Mechaniczne systemy analizowane, projektowane i rozwijane dla rynków giełdowych, towarowych i walutowych.

Systemy na zamówienie. Tworzenie, testowanie i wdrażanie systemów transakcyjnych na zamówienie i wg specyfikacji klienta (wraz z przekazaniem praw autorskich do automatów). Opieka utrzymaniowa i wsparcie powdrożeniowe narzędzi.

Inwestycje własne. Testowanie i wdrażanie autorskich systemów transakcyjnych do handlu na własny rachunek. Przeprowadzanie transakcji i handel instrumentami pochodnymi na rynkach regulowanych (Giełda Papierów

Wartościowych w Warszawie, New York Stock Exchange, Chicago Mercantile Exchange i innych) oraz OTC (Over-the-counter - zdecentralizowany rynek pozagiełdowy), tj. kontrakty CFD na waluty, akcje i indeksy giełdowe, surowce, futures i in.

Wydział ds. inwestycji

Inwestycje Alternatywne. Inwestycje na rynkach alternatywnych, które nie są silnie skorelowane z rynkami kapitałowymi, tj. rynek dzieł sztuki i artykuły kolekcjonerskie: obrazy, grafiki, inkografia, monety, banknoty, papiery wartościowe, filatelistyka, antyki, metale szlachetne itp.

Inwestycje Kapitałowe. Uczestnictwo w inwestycjach na rynku pierwotnym w ramach ofert typu Pre-IPO, IPO i na rynku wtórnym (Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie, rynek alternatywny NewConnect). W ramach inwestycji przewiduje się także dofinansowywanie przedsięwzięć biznesowych w spółkach niepublicznych (kapitałowe, osobowe, know-how itp.) w zamian za objęcie udziałów lub akcji.

Wydział ds. aplikacji mobilnych

Gry i rozrywka. Tworzenie oraz wprowadzenie gier na rynek urządzeń mobilnych, w tym gier społecznościowych, reklamowych i marketingowych (advergames). Przewiduje się, że gry będą dystrybuowane przez dedykowane centra dystrybucji aplikacji mobilnych: (a) App Store, (b) Android Market, (c) Windows Phone Marketplace.

Biznes. Projektowanie i produkcja aplikacji na zamówienie klienta biznesowego. Projektowanie systemów dedykowanych; Zarządzanie stronami www, portalami i sklepami internetowymi. Projektowanie, realizowanie i wdrażanie oprogramowania dostosowanego do indywidualnych potrzeb klienta biznesowego.

Aplikacje komercyjne. Tworzenie i dystrybucja aplikacji dla przedsiębiorstw, ze szczególnym uwzględnieniem sektora MŚP.

Wydział ds. usług finansowych

Pożyczki krótkoterminowe. Zarządzanie wierzytelnościami i zobowiązaniami związanymi z udzielaniem krótkoterminowych pożyczek w ramach i na warunkach obowiązujących regulacji prawnych (m.in. pełna obsługa prawna na wszystkich etapach windykacji, przygotowywanie profilowanych procedur zarządzania należnościami, prowadzenie procedur sądowych w sposób zapewniający szybkie uzyskanie tytułu wykonawczego).

Pośrednictwo. Działalność w zakresie pośrednictwa finansowego ze szczególnym uwzględnieniem lokat, kredytów i leasingu. Oferta skutecznego, planowanego outsourcingu na rzecz instytucji finansowych (banki, leasingodawcy, pożyczkodawcy itd.).

Wydział ds. konferencji

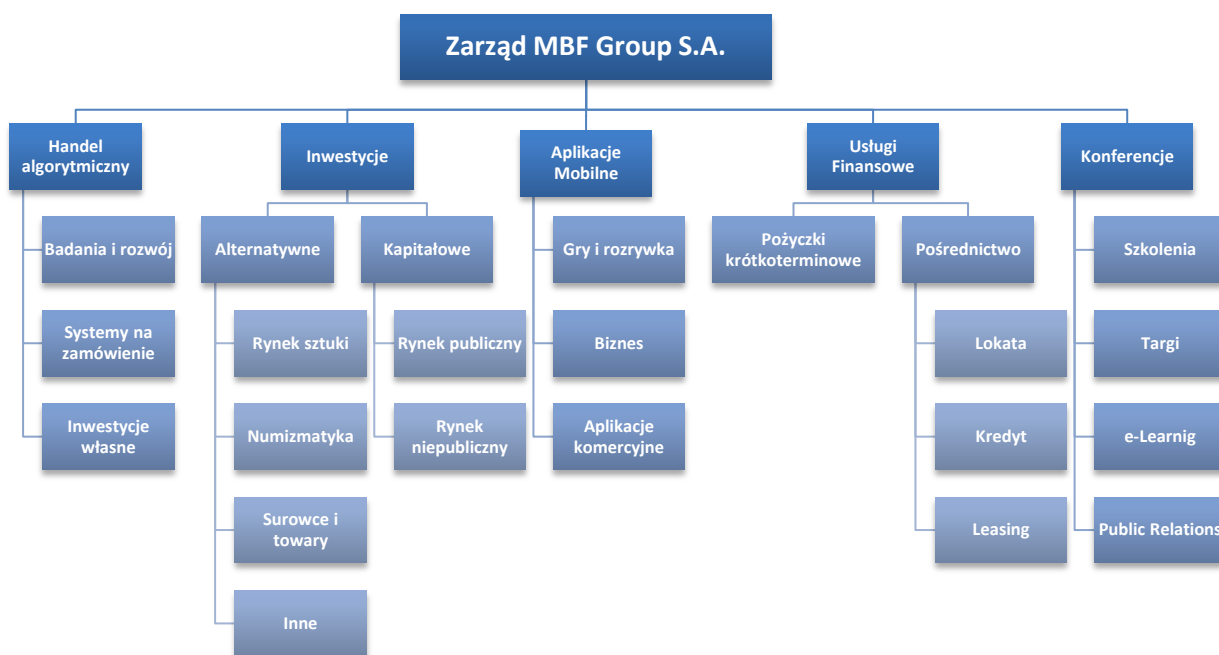
Szkolenia. Organizacja szkoleń branżowych i na zlecenie. Współpraca w zakresie szkoleń językowych, rozwijanie oraz zarządzanie szkołami językowymi na zasadach franszazy.

Targi. Organizacja targów branżowych i na zlecenie (organizacja wystąpień polskich firm na targach w kraju i za granicą, projektowanie i budowa indywidualnych stoisk targowych i ekspozycji narodowych oraz kompleksowa obsługa wystawców).

e-Learning. Przygotowywanie i dystrybucja oprogramowania do szkoleń internetowych. Przygotowywanie treści do e-Learningu na zlecenie klienta. Instalowanie, wdrażanie i utrzymywanie platform przeznaczonych do e-Learningu.

Public relations. Budowanie relacji z klientem. Kształtowanie atrakcyjnych komunikatów i dobieranie kanałów oraz narzędzi komunikacji, dzięki którym komunikaty te skutecznie docierają do grup docelowych.

