



RAPORT KWARTALNY
ZA I KWARTAŁ 2014 ROKU
(za okres od 01.01.2014r. do 31.03.2014r.)

MBF GROUP S.A.
(d. Mobile Factory S.A.)

WARSZAWA, 5 MAJA 2014 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
Kapitał zakładowy: 4.200.000 zł w całości opłacony



List Zarządu MBF Group S.A.

Szanowni Akcjonariusze, Drodzy Inwestorzy!

W imieniu Zarządu MBF Group S.A. z siedzibą w Warszawie niniejszym przedstawiam Państwu raport za I kwartał 2014 roku zawierający dane finansowe oraz opisujący najważniejsze zdarzenia mające miejsce w Spółce w okresie objętym raportem.

W I kwartale 2014 roku Spółka uzyskała 118.300,00 zł przychodów ze sprzedaży w porównaniu do zaledwie 7.000,00 zł tego samego okresu 2013 roku. Odnotowano tym samym prawie 17-krotny wzrost przychodów w stosunku do analogicznego okresu ubiegłego roku. Strata netto w I kwartale wyniosła 32.215,09 zł wobec straty w roku ubiegłym na poziomie 9.781,96 zł.

Coraz istotniejszą pozycję w wynikach spółki ma działalność inwestycyjna. O ile nie ma ona jeszcze właściwego odzwierciedlenia w rachunku wyników, to odgrywa już spore znaczenie w rachunku przepływów pieniężnych. I tak w I kwartale 2014 roku przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej wyniosły 425.969,86 zł przy 1.353.023,12 zł wpływów.

Zarząd zwraca uwagę na zmianę firmy spółki z Mobile Factory S.A. na MBF Group S.A. Zmiana jest naturalną konsekwencją przyjętej strategii budowy grupy kapitałowej, w której MBF Group S.A. będzie pracował na rzecz wzrostu wartości spółek portfelowych. Nowa nazwa firmy o wiele lepiej wskazuje na obecny charakter przedsiębiorstwa i nie ukierunkowuje biznesu jedynie na aplikacje mobilne (choć z ich produkcji cały czas nie rezygnujemy).

Zachęcam Państwa do szczegółowego zapoznania się z niniejszym raportem MBF Group S.A. za I kwartał 2014 roku.

Z wyrazami szacunku,

Katarzyna Czub

Członek 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 Kapitał zakładowy	5
3 Struktura organizacyjna Emitenta.....	5
<i>Diagram: Schemat organizacji Emitenta</i>	7
4 Kwartalne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe Emitenta.....	8
<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
5 Informacje o zasadach przyjętych przy sporządzaniu raportu, w tym informacje o zmianach stosowanych zasad (polityki) rachunkowości	14
6 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	25
7 Stanowisko odnośnie możliwości zrealizowania publikowanych prognoz wyników na dany rok w świetle wyników zaprezentowanych w danym raporcie kwartalnym	32
8 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.....	32
9 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	32
10 Opis organizacji Emitenta, ze wskazaniem jednostek podlegających konsolidacji	33
11 W przypadku gdy Emitent tworzy grupę kapitałową i nie sporządza skonsolidowanych sprawozdań finansowych – wskazanie przyczyn niesporządzania takich sprawozdań	34
12 Informacja o strukturze akcjonariatu Emitenta, ze wskazaniem akcjonariuszy posiadających, na dzień przekazania raportu, co najmniej 5% głosów na walnym zgromadzeniu.....	35
<i>Tabela: Struktura akcjonariatu</i>	35
<i>Wykres: Struktura akcjonariatu</i>	35
13 Informacje dotyczące liczby osób zatrudnionych przez Emitenta, w przeliczeniu na pełne etaty	36
14 Harmonogram publikacji raportów okresowych w 2014 roku	36
15 Podsumowanie i oświadczenie Zarządu.....	37



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	4.200.000,- 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	64.20 – Działalność holdingów finansowych
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:

Katarzyna Czub – Członek Zarządu

Aktualny skład Rady Nadzorczej:

