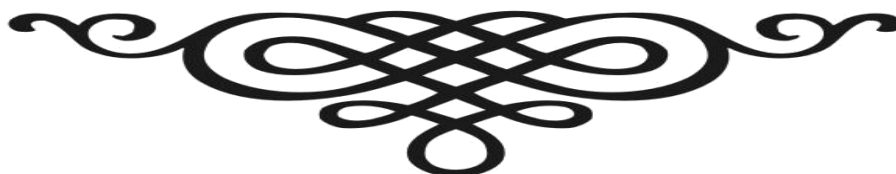




**JEDNOSTKOWY I SKONSOLIDOWANY
RAPORT OKRESOWY
ZA IV KWARTAŁ 2017 ROKU**
(za okres od 01.10.2017 r. do 31.12.2017 r.)

MBF GROUP S.A.



WARSZAWA, 9 LUTEGO 2018 ROKU

MBF Group S.A. | ul. Byśławska 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 IV kwartał 2017 roku zawierający dane finansowe oraz opisujący najważniejsze zdarzenia, które miały miejsce w firmie w okresie objętym raportem.

Na poziomie jednostkowym w IV kwartale Emitent odnotował zysk 122.073 zł, a narastająco zysk 48.432 zł (wobec narastającej straty 794.149 zł w IV kwartale 2016 roku). Znacząco wzrosła suma bilansowa do kwoty 6.812.265 zł (rok wcześniej wynosiła 5.888.550 zł). Cały czas rosną przychody Spółki i po 12 miesiącach bieżącego roku możemy pochwalić się sumą na poziomie 4.295.876 zł (w analogicznym okresie roku ubiegłego było to 3.071.767 zł).

Wynik skonsolidowany jest jeszcze lepszy, bo IV kwartał zamknięto zyskiem 116.859 zł, a narastająco 119.269 zł (wobec narastającej straty 955.186 zł rok wcześniej). Skonsolidowany przychód netto ze sprzedaży w IV kwartale wyniósł 810.180 zł przy przychodach finansowych 225.954 zł.

Z punktu widzenia zarządu i rady nadzorczej ogromnie cieszy fakt, że realizowane są cele postawione przed spółką oraz obietnice składane inwestorom. Praca, którą codziennie wykonują ludzie związani z Grupą MBF przynosi co raz lepsze efekty, a nakłady inwestycyjne powoli zaczynają się zwracać.

Osiągane wyniki oraz poprawa perspektyw z pewnością ma znaczenie dla płynności spółki na rynku NewConnect. W IV kwartale 2017 roku obrót akcjami Emitenta plasował nas w czołówce wszystkich notowanych tam spółek (wartość niemal 2 mln zł i ok. 21 tys. zł / sesję).

Również spółki z grupy radzą sobie coraz lepiej, co powinno mieć przełożenie na 2018 i lata kolejne (choćby z uwagi na wypłatę ew. dywidend). [Luxury Trade Sp. z o.o.](#) z powodzeniem wdrożyła zmianę działalności i odważnie wkracza w handel węglem sprowadzonym ze złożów syberyjskich. Natomiast spółka [Vabun S.A.](#) w grudniu ub.r. złożyła na giełdzie wniosek o wprowadzenie akcji na rynek [NewConnect](#). Mamy nadzieję, że jego procedowanie zakończy się jeszcze w I kwartale 2018 roku. Tu jednak nie wszystko jest w naszych rękach.

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](#), na której znajdują się aktualne informacje dotyczące działalności Emitenta i spółek stowarzyszonych.

Zapraszam do lektury raportu okresowego za IV kwartał 2017 roku.

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 |
| 5 Wyniki i wskaźniki finansowe w ujęciu historycznym..... | 10 |
| <i>Kwartałne narastające wyniki finansowe w latach 2014-2017</i> | 10 |
| <i>Kwartałne narastające wybrane dane bilansu w latach 2014-2017</i> | 11 |
| <i>Kwartałne wybrane wskaźniki finansowe w latach 2014-2017</i> | 11 |
| <i>Miesięczna kapitalizacja vs. wartość księgowa Emitenta w latach 2014-2018</i> | 12 |
| 6 Kwartałne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe Emitenta..... | 13 |
| <i>Tabela: Bilans Emitenta</i> | 13 |
| <i>Tabela: Rachunek zysków i strat Emitenta (wariant porównawczy)</i> | 14 |
| <i>Tabela: Rachunek przepływów pieniężnych Emitenta (metoda pośrednia)</i> | 16 |
| <i>Tabela: Zestawienie zmian w kapitale własnym Emitenta</i> | 17 |
| 7 Kwartałne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Emitenta | 17 |
| <i>Tabela: Skonsolidowany bilans Emitenta</i> | 18 |
| <i>Tabela: Skonsolidowany rachunek zysków i strat Emitenta (wariant porównawczy)</i> | 19 |
| <i>Tabela: Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych Emitenta (metoda pośrednia)</i> | 21 |
| <i>Tabela: Skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale własnym Emitenta</i> | 22 |
| 8 Informacje o zasadach przyjętych przy sporządzaniu raportu jednostkowego i skonsolidowanego, w tym informacje o zmianach stosowanych zasad (polityki) rachunkowości | 22 |
| 9 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 | 33 |
| 10 Stanowisko odnośnie możliwości zrealizowania publikowanych prognoz wyników na dany rok w świetle wyników zaprezentowanych w danym raporcie kwartalnym | 39 |
| 11 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..... | 39 |
| 12 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 | 40 |

| | | |
|----|---|-----------|
| 13 | Opis organizacji Emitenta ze wskazaniem jednostek podlegających konsolidacji | 40 |
| 14 | W przypadku, gdy Emitent tworzy grupę kapitałową i nie sporządza skonsolidowanych sprawozdań finansowych – wskazanie przyczyn niesporządzania takich sprawozdań | 41 |
| 15 | Informacja o strukturze akcjonariatu Emitenta, ze wskazaniem akcjonariuszy posiadających, na dzień przekazania raportu, co najmniej 5% głosów na walnym zgromadzeniu..... | 41 |
| | <i>Tabela: Struktura akcjonariatu</i> | <i>41</i> |
| 16 | Informacje dotyczące liczby osób zatrudnionych przez Emitenta, w przeliczeniu na pełne etaty | 41 |
| 17 | Harmonogram publikacji raportów okresowych w 2017 roku | 42 |
| 18 | Harmonogram publikacji raportów okresowych w 2018 roku | 42 |
| 20 | Podsumowanie i oświadczenie Zarządu..... | 42 |



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 doradcze i konsultingowe w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej, marketingu, finansów, zarządzania i aspektów prawnych na rzecz mikro, małych i średnich przedsiębiorstw.

Pomagamy przedsiębiorstwom w rozwoju poprzez wskazywanie efektywnych rozwiązań opartych na nowoczesnych narzędziach zarządzania. Nasze działania doradcze uwzględniają potrzeby kontrahentów. Wspólnie staramy się uwolnić ich potencjał.

Misją MBF Group S.A. jest świadczenie i dostarczanie najwyższej jakości usług spełniających wymagania naszych klientów. Pomagamy w osiągnięciu sukcesu przez co stajemy się jego częścią. Naszą ideą są innowacyjne rozwiązania oraz ich wdrażanie na etapie pomysłu i projektowania.