Diagram: Schemat organizacji Emitenta

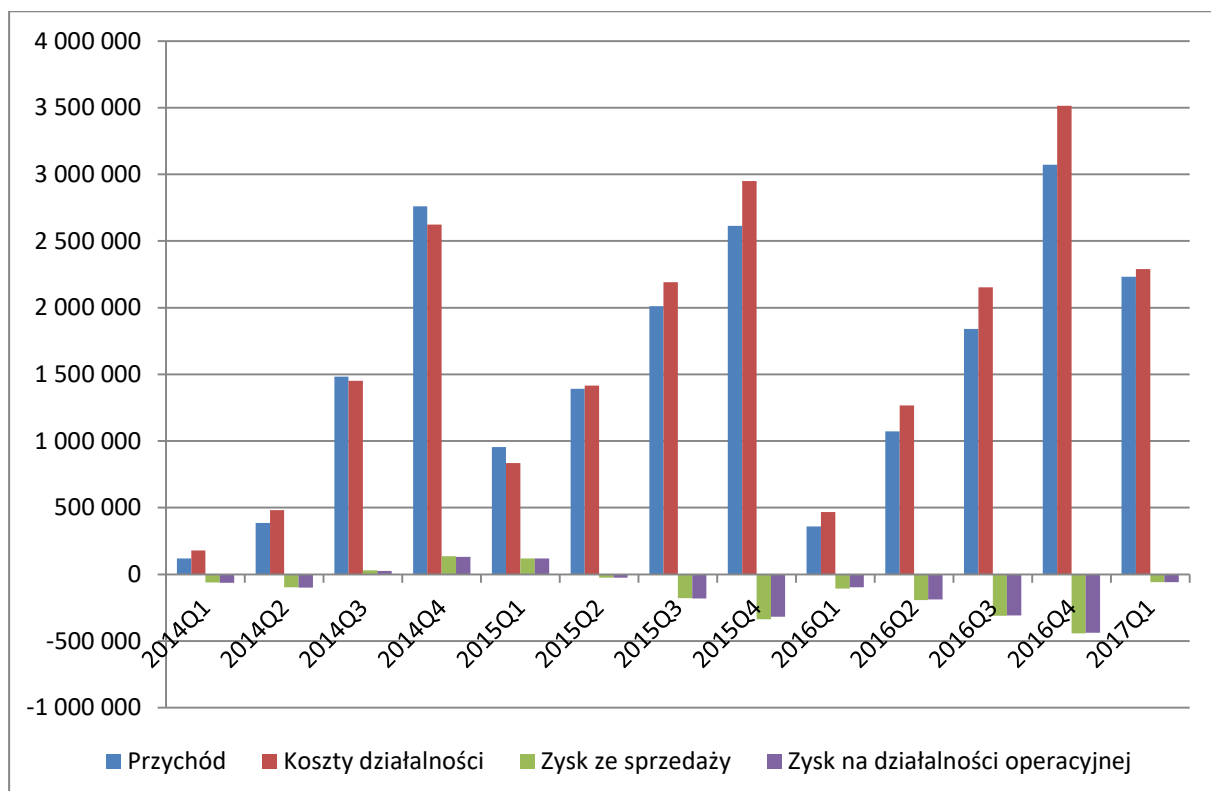


5 Wyniki i wskaźniki finansowe w ujęciu historycznym

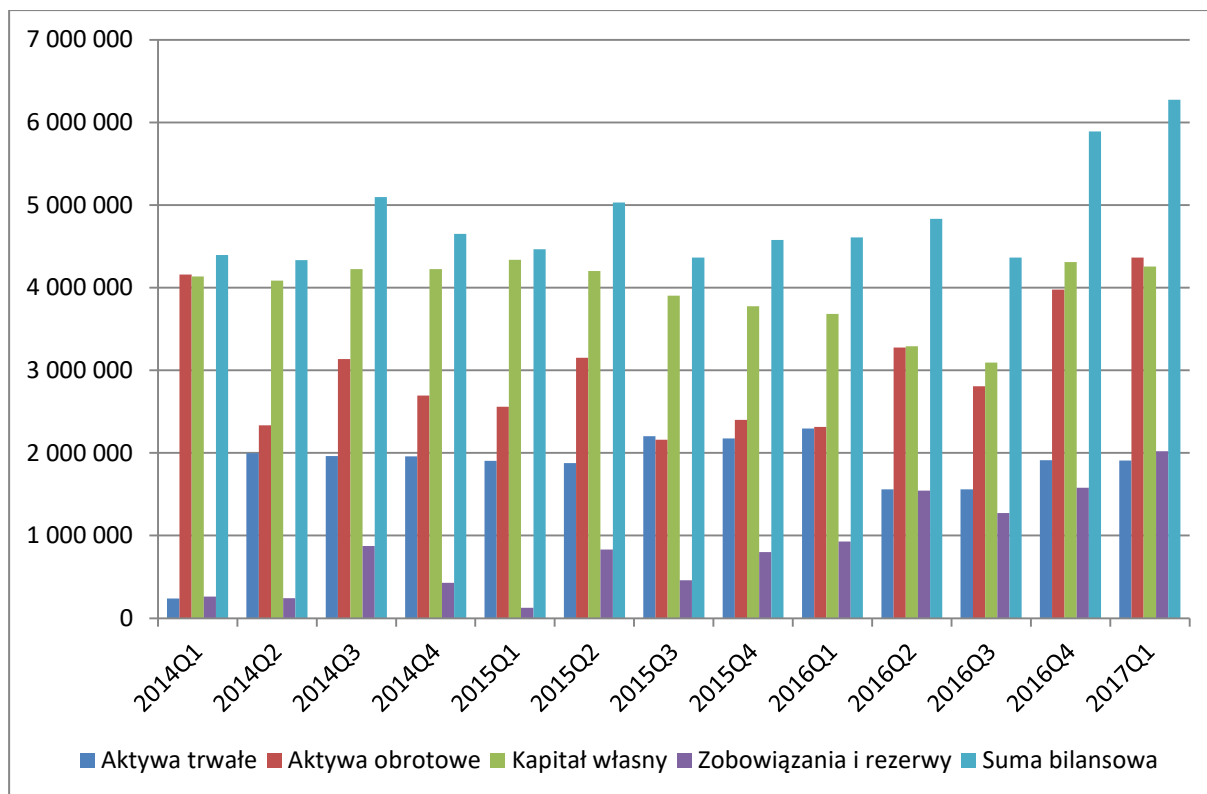
Celem jak najlepszego zobrazowania kondycji finansowej Emitenta, na przełomie ostatnich kwartałów, w niniejszym rozdziale prezentujemy zestawienie historycznych zmian na poziomie finansowym oraz wybranych wskaźników ekonomicznych.

Zarząd Emitenta nie wyklucza, że w kolejnych kwartałach prezentacja zostanie rozszerzona o inne wybrane wskaźniki - pozostawiając jednocześnie ich indywidualną ocenę Akcjonariuszom i potencjalnym inwestorom.

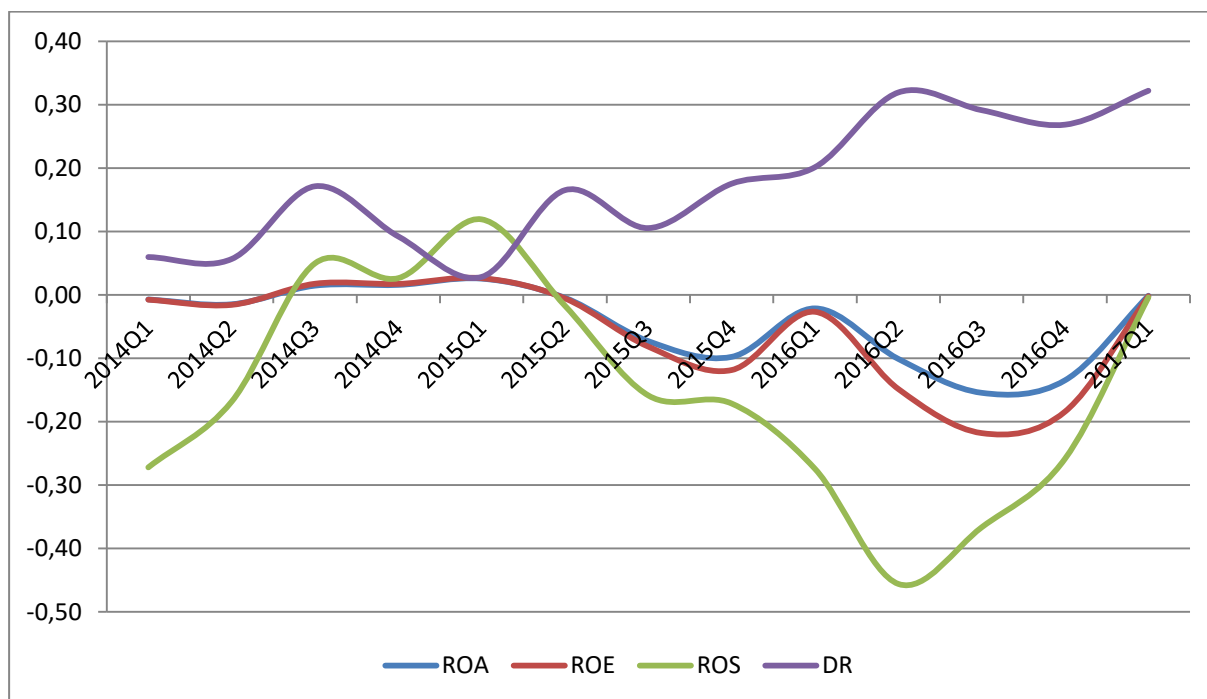
Kwartalne narastające wyniki finansowe w latach 2014-2017



Kwartalne narastające wybrane dane bilansu w latach 2014-2017

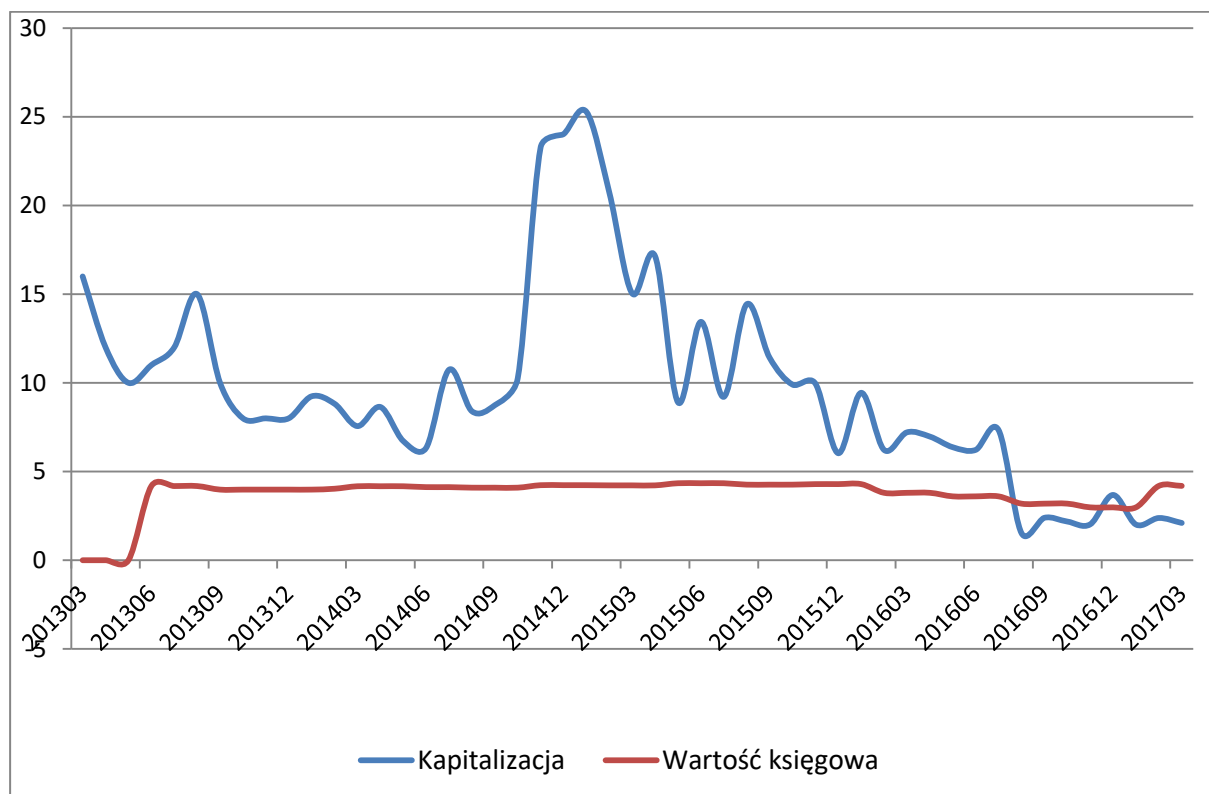


Kwartalne wybrane wskaźniki finansowe w latach 2014-2017



- ✓ **ROA** (*Return on Assets*) – wskaźnik rentowności aktywów. Określa jaka jest rentowność aktywów przedsiębiorstwa, tj. jaka część zysku przypada na każdą jednostkę pieniężną zaangażowaną w aktywa firmy.
- ✓ **ROE** (*Return on Equity*) – wskaźnik rentowności kapitału własnego. Wskazuje jaka jest rentowność kapitałów własnych przedsiębiorstwa.
- ✓ **ROS** (*Return on Sale*) – wskaźnik rentowności sprzedaży. Określa jaka jest rentowność sprzedaży przedsiębiorstwa.
- ✓ **DR** (*Debt Ratio*) – wskaźnik ogólnego zadłużenia. Określa jaki jest udział kapitałów obcych w finansowaniu aktywów przedsiębiorstwa.

Miesięczna kapitalizacja vs. wartość księgowa Emitenta w latach 2013-2017



6 Kwartalne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe Emitenta

Tabele i zestawienia zaprezentowane na kolejnych stronach raportu przedstawiają kwartalne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe zawierające (w zakresie oznaczonym literami i cyframi rzymskimi):

- ✓ bilans,
- ✓ rachunek zysków i strat (wariant porównawczy),
- ✓ rachunek przepływów pieniężnych (metoda pośrednia),
- ✓ zestawienie zmian w kapitale własnym.

Wszystkie dane finansowe zawierają dane porównywalne za analogiczny kwartał roku poprzedniego. Dodatkowo, dane finansowe – co wynika z § 5 ust. 4.2 Załącznika nr 3 do Regulaminu ASO – zawierają dane za kwartał oraz dane narastająco za wszystkie kwartały roku obrotowego.

Zawarte w tabelach dane dotyczące II kwartału 2017 roku (za okres od 1 kwietnia 2017 roku do 31 czerwca 2017 roku) nie zostały zbadane przez biegłego rewidenta.

