

# **Wyniki finansowe spółek Grupy MBF**



*Dane finansowe na dzień: 31 lipca 2017 roku  
(zamknięcie II kwartału 2017 roku)*

*Warszawa, dn. 15 września 2017 roku*

## **Informacja prawna**

Niniejsza prezentacja wyników finansowych spółek z Grupy MBF została opracowana wyłącznie w celach informacyjnych na użytek akcjonariuszy MBF Group S.A. („Spółka”, „Emitent”) i nie może być traktowana jako oferta lub rekomendacja do zawierania jakichkolwiek transakcji. MBF Group S.A. nie ponosi odpowiedzialności za skutki decyzji podjętych na podstawie informacji zawartych w niniejszym raporcie.

**Wskaźniki oraz dane finansowe przedstawiono dla wszystkich spółek znajdujących się w pozycji „inwestycje długoterminowe” bilansu Emitenta, w których Spółka posiada co najmniej 20% udziałów, a ich wynik finansowy nie jest śladowy i ma wpływ na postrzeganie Grupy MBF.**

Informacje zawarte w prezentacji nie były przedmiotem badania przez biegłego rewidenta i w każdym wypadku mogą być przedmiotem zmian i modyfikacji. Dane finansowe stanowią uzupełnienie raportów bieżących i nie są podstawą do spełnienia obowiązku informacyjnego nałożonego na MBF Group S.A. jako spółkę publiczną. Emitent zastrzega sobie możliwość zmiany struktury prezentowanych danych, w tym ich rozszerzenia, przy czym, o każdej takiej zmianie będzie informował w treści niniejszego dokumentu.

## **Objaśnienia wskaźników:**

- **NOPAT** (*Net Operating Profit After Tax*) – zysk operacyjny po opodatkowaniu (EBIT – podatek).
- **EBITDA** (*Earnings Before Interest, Taxes, Depreciation and Amortization*) - zysk przed odsetkami, opodatkowaniem i amortyzacją, czyli w przybliżeniu środki pieniężne z działalności operacyjnej.
- **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.
- **TAT** (*Total Asset Turnover*) – wskaźnik rotacji aktywów opisujący sprawność zarządzania aktywami.
- **CR** (*Current Ratio*) – wskaźnik bieżącej płynności. Określa, ile razy aktywa bieżące będące w dyspozycji przedsiębiorstwa pokrywają jego bieżące zobowiązania wobec osób trzecich.
- **DR** (*Debt Ratio*) – wskaźnik ogólnego zadłużenia. Określa, jaki jest udział kapitałów obcych w finansowaniu aktywów przedsiębiorstwa.

*Wybrane wyniki finansowe spółki Vabun S.A.*

<b>II kwartał</b>	<b>2016Q2</b>	<b>2017Q2</b>
Przychody ze sprzedaży	113 875,64	2 527 302,98
Zysk z działalności	-164 682,66	7 531,01
Amortyzacja	14 982,54	14 982,54
Zysk netto	-165 299,61	18 140,40
Suma bilansowa	784 374,44	1 888 148,80
Kapitał własny	322 137,78	594 247,98
Kapitał obcy	462 236,66	1 293 890,82
Aktywa obrotowe	518 333,64	1 626 203,00
Zobowiązania długoterminowe	0,00	0,00
Zobowiązania ogółem	462 236,66	1 293 900,82
NOPAT	-164 418,66	17 531,01
EBITDA	-149 700,12	32 513,55
ROE	-0,51	0,01
ROA	-0,21	0,00
ROS	-1,45	0,00
TAT	0,15	1,34
CR	1,12	1,26
DR	0,59	0,69

Wybrane wyniki finansowe spółki Kamea Consulting Sp. z o.o.

II kwartał	2016Q2	2017Q2
Przychody ze sprzedaży	101 930,00	47 990,00
Zysk z działalności	-457,81	5 829,81
Amortyzacja	1 604,76	666,67
Zysk netto	-473,91	-6 064,82
Suma bilansowa	547 925,85	346 054,15
Kapitał własny	45 385,83	-107 880,04
Kapitał obcy	502 540,02	453 934,19
Aktywa obrotowe	531 041,06	326 948,90
Zobowiązania długoterminowe	0,00	0,00
Zobowiązania ogółem	477 632,02	453 934,19
NOPAT	-1 405,63	5 829,81
EBITDA	1 146,95	6 496,48
ROE	-0,01	0,06
ROA	0,00	-0,02
ROS	0,00	-0,13
TAT	0,19	0,14
CR	1,11	0,72
DR	0,92	1,31

Wybrane wyniki finansowe spółki Pretendo Sp. z o.o.