Drogę, po której kroczymy realizując poszczególne elementy misji, stanowią cele zamykające się w kilku podstawowych obszarach działalności:

- 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 (2014 – 2017) niemal 100% przychodów Spółki stanowi działalność analityczna, doradcza, konsultacyjna i usługowa obejmująca ww. zakres.

Swoją wiedzą i doświadczeniem spółka wspiera również 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.

Emitent 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.

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. wycenę 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 zewnętrznym oraz firmom z 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 Performance 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 przygotowujemy kompleksową dokumentację aplikacyjną. Planujemy i realizujemy biznes plany opisujące całe przedsięwzięcie, produkt lub usługę oraz sposób wejścia na rynek oraz finansowanie.

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.

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.

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 2.240.000 (dwa miliony dwieście czterdzieści 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.

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

Wydział ds. handlu algorytmicznego

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.

Wydział ds. inwestycji

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.

Wydział ds. aplikacji mobilnych

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

Wydział ds. usług finansowych

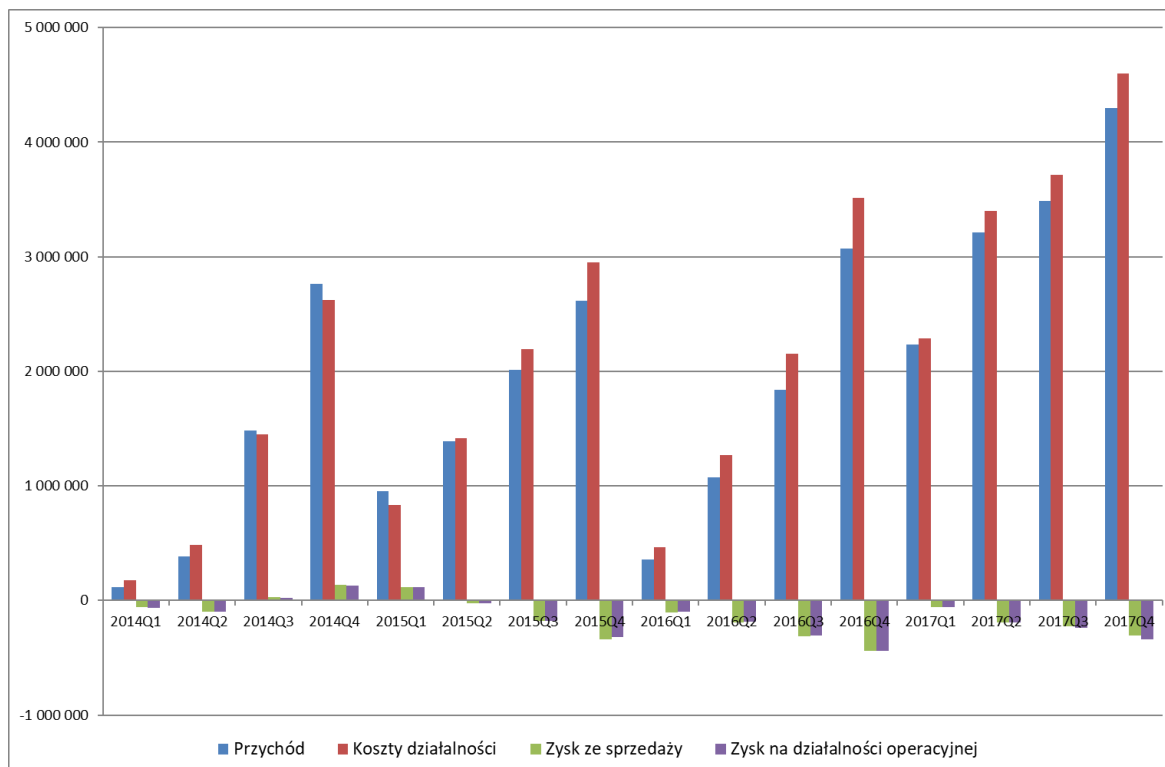
Zarządzanie wierzytelnościami i zobowiązaniami związanymi z udzielaniem krótkoterminowych pożyczek w ramach i na warunkach obowiązujących regulacji prawnych (m.in. pełna obsługa prawna na wszystkich etapach windykacji, przygotowywanie profilowanych procedur zarządzania należnościami, prowadzenie procedur sądowych w sposób zapewniający szybkie uzyskanie tytułu wykonawczego). Oferta skutecznego, planowanego outsourcingu na rzecz instytucji finansowych (banki, leasingodawcy, pożyczkodawcy itd.).

Wydział ds. konferencji

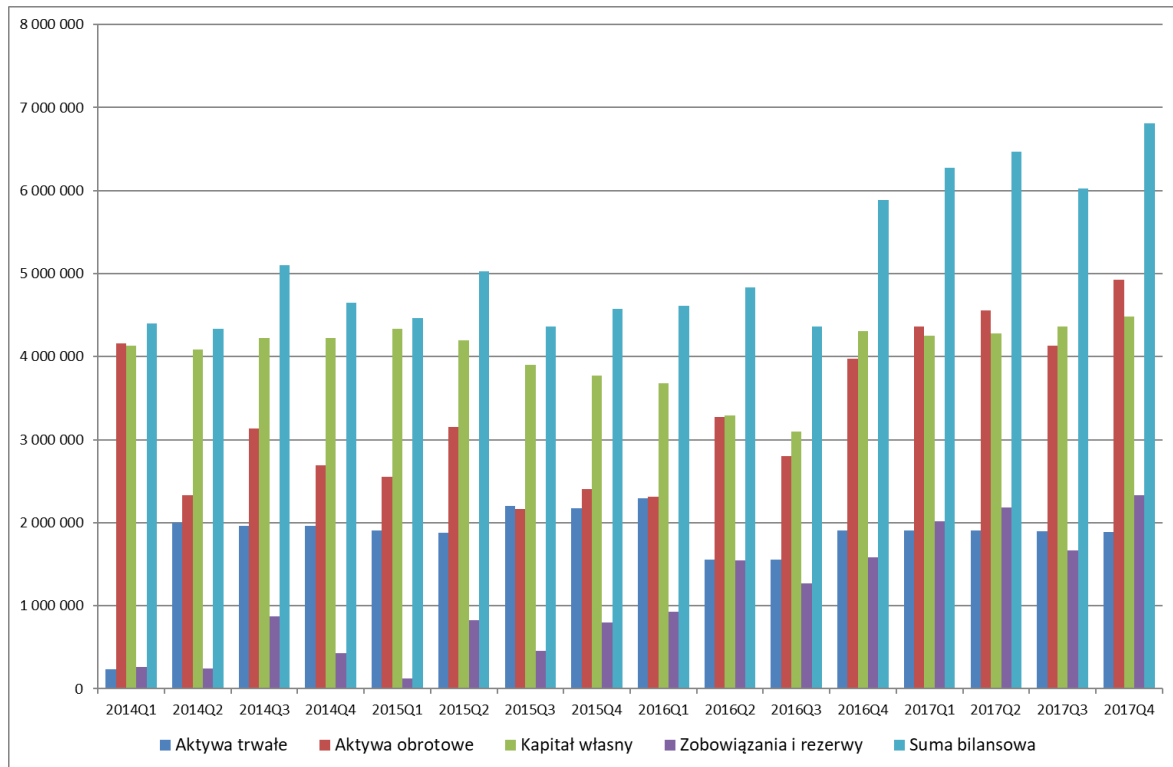
Organizacja targów branżowych i na zlecenie. Budowanie relacji z klientem. Kształtowanie atrakcyjnych komunikatów i dobieranie kanałów oraz narzędzi komunikacji, dzięki którym komunikaty te skutecznie docierają do grup docelowych.