Tabela: Bilans Emitenta

Wyszczególnienie	Na dzień 30.06.2017 r. (w zł)	Na dzień 30.06.2016 r. (w zł)
A. Aktywa trwałe	1 906 368,89	1 558 904,09
I. Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
II. Rzeczowe aktywa trwałe	7 329,97	13 150,09
III. Należności długoterminowe	0,00	0,00
IV. Inwestycje długoterminowe	1 893 646,92	1 541 220,00
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	5 391,00	4 534,00
B. Aktywa obrotowe	4 558 312,73	3 274 144,41
I. Zapasy	0,00	0,00
II. Należności krótkoterminowe	1 807 118,58	1 258 044,02
III. Inwestycje krótkoterminowe	2 749 284,03	2 014 777,57
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 910,12	1 322,82
C. Należne wpłaty na kapitał (fundusz) zapasowy	0,00	0,00
D. Udziały (akcje) własne	0,00	0,00
AKTYWA RAZEM	6 464 680,62	4 833 048,50
A. Kapitał (fundusz) własny		
A. Kapitał (fundusz) własny	4 280 051,86	3 290 529,74
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	5 600 000,00	4 200 000,00
II. Kapitał (fundusz) zapasowy	362 878,45	266 716,90
III. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00
IV. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	0,00	0,00
V. Zysk (strata) z lat ubiegłych	-1 524 055,68	-686 845,38
VI. Zysk (strata) netto	-158 770,91	-489 341,78
VII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego	0,00	0,00
B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	2 184 628,76	1 542 518,76
I. Rezerwy na zobowiązania	3 284,00	9 566,97
II. Zobowiązania długoterminowe	91 666,71	215 909,16
III. Zobowiązania krótkoterminowe	2 089 678,05	1 317 042,63
IV. Rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
PASYWA RAZEM	6 464 680,62	4 833 048,50

Źródło: Emitent

Tabela: Rachunek zysków i strat Emitenta (wariant porównawczy)

Wyszczególnienie	Za okres od 01.04.2017r. do 30.06.2017r. (w zł)	Za okres od 01.04.2016r. do 30.06.2016r. (w zł)	Narastająco za okres od 01.01.2017r. do 30.06.2017r. (w zł)	Narastająco za okres od 01.01.2016r. do 30.06.2016r. (w zł)
A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	980 152,50	712 458,00	3 211 424,07	1 072 752,35
I. Przychody ze sprzedaży produktów	980 152,50	711 713,00	3 070 502,50	1 067 463,00
II. Zmiana stanu produktów	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	0,00	0,00	0,00	0,00
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	0,00	745,00	140 921,57	5 289,35
B. Koszty działalności operacyjnej	1 112 711,70	800 461,33	3 402 212,64	1 266 646,17
I. Amortyzacja	2 028,34	2 820,01	3 483,31	12 055,69
II. Zużycie materiałów i energii	9 525,01	6 606,23	17 160,78	11 559,60
III. Usługi obce	1 064 147,40	735 906,40	3 168 651,71	1 122 265,04
IV. Podatki i opłaty	3 797,36	4 761,36	7 482,52	33 444,23
V. Wynagrodzenia	19 497,68	32 796,65	39 296,15	49 302,56
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	1 988,76	6 015,16	5 472,22	8 866,60
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	11 727,15	10 810,52	20 591,62	23 950,32
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,00	745,00	140 074,33	5 202,13
C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	-132 559,20	-88 003,33	-190 788,57	-193 893,82
D. Pozostałe przychody operacyjne	1 280,68	1 126,77	1 746,58	9 639,65
I. Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	243,90
II. Dotacje	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
IV. Inne przychody operacyjne	1 280,68	1 126,77	1 746,58	9 395,75
E. Pozostałe koszty operacyjne	3 583,62	3 905,08	5 065,66	3 906,81
I. Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Inne koszty operacyjne	3 583,62	3 905,08	5 065,66	3 906,81
F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	-134 862,14	-90 781,64	-194 107,65	-188 160,98
G. Przychody finansowe	20,08	360,76	49 493,98	371,64
I. Dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Odsetki	13,99	360,11	64,77	370,99
III. Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych	0,00	0,00	49 423,06	0,00
IV. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
V. Inne	6,09	0,65	6,15	0,00

H. Koszty finansowe	14 427,31	299 951,46	14 157,24	301 552,44
I. Odsetki	10 408,91	5 923,19	13 868,55	7 522,45
II. Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych	3 802,71	294 006,90	0,00	294 006,90
III. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
IV. Inne	215,69	21,37	288,69	23,09
I. Zysk (strata) brutto (F+G-H)	-149 269,47	-390 372,34	-158 770,91	-489 341,78
J. Podatek dochodowy	0,00	0,00	0,00	0,00
K. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00	0,00	0,00
L. Zysk (strata) netto (I-J-K)	-149 269,37	-390 372,34	-158 770,91	-489 341,78

Źródło: Emitent

Tabela: Rachunek przepływów pieniężnych Emitenta (metoda pośrednia)

Wyszczególnienie	Za okres od 01.04.2017r. do 30.06.2017r. (w zł)	Za okres od 01.04.2016r. do 30.06.2016r. (w zł)	Narastająco za okres od 01.01.2017r. do 30.06.2017r. (w zł)	Narastająco za okres od 01.01.2016r. do 30.06.2016r. (w zł)
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
I. Zysk (strata) netto	-149 269,37	-390 372,34	-158 770,91	-489 341,78
II. Korekty razem	-115 759,12	602 677,66	-212 845,55	629 904,46
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	-265 028,49	212 305,32	-371 616,46	140 562,68
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
I. Wpływy	100 388,89	357 923,66	952 332,27	357 923,66
II. Wydatki	68 917,65	425 590,04	459 381,48	580 893,05
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	31 471,24	67 666,38	492 950,79	-222 969,39
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
I. Wpływy	315 380,99	200 000,00	364 200,01	515 678,29
II. Wydatki	31 055,27	129 216,38	359 135,88	199 366,45
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	284 325,72	70 783,62	5 064,13	316 311,84
D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	50 768,47	215 422,56	126 398,46	233 905,13
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	0,00	0,00	0,00	0,00
F. Środki pieniężne na początek okresu	151 088,50	31 304,60	75 458,51	12 822,03
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D)	201 856,97	246 727,16	201 856,97	246 727,16

Źródło: Emitent

Tabela: Zestawienie zmian w kapitale własnym Emitenta

Wyszczególnienie	Za okres od 01.04.2017r. do 30.06.2017r. (w zł)	Za okres od 01.04.2016r. do 30.06.2016r. (w zł)	Narastająco za okres od 01.01.2017r. do 30.06.2017r. (w zł)	Narastająco za okres od 01.01.2016r. do 30.06.2016r. (w zł)
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	4 254 004,48	3 680 902,08	4 265 403,22	3 775 871,52
I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	4 254 004,48	3 680 902,08	4 265 403,22	3 775 871,52
1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	5 411 250,00	4 200 000,00	5 411 250,00	4 200 000,00
2. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	376 238,70	266 716,90	378 208,90	262 716,90
3. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu – zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
5. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	-1 533 557,22	-858 209,35	-1 524 055,68	-686 845,38
6. Wynik netto	-149 269,37	-390 372,34	-158 770,91	-489 341,78
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	4 280 051,86	3 290 529,74	4 280 051,86	3 290 529,74
III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	4 280 051,86	3 290 529,74	4 280 051,86	3 290 529,74

Źródło: Emitent

7 Kwartalne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Emitenta

Tabele i zestawienia zaprezentowane na kolejnych stronach raportu przedstawiają kwartalne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zawierające (w zakresie oznaczonym literami i cyframi rzymskimi):

- ✓ bilans,
- ✓ rachunek zysków i strat (wariant porównawczy),
- ✓ rachunek przepływów pieniężnych (metoda pośrednia),
- ✓ zestawienie zmian w kapitale własnym.

Wszystkie dane finansowe zawierają dane porównywalne za analogiczny kwartał roku poprzedniego. Dodatkowo, dane finansowe – co wynika z § 5 ust. 4.2 Załącznika nr 3 do Regulaminu ASO – zawierają dane za kwartał oraz dane narastająco za wszystkie kwartały roku obrotowego.

Zawarte w tabelach dane dotyczące II kwartału 2017 roku (za okres od 1 kwietnia 2017 roku do 30 czerwca 2017 roku) nie zostały zbadane przez biegłego rewidenta.

Tabela: Skonsolidowany bilans Emitenta

Wyszczególnienie	Na dzień 30.06.2017 r. (w zł)	Na dzień 30.06.2016 r. (w zł)
A. Aktywa trwałe	1 768 726,89	1 500 068,09
I. Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
II. Wartość firmy jednostek podporządkowanych	690,00	920,00
III. Rzeczowe aktywa trwałe	7 329,97	13 150,09
IV. Należności długoterminowe	0,00	0,00
V. Inwestycje długoterminowe	1 754 496,92	1 480 070,00
VI. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	6 210,00	5 928,00
B. Aktywa obrotowe	4 691 437,45	3 426 649,17
I. Zapasy	0,00	0,00
II. Należności krótkoterminowe	1 864 399,96	1 256 076,02
III. Inwestycje krótkoterminowe	2 825 127,37	2 169 250,33
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 910,12	1 322,82
C. Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy	0,00	0,00
D. Udziały (akcje) własne	0,00	0,00
AKTYWA RAZEM	6 460 164,34	4 926 717,26
A. Kapitał (fundusz) własny		
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	5 600 000,00	4 200 000,00
II. Kapitał (fundusz) zapasowy	362 878,45	266 716,90
III. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00
IV. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	0,00	0,00
V. Zysk (strata) z lat ubiegłych	-1 642 873,23	-687 686,49
VIII. Zysk (strata) netto	-152 909,61	-593 256,78
IX. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego	0,00	0,00
B. Kapitały mniejszości	0,00	0,00
C. Ujemna wartość firmy jednostek podporządkowanych	0,00	0,00
D. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	2 293 068,73	1 740 943,63
I. Rezerwy na zobowiązania	3 284,00	9 566,97
II. Zobowiązania długoterminowe	91 666,71	215 909,16
III. Zobowiązania krótkoterminowe	2 198 118,02	1 515 467,50
IV. Rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
PASYWA RAZEM	6 460 164,34	4 926 717,26

Źródło: Emitent

Tabela: Skonsolidowany rachunek zysków i strat Emitenta (wariant porównawczy)

Wyszczególnienie	Za okres od 01.04.2017r. do 30.06.2017r. (w zł)	Za okres od 01.04.2016r. do 30.06.2016r. (w zł)	Narastająco za okres od 01.01.2017r. do 30.06.2017r. (w zł)	Narastająco za okres od 01.01.2016r. do 30.06.2016r. (w zł)
A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	978 212,50	711 720,00	3 208 684,07	1 071 276,35
I. Przychody ze sprzedaży produktów	978 212,50	711 713,00	3 067 762,50	1 065 987,00
II. Zmiana stanu produktów	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	0,00	0,00	0,00	0,00
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	0,00	745,00	140 921,57	5 289,35
B. Koszty działalności operacyjnej	1 114 553,10	802 348,73	3 405 368,64	1 268 453,17
I. Amortyzacja	2 028,34	2 820,01	3 483,31	12 055,69
II. Zużycie materiałów i energii	9 525,01	6 606,23	17 160,78	11 559,60
III. Usługi obce	1 065 988,80	737 055,80	3 171 457,71	1 124 072,04
IV. Podatki i opłaty	3 797,36	4 761,36	7 832,52	33 444,23
V. Wynagrodzenia	19 497,68	32 796,65	39 296,15	49 302,56
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	1 988,76	6 015,16	5 472,22	8 866,60
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	11 727,15	10 810,52	20 591,62	23 950,32
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,00	745,00	140 074,33	5 202,13
C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	-136 340,60	-89 890,73	-196 684,57	197 176,82
D. Pozostałe przychody operacyjne	1 280,68	1 126,77	1 746,58	9 639,65
I. Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	243,90
II. Dotacje	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
IV. Inne przychody operacyjne	1 280,68	1 126,77	1 746,58	9 395,75
E. Pozostałe koszty operacyjne	3 583,62	4 389,28	5 065,66	4 391,01
I. Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Inne koszty operacyjne	3 583,62	4 389,28	5 065,66	4 391,01
F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	-138 643,54	-93 153,24	-200 003,65	-191 928,18
G. Przychody finansowe	8 414,73	7 474,50	61 666,56	7 505,11
I. Dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Odsetki	0,11	360,11	0,00	390,72
III. Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych	8 408,53	0,00	61 660,41	0,00
IV. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	7 113,74
V. Inne	6,09	0,65	6,15	0,65