Patryk Prelewicz – Przewodniczący Rady Nadzorczej

Anna Prelewicz – Członek Rady Nadzorczej

Rafał Harasimowicz – Członek Rady Nadzorczej

Mariusz Witkowski – Członek Rady Nadzorczej



2 Kapitał zakładowy

Kapitał zakładowy Spółki składa się z 1.680.000 (słownie: miliony jeden milion sześćset osiemdziesiąt) akcji, o wartości nominalnej 2,50 zł (słownie: dwa złote i pięćdziesiąt groszy) każda, w tym:

- a) 40.000 (słownie: czterdzieści tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii A,
- b) 8.000 (słownie: osiem tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii B,
- c) 8.000 (słownie: osiem tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii C,
- d) 6.000 (słownie: sześć tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii D,
- e) 1.618.000 (słownie: jeden milion sześćset osiemnaście tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii E.

3 Struktura organizacyjna Emitenta

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

Wydział ds. handlu algorytmicznego

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

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

Inwestycje własne. Testowanie i wdrażanie autorskich systemów transakcyjnych do handlu na własny rachunek. Przeprowadzanie transakcji i handel instrumentami pochodnymi na rynkach regulowanych (Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie, New York Stock Exchange, Chicago Mercantile Exchange i innych) oraz OTC (Over-the-counter - zdecentralizowany rynek pozagiełdowy), tj. kontrakty CFD na waluty, akcje i indeksy giełdowe, surowce, futures i in.



Wydział ds. inwestycji

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

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

Wydział ds. aplikacji mobilnych

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

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

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

Wydział ds. usług finansowych

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

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



Wydział ds. konferencji

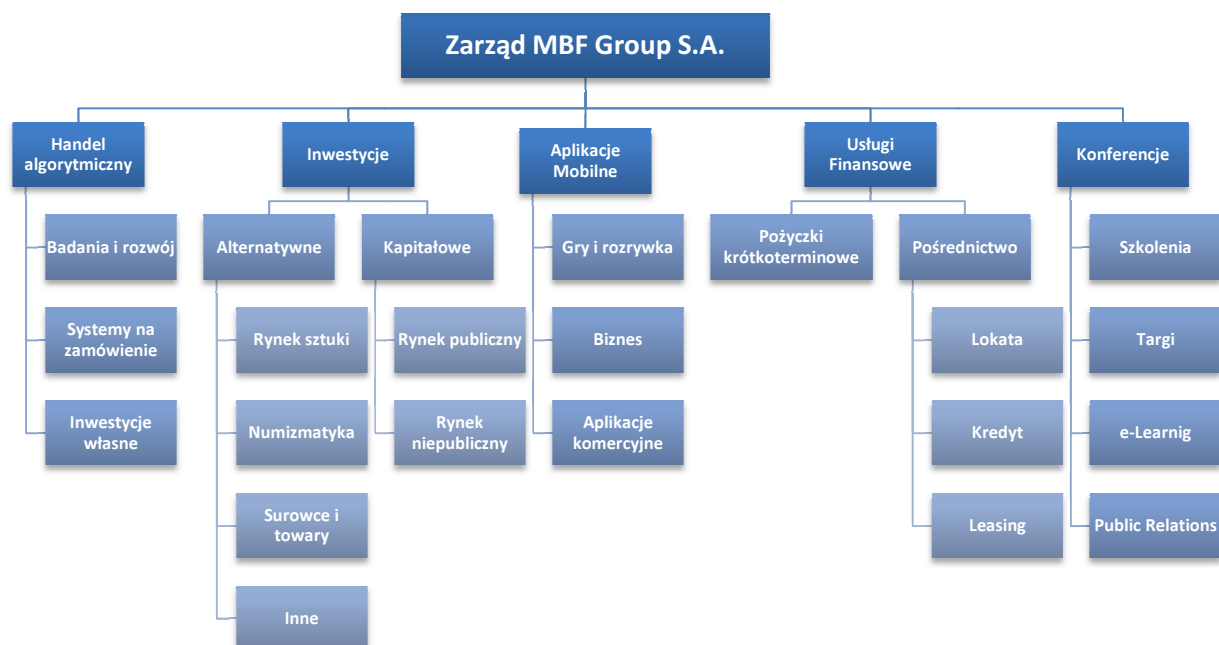
Szkolenia. Organizacja szkoleń branżowych i na zlecenie. Współpraca w zakresie szkoleń językowych, rozwijanie oraz zarządzanie szkołami językowymi na zasadach franszyzy.

