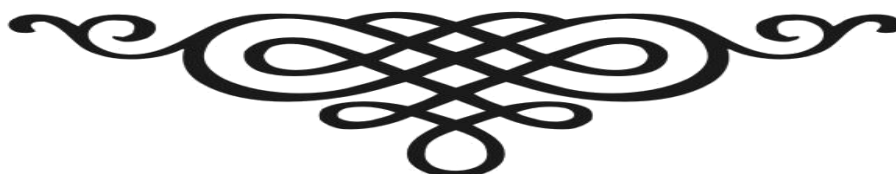




**JEDNOSTKOWY I SKONSOLIDOWANY
RAPORT OKRESOWY
ZA III KWARTAŁ 2019 ROKU**

(za okres od 01.07.2019 r. do 30.09.2019 r.)

MBF GROUP S.A.



WARSZAWA, 14 LISTOPADA 2019 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: 7.000.00,00 zł w całości opłacony
Konto bankowe: mBank S.A. | 20 1140 2062 0000 2369 0200 1001

List Zarządu MBF Group S.A.

W imieniu Zarządu spółki MBF Group S.A. z siedzibą w Warszawie niniejszym przedstawiam Państwu raport jednostkowy i skonsolidowany za II kwartał 2019 roku zawierający dane finansowe oraz opisujący najważniejsze zdarzenia, które miały miejsce w firmie w okresie objętym raportem.

W ujęciu jednostkowym w III kwartale 2019 roku spółka odnotowała przychód ze sprzedaży netto na poziomie 404.322 zł oraz zysk w kwocie 69.757 zł na koniec kwartału. Narastająco oznacza to przychody ze sprzedaży na poziomie 2.239.125 zł przy 2.188.701 zł w samym okresie rok wcześniej oraz zysk w kwocie 143.686 zł netto.


Wynik skonsolidowany to przychód na poziomie 639.816 zł i zysk 55.093 zł. Narastająco oznacza to skonsolidowane przychody ze sprzedaży na poziomie 3.657,163 zł przy 3.525.977 zł w samym okresie rok wcześniej. Narastający zysk netto po II kwartale zamyka się sumą 176.175 zł.

Emitent zadowolony jest z wyników finansowych Spółki. Również firmy stowarzyszone podążają wyznaczoną drogą i z miesiąca na miesiąc włożony kapitał ludzki i praca powinny procentować. Większość z firm otrzymała wsparcie w postaci grantów, co dodatkowo przyczyni się do ich rozwoju.

W dalszym ciągu przygotowujemy się do szerszych zmian zarówno w zakresie przeglądu struktury dotychczasowych przychodów i kosztów z tym związanych, jak i szerzej w obszarze zasobów ludzkich i wsparcia menedżerskiego.

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.

Zapraszam do lektury raportu okresowego za III kwartał 2019 roku.


Robert Krassowski
Prezes Zarządu MBF Group S.A.