H. Koszty finansowe	11 061,80	325 434,16	14 572,52	408 833,71
I. Odsetki	10 846,11	8 295,19	14 283,83	9 921,86
II. Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych	0,00	317 117,60	0,00	398 888,76
III. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
IV. Inne	215,69	21,37	288,69	23,09
I. Zysk (strata) na sprzedaży całości lub części udziałów jednostek podporządkowanych	0,00	0,00	0,00	0,00
J. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F + G - H +/- I)	-141 290,61	-411 112,90	-152 909,61	-593 256,78
K. Odpis wartości firmy	0,00	0,00	0,00	0,00
I. Odpis wartości firmy - jednostki zależne	0,00	0,00	0,00	0,00
I. Odpis wartości firmy - jednostki współzależne	0,00	0,00	0,00	0,00
L. Odpis ujemnej wartości firmy	0,00	0,00	0,00	0,00
I. Odpis ujemnej wartości firmy - jednostki zależne	0,00	0,00	0,00	0,00
I. Odpis ujemnej wartości firmy - jednostki współzależne	0,00	0,00	0,00	0,00
M. Zysk (strata) z udziałów w jednostkach podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	0,00	0,00	0,00	0,00
N. Zysk (strata) brutto (J - K + L +/- M)	-141 290,61	-411 112,90	-152 909,61	-593 256,78
O. Podatek dochodowy	0,00	0,00	0,00	0,00
P. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00	0,00	0,00
R. Zyski (straty) mniejszości	0,00	0,00	0,00	0,00
S. Zysk (strata) netto (N - O - P +/- R)	-141 290,61	-411 112,90	-152 909,61	-593 256,78

Źródło: Emitent

Tabela: Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych Emitenta (metoda pośrednia)

Wyszczególnienie	Za okres od 01.04.2017r. do 30.06.2017r. (w zł)	Za okres od 01.04.2016r. do 30.06.2016r. (w zł)	Narastająco za okres od 01.01.2017r. do 30.06.2017r. (w zł)	Narastająco za okres od 01.01.2016r. do 30.06.2016r. (w zł)
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
I. Zysk (strata) netto	-141 290,61	-411 112,90	-152 909,61	-593 256,78
II. Korekty razem	-203 682,56	615 204,16	-382 043,93	92 577,80
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	-344 973,17	204 091,26	-534 953,54	-500 678,98
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
I. Wpływy	294 065,33	334 812,96	1 021 206,44	1 417 855,40
II. Wydatki	161 445,52	458 345,23	551 909,35	1 176 415,53
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	132 619,81	-123 532,27	469 297,09	241 439,87
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
I. Wpływy	318 041,79	251 000,00	427 700,01	646 678,29
II. Wydatki	40 216,07	130 716,38	359 131,88	223 893,86
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	277 825,72	120 283,62	68 568,13	422 784,43
D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	65 472,36	200 842,61	2 911,68	163 545,32
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	0,00	0,00	0,00	0,00
F. Środki pieniężne na początek okresu	197 482,30	135 366,86	260 042,98	172 664,15
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D)	262 954,66	336 209,47	262 954,66	336 209,47

Źródło: Emitent

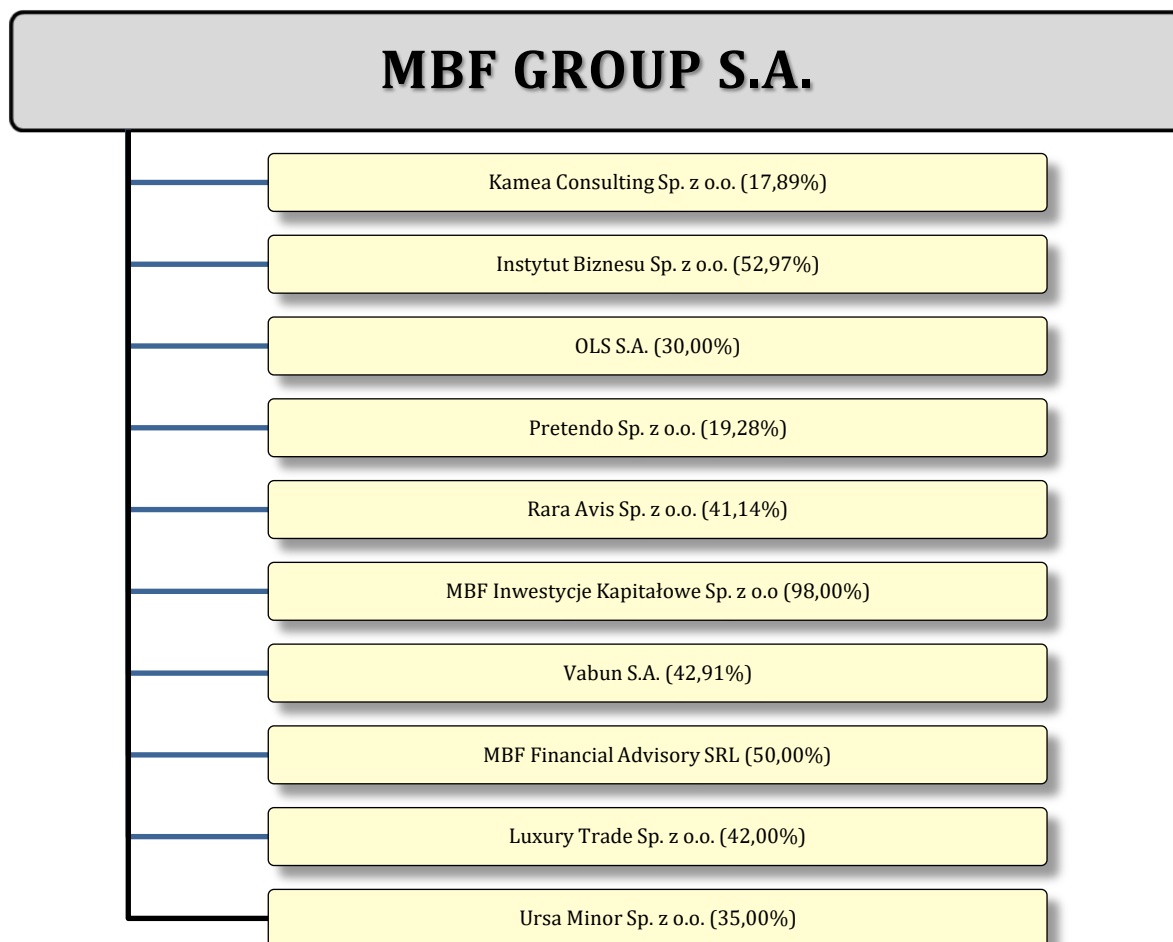
Tabela: Skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale własnym Emitenta

Wyszczególnienie	Za okres od 01.04.2017r. do 30.06.2017r. (w zł)	Za okres od 01.04.2016r. do 30.06.2016r. (w zł)	Narastająco za okres od 01.01.2017r. do 30.06.2017r. (w zł)	Narastająco za okres od 01.01.2016r. do 30.06.2016r. (w zł)
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	4 133 069,47	3 596 886,53	4 146 585,67	3 775 030,41
I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	4 133 069,47	3 596 886,53	4 146 585,67	3 775 030,41
1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	5 411 250,00	4 200 000,00	5 411 250,00	4 200 000,00
2. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	376 238,70	266 716,90	378 208,90	262 716,90
3. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu – zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
5. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	-1 654 492,23	-869 830,37	-1 642 873,23	-687 686,49
6. Wynik netto	-141 290,61	-411 112,90	-152 909,61	-593 256,78
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	4 167 095,61	3 185 773,63	4 167 095,61	3 185 773,63
III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	4 167 095,61	3 185 773,63	4 167 095,61	3 185 773,63

Źródło: Emitent

8 Opis organizacji Grupy MBF

Emitent wspiera rozwój spółek należących do Grupy MBF. Oferuje merytoryczną pomoc oraz możliwość finansowania projektów biznesowych. Na dzień publikacji niniejszego raportu w skład Grupy MBF wchodzi następujące jednostki zależne, współzależne, stowarzyszone oraz powiązane:



9 Informacje o zasadach przyjętych przy sporządzaniu raportu jednostkowego i skonsolidowanego, w tym informacje o zmianach stosowanych zasad (polityki) rachunkowości

I. Postanowienia Wstępne. Zasady rachunkowości przyjęte przy sporządzaniu sprawozdania finansowego są zgodne z przepisami ustawy o rachunkowości z dnia 29 września 1994 roku z późniejszymi zmianami, zwaną dalej Ustawą, która określa między innymi zasady rachunkowości dla jednostek mających siedzibę lub miejsce sprawowania zarządu na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej.

Wynik finansowy jednostki obejmuje wszystkie osiągnięte i przypadające na jej rzecz przychody oraz związane z tymi przychodami koszty zgodnie z zasadami memoriału, współmierności przychodów i kosztów oraz ostrożnej wyceny.

Polityka Rachunkowości wchodzi w życie z dniem ustalenia, z mocą obowiązującą od dnia 2 stycznia 2014 roku.

Podstawy prawne:

1. Sprawozdanie finansowe zostało przygotowane zgodnie z wymogami Ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości obowiązującymi jednostki. (Dz.U. z 2002r. nr 76, poz.694 ze zm.).
2. W zakresie nie objętym ustawą o rachunkowości spółka stosuje Krajowe Standardy Rachunkowości.
3. W zakresie nieuregulowanym powyższymi aktami, spółka stosuje Międzynarodowe Standardy Rachunkowości.
4. W przypadku nieuregulowania istotnych zagadnień występujących w spółce powyższymi aktami, kierownik jednostki decyduje w formie pisemnej o zastosowanym rozwiązaniu, opisując to rozwiązanie w informacji dodatkowej przy sporządzaniu sprawozdania finansowego.

II. Określenie roku obrotowego i okresu sprawozdawczego.

Ustala się, że rokiem obrotowym w Spółce będzie okres 12 miesięcy od dnia 1 stycznia do dnia 31 grudnia każdego roku, a okresami sprawozdawczymi będą poszczególne kwartały roku obrotowego.

III. Informacje podstawowe.

1. Sprawozdanie finansowe jest sporządzane na dzień zamknięcia ksiąg rachunkowych oraz na każdy inny dzień bilansowy.
2. Ewidencja kosztów prowadzona jest w układzie rodzajowym.