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

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

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

Diagram: Schemat organizacji Emitenta





4 Kwartalne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe Emitenta

Zaprezentowane na kolejnych stronach raportu tabele przedstawiają kwartalne skrócone sprawozdanie finansowe zawierające (w zakresie oznaczonym literami i cyframi rzymskimi):

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

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

Zawarte w tabelach dane dotyczące I kwartału 2014 roku nie zostały zbadane przez biegłego rewidenta.



Tabela: Bilans Emitenta

Wyszczególnienie	Na dzień 31.03.2014r. (w zł)	Na dzień 31.03.2013r. (w zł)
A. Aktywa trwałe	2 023 212,07	1 311,00
I. Wartości niematerialne i prawne	238 136,07	0,00
II. Rzeczowe aktywa trwałe	0,00	0,00
III. Należności długoterminowe	0,00	0,00
IV. Inwestycje długoterminowe	1 784 670,00	0,00
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	406,00	1 311,00
B. Aktywa obrotowe	2 364 266,09	4 100 009,72
I. Zapasy	0,00	4 045 000,00
II. Należności krótkoterminowe	128 039,08	19 147,41
III. Inwestycje krótkoterminowe	2 236 221,13	4 107,21
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	5,88	31 755,10
AKTYWA RAZEM	4 387 478,16	4 101 320,72
A. Kapitał (fundusz) własny		
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	4 200 000,00	4 200 000,00
II. Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)	0,00	0,00
III. Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)	0,00	0,00
IV. Kapitał (fundusz) zapasowy	262 716,90	294 472,00
V. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00
VI. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	0,00	0,00
VII. Zysk (strata) z lat ubiegłych	-310 785,21	-465 849,57
VIII. Zysk (strata) netto	-32 215,09	-9 781,96
IX. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego	0,00	0,00
B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	267 761,56	82 480,25
I. Rezerwy na zobowiązania	26,00	0,00
II. Zobowiązania długoterminowe	0,00	0,00
III. Zobowiązania krótkoterminowe	267 735,56	75 580,25
IV. Rozliczenia międzyokresowe	0,00	6 900,00
PASYWA RAZEM	4 387 478,16	4 101 320,72

Źródło: Emitent



Tabela: Rachunek zysków i strat Emitenta (wariant porównawczy)

Wyszczególnienie	Za okres 01.01.2014r. 31.03.2014r. (w zł)	Za okres 01.01.2013r. 31.03.2013r. (w zł)	Narastająco za okres 01.01.2014r. 31.03.2014r. (w zł)	Narastająco za okres 01.01.2013r. 31.03.2013r. (w zł)
A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	118 300,00	7 000,00	118 300,00	7 000,00
I. Przychody ze sprzedaży produktów	118 300,00	7 000,00	118 300,00	7 000,00
II. Zmiana stanu produktów	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	0,00	0,00	0,00	0,00
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	0,00	0,00	0,00	0,00
B. Koszty działalności operacyjnej	179 451,83	16 721,41	179 451,83	16 721,41
I. Amortyzacja	29 284,95	0,00	29 284,95	0,00
II. Zużycie materiałów i energii	767,64	80,49	767,64	80,49
III. Usługi obce	134 305,82	16 140,92	134 305,82	16 140,92
IV. Podatki i opłaty	7 541,88	500,00	7 541,88	500,00
V. Wynagrodzenia	3 733,77	0,00	3 733,77	0,00
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	177,18	0,00	177,18	0,00
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	3 640,59	0,00	3 640,59	0,00
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,00	0,00	0,00	0,00
C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	-61 151,83	-9 721,41	-61 151,83	-9 721,41
D. Pozostałe przychody operacyjne	1,03	1,52	1,03	1,52
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Dotacje	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Inne przychody operacyjne	1,03	1,52	1,03	1,52
E. Pozostałe koszty operacyjne	1 740,41	1,00	1 740,41	1,00
I. Strata ze zbycia 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	1 740,41	1,00	1 740,41	1,00
F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	-62 891,21	-9 720,89	-62 891,21	-9 720,89
G. Przychody finansowe	31 253,78	0,00	31 253,78	0,00
I. Dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Odsetki	161,60	0,00	161,60	0,00
III. Zysk ze zbycia inwestycji	31 092,18	0,00	31 092,18	0,00
IV. Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00
V. Inne	0,00	0,00	0,00	0,00
H. Koszty finansowe	577,66	61,07	577,66	61,07
I. Odsetki	577,66	61,07	577,66	61,07
II. Strata ze zbycia inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00
IV. Inne	0,00	0,00	0,00	0,00
I. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G-H)	-32 215,09	-9 781,96	-32 215,09	-9 781,96
J. Wyniki zdarzeń nadzwyczajnych (J-I-J.II)	0,00	0,00	0,00	0,00
I. Zyski nadzwyczajne	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Straty nadzwyczajne	0,00	0,00	0,00	0,00
K. Zysk (strata) brutto (I-J)	-32 215,09	-9 781,96	-32 215,09	-9 781,96
L. Podatek dochodowy	0,00	0,00	0,00	0,00
M. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00	0,00	0,00
N. Zysk (strata) netto (K-L-M)	-32 215,09	-9 781,96	-32 215,09	-9 781,96