Spis treści

| | |
|--|----|
| List Zarządu MBF Group S.A. | 2 |
| 1 Podstawowe dane o Emitencie..... | 4 |
| <i>Tabela: Podstawowe dane o Emitencie</i> | 4 |
| 2 Profil spółki i przedmiot działalności | 5 |
| 3 Kapitał zakładowy | 8 |
| 4 Struktura organizacyjna Emitenta..... | 8 |
| 5 Kwartalne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe Emitenta | 9 |
| <i>Tabela: Bilans Emitenta</i> | 9 |
| <i>Tabela: Rachunek zysków i strat Emitenta (wariant porównawczy)</i> | 10 |
| <i>Tabela: Rachunek przepływów pieniężnych Emitenta (metoda pośrednia)</i> | 12 |
| <i>Tabela: Zestawienie zmian w kapitale własnym Emitenta</i> | 13 |
| 6 Kwartalne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Emitenta..... | 13 |
| <i>Tabela: Skonsolidowany bilans Emitenta</i> | 14 |
| <i>Tabela: Skonsolidowany rachunek zysków i strat Emitenta (wariant porównawczy)</i> | 15 |
| <i>Tabela: Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych Emitenta (metoda pośrednia)</i> | 17 |
| <i>Tabela: Skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale własnym Emitenta</i> | 18 |
| 7 Informacje o zasadach przyjętych przy sporządzaniu raportu jednostkowego i skonsolidowanego, w tym informacje o zmianach stosowanych zasad (polityki) rachunkowości | 18 |
| 8 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 | 26 |
| 9 Stanowisko odnośnie możliwości zrealizowania publikowanych prognoz wyników na dany rok w świetle wyników zaprezentowanych w danym raporcie kwartalnym | 27 |
| 10 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..... | 27 |
| 11 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 | 27 |
| 12 Opis organizacji Emitenta ze wskazaniem jednostek podlegających konsolidacji | 27 |
| <i>Tabela: Spółki grupy kapitałowej MBF</i> | 28 |
| 13 W przypadku, gdy Emitent tworzy grupę kapitałową i nie sporządza skonsolidowanych sprawozdań finansowych – wskazanie przyczyn niesporządzania takich sprawozdań | 28 |
| 14 Informacja o strukturze akcjonariatu Emitenta, ze wskazaniem akcjonariuszy posiadających, na dzień przekazania raportu, co najmniej 5% głosów na walnym zgromadzeniu | 28 |
| <i>Tabela: Struktura akcjonariatu</i> | 29 |
| 15 Informacje dotyczące liczby osób zatrudnionych przez Emitenta, w przeliczeniu na pełne etaty | 29 |
| 16 Harmonogram publikacji raportów okresowych w 2019 roku | 29 |
| 17 Podsumowanie i oświadczenie Zarządu | 30 |

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 | 7.000.000,00 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

Wojciech Ahnert – Członek Rady Nadzorczej

Anna Prelewicz – Członek Rady Nadzorczej

Piotr Demiańczuk – Członek Rady Nadzorczej

Dariusz Czarkowski – Członek Rady Nadzorczej

2 Profil spółki i przedmiot działalności

MBF Group S.A. z siedzibą w Warszawie świadczy usługi konsultingowe w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej, marketingu, finansów, zarządzania i aspektów prawnych na rzecz mikro, małych i średnich przedsiębiorstw. Emitent wspiera 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 zatem:

- 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 6 lat obrotowych (2013-2018) niemal 100% przychodów ze sprzedaży netto Spółki stanowi działalność doradcza i usługowa obejmująca ww. zakres.

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 prywatnym i publicznym,
4. transakcji fuzji i przejęć,
5. doradztwa finansowego,
6. optymalizacji podatkowej,
7. przygotowania do debiutu na rynku alternatywnym NewConnect,

8. finansowania przedsięwzięć kapitałem dłużnym,
9. 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.

Skupiając się na analizach opłacalności projektów inwestycyjnych oferujemy statyczne metody oceny projektów inwestycyjnych, tj.: okres zwrotu nakładów, księgową stopę zwrotu, analiza prognozy rentowności, analiza wrażliwości oraz dynamiczne metody oceny przedsięwzięć rozwojowych, czyli: wartość zaktualizowana netto, wewnętrzna stopa zwrotu, zmodyfikowana wewnętrzna stopa zwrotu, wskaźnik rentowności i in.

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. wycenę projektów inwestycyjnych,
3. due diligence,
4. programy naprawcze i restrukturyzacja,
5. optymalizacje podatkowe i kosztowe,
6. biznesplany i studia wykonalności przedsięwzięć,
7. 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 (reengineering).

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, które odzwierciedlają efektywność przedsiębiorstwa w procesie podejmowania decyzji. Oferujemy

zaprojektowanie i wdrożenie systemów zarządzania efektywnością w oparciu o kluczowe jej wskaźniki.

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.

Od 2014 roku 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.

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 składa się z 2.800.000 (dwa miliony osiemset tysięcy) akcji, o wartości nominalnej 2,50 zł (dwa złote i pięćdziesiąt groszy) każda, w tym:

- a) 40.000 (czterdzieści tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii A,
- b) 8.000 (osiem tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii B,
- c) 8.000 (osiem tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii C,
- d) 6.000 (sześć tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii D,
- e) 1.618.000 (jeden milion sześćset osiemnaście tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii E,
- f) 484.500 (czterysta osiemdziesiąt cztery tysiące pięćset) akcji zwykłych na okaziciela serii F,
- g) 75.500 (siedemdziesiąt pięć tysięcy pięćset) akcji zwykłych na okaziciela serii G,
- h) 560.000 (pięćset sześćdziesiąt tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii H.