3. Skrócone sprawozdanie finansowe spółki (jednostkowe oraz skonsolidowane) obejmuje:
 - a. bilans,
 - b. rachunek zysków i strat,
 - c. rachunek przepływów pieniężnych,
 - d. zestawienie zmian w kapitale własnym,
 - e. ewentualna informacja dodatkowa.
4. Jednostka sporządza rachunek zysków i strat w wariancie porównawczym.
5. Dane liczbowe w sprawozdaniu wykazuje się w złotych i groszach.
6. W sprawozdaniu finansowym przedsiębiorstwo wykazuje zdarzenia gospodarcze zgodnie z ich treścią ekonomiczną.
7. Wynik finansowy jednostki za dany rok obrotowy obejmuje wszystkie osiągnięte i przypadające na jej rzecz przychody oraz związane z tymi przychodami koszty zgodnie z zasadami memoriału, współmierności przychodów i kosztów oraz ostrożnej wyceny.
8. Na koszty działalności operacyjnej składają się wartość zużycia materiałów i energii, amortyzacja, koszty usług obcych, podatki i opłaty, wynagrodzenia, ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia oraz pozostałe koszty rodzajowe.

Na wynik finansowy firmy wpływają ponadto:

1. Pozostałe przychody i koszty operacyjne pośrednio związane z działalnością firmy w zakresie m.in. zysków i strat ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych, aktualizacji wyceny aktywów niefinansowych, utworzenia i rozwiązywania rezerw na przyszłe ryzyko, kar, grzywien i odszkodowań, otrzymania lub przekazania darowizn.
2. Przychody finansowe z tytułu odsetek, nadwyżki dodatnich różnic kursowych nad ujemnymi.
3. Koszty finansowe z tytułu odsetek, nadwyżki ujemnych różnic kursowych nad dodatnimi.
4. Straty i zyski nadzwyczajne powstałe na skutek trudnych do przewidzenia zdarzeń nie związanych z ogólnym ryzykiem prowadzenia firmy poza jej działalnością operacyjną.

IV. Inwentaryzację rzeczowych składników majątku spółka przeprowadza: środki trwałe – raz na 4 lata. Pozostałe składniki majątku spółka inwentaryzuje na ostatni dzień każdego roku obrotowego.

Do sporządzenia rachunku przepływów pieniężnych jednostka zastosowała metodę pośrednią stosując podział na działalność operacyjną, inwestycyjną i finansową, który przedstawia się następująco:

1. Do działalności operacyjnej spółki zalicza się transakcje i zdarzenia związane w działalności operacyjnej jako odrębnych pozycji rachunku przepływów pieniężnych, a następnie ich zsumowaniu do kwoty przepływów pieniężnych netto z działalności operacyjnej.
2. Do działalności inwestycyjnej spółki zalicza się zbycie wartości niematerialnych i prawnych, składników majątku trwałego.
3. Do działalności finansowej zalicza się głównie pozyskiwanie kapitału własnego i kapitałów obcych oraz ich zwrot i obsługę.

Stosując metodę pośrednią w działalności operacyjnej Spółka ustala korekty i zmiany stanu wychodząc od zysku brutto.

V. Wartości niematerialne i prawne wycenia się według cen nabycia lub kosztów wytworzenia dla kosztów prac rozwojowych, pomniejszonych o skumulowane odpisy umorzeniowe oraz o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

VI. Zasady amortyzacji wartości niematerialnych i prawnych przedstawiały się następująco: dla celów podatkowych przyjmowane były stawki amortyzacyjne wynikające z ustawy z dnia 15 lutego 1992 roku o podatku dochodowym od osób prawnych określającej wysokość amortyzacji stanowiącej koszty uzyskania przychodów.

Składniki majątku o przewidywanym okresie użytkowania nie przekraczającym jednego roku oraz wartości początkowej nie przekraczającej 3,5 tysiąca złotych są jednorazowo odpisywane w ciężar kosztów w momencie przekazania do użytkowania.

Wartości niematerialne i prawne umarżane są według metody liniowej począwszy od miesiąca następnego po miesiącu przyjęcia do eksploatacji w okresie odpowiadającym szacowanemu okresowi ich ekonomicznej użyteczności.

VII. Środki trwałe są wyceniane w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia po aktualizacji wyceny składników majątku pomniejszonych o skumulowane umorzenie oraz dokonane odpisy aktualizujące ich wartość.

Dla celów podatkowych przyjmowane były stawki amortyzacyjne wynikające z ustawy z dnia 15 lutego 1992 roku o podatku dochodowym od osób prawnych określającej wysokość amortyzacji stanowiącej koszty uzyskania przychodów.

Składniki majątku o przewidywanym okresie użytkowania nie przekraczającym jednego roku oraz wartości początkowej nie przekraczającej 3,5 tysiąca złotych są jednorazowo odpisywane w ciężar kosztów w momencie przekazania do użytkowania.

Środki trwałe umarżane są według metody liniowej począwszy od miesiąca następnego po miesiącu przyjęcia do eksploatacji w okresie odpowiadającym szacowanemu okresowi ich ekonomicznej użyteczności.

Środki trwałe w budowie wycenia się w wysokości ogółu kosztów pozostających w bezpośrednim związku z ich nabyciem lub wytworzeniem, pomniejszonych o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

VIII. Inwestycje długoterminowe spółka wycenia wg przepisów ustawy o rachunkowości.

Udziały w innych jednostkach oraz inwestycje zaliczone do aktywów trwałych (z wyjątkiem inwestycji w nieruchomości i wartości niematerialne i prawne) wycenia się w cenie nabycia, pomniejszone o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

Nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne zaliczane do inwestycji spółka wycenia według zasad określonych dla środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych.

IX. Inwestycje krótkoterminowe wycenia się według:

1. Ceny (wartości) rynkowej albo
2. Ceny nabycia albo
3. Skorygowanej ceny nabycia - jeżeli dla danego składnika aktywów został określony termin wymagalności,
4. Krótkoterminowe inwestycje, dla których nie istnieje aktywny rynek, w inny sposób określonej wartości godziwej.

Aktywa finansowe i zobowiązania finansowe zaliczane do instrumentów finansowych wycenia się zgodnie z Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 12 grudnia 2001 r. w sprawie szczegółowych zasad uznawania, metod wyceny, zakresu ujawniania i sposobu prezentacji instrumentów finansowych (Dz. U. z 2001 r. Nr 149, poz. 1674). Rozchód aktywów finansowych następuje metodą FIFO (pierwsze przyszło, pierwsze wyszło).

X. Zapasy - ustala się następujące zasady wyceny stanów i rozchodów rzeczowych składników majątkowych:

1. materiały przekazywane bezpośrednio z zakupu na potrzeby administracyjno-gospodarcze oraz paliwo w transporcie gospodarczym odpisuje się w koszty w pełnej ich wartości wynikającej z faktur (rachunków) pod datą ich zakupu,

2. towary stanowiące zapasy w magazynach wprowadza się do ksiąg w cenach zakupu, zaś koszty związane z ich nabyciem jako nie mające istotnego ujemnego wpływu na wartość zapasów i wynik finansowy zalicza się do kosztów działalności spółki,
3. materiały służące jako surowce do wytwarzania produktów wycenia się wg cen zakupu,
4. półprodukty wprowadza się do ewidencji zapasów pod datą przyjęcia ich z produkcji wg rzeczywistych kosztów materiałów,
5. wyroby gotowe wprowadza się do ewidencji zapasów pod datą ich przyjęcia z produkcji w cenach ewidencyjnych ustalonych na poziomie kosztu wytworzenia skorygowanego o odchylenia,
6. rozchód towarów, materiałów i wyrobów gotowych z magazynu i wartość stanu końcowego wycenia się metodą FIFO,
7. odpisy aktualizujące wartość zapasów oraz ich rozwiązanie dokonywane są na koniec roku obrotowego.

XI. Należności wycenia się w kwotach wymaganej zapłaty, z zachowaniem zasady ostrożnej wyceny (po pomniejszeniu o odpisy aktualizujące - odpisu aktualizacyjnego dokonuje się w 100% wartości należności). Jednostka nie nalicza odsetek z tytułu nieterminowej zapłaty.

Do pożyczek udzielonych i należności własnych nie zalicza się nabytych pożyczek ani należności, a także wpłat dokonanych przez jednostkę celem nabycia instrumentów kapitałowych nowych emisji, również wtedy gdy nabycie następuje w pierwszej ofercie publicznej lub w obrocie pierwotnym, a w przypadku praw do akcji – także w obrocie wtórnym.

XII. Wyrażone w walutach obcych operacje gospodarcze ujmuje się w księgach rachunkowych na dzień ich przeprowadzenia po kursie:

1. kupna lub sprzedaży walut stosowanym przez bank, z którego usług korzysta jednostka – w przypadku operacji sprzedaży lub kupna walut oraz operacji zapłaty należności lub zobowiązań,
2. średnim ustalonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski na dzień poprzedzający dzień wystawienia faktury,
3. wyceny rozchodu środków pieniężnych z walutowego rachunku bankowego dokonuje się po kursie historycznym z zastosowaniem metody „pierwsze przyszło-pierwsze wyszło” (FIFO).

Na dzień bilansowy wycenia się wyrażone w walutach obcych:

1. składniki aktywów (z wyłączeniem udziałów w jednostkach podporządkowanych wycenionych metodą praw własności) – po kursie wg kursu średniego ustalonego dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski na ten dzień,
2. składniki pasywów – po kursie średnim ustalonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski na ten dzień.

Różnice kursowe dotyczące aktywów i pasywów w walutach obcych powstałe na dzień ich wyceny oraz przy zapłacie należności i zobowiązań w walutach obcych zalicza się do przychodów i kosztów finansowych, a w uzasadnionych przypadkach – do ceny nabycia towaru, a także ceny nabycia lub kosztu wytworzenia środków trwałych w budowie lub wartości niematerialnych i prawnych.

Środki pieniężne w walucie polskiej wykazuje się w wartości nominalnej.

XIII. Rozliczenia międzyokresowe kosztów podlegające aktywowaniu na koncie rozliczeń międzyokresowych rozliczane są proporcjonalnie do upływu czasu w kolejnych okresach sprawozdawczych, których dotyczą (tj. miesięcznie).

XIV. Rozliczenia międzyokresowe przychodów dokonywane z zachowaniem zasady ostrożności. Obejmują równowartość otrzymanych lub należnych od kontrahentów środków z tytułu świadczeń, których wykonanie nastąpi w następnych okresach sprawozdawczych.

XV. Kapitały (fundusze) własne ujmuje się w księgach rachunkowych w wartości nominalnej według ich rodzajów i zasad określonych przepisami prawa, statutu lub umowy spółki. Kapitał zakładowy wykazuje się w wysokości określonej w umowie lub statucie i wpisanej w rejestrze sądowym.

XVI. Rezerwy na zobowiązania tworzy się na pewne lub o dużym stopniu prawdopodobieństwa przyszłe zobowiązania, których kwotę można w sposób wiarygodny oszacować, a w szczególności na straty z transakcji gospodarczych w toku, w tym z tytułu udzielonych gwarancji, poręczeń, operacji kredytowych, skutków toczącego się postępowania sądowego.