Źródło: Emitent



Tabela: Rachunek przepływów pieniężnych Emitenta (metoda pośrednia)

Wyszczególnienie	Za okres 01.01.2014r. 31.03.2014r. (w zł)	Za okres 01.01.2013r. 31.03.2013r. (w zł)	Narastająco za okres 01.01.2014r. 31.03.2014r. (w zł)	Narastająco za okres 01.01.2013r. 31.03.2013r. (w zł)
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
I. Zysk (strata) netto	-32 215,09	-9 781,96	-32 215,09	-9 781,96
II. Korekty razem	110 849,60	-4 037 497,02	110 849,60	-4 037 497,02
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	78 634,51	-4 047 278,98	78 634,51	-4 047 278,98
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
I. Wpływy	1 353 023,12	0,00	1 353 023,12	0,00
II. Wydatki	927 053,26	0,00	927 053,26	0,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	425 969,86	0,00	425 969,86	0,00
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
I. Wpływy	0,00	4 045 011,04	0,00	4 045 011,04
II. Wydatki	257 500,00	0,00	257 500,00	0,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-257 500,00	4 045 011,04	-257 500,00	4 045 011,04
D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	247 104,37	-2 267,94	247 104,37	-2 267,94
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	0,00	0,00	0,00	0,00
F. Środki pieniężne na początek okresu	122 829,07	6 375,15	122 829,07	6 375,15
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D)	369 933,44	4 107,21	369 933,44	4 107,21

Źródło: Emitent



Tabela: Zestawienie zmian w kapitale własnym Emitenta

Wyszczególnienie	Za okres 01.01.2014r. 31.03.2014r. (w zł)	Za okres 01.01.2013r. 31.03.2013r. (w zł)	Narastająco za okres 01.01.2014r. 31.03.2014r. (w zł)	Narastająco za okres 01.01.2013r. 31.03.2013r. (w zł)
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	4 151 931,69	-16 377,57	4 151 931,69	-16 377,57
I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	4 151 931,69	-16 377,57	4 151 931,69	-16 377,57
1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	4 200 000,00	155 000,00	4 200 000,00	155 000,00
2. Należne wpłaty na kapitał podstawowy na początek okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Udziały (akcje) własne na początek okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	262 716,90	294 472,00	262 716,90	294 472,00
5. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu – zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00	0,00	0,00
6. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	-310 785,21	-218 015,13	-310 785,21	-218 015,13
8. Wynik netto	-32 215,09	-9 781,96	-32 215,09	-9 781,96
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	4 119 716,60	4 018 840,47	4 119 716,60	4 018 840,47
III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	4 119 716,60	4 018 840,47	4 119 716,60	4 018 840,47

Źródło: Emitent



5 Informacje o zasadach przyjętych przy sporządzaniu raportu, w tym informacje o zmianach stosowanych zasad (polityki) rachunkowości