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

Handel algorytmiczny

Analiza i projektowanie mechanicznych systemów transakcyjnych do handlu algorytmicznego. 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 i doradztwo

Analiza potencjału inwestycji na rynkach alternatywnych, nie skorelowanych z rynkami kapitałowymi, tj. rynek dzieł sztuki i artykuły kolekcjonerskie: obrazy, grafiki, ikonografia, monety, banknoty, papiery wartościowe, filatelistyka, antyki, metale szlachetne itp. Badania przekrojowe i na zlecenie dotyczące możliwości inwestycji na rynku pierwotnym (pre-IPO, IPO) i wtórnym.

Aplikacje mobilne

Projektowanie, programowanie, realizowanie, testowanie i wdrażanie oprogramowania dostosowanego do indywidualnych potrzeb klienta biznesowego (platformy Android i iOS).

Usługi finansowe

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). Oferta skutecznego, planowanego outsourcingu na rzecz instytucji finansowych (banki, leasingodawcy, pożyczkodawcy itd.).

5 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 wartości porównywalne za analogiczny kwartał roku poprzedniego. Dodatkowo – 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. Dane nie zostały zbadane przez biegłego rewidenta.

Tabela: Bilans Emitenta

| Wyszczególnienie | Na dzień 30.09.2018 r. (w zł) | Na dzień 30.09.2019 r. (w zł) |
|--|----------------------------------|----------------------------------|
| A. Aktywa trwałe | 17 712 217,16 | 6 770 077,11 |
| I. Wartości niematerialne i prawne | 0,00 | 0,00 |
| II. Rzeczowe aktywa trwałe | 21 151,84 | 225 460,65 |
| III. Należności długoterminowe | 0,00 | 0,00 |
| IV. Inwestycje długoterminowe | 17 680 418,32 | 6 530 050,96 |
| V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe | 10 647,00 | 14 565,50 |
| B. Aktywa obrotowe | 4 732 375,46 | 5 037 205,47 |
| I. Zapasy | 106 246,15 | 140 340,20 |

| | | |
|--|----------------------|----------------------|
| II. Należności krótkoterminowe | 2 158 540,13 | 3 097 916,28 |
| III. Inwestycje krótkoterminowe | 2 463 932,09 | 1 486 408,49 |
| IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe | 3 657,09 | 312 540,50 |
| C. Należne wpłaty na kapitał (fundusz) zapasowy | 0,00 | 0,00 |
| D. Udziały (akcje) własne | 0,00 | 0,00 |
| AKTYWA RAZEM | 22 444 592,62 | 11 807 282,58 |
| A. Kapitał (fundusz) własny | | |
| I. Kapitał (fundusz) podstawowy | 5 600 000,00 | 7 000 000,00 |
| II. Kapitał (fundusz) zapasowy | 362 795,75 | 362 795,75 |
| 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 | -1 432 054,66 | 2 847 576,06 |
| VI. Zysk (strata) netto | 15 311 490,97 | 143 686,22 |
| VII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego | 0,00 | 0,00 |
| B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania | 2 602 360,56 | 1 453 224,55 |
| I. Rezerwy na zobowiązania | 9 027,00 | 3 284,00 |
| II. Zobowiązania długoterminowe | 0,00 | 75 000,05 |
| III. Zobowiązania krótkoterminowe | 2 586 323,56 | 1 350 340,50 |
| IV. Rozliczenia międzyokresowe | 7 010,00 | 24 600,00 |
| PASYWA RAZEM | 22 444 592,62 | 11 807 282,58 |

Źródło: Emitent



Tabela: Rachunek zysków i strat Emitenta (wariant porównawczy)

| Wyszczególnienie | Za okres od 01.07.2018r. do 30.09.2018r. (w zł) | Za okres od 01.07.2019r. do 30.09.2019r. (w zł) | Narastająco za okres od 01.01.2018r. do 30.09.2018r. (w zł) | Narastająco za okres od 01.01.2019r. do 30.09.2019r. (w zł) |
|--|--|--|---|---|
| A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym: | 5 760,00 | 404 322,00 | 2 188 701,52 | 2 239 125,10 |
| I. Przychody ze sprzedaży produktów | 5 760,00 | 404 322,00 | 2 188 701,52 | 2 106 263,06 |
| 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 | 0,00 | 0,00 | 132 862,04 |
| B. Koszty działalności operacyjnej | 66 391,78 | 328 941,34 | 2 401 994,83 | 2 089 815,38 |