5 Wyniki i wskaźniki finansowe w ujęciu historycznym

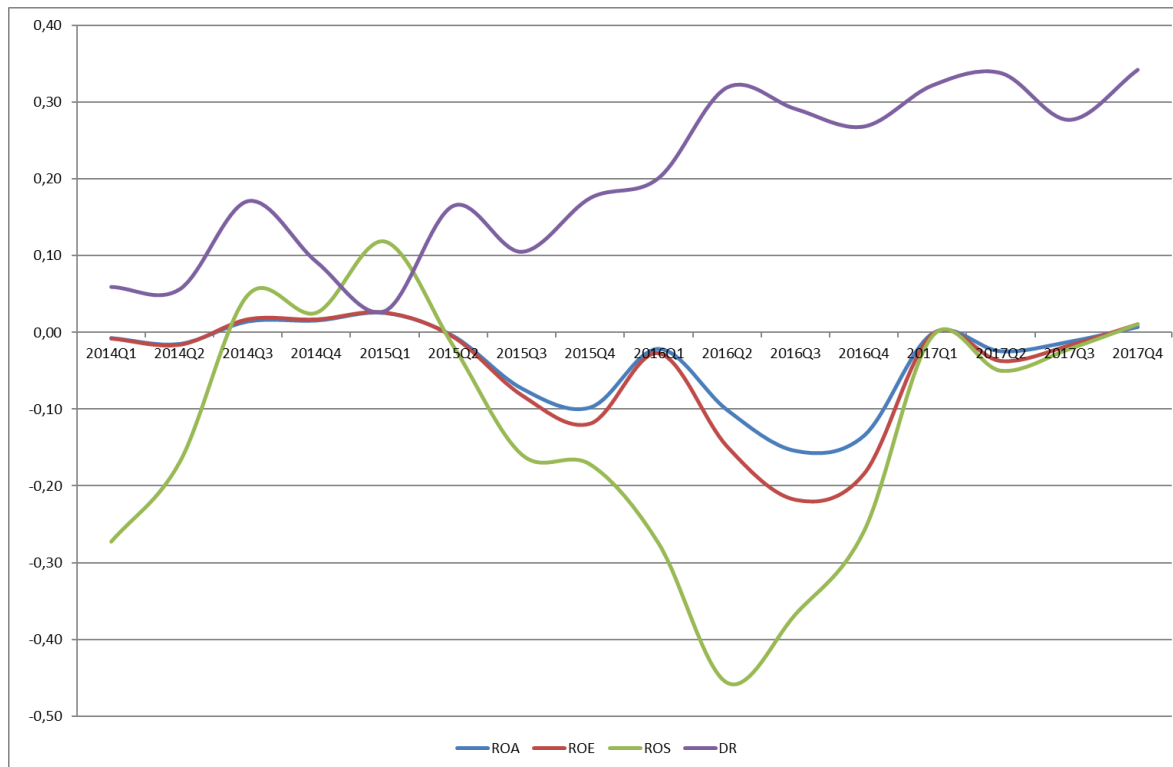
Kwartalne narastające wyniki finansowe w latach 2014-2017



Kwartalne narastające wybrane dane bilansu w latach 2014-2017

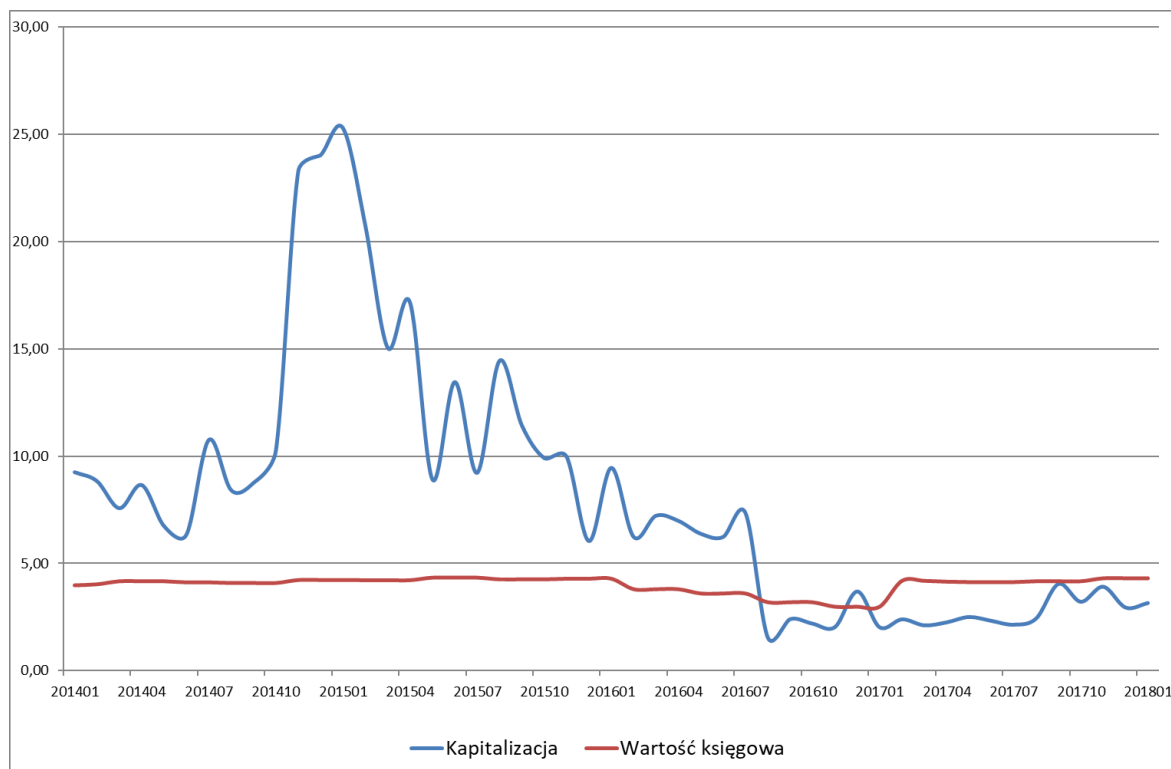


Kwartalne wybrane wskaźniki finansowe w latach 2014-2017



- ✓ **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 2014-2018



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 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 31.12.2017 r. (w zł) | Na dzień 31.12.2016 r. (w zł) |
|--|----------------------------------|----------------------------------|
| A. Aktywa trwałe | 1 887 814,71 | 1 910 696,44 |
| I. Wartości niematerialne i prawne | 0,00 | 0,00 |
| II. Rzeczowe aktywa trwałe | 5 451,19 | 12 515,52 |
| III. Należności długoterminowe | 0,00 | 0,00 |
| IV. Inwestycje długoterminowe | 1 876 972,52 | 1 893 646,92 |
| V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe | 5 391,00 | 4 534,00 |
| B. Aktywa obrotowe | 4 924 450,41 | 3 977 854,43 |
| I. Zapasy | 131,32 | 19 630,80 |
| II. Należności krótkoterminowe | 1 808 774,93 | 1 196 711,03 |
| III. Inwestycje krótkoterminowe | 3 111 888,34 | 2 757 754,77 |
| IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe | 3 655,82 | 3 757,83 |
| C. Należne wpłaty na kapitał (fundusz) zapasowy | 0,00 | 0,00 |
| D. Udziały (akcje) własne | 0,00 | 0,00 |
| AKTYWA RAZEM | 6 812 265,12 | 5 888 550,87 |
| A. Kapitał (fundusz) własny | 4 481 655,63 | 4 308 463,85 |