II kwartał	2016Q2	2017Q2
Przychody ze sprzedaży	0,00	2 894 300,00
Zysk z działalności	-2 530,97	-83 998,11
Amortyzacja	0,00	0,00
Zysk netto	-21 792,21	-91 203,49
Suma bilansowa	388 281,06	2 164 681,23
Kapitał własny	-47 139,77	-82 117,55
Kapitał obcy	435 420,83	2 246 798,78
Aktywa obrotowe	387 023,06	2 160 685,23
Zobowiązania długoterminowe	0,00	0,00
Zobowiązania ogółem	430 525,83	2 244 826,78
NOPAT	-2 530,97	-83 998,11
EBITDA	-2 530,97	-83 998,11
ROE	0,46	1,11
ROA	-0,06	-0,04
ROS	#DZIEL/0!	-0,03
TAT	0,00	1,34
CR	0,90	0,96
DR	1,12	1,04



Wybrane wyniki finansowe spółki Rara Avis Sp. z o.o.

II kwartał	2016Q2	2017Q2
Przychody ze sprzedaży	0,00	2 276 497,72
Zysk z działalności	-2 340,42	28 164,90
Amortyzacja	0,00	0,00
Zysk netto	-23 418,71	10 697,22
Suma bilansowa	1 029 479,70	2 141 477,29
Kapitał własny	-763,37	223 219,05
Kapitał obcy	1 030 243,07	1 918 258,24
Aktywa obrotowe	1 027 720,70	2 171 457,34
Zobowiązania długoterminowe	0,00	0,00
Zobowiązania ogółem	1 030 022,07	1 918 258,24
NOPAT	-12 423,42	28 164,90
EBITDA	-2 340,42	28 164,90
ROE	30,68	-0,23
ROA	-0,02	-0,02
ROS	#DZIEL/0!	-0,02
TAT	0,00	1,06
CR	1,00	1,13
DR	1,00	0,90



Wybrane wyniki finansowe spółki MBF Inwestycje Kapitałowe Sp. z o.o.

II kwartał	2016Q2	2017Q2
Przychody ze sprzedaży	0,00	0,00
Zysk z działalności	-3 767,20	-5 896,00
Amortyzacja	0,00	0,00
Zysk netto	-103 915,00	-5 861,30
Suma bilansowa	155 866,76	198 153,54
Kapitał własny	-44 526,11	25 503,75
Kapitał obcy	200 392,87	172 649,79
Aktywa obrotowe	154 472,76	197 334,54
Zobowiązania długoterminowe	0,00	0,00
Zobowiązania ogółem	200 392,87	172 649,79
NOPAT	-3 767,20	-5 896,00
EBITDA	-3 767,20	-5 896,00
ROE	2,33	0,23
ROA	-0,67	0,03
ROS	#DZIEL/0!	#DZIEL/0!
TAT	0,00	0,00
CR	0,77	1,14
DR	1,29	0,87



### **Harmonogram prezentacji wyników spółek Grupy Kapitałowej MBF w 2017 r.:**

Z uwagi na konieczność otrzymania, przetworzenia i wstępnej weryfikacji danych finansowych od spółek powiązanych, MBF Group S.A. nie ma możliwości wskazania dokładnych dat publikacji danych.

Bazując na doświadczeniu przy dotychczasowej współpracy ze spółkami powiązanymi oraz czasem obiegu dokumentów, danych oraz pozostałych informacji, Zarząd Spółki wstępnie deklaruje przekazanie raportów w następujących miesiącach:

- Wyniki za I kwartał 2017 roku: maj/czerwiec 2017 rok\*;
  - Wyniki za II kwartał 2017 roku: wrzesień 2017 rok\*;
  - Wyniki za III kwartał 2017 roku: grudzień 2017 rok;
  - Wyniki za IV kwartał 2017 roku: marzec 2018 rok.
- 
- Wyniki zgodnie z raportami rocznymi za 2016 rok: czerwiec 2017 rok.

\* ) opublikowano