| | | | | |
|---|-------------------|------------------|----------------------|-------------------|
| I. Amortyzacja | 1 293,29 | 3 455,55 | 2 656,07 | 6 555,52 |
| II. Zużycie materiałów i energii | 5 315,52 | 14 354,50 | 24 150,68 | 28 035,72 |
| III. Usługi obce | 44 390,99 | 260 371,82 | 2 234 954,50 | 1 876 391,58 |
| IV. Podatki i opłaty | 537,93 | 1 703,60 | 6 469,37 | 13 634,26 |
| V. Wynagrodzenia | 12 330,76 | 28 260,50 | 58 581,85 | 40 140,56 |
| VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia | 2 008,21 | 6 125,66 | 8 151,67 | 9 293,66 |
| VII. Pozostałe koszty rodzajowe | 515,08 | 14 669,71 | 67 030,69 | 20 788,58 |
| VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 94 975,50 |
| C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B) | -60 631,78 | 75 380,66 | -213 293,31 | 149 309,72 |
| D. Pozostałe przychody operacyjne | 0,07 | 0,94 | 1,45 | 0,94 |
| I. Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 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 | 0,07 | 0,94 | 1,45 | 0,94 |
| E. Pozostałe koszty operacyjne | 101,39 | 5 624,44 | 1 460,48 | 5 624,44 |
| 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 | 101,39 | 5 624,44 | 1 460,48 | 5 624,44 |
| F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E) | -60 733,10 | 69 757,16 | -214 752,34 | 143 686,22 |
| G. Przychody finansowe | 0,00 | 0,00 | 15 534 728,92 | 0,00 |
| I. Dywidendy i udziały w zyskach | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| II. Odsetki | 0,00 | 0,00 | 217,98 | 0,00 |
| III. Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych | 0,00 | 0,00 | 24 013,00 | 0,00 |
| IV. Aktualizacja wartości aktywów finansowych | 0,00 | 0,00 | 15 510 497,80 | 0,00 |
| V. Inne | 0,00 | 0,00 | 0,14 | 0,00 |
| H. Koszty finansowe | 4 519,55 | 0,00 | 8 485,61 | 73 929,06 |
| I. Odsetki | 4 519,55 | 0,00 | 8 375,05 | 0,00 |
| II. Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| III. Aktualizacja wartości aktywów finansowych | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| IV. Inne | 0,00 | 0,00 | 110,56 | 0,00 |
| I. Zysk (strata) brutto (F+G-H) | -65 252,65 | 69 757,16 | 15 311 490,97 | 143 686,22 |
| 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) | -65 252,65 | 69 757,16 | 15 311 490,97 | 143 686,22 |

Źródło: Emitent


Tabela: Rachunek przepływów pieniężnych Emitenta (metoda pośrednia)

| Wyszczególnienie | Za okres od 01.07.2018r. do 30.09.2018r. (w zł) | Za okres od 01.07.2019r. do 30.09.2019r. (w zł) | Narastająco za okres od 01.01.2018r. do 30.09.2018r. (w zł) | Narastająco za okres od 01.01.2019r. do 30.09.2019r. (w zł) |
|--|--|--|---|---|
| A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej | | | | |
| I. Zysk (strata) netto | -65 252,65 | 143 686,22 | 15 311 490,97 | 217 615,28 |
| II. Korekty razem | -66 752,48 | 18 345,55 | -15 789 808,09 | -33 843,25 |
| III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II) | -132 005,13 | 125 340,67 | -478 317,12 | 251 458,53 |
| B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej | | | | |
| I. Wpływy | 339 800,88 | 0,00 | 602 919,91 | 210 160,00 |
| II. Wydatki | 22 856,72 | 0,00 | 97 456,72 | 92 450,50 |
| III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II) | 316 944,16 | 0,00 | 505 463,19 | 117 709,50 |
| C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej | | | | |
| I. Wpływy | 0,00 | 240 000,00 | 235 517,30 | 325 600,00 |
| II. Wydatki | 176 758,09 | 215 000,00 | 238 410,51 | 290 055,65 |
| III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II) | -176 758,09 | 25 000,00 | -2 893,21 | 35 544,35 |
| D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III+/-B.III+/-C.III) | 8 180,94 | 150 340,67 | 24 252,86 | 404 712,38 |
| E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| F. Środki pieniężne na początek okresu | 186 806,85 | 290 808,30 | 170 734,93 | 36 436,59 |
| G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D) | 194 987,79 | 441 148,97 | 194 987,79 | 441 148,97 |