| | | |
|---|---------------------|---------------------|
| I. Kapitał (fundusz) podstawowy | 5 600 000,00 | 5 411 250,00 |
| II. Kapitał (fundusz) zapasowy | 357 278,45 | 378 208,90 |
| 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 | 48 432,86 | -794 149,67 |
| VII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego | 0,00 | 0,00 |
| B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania | 2 330 609,49 | 1 580 087,02 |
| I. Rezerwy na zobowiązania | 3 284,00 | 514,00 |
| II. Zobowiązania długoterminowe | 50 000,06 | 151 515,26 |
| III. Zobowiązania krótkoterminowe | 2 270 315,43 | 1 428 057,76 |
| IV. Rozliczenia międzyokresowe | 7 010,00 | 0,00 |
| PASYWA RAZEM | 6 812 265,12 | 5 888 550,87 |

Źródło: Emitent



Tabela: Rachunek zysków i strat Emitenta (wariant porównawczy)

| Wyszczególnienie | Za okres od 01.10.2017r. do 31.12.2017r. (w zł) | Za okres od 01.10.2016r. do 31.12.2016r. (w zł) | Narastająco za okres od 01.01.2017r. do 31.12.2017r. (w zł) | Narastająco za okres od 01.01.2016r. do 31.12.2016r. (w zł) |
|--|--|--|---|---|
| A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym: | 810 780,00 | 1 230 519,00 | 4 295 876,57 | 3 071 767,65 |
| I. Przychody ze sprzedaży produktów | 810 690,00 | 1 224 598,00 | 4 154 865,00 | 3 060 442,30 |
| 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 | 90,00 | 5 921,00 | 141 011,57 | 11 325,35 |
| B. Koszty działalności operacyjnej | 886 489,60 | 1 360 723,84 | 4 600 246,86 | 3 513 688,78 |
| I. Amortyzacja | 681,40 | 4 625,13 | 5 362,09 | 18 135,79 |
| II. Zużycie materiałów i energii | 7 482,29 | 8 956,26 | 31 092,21 | 27 897,30 |
| III. Usługi obce | 835 275,00 | 1 282 367,07 | 4 264 298,53 | 3 215 989,91 |
| IV. Podatki i opłaty | 1 070,27 | 5 823,72 | 10 256,39 | 40 611,19 |
| V. Wynagrodzenia | 21 114,76 | 31 124,96 | 83 681,05 | 127 174,82 |

| | | | | |
|---|-------------------|--------------------|--------------------|--------------------|
| VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia | 3 766,94 | 5 562,14 | 13 121,99 | 23 163,36 |
| VII. Pozostałe koszty rodzajowe | 17 098,94 | 16 374,56 | 52 360,27 | 49 510,71 |
| VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów | 0,00 | 5 890,00 | 140 074,33 | 11 205,70 |
| C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B) | -75 709,60 | -130 204,84 | -304 370,29 | -441 921,13 |
| D. Pozostałe przychody operacyjne | 250,66 | 1 600,01 | 1 998,18 | 20 032,78 |
| I. Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych | 0,00 | 1 600,00 | 0,00 | 1 843,90 |
| 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 | 250,66 | 0,01 | 1 998,18 | 18 188,88 |
| E. Pozostałe koszty operacyjne | 23 951,27 | 1 162,34 | 34 641,37 | 16 440,42 |
| 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 | 23 951,27 | 1 162,34 | 34 641,37 | 16 440,42 |
| F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E) | -99 410,21 | -129 767,17 | -337 013,48 | -438 328,77 |
| G. Przychody finansowe | 223 504,65 | 22 080,17 | 405 871,28 | 23 967,52 |
| I. Dywidendy i udziały w zyskach | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| II. Odsetki | 4 521,80 | 22 080,17 | 6 007,62 | 23 966,87 |
| III. Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych | 218 972,60 | 0,00 | 399 847,26 | 0,00 |
| IV. Aktualizacja wartości aktywów finansowych | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| V. Inne | 10,25 | 0,00 | 16,40 | 0,65 |
| H. Koszty finansowe | 2 021,43 | 11 026,08 | 20 424,94 | 379 788,42 |
| I. Odsetki | 1 868,02 | 10 345,32 | 19 901,26 | 25 709,61 |
| II. Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych | 0,00 | 46,08 | 0,00 | 353 124,98 |
| III. Aktualizacja wartości aktywów finansowych | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| IV. Inne | 153,41 | 634,68 | 523,68 | 953,83 |
| I. Zysk (strata) brutto (F+G-H) | 122 073,01 | -118 713,08 | 48 432,86 | -794 149,67 |
| 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) | 122 073,01 | -118 713,08 | 48 432,86 | -794 149,67 |

Źródło: Emitent



Tabela: Rachunek przepływów pieniężnych Emitenta (metoda pośrednia)

| Wyszczególnienie | Za okres od 01.10.2017r. do 31.12.2017r. (w zł) | Za okres od 01.10.2016r. do 31.12.2016r. (w zł) | Narastająco za okres od 01.01.2017r. do 31.12.2017r. (w zł) | Narastająco za okres od 01.01.2016r. do 31.12.2016r. (w zł) |
|--|--|--|---|---|
| A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej | | | | |
| I. Zysk (strata) netto | 122 073,01 | -118 713,08 | 48 432,86 | -794 149,67 |
| II. Korekty razem | 53 820,83 | 89 052,90 | -268 797,24 | 801 327,59 |
| III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II) | 175 893,84 | -29 660,18 | -220 364,38 | 7 177,92 |
| B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej | | | | |
| I. Wpływy | 339 786,81 | 373 906,67 | 1 491 293,97 | 1 217 990,02 |
| II. Wydatki | 552 891,79 | 1 944 974,57 | 1 025 868,23 | 2 781 429,43 |
| III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II) | -213 104,98 | 1 571 067,90 | 465 425,74 | -1 563 439,41 |
| C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej | | | | |
| I. Wpływy | 79 951,33 | 1 486 145,95 | 374 839,38 | 1 938 805,10 |
| II. Wydatki | 46 867,70 | 27 998,88 | 519 624,32 | 319 907,13 |
| III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II) | 33 083,63 | 1 458 147,07 | -144 784,94 | 1 618 897,97 |
| D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III+/-B.III+/-C.III) | -4 127,51 | -142 581,01 | 100 276,42 | 62 636,48 |
| E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| F. Środki pieniężne na początek okresu | 179 862,44 | 218 039,52 | 75 458,51 | 12 822,03 |
| G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D) | 175 734,93 | 75 458,51 | 175 734,93 | 75 458,51 |

Źródło: Emitent



Tabela: Zestawienie zmian w kapitale własnym Emitenta

| Wyszczególnienie | Za okres od 01.10.2017r. do 31.12.2017r. (w zł) | Za okres od 01.10.2016r. do 31.12.2016r. (w zł) | Narastająco za okres od 01.01.2017r. do 31.12.2017r. (w zł) | Narastająco za okres od 01.01.2016r. do 31.12.2016r. (w zł) |
|--|---|---|---|---|
| I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO) | 4 359 582,62 | 3 094 801,93 | 4 265 403,22 | 3 775 871,52 |
| I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach | 4 359 582,62 | 3 094 801,93 | 4 265 403,22 | 3 775 871,52 |
| II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ) | 4 481 655,63 | 4 308 463,85 | 4 481 655,63 | 4 308 463,85 |
| III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty) | 4 481 655,63 | 4 308 463,85 | 4 481 655,63 | 4 308 463,85 |