Utworzone rezerwy zalicza się odpowiednio do pozostałych kosztów operacyjnych, kosztów finansowych lub strat nadzwyczajnych, zależnie od okoliczności, z którymi przyszłe zobowiązania się wiążą. Rezerwy wycenia się wg kwoty najbardziej właściwej szacunkiem nakładów niezbędnych do wypełnienia obecnego obowiązku na dzień bilansowy.

W związku z przejściowymi różnicami między wykazywaną w księgach rachunkowych wartością aktywów i pasywów a ich wartością podatkową oraz stratą podatkową możliwą do odliczenia w przyszłości, jednostka tworzy rezerwę i ustala aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego, którego jest podatnikiem.

XVII. Wartość podatkowa aktywów jest to kwota wpływająca na pomniejszenie podstawy obliczenia podatku dochodowego w przypadku uzyskania z nich, w sposób pośredni lub bezpośredni, korzyści ekonomicznych.

Jeżeli uzyskanie korzyści ekonomicznych z tytułu określonych aktywów nie powoduje pomniejszenia podstawy obliczenia podatku dochodowego, to wartość podatkowa aktywów jest ich wartością księgową.

XVIII. Wartością podatkową pasywów jest ich wartość księgową pomniejszona o kwoty, które w przeszłości pomniejszą podstawę podatku dochodowego.

XIX. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego ustala się w wysokości kwoty przewidzianej w przyszłości do odliczenia od podatku dochodowego, w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi, które spowodują w przyszłości zmniejszenie podstawy obliczenia podatku dochodowego oraz straty podatkowej możliwej do odliczenia, ustalonej przy uwzględnieniu zasady ostrożności.

XX. Rezerwę z tytułu odroczonego podatku dochodowego tworzy się w wysokości kwoty podatku dochodowego, wymagającej w przyszłości zapłaty, w związku z występowaniem dodatnich różnic przejściowych, to jest różnic, które spowodują zwiększenie podstawy obliczenia podatku dochodowego w przyszłości.

XXI. Wysokość rezerwy i aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego ustala się przy uwzględnieniu stawek podatku dochodowego obowiązujących w roku powstania obowiązku podatkowego.

XXII. Rezerwa i aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego wykazywane są w bilansie oddzielnie. Rezerwę i aktywa można kompensować, jeżeli jednostka ma tytuł uprawniający ją do ich jednoczesnego uwzględnienia przy obliczaniu kwoty zobowiązania podatkowego.

Wpływający na wynik finansowy podatek dochodowy za dany okres sprawozdawczy obejmuje:

1. część bieżącą,
2. część odroczoną.

Wykazywana w rachunku zysków i strat część odroczonego stanowi różnicę pomiędzy stanem rezerw i aktywów z tytułu podatku odroczonego na koniec i początek okresu sprawozdawczego.

XXIII. Sposób prowadzenia ksiąg rachunkowych. Na podstawie postanowień art. 10 ust.1 pkt 3 b oraz art 13 i 17 ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości ustala się wykaz ksiąg rachunkowych, które powinny być prowadzone zgodnie z postanowieniami ustawy, a w szczególności art. 11, 12, 14, 15, 16, 18 i 19 UoR.

Spółka prowadzi księgi rachunkowe w Biurze Rachunkowym Kamea Consulting Sp. z o.o. mieszczącym się w Warszawie przy ul. Bysławska 82. Księgi handlowe prowadzone są w programie RAKS, stworzonym przez Raks Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie.

Dziennik i konta księgi głównej są prowadzone według poszczególnych rejestrów stanowiących ewidencję syntetyczną z wyodrębnieniem zbiorów podlegających ewidencji księgowej przy użyciu komputerów, ujmowanych równocześnie w zbiorach stanowiących pomocnicze księgi rachunkowe. Program zabezpiecza powiązania poszczególnych rejestrów w jedną całość odzwierciedlającą dziennik i księgę główną. Ewidencja księgowa na kontach księgi głównej we wszystkich przypadkach spełnia wymogi zasady podwójnego księgowania.

Dziennik i księga główna zestawione zbiorczo spełniają wymogi ustawy o rachunkowości w sprawie obowiązku chronologicznego i systematycznego prowadzenia ewidencji księgowej oraz sumowania operacji gospodarczych w ciągu miesiąca i na koniec miesiąca – przez zestawienie dzienników i ksiąg głównych - częściowych w jedną całość, odzwierciedlająca obroty i salda za ostatni okres sprawozdawczy oraz od początku roku obrotowego, z uwzględnieniem sald początkowych (z bilansu otwarcia).

Program finansowo-księgowy RAKS jest podstawowym programem służącym do prowadzenia ksiąg rachunkowych Spółki. Główną składową całego systemu jest księga główna, obejmująca zapisami wartościowymi wszystkie operacje gospodarcze i wszystkie składniki majątku przedsiębiorstwa w okresie sprawozdawczym. W module tym prowadzone są dziennik oraz księga główna, które służą do chronologicznego i systematycznego ujęcia wszystkich zdarzeń i operacji gospodarczych, jakie wystąpiły w danym okresie sprawozdawczym. Stopień rozbudowy kont syntetycznych tej księgi na konta analityczne zależy tylko od potrzeb jednostki. Każdy zapis do systemu wprowadza się tylko raz, w postaci najbardziej szczegółowej i na najniższy poziom rozwinięcia danego konta syntetycznego.

Zapisy księgi głównej są przechowywane w zbiorach systemu i bezpośrednio dostępne (na ekranie, wydruku). Każdy zapis księgowy jest pierwotnie ewidencjonowany w dzienniku księgowania ze wskazaniem dekretacji kont Wn i Ma. Każdy zapis wprowadza się tylko jeden raz, zawsze na najbardziej szczegółowy poziom rozwinięcia analityki danego konta. Zapisy wprowadza się pod kontrolą katalogu kont, a system pozwala optycznie sprawdzić poprawność wybieranego konta kontrahenta, wprowadzając automatycznie na ekran opisy konta z katalogu.

System umożliwia automatyczne zestawianie Rejestrów VAT na podstawie faktur zakupu i sprzedaży, uzgodnionych z zapisami ewidencji księgowej i specyfikacją uzasadnionych różnic. System nie pozwala dopisać do katalogu konta oraz kontrahenta z

numerem już istniejącym. System przystosowany jest do pracy wielostanowiskowej w sieci.

Program finansowo-księgowy RAKS stanowi główną część systemu przetwarzania danych. W systemie tym prowadzone są:

- 1) dziennik oraz księga główna, które służą do chronologicznego i systematycznego ujęcia wszystkich zdarzeń i operacji gospodarczych jakie wystąpiły w danym okresie sprawozdawczym,
- 2) księgi pomocnicze:
 - a) środki trwałe,
 - b) rozrachunki z odbiorcami i dostawcami według kontrahentów,
 - c) ewidencja szczegółowa dla potrzeb podatku VAT
 - d) ewidencja szczegółowa kosztów operacyjnych

Komputerowe wydruki danych spełniają wymagania określone w art. 13 ust. 2-6 ustawy, a w szczególności:

1. są trwale oznaczone skróconą nazwą jednostki oraz numerem raportu
2. są oznaczone jakiego okresu sprawozdawczego dotyczą i datą sporządzenia,
3. posiadają automatycznie numerowane strony oraz są sumowane na kolejnych stronach w sposób ciągły w miesiącach i w roku obrotowym,
4. są oznaczone nazwą programu przetwarzania danych

Przetwarzane dane w systemie RAKS podlegają szczególnej ochronie ze względu na możliwość:

1. całkowitej utraty danych,
2. częściowej utraty danych,
3. uszkodzonych danych podczas przetwarzania,
4. celowego wprowadzenia błędnych danych przez osoby nieuprawnione,
5. wejście w posiadanie danych przez osoby nieuprawnione.

Spółka wprowadza bezwzględny obowiązek sporządzania zapasowych kopii danych na serwerze. Kopia zapasowa wykonywana jest:

1. codziennie – przechowywana przez 4 tygodnie,
2. co miesiąc – archiwizowana na stałe.

Osobą odpowiedzialną za sporządzanie kopii zapasowych jest administrator systemu. Dostęp do plików programowych umieszczonych na serwerze posiada jedynie administrator systemu.

Obowiązuje bezwzględny zakaz wykorzystywania komputerów do odtwarzania danych i uruchamiania programów z jakichkolwiek nośników nie poddanych uprzednio sprawdzeniu programem antywirusowym.

Każdy użytkownik programu księgowego posiada swój identyfikator i hasło. Ochrona przed wejściem w posiadanie danych przez osoby nieuprawnione polega na:

1. przestrzeganiu postanowień dotyczących fizycznego ograniczenia dostępności sprzętu,
2. przestrzeganiu postanowień dotyczących zabezpieczeń programowych (definicji użytkowników haseł, przestrzegania zachowania poufności haseł),
3. bezwzględnym przestrzeganiu zasad przechowywania kopii archiwalnych.

XXIV. System służący ochronie danych i ich zbiorów.

Dokumentacja dotycząca organizacji, wprowadzenie do stosowania oraz samego prowadzenia rachunkowości, to jest:

1. dokumentacja przyjętej polityki rachunkowości,
2. dowody księgowe,
3. księgi rachunkowe w postaci zbiorów stanowiących księgi rachunkowe na komputerowych nośnikach danych,
4. dokumenty inwentaryzacyjne,
5. sprawozdania finansowe i sprawozdania z działalności,

- przechowywane są w Biurze Rachunkowym Kamea Consulting Sp. z o.o. prowadzącym księgi Spółki, zgodnie z opracowanym sposobem archiwizacji danych oraz w siedzibie Spółki mieszczącej się w Warszawie (04-994) przy ul. Bysławskiej 82 lokal 415.

Spółka prowadzi księgi rachunkowe przy użyciu komputerów. System ochrony danych polega w szczególności na:

1. stosowaniu odpornych na zagrożenia nośników danych oraz środków ich zewnętrznej ochrony,
2. systematycznym tworzeniu kopii zbiorów danych zarejestrowanych na nośnikach komputerowych z uwzględnieniem zapewnienia trwałości zapisów przez okres nie krótszy jak wymagany do przechowywania ksiąg rachunkowych tj. przez okres 5 lat po upływie roku obrotowego, którego dotyczą.

3. zapewnieniu ochrony programów komputerowych i danych informatycznego systemu rachunkowości poprzez stosowanie rozwiązań organizacyjnych i programowych stanowiących ochronę przed nieupoważnionym dostępem lub zniszczeniem.

Księgi rachunkowe są trwale oznaczone nazwą Spółki, nazwą danego rodzaju zbioru, nazwą raportu, nazwą systemu przetwarzania oraz oznaczone, jakiego roku obrotowego i okresów sprawozdawczych dotyczą oraz data ich sporządzenia

Dowody księgowe w postaci dowodów źródłowych zewnętrznych, zewnętrznych własnych (z wyłączeniem dowodów dokumentujących sprzedaż), wewnętrznych, dowody zbiorcze korygujące, wydruki pomocnicze są przechowywane na bieżąco w siedzibie Biura Rachunkowego Kamea Consulting Sp. z o.o.