Źródło: Emitent


Tabela: Zestawienie zmian w kapitale własnym Emitenta

| Wyszczególnienie | Za okres od 01.07.2018r. do 30.09.2018r. (w zł) | Za okres od 01.07.2019r. do 30.09.2019r. (w zł) | Narastająco za okres od 01.01.2018r. do 30.09.2018r. (w zł) | Narastająco za okres od 01.01.2019r. do 30.09.2019r. (w zł) |
|--|---|---|---|---|
| I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO) | 19 907 484,71 | 10 264 714,36 | 4 525 223,79 | 9 769 780,19 |
| I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach | 19 907 484,71 | 10 264 714,36 | 4 525 223,79 | 9 769 780,19 |
| II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ) | 19 842 232,06 | 10 354 058,03 | 19 842 232,06 | 10 354 058,03 |
| III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty) | 19 842 232,06 | 10 354 058,03 | 19 842 232,06 | 10 354 058,03 |

Źródło: Emitent

6 Kwartałne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Emitenta

Tabele i zestawienia zaprezentowane na kolejnych stronach raportu przedstawiają kwartałne 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 wartości porównywalne za analogiczny kwartał roku poprzedniego. Dodatkowo – 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. Dane nie zostały zbadane przez biegłego rewidenta.

Tabela: Skonsolidowany bilans Emitenta

| Wyszczególnienie | Na dzień 30.09.2018 r. (w zł) | Na dzień 30.09.2019 r. (w zł) |
|--|----------------------------------|----------------------------------|
| A. Aktywa trwałe | 17 044 276,57 | 7 096 240,91 |
| I. Wartości niematerialne i prawne | 199 539,93 | 0,00 |
| II. Wartość firmy jednostek podporządkowanych | 460,00 | 690,00 |
| III. Rzeczowe aktywa trwałe | 21 151,84 | 86 500,00 |
| IV. Należności długoterminowe | 0,00 | 0,00 |
| V. Inwestycje długoterminowe | 16 782 188,80 | 6 932 505,51 |
| VI. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe | 40 936,00 | 76 545,40 |
| B. Aktywa obrotowe | 6 820 439,20 | 6 509 091,28 |
| I. Zapasy | 284 117,36 | 386 545,55 |
| II. Należności krótkoterminowe | 3 146 243,90 | 3 106 065,50 |
| III. Inwestycje krótkoterminowe | 3 328 650,85 | 2 981 939,83 |
| IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe | 61 427,09 | 34 540,40 |
| C. Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy | 0,00 | 0,00 |
| D. Udziały (akcje) własne | 0,00 | 0,00 |
| AKTYWA RAZEM | 23 864 715,77 | 13 605 332,19 |
| A. Kapitał (fundusz) własny | 19 802 976,31 | 10 473 910,05 |
| I. Kapitał (fundusz) podstawowy | 5 600 000,00 | 7 000 000,00 |
| II. Kapitał (fundusz) zapasowy | 571 240,75 | 571 240,70 |
| 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 | -1 572 664,83 | 2 847 576,06 |
| VI. Zysk (strata) netto | 15 204 400,39 | 55 093,29 |
| VII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego | 0,00 | 0,00 |
| B. Kapitały mniejszości | 498 068,42 | 0,00 |
| C. Ujemna wartość firmy jednostek podporządkowanych | 109 185,00 | 0,00 |
| D. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania | 3 454 486,04 | 3 131 422,14 |
| I. Rezerwy na zobowiązania | 9 256,00 | 9 027,00 |
| II. Zobowiązania długoterminowe | 0,00 | 108 333,37 |
| III. Zobowiązania krótkoterminowe | 3 430 705,04 | 2 888 625,77 |
| IV. Rozliczenia międzyokresowe | 14 525,00 | 125 436,00 |
| PASYWA RAZEM | 23 864 715,77 | 13 605 332,19 |