Źródło: Emitent

7 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 31.12.2017 r. (w zł) | Na dzień 31.12.2016 r. (w zł) |
|--|----------------------------------|----------------------------------|
| A. Aktywa trwałe | 1 749 943,71 | 1 849 636,83 |
| I. Wartości niematerialne i prawne | 0,00 | 0,00 |
| II. Wartość firmy jednostek podporządkowanych | 460,00 | 690,00 |
| III. Rzeczowe aktywa trwałe | 5 451,19 | 10 239,91 |
| IV. Należności długoterminowe | 0,00 | 0,00 |
| V. Inwestycje długoterminowe | 1 737 822,52 | 1 832 496,92 |
| VI. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe | 6 210,00 | 6 210,00 |
| B. Aktywa obrotowe | 5 017 800,95 | 4 037 266,95 |
| I. Zapasy | 131,32 | 19 630,80 |
| II. Należności krótkoterminowe | 1 806 714,41 | 1 235 160,21 |
| III. Inwestycje krótkoterminowe | 3 207 299,40 | 2 778 718,11 |
| IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe | 3 655,82 | 3 757,83 |
| C. Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy | 0,00 | 0,00 |
| D. Udziały (akcje) własne | 0,00 | 0,00 |
| AKTYWA RAZEM | 6 767 744,66 | 5 886 903,78 |
| A. Kapitał (fundusz) własny | 4 433 675,13 | 4 146 585,67 |
| I. Kapitał (fundusz) podstawowy | 5 600 000,00 | 5 411 250,00 |
| II. Kapitał (fundusz) zapasowy | 357 278,45 | 378 208,90 |
| 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 | 119 269,91 | -955 186,74 |
| 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 | 2 334 069,53 | 1 740 318,11 |
| I. Rezerwy na zobowiązania | 3 284,00 | 3 284,00 |
| II. Zobowiązania długoterminowe | 50 000,06 | 151 515,26 |
| III. Zobowiązania krótkoterminowe | 2 273 775,47 | 1 585 518,85 |
| IV. Rozliczenia międzyokresowe | 7 010,00 | 0,00 |
| PASYWA RAZEM | 6 767 744,66 | 5 886 903,78 |

Źródło: Emitent



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

| Wyszczególnienie | Za okres od 01.10.2017r. do 31.12.2017r. (w zł) | Za okres od 01.10.2016r. do 31.12.2016r. (w zł) | Narastająco za okres od 01.01.2017r. do 31.12.2017r. (w zł) | Narastająco za okres od 01.01.2016r. do 31.12.2016r. (w zł) |
|--|---|---|---|---|
| A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym: | 810 180,00 | 1 229 919,00 | 4 291 636,57 | 3 069 367,65 |
| I. Przychody ze sprzedaży produktów | 810 090,00 | 1 223 998,00 | 4 150 625,00 | 3 058 042,30 |
| 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 | 90,00 | 5 921,00 | 141 011,57 | 11 325,35 |
| B. Koszty działalności operacyjnej | 887 743,20 | 1 361 977,04 | 4 605 773,46 | 3 520 450,80 |
| I. Amortyzacja | 681,40 | 4 625,13 | 5 362,09 | 20 411,40 |
| II. Zużycie materiałów i energii | 7 482,29 | 8 956,26 | 31 092,21 | 27 897,30 |
| III. Usługi obce | 836 178,60 | 1 283 270,27 | 4 268 985,13 | 3 219 986,32 |
| IV. Podatki i opłaty | 1 420,27 | 6 173,72 | 11 096,39 | 41 101,19 |
| V. Wynagrodzenia | 21 114,76 | 31 124,96 | 83 681,05 | 127 174,82 |
| VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia | 3 766,94 | 5 562,14 | 13 121,99 | 23 163,36 |
| VII. Pozostałe koszty rodzajowe | 17 098,94 | 16 374,56 | 52 360,27 | 49 510,71 |
| VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów | 0,00 | 5 890,00 | 140 074,33 | 11 205,70 |
| C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B) | -77 563,20 | -132 058,04 | -314 136,89 | -451 083,15 |
| D. Pozostałe przychody operacyjne | 250,66 | 1 600,01 | 1 998,18 | 21 160,63 |
| I. Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych | 0,00 | 1 600,00 | 0,00 | 1 843,90 |
| 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 | 250,66 | 0,01 | 1 998,18 | 19 316,73 |
| E. Pozostałe koszty operacyjne | 23 951,27 | 1 162,34 | 34 641,37 | 52 975,29 |
| 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 | 23 951,27 | 1 162,34 | 34 641,37 | 52 975,29 |
| F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E) | -101 263,81 | -131 620,37 | -346 780,08 | -482 897,81 |
| G. Przychody finansowe | 225 954,65 | 19 278,11 | 712 798,23 | 23 930,86 |
| I. Dywidendy i udziały w zyskach | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| II. Odsetki | 4 521,80 | 17 947,28 | 2 590,94 | 16 816,47 |

| | | | | |
|--|-------------------|--------------------|-------------------|--------------------|
| III. Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych | 221 422,60 | 1 330,83 | 710 190,89 | 0,00 |
| IV. Aktualizacja wartości aktywów finansowych | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 7 113,74 |
| V. Inne | 10,25 | 0,00 | 16,40 | 0,65 |
| H. Koszty finansowe | 6 161,02 | 12 211,78 | 244 848,24 | 493 501,79 |
| I. Odsetki | 4 256,71 | 11 577,10 | 21 179,40 | 31 855,56 |
| II. Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych | 1 750,90 | 0,00 | 0,00 | 460 692,40 |
| III. Aktualizacja wartości aktywów finansowych | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| IV. Inne | 153,41 | 634,68 | 523,68 | 953,83 |
| 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) | 118 529,82 | -124 554,04 | 121 169,91 | -952 468,74 |
| K. Odpis wartości firmy | 230,00 | 230,00 | 230,00 | 230,00 |
| I. Odpis wartości firmy - jednostki zależne | 230,00 | 230,00 | 230,00 | 230,00 |
| 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) | 118 529,82 | -124 784,04 | 120 939,91 | -952 698,74 |
| O. Podatek dochodowy | 1 670,00 | 0,00 | 1 670,00 | 2 488,00 |
| 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) | 116 859,82 | -124 784,04 | 119 269,91 | -955 186,74 |