Sprawozdania finansowe, deklaracje podatkowe, statystyczne są przechowywane w specjalnym wyznaczonym archiwum w siedzibie spółki.

Sprawozdania finansowe w tym sprawozdania z działalności podlegają przechowywaniu chronologicznie od początku działalności Spółki.

Pozostała dokumentacja z zakresu rachunkowości Spółka przechowuje:

1. dokumentacje przyjętej polityki rachunkowości przez 5 lat od daty upływu jej stosowania,
2. księgi rachunkowe przez 5 lat po upływie roku obrotowego, którego dotyczą,
3. imienne karty wynagrodzeń i pozostałe dokumenty dotyczące wynagrodzeń i ubezpieczeń społecznych przez okres 50 lat po roku obrotowym, którego dotyczą.
4. dowody księgowe dotyczące wieloletnich realizacji środków trwałych w budowie, pożyczek, kredytów, umów handlowych, roszczeń dochłódzonych w postępowaniu cywilnym, karnym lub podatkowym – przez 5 lat po roku obrotowym, w którym operacje gospodarcze, transakcje zostały ostatecznie rozliczone.
5. dokumenty dotyczące rękojmi i reklamacji – przez rok po upływie terminu rękojmi lub rozliczeniu reklamacji,
6. dokumenty inwentaryzacyjne – po upływie 5 lat po roku obrotowym, którego dotyczą,
7. dowody księgowe ze sprzedaży detalicznej towarów i usług – przez okres 5 lat po roku obrotowym, którego dotyczą,
8. pozostałe dowody księgowe i dokumenty – przez 5 lat po roku obrotowym, którego dotyczą.

Udostępnienie danych, dowodów księgowych, sprawozdań finansowych i innych dokumentów z zakresu rachunkowości albo ich części może mieć miejsce:

1. w siedzibie Spółki do wglądu; wymaga zgody członka Zarządu lub upoważnionej przez niego osoby,
2. poza siedzibą Spółki wymaga pisemnej zgody członka Zarządu oraz pozostawienia pisemnego pokwitowania zawierającego spis wydanych dokumentów, z wyjątkiem sytuacji wynikających z odrębnych przepisów.

W przypadku, gdy Spółka zakończy swoją działalnością w wyniku np. połączenia z inną jednostką gospodarczą, przekształci się w inną formę prawną, zbiory dokumentów należy przekazać we właściwej pisemnej formie jednostce kontynuującej działalność – z zachowaniem obowiązujących zasad i okresów przechowywania i zabezpieczania.

W przypadku gdyby doszło do likwidacji Spółki, dokumentację przejmie do przechowywania wyznaczona jednostka. O miejscu przechowywania dokumentów zostanie poinformowany Sąd Rejestrowy KRS i Urząd Skarbowy.

10 Istotne dokonania lub niepowodzenia Emitenta w okresie, którego dotyczy raport, wraz z opisem najważniejszych czynników i zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze, mających wpływ na osiągnięte wyniki

W dniu 30 marca 2017 r. powziął Zarząd Emitenta wiadomość otrzymaną od jednostki stowarzyszonej, spółki pod firmą Rara Avis Sp. z o.o. z siedzibą w Legnicy, iż Sąd Rejonowy dla Wrocławia-Fabrycznej we Wrocławiu, IX Wydział Gospodarczy KRS, w dn. 23 marca 2017 roku, zarejestrował podwyższenie kapitału zakładowego tejże spółki.

W wyniku dokonanego wpisu kapitał zakładowy Rara Avis Sp. z o.o. wynosi 350.000 zł (trzysta pięćdziesiąt tysięcy złotych) i dzieli się na 7.000 (siedem tysięcy) udziałów o wartości nominalnej 50 zł (pięćdziesiąt złotych) każdy udział. Przy czym Emitent obejmując nowo powstałe udziały posiada w spółce na dzień publikacji raportu 2.880 (dwa tysiące osiemset osiemdziesiąt) udziałów, które stanowią 41,14% w kapitale zakładowym i upoważniają do 41,14% głosów na zgromadzeniu wspólników.

Podstawowym profilem działalności Rara Avis Sp. z o.o. są inwestycje alternatywne, tj. handel przedmiotami kolekcjonerskimi, obrót dziełami sztuki oraz doradztwo w zakresie obrotu takimi dziełami (tzw. "art. banking"). Spółka w swoim asortymencie posiada bogatą ofertę numizmatów, monet i banknotów, wyrobów ze srebra, obrazów, artykułów filatelistycznych i in.

W II kwartału 2017 roku firma chce uruchomiła platformę internetową, na której zaofiarowała posiadane przez siebie artykuły kolekcjonerom z kraju i zagranicy.

Jednocześnie Zarząd Emitenta informuje, że Rara Avis Sp. z o.o. w rozumieniu art. 3 Ustawy o Rachunkowości nie jest w stosunku do Emitenta jednostką zależną, współzależną, podporządkowaną lub powiązaną, a Emitent nie sprawuje nad spółką kontroli lub współkontroli.

W dniu 12 kwietnia 2017 roku Zarząd spółki MBF Group S.A. z siedzibą w Warszawie informuje, iż powziął informację na podstawie oficjalnej listy rankingowej pozytywnie zaopiniowanych wniosków, opublikowanej na stronie internetowej Polskiej Agencji Rozwoju Przedsiębiorczości, że projekt Emitenta ("Profesjonalne wsparcie doradcze dla MBF Group S.A. w pozyskaniu kapitału i inwestorów") został zatwierdzony do dofinansowania w ramach konkursu nr 1/2016, etap 1 Programu Operacyjnego Inteligentny Rozwój 2014-2020, poddziałanie 3.1.5 "Wsparcie MŚP w dostępie do rynku kapitałowego - 4 Stock".

Projekt realizowany przez Emitenta ma na celu emisję nowej serii akcji. Łączna kwota dofinansowania projektu wynosi 82.000 zł przy całkowitym koszcie 222.630 zł. Projekt zakłada pozyskanie kapitału dla spółki w kwocie ok. 2.000.000 zł.

Tego samego dnia Zarząd spółki MBF Group S.A. z siedzibą w Warszawie ("Emitent") informuje, iż powziął informację na podstawie oficjalnej listy rankingowej pozytywnie zaopiniowanych wniosków, opublikowanej na stronie internetowej Polskiej Agencji Rozwoju Przedsiębiorczości, że projekt dotyczący jednostki stowarzyszonej Emitenta, spółki pod firmą Vabun S.A. z siedzibą w Lublinie ("Vabun"), został zatwierdzony do dofinansowania w ramach konkursu nr 1/2016, etap 1 Programu Operacyjnego Inteligentny Rozwój 2014-2020, poddziałanie 3.1.5 "Wsparcie MŚP w dostępie do rynku kapitałowego - 4 Stock".

Projekt realizowany przez jednostkę stowarzyszoną ma na celu pozyskanie inwestorów i emisję nowej serii akcji ("Profesjonalne wsparcie doradcze dla Vabun S.A. w pozyskaniu kapitału i inwestorów"). Łączna kwota dofinansowania projektu wynosi 83.500 zł przy całkowitym koszcie 226.320 zł. Projekt zakłada pozyskanie kapitału dla Vabun w kwocie ok. 2.000.000 zł oraz debiut spółki na rynku NewConnect.

W dniu 19 kwietnia 2017 r. powziął informację z której wynika, iż Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, dokonał w dniu 14 kwietnia 2017 r., rejestracji podwyższenia kapitału zakładowego i zmian statutu Spółki.

W wyniku dokonanego wpisu kapitał zakładowy Emitenta wynosi 5.600.000 zł (pięć milionów sześćset tysięcy złotych) i dzieli się na 2.240.000 (dwa miliony dwieście

czterdzieści tysięcy) akcji o wartości nominalnej 2,50 zł (dwa złote i pięćdziesiąt groszy) za każdą akcję.

W dniu 17 maja 2017 roku zawarł umowę nabycia akcji w spółce akcyjnej z branży e-commerce. Na mocy wzmiankowanej Umowy Emitent nabył 27.000 (dwadzieścia siedem tysięcy) akcji za kwotę 118.800,00 zł (sto osiemnaście tysięcy osiemset złotych). Jednocześnie Zarząd Emitenta informuje, że otrzymał informację od spółki zależnej MBF Inwestycje Kapitałowe Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie ("MBF-IK") w sprawie nabycia 35.000 (trzydzieści pięć tysięcy) akcji wzmiankowanej spółki za kwotę 154.000,00 zł (sto pięćdziesiąt cztery tysiące złotych).

Z uwagi na powyższe - łączna wielkość inwestycji wraz ze spółką zależną wynosi 62.000 (sześćdziesiąt dwa tysiące) akcji za łączną kwotę 272.800,00 zł (dwieście siedemdziesiąt dwa tysiące osiemset złotych), co stanowi 8,06% udziału i głosów na walnym zgromadzeniu akcjonariuszy nabywanej spółki. Zakup akcji został w całości sfinansowany ze środków własnych spółek.

Strony zobowiązały się do nieudostępniania informacji o szczegółowej treści Umowy oraz danych uzyskanych w związku z jej wykonywaniem (w tym danych identyfikujących przedmiot transakcji), z wyjątkiem informacji, których ujawnienie wymagane jest przepisami prawa.

Przedsiębiorstwo, którego akcje zostały kupione, działa w branży e-commerce oraz prowadzi nowoczesne działania marketingowe. W ramach oferowanych usług firma m.in. analizuje bieżącą sytuację danej działalności biznesowej oraz konstruuje strategię marketingową, w której doradza jak ją wdrożyć oraz skoordynować z usługą i planem na sprzedaż.

Dodatkowo Spółka informuje, że niezależnie i bez bezpośredniego związku z ww. Umową, dokonano zakupu 33.500 (trzydzieści trzy tysiące pięćset) akcji przez dwa inne podmioty należące do Grupy MBF za łączną kwotę 147.400 zł (sto czterdzieści siedem tysięcy czterysta złotych).

Zarząd oznajmia, że inwestycja Emitenta oraz spółki zależnej MBF-IK ma charakter średnioterminowy z horyzontem wyjścia do 24 miesięcy. Zgodnie z zawartą Umową, wzmiankowana spółka winna być wprowadzona na rynek alternatywny NewConnect w ciągu najbliższych 12 miesięcy.

W dniu 14 czerwca 2017 roku została podpisana między Emitentem a Polską Agencją Rozwoju Przedsiębiorczości - Umowa o dofinansowanie projektu w ramach Programu Operacyjnego Inteligentny Rozwój, 2014-2020, Poddziałanie 3.1.5 - Wsparcie MŚP w dostępie do rynku kapitałowego - 4 Stock.

Łączny budżet projektu objętego wzmiankowaną wyżej umową wynosi 222.630 zł i zakłada pozyskanie kapitału dla spółki w kwocie do 2.000.000 zł. Umowa, której celem jest wsparcie w dostępie do rynku kapitałowego i wprowadzenie akcji na rynek NewConnect, będzie realizowana w związku z podwyższeniem kapitału i emisją akcji serii H zatwierdzoną przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy w dn. 30 maja 2017 roku.