Źródło: Emitent



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

| Wyszczególnienie | Za okres od 01.07.2018r. do 30.09.2018r. (w zł) | Za okres od 01.07.2019r. do 30.09.2019r. (w zł) | Narastająco za okres od 01.01.2018r. do 30.09.2018r. (w zł) | Narastająco za okres od 01.01.2019r. do 30.09.2019r. (w zł) |
|--|---|---|---|---|
| A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym: | 159 823,83 | 639 816,00 | 3 525 977,61 | 3 657 163,55 |
| I. Przychody ze sprzedaży produktów | 5 295,93 | 404 860,00 | 2 846 449,30 | 2 639 215,65 |
| 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 | 154 527,90 | 234 956,00 | 679 528,31 | 1 017 947,90 |
| B. Koszty działalności operacyjnej | 231 145,95 | 579 099,21 | 3 986 914,32 | 3 474 355,34 |
| I. Amortyzacja | 9 018,29 | 4 768,50 | 28 824,40 | 10 373,77 |
| II. Zużycie materiałów i energii | 5 315,52 | 14 354,50 | 60 531,44 | 120 040,27 |
| III. Usługi obce | 101 215,52 | 341 650,50 | 3 027 804,27 | 2 790 077,06 |
| IV. Podatki i opłaty | 1 220,42 | 2 176,50 | 13 182,51 | 28 865,96 |
| V. Wynagrodzenia | 12 598,24 | 28 260,50 | 75 233,29 | 47 904,62 |
| VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia | 2 056,18 | 6 125,66 | 9 127,86 | 17 274,28 |
| VII. Pozostałe koszty rodzajowe | 3 666,48 | 17 216,55 | 138 898,55 | 57 738,25 |
| VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów | 96 055,30 | 164 546,50 | 633 312,00 | 402 081,13 |
| C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B) | -67 362,12 | 60 716,79 | -460 936,71 | 182 808,21 |
| D. Pozostałe przychody operacyjne | 0,56 | 0,94 | 5,49 | 241,34 |
| I. Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 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 | 0,56 | 0,94 | 5,49 | 241,34 |
| E. Pozostałe koszty operacyjne | 148,88 | 5 624,44 | 2 667,95 | 6 874,04 |
| 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 | 148,88 | 5 624,44 | 2 667,95 | 6 874,04 |
| F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E) | -67 510,44 | 55 093,29 | -463 599,17 | 176 175,51 |
| G. Przychody finansowe | 23 049,66 | 0,00 | 15 557 609,43 | 0,00 |
| I. Dywidendy i udziały w zyskach | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| II. Odsetki | 0,00 | 0,00 | 48,83 | 0,00 |

| | | | | |
|--|-------------------|------------------|----------------------|-------------------|
| III. Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych | 23 049,66 | 0,00 | 47 062,66 | 0,00 |
| IV. Aktualizacja wartości aktywów finansowych | 0,00 | 0,00 | 15 510 497,80 | 0,00 |
| V. Inne | 0,00 | 0,00 | 0,14 | 0,00 |
| H. Koszty finansowe | 6 067,02 | 0,00 | 11 358,64 | 0,00 |
| I. Odsetki | 6 067,02 | 0,00 | 11 248,08 | 0,00 |
| II. Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| III. Aktualizacja wartości aktywów finansowych | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| IV. Inne | 0,00 | 0,00 | 110,56 | 0,00 |
| 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) | -50 527,80 | 55 093,29 | 15 082 651,62 | 176 175,51 |
| 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) | -50 527,80 | 55 093,29 | 15 082 651,62 | 176 175,51 |
| 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 | -4 428,37 | 0,00 | -121 748,77 | 0,00 |
| S. Zysk (strata) netto (N - O - P +/- R) | -50 059,43 | 55 093,29 | 15 204 400,39 | 176 175,51 |