Źródło: Emitent



Tabela: Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych Emitenta (metoda pośrednia)

| Wyszczególnienie | Za okres od 01.10.2017r. do 31.12.2017r. (w zł) | Za okres od 01.10.2016r. do 31.12.2016r. (w zł) | Narastająco za okres od 01.01.2017r. do 31.12.2017r. (w zł) | Narastająco za okres od 01.01.2016r. do 31.12.2016r. (w zł) |
|--|---|---|---|---|
| A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej | | | | |
| I. Zysk (strata) netto | 116 859,82 | -124 784,04 | 119 269,91 | -911 551,11 |
| II. Korekty razem | 55 154,49 | 165 227,63 | -645 254,33 | 270 278,33 |
| III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II) | 172 014,31 | 40 443,59 | -525 984,42 | -641 272,78 |
| B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej | | | | |
| I. Wpływy | 468 217,71 | 864 360,20 | 1 869 654,47 | 2 816 761,31 |
| II. Wydatki | 564 141,79 | 2 224 303,47 | 1 169 045,93 | 3 732 681,52 |
| III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II) | -95 924,08 | -1 359 943,27 | 700 608,54 | -915 920,21 |
| C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej | | | | |
| I. Wpływy | 79 951,33 | 1 530 432,78 | 443 153,41 | 2 361 480,00 |
| II. Wydatki | 158 628,33 | 237 472,52 | 634 789,94 | 716 908,18 |
| III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II) | -78 677,00 | 1 292 960,26 | -191 636,53 | 1 644 571,82 |
| D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III+/-B.III+/-C.III) | -2 586,77 | -26 539,42 | -17 012,41 | 87 378,83 |
| E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| F. Środki pieniężne na początek okresu | 245 617,34 | 286 582,40 | 260 042,98 | 172 664,15 |
| G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D) | 243 030,57 | 260 042,98 | 243 030,57 | 260 042,98 |

Źródło: Emitent



Tabela: Skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale własnym Emitenta

| Wyszczególnienie | Za okres od 01.10.2017r. do 31.12.2017r. (w zł) | Za okres od 01.10.2016r. do 31.12.2016r. (w zł) | Narastająco za okres od 01.01.2017r. do 31.12.2017r. (w zł) | Narastająco za okres od 01.01.2016r. do 31.12.2016r. (w zł) |
|--|--|--|---|---|
| I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO) | 4 314 665,31 | 2 982 630,34 | 4 146 585,67 | 3 775 030,41 |
| I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach | 4 314 665,31 | 2 982 630,34 | 4 146 585,67 | 3 775 030,41 |
| II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ) | 4 433 675,13 | 4 190 221,30 | 4 433 675,13 | 4 190 221,30 |
| III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty) | 4 433 675,13 | 4 190 221,30 | 4 433 675,13 | 4 190 221,30 |

Źródło: Emitent

8 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. 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 umarzane 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 umarzane 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 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 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, odzwierciedlającą 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 sprawdzeniem 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,

- księgi rachunkowe w postaci zbiorów stanowiących księgi rachunkowe na komputerowych nośnikach danych,
- dokumenty inwentaryzacyjne,
- 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 lok. 415.

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

- stosowaniu odpornych na zagrożenia nośników danych oraz środków ich zewnętrznej ochrony,
- 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.
- 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 księgowość 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:

- dokumentację przyjętej polityki rachunkowości przez 5 lat od daty upływu jej stosowania,
- 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.

9 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 20 października 2017 roku podjął decyzję o aktualizacji podstawowej działalności i strategii rozwoju Emitenta.

Podejmowana praca na rzecz reorganizacji struktury MBF Group S.A. w żadnym ze scenariuszy nie zakłada utraty wartości przedsiębiorstwa. Aktywa spółki, które traktowane były jako inwestycje krótko-, średnio- bądź długoterminowe zostaną przetransferowane do spółki całkowicie zależnej od emitenta. Z uwagi na to, że publikujemy raporty jednostkowe oraz skonsolidowane – dostęp do tych ostatnich nadal umożliwi inwestorom wgląd we wszelkie kluczowe dane finansowe grupy.

Jak poinformowaliśmy już w raporcie giełdowym spółka MBF Group nadal będzie uczestniczyła w projektach wspierających i doradczych, które dotyczą pozyskiwania kapitału dla i na rozwój firm. Będziemy aktywnie uczestniczyć w kompleksowej obsłudze transakcji na rynku kapitałowym. **Natomiast samych inwestycji oraz lokowania kapitału nie będziemy wykonywać ani we własnym imieniu, ani na własny rachunek.** Szereg praw i obowiązków zostanie przekazanych do spółki MBF Inwestycje Kapitałowe Sp. z o.o.

Z uwagi na powyższe podpisano przedwstępną umowę kompleksowej sprzedaży wszystkich posiadanych udziałów lub akcji w spółkach:

- Kamea Consulting Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie,
- Rara Avis Sp. z o.o. z siedzibą w Legnicy,
- Pretendo Sp. z o.o. z siedzibą w Józefowie,
- OLS S.A. z siedzibą we Wrocławiu,
- Ursa Minor Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie,
- Vabun S.A. z siedzibą w Lublinie.

Nie wstrzymuje to jednak aktywności powyższych spółek oraz naszego wsparcia w ich działalności. Nie zatrzymuje ich rozwoju i planów na przyszłość. Dlatego też Vabun S.A. zakończył proces IPO, na który składała się emisja i objęcie akcji serii „G”. 25 października 2017 roku spółka przesłała do Sądu Rejestrowego KRS w Lublinie komplet dokumentacji w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego, co ostatecznie otwiera ścieżkę do końcowych przygotowań upublicznienia spółki na rynku NewConnect. Autoryzowany Doradca spółki jest praktycznie gotowy do złożenia dokumentów na GPW – czekamy tylko na rejestrację podwyższenia w KRS.

Nawiasem dodać należy, że przy okazji procesu IPO, z uwagi na małą emisję akcji serii „G”, a z drugiej strony przy sporym zainteresowaniu akcjami Vabuna, MBF Group wraz ze spółką zależną dokonały zbycia ok. 70.000 akcji Vabuna po cenie oscylującej w granicach 2,30 zł / akcję. Niemniej z uwagi na potencjał przedsiębiorstwa i jego planów na

przyszłość nie wykluczamy podpisania ze spółką porozumienia zobowiązującego do zakazu zbywalności akcji. Otwartą kwestią pozostaje wielość i czas obowiązywania umowy lock-up.

Z kolei spółka Instytut Biznesu Sp. z o.o. poinformowała o wystosowaniu do byłego prezesa zarządu wezwania do zapłaty kwoty 189.614,73 zł na którą składa się:

- 172.327,28 zł tytułem odszkodowania za szkodę poniesioną w związku z umowami sprzedaży akcji MBF Group,
- 8.285,45 zł tytułem odszkodowania za szkodę poniesioną w związku z wydatkami na noclegi, usługi gastronomiczne, transportowe i in. oraz
- 9.002 zł tytułem odszkodowania za szkodę w związku z umowami o przeniesienie praw autorskich i kupna przedmiotów kolekcjonerskich.

W nawiązaniu do raportu bieżącego ESPI nr 23/2017 z dnia 20 października 2017 roku Emitent zawiadamia, że począwszy od III kwartału 2017 roku rezygnuje z publikacji wyników finansowych spółek z Grupy MBF. Powodem odstąpienia od publikacji są zmiany w strukturze organizacji Emitenta, o których była mowa we wzmiarkowanym raporcie oraz zastrzeżenia spółek powiązanych i stowarzyszonych odnośnie publicznego prezentowania danych będących ich tajemnicą oraz danymi wrażliwymi.

Zarząd Emitenta rozumie obiekcje i wątpliwości przedsiębiorstw, niemniej w trosce o przejrzystość struktury organizacji spróbuje wypracować optymalny model raportowania o stanie finansów i kondycji tych spółek. Forma i sposób prezentacji zostaną ustalone podczas indywidualnych rozmów i negocjacji.