W dn. 30 czerwca 2017 roku Emitent zawarł umowę ramową w zakresie doradztwa oraz usług informatycznych i wdrożeniowych ze spółką pod firmą ABC Innovative Sp. z o.o. z siedzibą we Wrocławiu.

Na mocy podpisanej Umowy Emitent będzie świadczył usługi doradztwa biznesowego w zakresie pozyskania kapitału dłużnego i akcyjnego, marketingu internetowego, analiz i opracowań rynkowych oraz outsourcingu zespołów programistycznych i wdrożenia dedykowanego oprogramowania (migracja danych, konfiguracja stanowisk, instalacja, walidacja, szkolenia etc.). Katalog świadczonych usług zawartych w Umowie nie zamyka możliwości dalszych zleceń, które nie są w niej wymienione.

Przewidywany przychód z tytułu świadczenia niniejszej Umowy w 2017 roku Zarząd Emitenta szacuje na kwotę nie mniejszą niż 1.200.000 zł (jeden milion dwieście tysięcy złotych) przy oczekiwanej marży na poziomie ok. 20%. Jednocześnie Zarząd Spółki nie wyklucza przedłużenia świadczenia usług z niej wynikających w 2018 roku.

27 czerwca 2017 roku MBF Group nabył 2.400 udziałów w spółce Instytut Biznesu Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie. Transakcja opiewała na sumę 60.000 zł, tj. 25 zł za jeden udział. Zgodnie księgą udziałowców tej spółki uzupełnioną o wtorkową transakcję, Emitent posiada łącznie w Instytucie Biznesu 5.880 udziałów, stanowiących 52,97% udziału w kapitale zakładowym i głosach na zgromadzeniu wspólników.

Niejasne postępowanie zarządu ww. spółki i unikanie wykonywania obowiązków, jakie na nim spoczywają doprowadziło do zerwania współpracy i dalszego finansowania działalności tej spółki ze strony Emitenta.

Krytycznym zdarzeniem determinującym podjęte decyzje, było powzięcie informacji z Sądu Rejonowego dla m.st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy KRS, o postanowieniu Sądu z urzędu z udziałem spółki Instytut Biznesu. Wedle dokumentów, do jakich dotarł Emitent, Sąd zadecydował o poinformowaniu prezesa zarządu Janusza Maciejewskiego, że wobec ciągłego uchylania się od swoich obowiązków wobec spółki będzie konieczne wszczęcie z urzędu postępowania o rozwiązanie podmiotu bez przeprowadzenia postępowania likwidacyjnego skutkujące wykreśleniem podmiotu z rejestru i nieodpłatnym przejęciem z mocy prawa majątku spółki przez Skarb Państwa.

Z uwagi na interes Emitenta, który w spółce posiadał znaczny pakiet udziałów, Zarząd powziął decyzję w kierunku ochrony interesów swoich oraz akcjonariuszy.

W dniu 28 czerwca 2017 roku w spółce Instytut Biznesu Sp. z o.o. odbyło się Zwyczajne Zgromadzenie Wspólników, które odrzuciło m.in. uchwały w sprawie przyjęcia sprawozdania zarządu z działalności spółki w 2016 roku, odrzuciło sprawozdanie finansowe za 2016 rok oraz odmówiło przyznania absolutorium prezesowi zarządowi.

W dalszej kolejności nie wyklucza się przeprowadzenia audytu z działalności spółki w latach 2014-2017. Informujemy dodatkowo, że w przyszłości nie wyklucza dokapitalizowania podmiotu, a w przypadku skutecznego przeprowadzenia działań naprawczych, przekształcenia i restrukturyzacji – jego upublicznienie.

14 lipca 2017 roku w spółce Instytut Biznesu odbyło się Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników, na którym głosowane były wnioski o zmianę w zarządzie. Wszelkie zaproponowane przez MBF Group SA uchwały zostały pozytywnie przegłosowane, a zmiany stały się faktem. Naszym celem będzie wyprowadzenie spraw na prostą, a do tego jak widać potrzeba nowych, odpowiedzialnych zarządzających.

W dniu 23 czerwca 2017 roku otrzymał od Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. pismo w sprawie przychylenia się do wniosku Emitenta i zmianę klasyfikacji sektorowej spółki MBF Group S.A. z makrosektora 100 Finanse sektora 180 Działalność inwestycyjna, na makrosektor 400 Produkcja przemysłowa i budowlano-montażowa sektor 460 Usługi dla przedsiębiorstw. Zmiana sektora dla Emitenta nastąpiła po zakończeniu sesji w dniu 30 czerwca 2017 roku.

11 Stanowisko odnośnie możliwości zrealizowania publikowanych prognoz wyników na dany rok w świetle wyników zaprezentowanych w danym raporcie kwartalnym

Emitent dotychczas nie publikował prognoz finansowych na rok 2017.

12 W przypadku gdy Dokument Informacyjny Emitenta zawierał informacje, o których mowa w § 10 pkt 13a) Załącznika Nr 1 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu - opis stanu realizacji działań i inwestycji emitenta oraz harmonogramu ich realizacji

Zarząd Spółki MBF Group S.A. informuje, iż Dokument Informacyjny Emitenta nie zawierał informacji, o których mowa w § 10 pkt 13a) Załącznika nr 1 do Regulaminu ASO.

13 Jeżeli w okresie objętym raportem Emitent podejmował w obszarze rozwoju prowadzonej działalności inicjatywy nastawione na wprowadzenie rozwiązań innowacyjnych w przedsiębiorstwie - informacje na temat tej aktywności

Emitent nie prowadził takiej aktywności.

14 Opis organizacji Emitenta, ze wskazaniem jednostek podlegających konsolidacji

Na dzień sporządzenia niniejszego raportu kwartalnego w skład Grupy MBF wchodzi następujące jednostki i podmioty gospodarcze (zależne, współzależne, stowarzyszone oraz powiązane):

Firma / podmiot	udział w kapitale		głosy na WZ	
	liczba	udział	liczba	udział
Kamea Consulting Sp. z o.o.	365	17,89%	365	17,89%
Instytut Biznesu Sp. z o.o.	5.880	52,97%	5.880	52,97%
OLS S.A.	30.000	30,00%	30.000	30,00%
Rara Avis Sp. z o.o.	2.880	41,14%	2.880	41,14%
MBF Inwestycje Kapitałowe Sp. z o.o.	2.352	98,00%	2.352	98,00%
Pretendo Sp. z o.o.	91	19,28%	91	19,28%
Vabun S.A.	2.660.000	57,20%	2.660.000	42,91%
MBF Financial Advisory SRL	100	50,00%	100	50,00%
Luxury Trade Sp. z o.o.	1.008	42,00%	1.008	42,00%
Ursa Minor Sp. z o.o.	70	35,00%	70	35,00%

Źródło: Emitent

Podmiotem podlegającym konsolidacji jest spółka MBF Inwestycje Kapitałowe Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (konsolidacja pełna).

15 W przypadku gdy Emitent tworzy grupę kapitałową i nie sporządza skonsolidowanych sprawozdań finansowych – wskazanie przyczyn niesporządzania takich sprawozdań

Emitent sporządza skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

16 Informacja o strukturze akcjonariatu Emitenta, ze wskazaniem akcjonariuszy posiadających, na dzień przekazania raportu, co najmniej 5% głosów na walnym zgromadzeniu

Tabela: Struktura akcjonariatu

Lp.	Akcjonariusz	Liczba akcji	% akcji	Liczba głosów	% głosów
1	Vainavi Holdings Ltd.	664.303	28,76%	664.303	28,76%
2	Janusz Maciejewski	301.014	13,44%	301.014	13,44%
3	Pozostali	1.294.683	57,80%	1.294.683	57,80%
	Razem	2.260.000	100,00%	2.260.000	100,00%

Źródło: Emitent

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

Na dzień 30 czerwca 2017 roku w spółce MBF Group S.A. pracowały 3 osoby.

Liczba osób zatrudnionych przez Emitenta na umowę o pracę, w przeliczeniu na pełne etaty, wynosiła: 2.

Dodatkowo Spółka zatrudnia pracowników na podstawie umów cywilno-prawnych (2 osoby), a także współpracuje z podwykonawcami oraz firmami podwykonawczymi na zasadach outsourcingu.

18 Harmonogram publikacji raportów okresowych w 2016 roku

W 2016 roku spółka zobowiązała się do opublikowania raportów okresowych w poniższych terminach:

- raport kwartalny za IV kwartał 2015 roku: 4 lutego 2016 rok*,
- raport roczny za 2015 rok: 29 kwietnia 2016 rok*,
- raport kwartalny za I kwartał 2016 roku: 5 maja 2016 rok*,
- raport kwartalny za II kwartał 2016 roku: 5 sierpnia 2016 rok*,
- raport kwartalny za III kwartał 2016 roku: 4 listopada 2016 rok*.

**) raporty opublikowane*

19 Harmonogram publikacji raportów okresowych w 2017 roku

W 2017 roku spółka zobowiązała się do opublikowania raportów okresowych w poniższych terminach:

- raport kwartalny za IV kwartał 2016 roku: 7 lutego 2017 rok*,
- raport roczny za 2016 rok: 27 kwietnia 2017 rok*,
- raport kwartalny za I kwartał 2017 roku: 28 kwietnia 2017 rok*,
- raport kwartalny za II kwartał 2017 roku: 9 sierpnia 2017 rok*,
- raport kwartalny za III kwartał 2017 roku: 8 listopada 2017 rok.

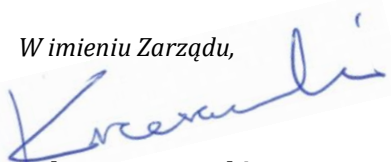
**) raporty opublikowane*

20 Podsumowanie i oświadczenie Zarządu

Zarząd MBF Group S.A. oświadcza, iż wedle jego najlepszej wiedzy, jednostkowe oraz skonsolidowane kwartalne skrócone sprawozdanie finansowe i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości oraz odzwierciedlają w sposób rzetelny i prawdziwy obraz sytuacji finansowej Emitenta.

Raport MBF Group S.A. za II kwartał 2017 roku został przygotowany zgodnie z aktualnym stanem prawnym w oparciu o Regulamin Alternatywnego Systemu Obrotu Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. oraz Załącznika nr 3 do Regulaminu ASO - „Informacje bieżące i okresowe przekazywane w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect” (według stanu prawnego na dzień 3 lipca 2016 roku).

W imieniu Zarządu,



Robert Krassowski

Prezes Zarządu
MBF Group S.A.



MBF Group S.A. z siedzibą w Warszawie | ul. Bysławska 82 | 04-994 Warszawa

Spółka wpisana do Rejestru Przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie

XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego | KRS: 0000380468

NIP: 894-30-18-615 | REGON: 021480943 | Ticker: MBFGROUP | ISIN: PLMBFCR00018

Tel: +48 22 350 70 98 | Fax: +48 22 350 70 13 | E-mail: biuro@mbfgroup.pl | Web: www.mbfgroup.pl

Wysokość kapitału zakładowego: 5.600.000 zł (pięć milionów sześćset tysięcy) opłacony w całości

Konto bankowe: Alior Bank S.A. 73 2490 0005 0000 4520 6498 1818