Źródło: Emitent



Tabela: Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych Emitenta (metoda pośrednia)

| Wyszczególnienie | Za okres od 01.07.2018r. do 30.09.2018r. (w zł) | Za okres od 01.07.2019r. do 30.09.2019r. (w zł) | Narastająco za okres od 01.01.2018r. do 30.09.2018r. (w zł) | Narastająco za okres od 01.01.2019r. do 30.09.2019r. (w zł) |
|--|---|---|---|---|
| A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej | | | | |
| I. Zysk (strata) netto | -50 059,43 | 55 093,29 | 15 204 400,39 | 176 175,51 |
| II. Korekty razem | -45 017,12 | 8 500,00 | -15 378 922,64 | -67 465,62 |
| III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II) | -95 076,55 | 46 593,29 | -174 522,25 | 243 641,13 |
| B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej | | | | |
| I. Wpływy | 656 235,45 | 0,00 | 574 936,67 | 210 160,00 |
| II. Wydatki | 380 327,89 | 0,00 | 112 014,33 | 165 850,50 |
| III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II) | 275 907,56 | 0,00 | 462 922,34 | 44 309,50 |
| C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej | | | | |
| I. Wpływy | 10 500,00 | 240 000,00 | 252 200,00 | 354 005,00 |
| II. Wydatki | 212 593,56 | 217 600,00 | 494 704,28 | 308 190,50 |
| III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II) | -202 093,56 | 22 400,00 | -242 504,28 | 45 814,50 |
| D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III+/-B.III+/-C.III) | -21 262,55 | 68 993,29 | 45 895,81 | 333 765,13 |
| E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| F. Środki pieniężne na początek okresu | 371 987,51 | 415 617,34 | 304 829,15 | 150 845,50 |
| G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D) | 350 742,96 | 484 610,63 | 350 724,96 | 484 610,63 |

Źródło: Emitent



Tabela: Skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale własnym Emitenta

| Wyszczególnienie | Za okres od 01.07.2018r. do 30.09.2018r. (w zł) | Za okres od 01.07.2019r. do 30.09.2019r. (w zł) | Narastająco za okres od 01.01.2018r. do 30.09.2018r. (w zł) | Narastająco za okres od 01.01.2019r. do 30.09.2019r. (w zł) |
|--|---|---|---|---|
| I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO) | 19 842 765,48 | 10 503 933,99 | 4 473 126,35 | 5 852 771,45 |
| I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach | 19 842 765,48 | 10 503 933,99 | 4 473 126,35 | 5 852 771,45 |
| II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ) | 19 802 976,31 | 10 473 910,05 | 19 802 976,31 | 10 473 910,05 |
| III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty) | 19 802 976,31 | 10 473 910,05 | 19 802 976,31 | 10 473 910,05 |

Źródło: Emitent

7 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 nieobjętym 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 wariantcie 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 rozwiązania 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. Inwentaryzacje 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 nieprzekraczającym 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 nieprzekraczającym 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.

W przypadku możliwości wyceny inwestycji długoterminowej (udziałów lub akcji) wg wartości rynkowej (rynek alternatywny lub regulowany) stosuje się aktualizację wyceny na koniec kwartału umożliwiającego

taką wycenę oraz na koniec każdego roku obrotowego. Rozchód aktywów finansowych następuje metodą FIFO (pierwsze przyszło, pierwsze wyszło).

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 księgowa pomniejszona o kwoty, które w przyszłości 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 spółki Kamea Consulting Sp. z o.o. mieszczącym się w Warszawie przy ul. Bysławska 82 lok. 415. 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. bezwzględny 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 spółki [Kamea Consulting Sp. z o.o.](#) prowadzącym księgi Spółki, zgodnie z opracowanym sposobem archiwizacji danych oraz w siedzibie firmy mieszczącej się w Warszawie (04-994) przy ul. Bysławskiej 82 lok. 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, nazwa 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. dokumentację 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.

8 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 ujęciu jednostkowym w III kwartale 2019 roku spółka odnotowała przychód ze sprzedaży netto na poziomie 404.322 zł oraz zysk w kwocie 69.757 zł na koniec kwartału. Narastająco oznacza to przychody ze sprzedaży na poziomie 2.239.125 zł przy 2.188.701 zł w samym okresie rok wcześniej oraz zysk w kwocie 143.686 zł netto.

Wynik skonsolidowany to przychód na poziomie 639.816 zł i zysk 55.093 zł. Narastająco oznacza to skonsolidowane przychody ze sprzedaży na poziomie 3.657,163 zł przy 3.525.977 zł w samym okresie rok wcześniej. Narastający zysk netto po II kwartale zamyka się sumą 176.175 zł.