W Spółce dokonano przeglądu polityki rachunkowości zgodnie z wymogami Art. 10 ust. 2 Ustawy o Rachunkowości¹, która to polityka została w wyniku przeglądu zaktualizowana w zakresie takim, jak Spółka funkcjonowała w 2013 rok, w obszarze:

- ⇒ działania systemów IT,
- ⇒ technicznego sposobu prowadzenia ksiąg rachunkowych,
- ⇒ systemu przetwarzania danych

Zmiany mają charakter uporządkowujący oraz uzupełniający i nie mają wpływu na zasady ujmowania transakcji lub ich klasyfikację i wycenę (tak w odniesieniu do raportu bieżącego, jak i poprzednich). Aktualizacja nie ma wpływu na raportowanie wyników finansowych, wycen, ujmowania transakcji itp.

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

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

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

Podstawy prawne:

- 1) Sprawozdanie finansowe zostało przygotowane zgodnie z wymogami Ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości obowiązującymi jednostki. (Dz.U. z 2002r. nr 76, poz.694 ze zm.).
- 2) W zakresie nie objętym ustawą o rachunkowości spółka stosuje Krajowe Standardy Rachunkowości.
- 3) W zakresie nieuregulowanym powyższymi aktami, spółka stosuje Międzynarodowe Standardy Rachunkowości.

¹ Art. 10 Ust. 2, UoR: „Kierownik jednostki ustala w formie pisemnej i aktualizuje dokumentację, o której mowa w ust. 1.”



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 obejmuje bilans, rachunek zysków i strat, rachunek przepływów pieniężnych, zestawienie zmian w kapitale własnym i ewentualną informację dodatkową.
4. Jednostka sporządza rachunek zysków i strat w układzie porównawczym.
5. Dane liczbowe w sprawozdaniu wykazuje się w złotych i groszach.
6. W sprawozdaniu finansowym Jednostka 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, grzywn i odszkodowań, otrzymania lub przekazania darowizn.
2. Przychody finansowe z tytułu odsetek, nadwyżki dodatnich różnic kursowych nad ujemnymi.
3. Koszty finansowe z tytułu odsetek, nadwyżki ujemnych różnic kursowych nad dodatnimi.



4. Straty i zyski nadzwyczajne powstałe na skutek trudnych do przewidzenia zdarzeń nie związanych z ogólnym ryzykiem prowadzenia firmy poza jej działalnością operacyjną.

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

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

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

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

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

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

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

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

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



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

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

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

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

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

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

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

IX. Inwestycje krótkoterminowe wycenia się według ceny (wartości) rynkowej albo według ceny nabycia albo według skorygowanej ceny nabycia - jeżeli dla danego składnika aktywów został określony termin wymagalności, a 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:

- a) 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,



- b) 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,
- c) materiały służące jako surowce do wytwarzania produktów wycenia się wg cen zakupu,
- d) półprodukty wprowadza się do ewidencji zapasów pod datą przyjęcia ich z produkcji wg rzeczywistych kosztów materiałów,
- e) wyroby gotowe wprowadza się do ewidencji zapasów pod datą ich przyjęcia z produkcji w cenach ewidencyjnych ustalonych na poziomie kosztu wytworzenia skorygowanego o odchylenia,
- f) rozchód towarów, materiałów i wyrobów gotowych z magazynu i wartość stanu końcowego wycenia się metodą FIFO,
- g) 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:

- a) 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,
- b) średnim ustalonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski na dzień poprzedzający dzień wystawienia faktury,
- c) 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:



- a) 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,
- b) składniki pasywów – po kursie średnim ustalonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski na ten dzień.

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

Środki pieniężne w walucie polskiej wykazuje się w wartości nominalnej.

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

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

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

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

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

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



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

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

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

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

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

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

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

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

- 1) część bieżącą,
- 2) część odroczoną.