W dniu 20 listopada 2017 roku zawarł z Platinum Investment Sp. z o.o. porozumienie w sprawie rozwiązania umowy na świadczenie usług Autoryzowanego Doradcy w Alternatywnym Systemie Obrotu na rynku NewConnect z dnia 15 września 2016 roku. Umowa ulega rozwiązaniu z dniem 20 listopada 2017 roku.

W dniu 23 listopada 2017 roku Emitent otrzymał zwrotnie podpisane 2 (dwie) umowy sprzedaży udziałów spółki pod firmą [Luxury Trade Sp. z o.o. z siedzibą w Legnicy](#). Zgodnie z postanowieniami pierwszej umowy sprzedaży Emitent dokonał zbycia 56 udziałów w cenie 12,50 zł za 1 udział, tj. za łączną kwotę 700 zł. Zgodnie z postanowieniami drugiej umowy sprzedaży Emitent dokonał zbycia 152 udziałów w cenie 12,50 zł za 1 udział, tj. za łączną kwotę 1.900 zł. Łącznie na mocy wzmiarkowanych umów sprzedaży Emitent posiada obecnie 800 udziałów, które stanowią 33,33% udziału w kapitale zakładowym i głosach na zgromadzeniu wspólników Luxury Trade.

Jednocześnie Zarząd Spółki informuje o zmianie strategii działalności spółki powiązanej Luxury Trade, która bezpośrednio związana jest ze zmianami właścicielskimi tej firmy wynikającymi ze sfinalizowaniem ww. wielostronnych umów sprzedaży udziałów.

Pozostali dwaj wspólnicy spółki posiadają po 800 udziałów każdy, które stanowią 33,33% udziału w kapitale zakładowym i głosach na zgromadzeniu wspólników Luxury Trade.

Zgodnie z otrzymanymi od zarządu informacjami - firma niezwłocznie rozpoczęła działalność związaną z organizacją, wsparciem prawnym, pośrednictwem, consultingiem oraz bezpośrednio importem węgla kamiennego z Federacji Rosyjskiej, ze szczególnym uwzględnieniem surowca pochodzącego z [Kuźnieckiego Okręgu Węglowego](#), do odbiorców z Polski. Dodatkowo bezzwłocznie przystąpiono do działalności związanej z organizacją, wsparciem oraz pośrednictwem w imporcie oraz obrocie olejem rzepakowych, którego producentem jest spółka należąca do [Cargill Incorporated](#) z siedzibą w Minneapolis w Stanach Zjednoczonych.

Jednocześnie Zarząd Emitenta wyjaśnia, iż preferencyjna cena nabycia udziałów Luxury Trade przez nowych wspólników wynika z faktu wprowadzenia przed nich do spółki kluczowego know-how oraz strategicznych kontrahentów m.in. z terenu Federacji Rosyjskiej, Stanów Zjednoczonych i Węgier. Powyższe doprowadziło już w pierwszych dniach od zmian właścicielskich do podpisania przez Luxury Trade kilku umów pośrednictwa importu węgla kamiennego oraz pośrednictwa sprzedaży oleju rzepakowego.

Z informacji uzyskanych od Luxury Trade wstępnie szacowany zysk netto spółki w 2018 roku może wynieść ok. 1.800.000 złotych, przy czym zastrzegając, że wiążące prognozy finansowe mogą zostać przekazane dopiero po wynikach osiągniętych po pierwszym półroczu 2018 roku.

W dniu 30 listopada 2017 roku otrzymano od zarządu spółki powiązanej Luxury Trade Sp. z o.o. w Legnicy wiadomość o zamówieniu dostawy na miesiąc grudzień 15.000 ton miału węglowego o kaloryczności 22.00 kJ/kg. Dostawa nastąpi na punkt DAP Brest / Terespol. Wartość zamówienia wynosi 3.940.500 zł.

W nawiązaniu do raportu bieżącego ESPI nr 27/2017 z dnia 9 listopada 2017 roku zawiadamia, że w dniu 28 grudnia 2017 roku Emitent zawarł aneks nr 2 do przedwstępnej umowy kompleksowej sprzedaży udziałów lub akcji, o której mowa we wzmiankowanym raporcie. Na mocy wzmiankowanego aneksu oraz w wyniku podwyższenia kapitału zakładowego w spółce pod firmą MBF Inwestycje Kapitałowe Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, do którego doszło w dniu 29 grudnia 2017 roku, Emitent wprowadził aportem do MBF-IK wszystkie posiadane udziały poniższych spółek:

1. Kamea Consulting Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (365 udziałów o wartości nominalnej 50 zł każdy, za łączną kwotę 114.954 zł, tj. 314,93 zł za udział, stanowiących 17,89% udziału w kapitale zakładowym spółki i głosach na zgromadzeniu wspólników).

2. Rara Avis Sp. z o.o. z siedzibą w Legnicy (2.880 udziałów o wartości nominalnej 50 zł każdy, za łączną kwotę 274.500 zł, tj. 95,31 zł za udział, stanowiących 42,14% udziału w kapitale zakładowym spółki i głosach na zgromadzeniu wspólników).
3. Pretendo Sp. z o.o. z siedzibą w Józefowie (91 udziałów o wartości nominalnej 50 zł każdy, za łączną kwotę 2.626 zł, tj. 29,12 zł za udział, stanowiących 19,28% udziału w kapitale zakładowym spółki i głosach na zgromadzeniu wspólników).
4. Ursa Minor Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (70 udziałów o wartości nominalnej 500 zł każdy, za łączną kwotę 140.920 zł, tj. 2.012,86 zł za udział, stanowiących 35,00% udziału w kapitale zakładowym spółki i głosach na zgromadzeniu wspólników).
5. OLS S.A. z siedzibą we Wrocławiu (30.000 akcji o wartości nominalnej 1 zł każda, za łączną kwotę 121.200 zł, tj. 4,04 za akcję, stanowiących 30,00% udziału w kapitale zakładowym spółki i głosach na walnym zgromadzeniu akcjonariuszy).

Kwota wartości aktywów wprowadzonych aportem do spółki zależnej MBF-IK odpowiada kosztom nabycia udziałów lub akcji, w związku z czym operacja nie będzie miała wpływu na wynik finansowy Spółki za 2017 rok.

Zarząd Emitenta zawiadamia, że zgodnie z postanowieniami zgromadzenia wspólników MBF-IK w zamian za dokonany wkład Emitent objął w podwyższonym kapitale zakładowym spółki MBF-IK 13.084 udziałów o wartości nominalnej 50zł każdy. W wyniku podwyższenia kapitału zakładowego Emitent posiada łącznie 15.436 udziałów, które stanowią 98,00% udziału w kapitale zakładowym i głosach na zgromadzeniu wspólników. Emitent posiada pełną kontrolę nad spółką zależną MBF-IK i nadal będzie dokonywał pełnej konsolidacji wyników.

W nawiązaniu do powyższego Zarząd Spółki informuje, że zgodnie z wcześniej prezentowanym stanowiskiem oraz w efekcie dokonania ww. operacji, Emitent zrezygnował z działalności inwestycyjnej, która mogłaby podlegać regulacjom zawartym w ustawie z dnia 27 maja 2004 r. o funduszach inwestycyjnych i zarządzaniu alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi (Dz. U. 2004 Nr 146 poz. 1546), ze szczególnym uwzględnieniem obowiązującej od 4 czerwca ub.r. ustawy zmieniającej ustawę o funduszach inwestycyjnych. Wdrożona decyzja ma na celu dostosowanie bieżącej działalności Spółki do wymogów, o których mowa w ustawie.