W dniu 7 listopada 2019 r. została zawarta umowa o świadczenie usług Autoryzowanego Doradcy z firmą Konieczny, Wierzbicki Kancelaria Radców Prawnych Spółka Partnerska

z siedzibą w Krakowie. Zawarcie umowy podyktowane jest zamiarem wprowadzenia wszystkich akcji serii G i H Emitenta do obrotu zorganizowanego w ramach Alternatywnego Systemu Obrotu na rynku NewConnect. Umowa weszła w życie z dniem jej zawarcia.

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

Spółka nie publikowała prognoz wyników finansowych na 2019 rok.

10 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.

11 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.

12 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, stowarzyszone i powiązane):

Tabela: Spółki grupy kapitałowej MBF

| Firma / podmiot | udział w kapitale | | głosy na WZ | |
|--------------------------------------|-------------------|--------|-------------|--------|
| | liczba | udział | liczba | udział |
| Instytut Biznesu Sp. z o.o. | 5.040 | 45,41% | 5.040 | 45,41% |
| MBF Inwestycje Kapitałowe Sp. z o.o. | 15.436 | 98,00% | 15.436 | 98,00% |
| Vabun S.A. | 2.445.256 | 49,90% | 2.445.256 | 37,62% |
| MBF Financial Advisory SRL | 100 | 50,00% | 100 | 50,00% |
| Luxury Trade Sp. z o.o. | 1.008 | 42,00% | 1.008 | 42,00% |

Źródło: Emitent

Podmiotami podlegającymi konsolidacji są:

- **MBF Inwestycje Kapitałowe Sp. z o.o.** z siedzibą w Warszawie
(metoda konsolidacji: pełna)
- **Vabun S.A.** z siedzibą w Lublinie
(metoda konsolidacji: pełna).

W dniu 31 stycznia 2018 roku została podjęta Uchwała Zarządu nr 1/2018 w sprawie konsolidacji wyników spółki współzależnej Vabun S.A. Raport skonsolidowany obejmujący wyniki spółki Vabun S.A. jest publikowany począwszy od I kwartału 2018 roku.

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

Emitent sporządza skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

14 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 | Patryk Prelewicz | 315.200 | 11,26% | 315.200 | 11,26% |
| 2 | Dariusz Czarkowski | 199.129 | 7,11% | 199.129 | 7,11% |
| 3 | Robert Krassowski | 170.218 | 6,08% | 170.218 | 6,08% |
| 4 | Marcin Poznański | 162.180 | 5,79% | 162.180 | 5,79% |
| 5 | Jarosław Pytkowski | 152.911 | 5,46 % | 152.911 | 5,46 % |
| 6 | Pozostali | 1.800.362 | 64,29% | 1.800.362 | 64,29% |
| | Razem | 2.800.000 | 100,00% | 2.800.000 | 100,00% |

Źródło: Emitent

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

Na dzień 30 września 2019 roku w spółce MBF Group S.A. pracowała 1 osoba.

Liczba osób zatrudnionych przez Emitenta na umowę o pracę, w przeliczeniu na pełne etaty, wynosiła: 1.

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

16 Harmonogram publikacji raportów okresowych w 2019 roku

W 2019 roku Emitent zobowiązał się do opublikowania raportów okresowych w poniższych terminach:

- raport kwartalny za IV kwartał 2018 roku: 14 lutego 2019 rok*,
- raport kwartalny za I kwartał 2019 roku: 6 maja 2019 rok*,
- raport roczny za 2018 rok: 24 maja 2019 rok*,
- raport kwartalny za II kwartał 2019 roku: 8 sierpnia 2019 rok*,
- raport kwartalny za III kwartał 2019 roku: 13 listopada 2019 rok*.

**) raporty opublikowane*

17 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 Emitenta za III kwartał 2019 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”.

W imieniu Zarządu,


Robert Krassowski

Prezes Zarządu
MBF Group S.A.



MBF Group S.A. z siedzibą w Warszawie | ul. Bystawska 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: 7.000.000 zł (siedem milionów sześćset tysięcy) opłacony w całości

Konto bankowe: mBank S.A. | 20 1140 2062 0000 2369 0200 1001