W dniu 30 stycznia 2018 roku Rada Nadzorcza Emitenta działając w oparciu o postanowienia § 13 ust. 15 pkt 7) Statutu Spółki, dokonała wyboru podmiotu do przeprowadzenia badania sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy 2017 i postanowiła powierzyć zbadanie sprawozdania jednostkowego i skonsolidowanego firmie: Robert Meller z siedzibą w Złotowie, wpisanej na "Listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych" pod numerem ewidencyjnym 4152.

W dniu 31 stycznia 2018 roku została podjęta Uchwała Zarządu nr 1/2018 w sprawie konsolidacji wyników spółki współzależnej [Vabun S.A z siedzibą w Lublinie](#). Wzmiankowana uchwała została podjęta po konsultacjach z Radą Nadzorczą Emitenta oraz firmą audytorską ww. spółek. Konsolidacja wyników finansowych i pozostałych danych wykonywana będzie metodą pełną. Raport skonsolidowany obejmujący wyniki spółki Vabun S.A. będzie publikowany począwszy od I kwartału 2018 roku.

W dniu 2 lutego 2018 roku otrzymał od spółki powiązanej Instytut Biznesu Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie informację w sprawie złożenia pozwów o zapłatę wobec byłego prezesa spółki IB. Zgodnie z otrzymanymi informacjami wobec byłego prezesa spółki IB zasiadającego w jej zarządzie w latach 2013-2017 zostały wytoczone dwa pozwy o zapłatę w związku z podejrzeniem o niegospodarność i działanie na szkodę spółki w latach 2014-2017.

Pierwsza sprawa z powództwa spółki IB o sygnaturze XX GC 1063/17 prowadzona jest przed Sądem Okręgowym w Warszawie, XXVI Wydział Gospodarczy. Wartość przedmiotu sporu wynosi 189.615 zł, na którą to wartość składa się sprzedaż akcji Emitenta po znacząco zaniżonych cenach (z dyskontem sięgającym 94% w stosunku do ceny rynkowej) oraz wydatki na sprawy nie związane z prowadzeniem działalności spółki i pełnieniem funkcji prezesa IB.

Druga sprawa z powództwa obecnego zarządu IB o sygnaturze XVI GC 5299/17 prowadzona jest przed Sądem Rejonowym dla m.st. Warszawy w Warszawie, XVI Wydział Gospodarczy. Wartość przedmiotu sporu wynosi 59.715 zł, na którą to wartość składa się sprzedaż akcji Emitenta po znacząco zaniżonych cenach oraz wydatki na sprawy nie związane z pełnieniem funkcji prezesa IB.

Ponadto zarząd IB poinformował, że w dn. 25 października 2017 roku Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników IB podjęło Uchwałę nr 1 w sprawie naprawienia szkody oraz zobowiązało i upoważniło zarząd do wytoczenia i popierania powództwa spółki przeciwko byłemu prezesowi IB o naprawienie szkody wyrządzonej spółce przy sprawowaniu zarządu. Uchwała była przyjęta jednomyślnie.

Z uwagi na znaczne zaangażowanie kapitałowe Emitenta w spółkę IB oraz planowane działania restrukturyzacyjne w tej firmie zarząd Emitenta będzie na bieżąco monitorował przebieg ww. spraw.

W dniu 7 lutego 2018 roku Emitent wystosował do wszystkich Akcjonariuszy serii E objętych umowami lock-up oświadczenie o zrzeczeniu się prawa do zakazu sprzedaży Akcji przed upływem okresów wskazanych w umowach.

Jednocześnie zarząd Emitenta przypomina, że zgodnie z postanowieniami wzmiankowanych umów lock-up, strony dopuszczały ich zbycie na rynku NewConnect w liczbie i na warunkach określonych poniżej:

- a) przed upływem 6 miesięcy od dnia wprowadzenia Akcji do obrotu na rynku NewConnect: 10% ogółu liczby Akcji (tj. po 1 sierpnia 2016 roku);
- b) po upływie 6 miesięcy od dnia wprowadzenia Akcji do obrotu na rynku NewConnect: 15% ogółu liczby Akcji (łącznie 25% ogółu liczby Akcji) (tj. po 1 lutego 2017);
- c) po upływie 12 miesięcy od dnia wprowadzenia Akcji do obrotu na rynku NewConnect: 25% ogółu liczby Akcji (łącznie 50% ogółu liczby Akcji) (tj. po 1 sierpnia 2017);
- d) po upływie 18 miesięcy od dnia wprowadzenia Akcji do obrotu na rynku NewConnect: 25% ogółu liczby Akcji (łącznie 75% ogółu liczby Akcji) (tj. po 1 lutego 2018 roku);
- e) po upływie 24 miesięcy od dnia wprowadzenia Akcji do obrotu na rynku NewConnect: 25% ogółu liczby Akcji (łącznie wszystkie Akcje) (tj. po 1 sierpnia 2018 roku).

W nawiązaniu do powyższej decyzji zarząd Spółki informuje, że zgodnie ze stanem faktycznym nie istnieją żadne akcje Emitenta objęte zobowiązaniem czasowego zakazu zbywalności („lock-up”), które to akcje byłyby objęte zobowiązaniem Akcjonariusza wobec Spółki.

10 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.

11 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.

12 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.

13 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):

| Firma / podmiot | udział w kapitale | | głosy na WZ | |
|--------------------------------------|-------------------|--------|-------------|--------|
| | liczba | udział | liczba | udział |
| Instytut Biznesu Sp. z o.o. | 5.880 | 52,97% | 5.880 | 52,97% |
| MBF Inwestycje Kapitałowe Sp. z o.o. | 15.436 | 98,00% | 15.436 | 98,00% |
| Vabun S.A. | 2.498.256 | 50,88% | 2.498.256 | 38,23% |
| 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

Podmiotem podlegającym konsolidacji jest spółka MBF Inwestycje Kapitałowe Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (konsolidacja 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. będzie publikowany począwszy od I kwartału 2018 roku.

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

Emitent sporządza skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

15 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 | 350.200 | 15,63% | 350.200 | 15,63% |
| 2 | Janusz Maciejewski | 215.451 | 9,62% | 215.451 | 9,62% |
| 3 | Zbigniew Krassowski | 125.000 | 5,58% | 125.000 | 5,58% |
| 4 | Pozostali | 1.549.349 | 69,17% | 1.549.349 | 69,17% |
| | Razem | 2.260.000 | 100,00% | 2.260.000 | 100,00% |

Źródło: Emitent

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

Na dzień 3 grudnia 2017 roku w spółce MBF Group S.A. pracowały 4 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.

17 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*

18 Harmonogram publikacji raportów okresowych w 2018 roku

W 2018 roku spółka zobowiązała się do opublikowania raportów okresowych w poniższych terminach:

- raport kwartalny za IV kwartał 2017 roku: 9 lutego 2018 rok*,
- raport roczny za 2017 rok: 24 kwietnia 2018 rok,
- raport kwartalny za I kwartał 2018 roku: 30 kwietnia 2018 rok,
- raport kwartalny za II kwartał 2018 roku: 6 sierpnia 2018 rok,
- raport kwartalny za III kwartał 2018 roku: 5 listopada 2018 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 Emitenta za IV 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”.

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