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

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



Spółka prowadzi księgi rachunkowe w Biurze Rachunkowym Netw-Mark Wojciech Jakubowski mieszczącym się w Warszawie przy ul. Prymasa Tysiąclecia 46. 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:

- a) są trwale oznaczone skróconą nazwą jednostki oraz numerem raportu
- b) są oznaczone jakiego okresu sprawozdawczego dotyczą i datą sporządzenia,
- c) posiadają automatycznie numerowane strony oraz są sumowane na kolejnych stronach w sposób ciągły w miesiącach i w roku obrotowym,
- d) są oznaczone nazwą programu przetwarzania danych

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

- a) całkowitej utraty danych,
- b) częściowej utraty danych,
- c) uszkodzonych danych podczas przetwarzania,
- d) celowego wprowadzenia błędnych danych przez osoby nieuprawnione,
- e) wejście w posiadanie danych przez osoby nieuprawnione.

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

- a) codziennie – przechowywana przez 4 tygodnie,
- b) 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:

- a) przestrzeganiu postanowień dotyczących fizycznego ograniczenia dostępności sprzętu,
- b) przestrzeganiu postanowień dotyczących zabezpieczeń programowych (definicji użytkowników haseł, przestrzegania zachowania poufności haseł),
- c) 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:

- a) dokumentacja przyjętej polityki rachunkowości,
- b) dowody księgowe,
- c) księgi rachunkowe w postaci zbiorów stanowiących księgi rachunkowe na komputerowych nośnikach danych,
- d) dokumenty inwentaryzacyjne,
- e) sprawozdania finansowe i sprawozdania z działalności,

- przechowywane są w Biurze Rachunkowym Netw-Mark Wojciech Jakubowski prowadzącym księgi Spółki, zgodnie z opracowanym sposobem archiwizacji danych oraz w siedzibie Spółki mieszczącej się w Warszawie przy ul. Bysławskiej 82.

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

- a) stosowaniu odpornych na zagrożenia nośników danych oraz środków ich zewnętrznej ochrony,
- b) 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.



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

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

Dowody księgowe w postaci dowodów źródłowych zewnętrznych, zewnętrznych własnych (z wyłączeniem dowodów dokumentujących sprzedaż), wewnętrznych, dowody zbiorcze korygujące, wydruki pomocnicze są przechowywane na bieżąco w siedzibie Biura Rachunkowego Netw-Mark Wojciech Jakubowski. 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:

- a) dokumentacje przyjętej polityki rachunkowości przez 5 lat od daty upływu jej stosowania,
- b) księgi rachunkowe przez 5 lat po upływie roku obrotowego, którego dotyczą,
- c) imienne karty wynagrodzeń i pozostałe dokumenty dotyczące wynagrodzeń i ubezpieczeń społecznych przez okres 50 lat po roku obrotowym, którego dotyczą.
- d) 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.
- e) dokumenty dotyczące rękojmi i reklamacji – przez rok po upływie terminu rękojmi lub rozliczeniu reklamacji,
- f) dokumenty inwentaryzacyjne – po upływie 5 lat po roku obrotowym, którego dotyczą,
- g) dowody księgowe ze sprzedaży detalicznej towarów i usług – przez okres 5 lat po roku obrotowym, którego dotyczą,
- h) 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

- a) w siedzibie Spółki do wglądu; wymaga zgody członka Zarządu lub upoważnionej przez niego osoby,
- b) 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.

6 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 27 stycznia 2014 roku Zarząd Emitenta podjął Uchwałę, zgodnie z którą na podstawową działalność Spółki przyjęto: 64.20.Z - Działalność holdingów finansowych² (RB EBI 9/2014).

W uzasadnieniu Uchwały wskazano, że zakończył się proces reorganizacji Spółki w zakresie bieżącej i faktycznie prowadzonej działalności oraz jej procesów biznesowych. Firma MBF Group S.A. jest obecnie spółką holdingową, tj. podmiotem, który nabywa udziały kapitałowe jednostek zależnych lub/i przejmuje w nich funkcje kierownicze i zarządcze. W strukturze holdingowej Emitenta podmioty działają w pięciu głównych obszarach:

- (1) Aplikacje mobilne,
- (2) Handel algorytmiczny i systemy transakcyjne,
- (3) Inwestycje alternatywne i kapitałowe,
- (4) Usługi finansowe,

² klasyfikacja i opis wg Polskiej Klasyfikacji Działalności 2007



(5) Organizacja konferencji, targów i szkoleń.

Zmiana podstawowej działalności Spółki miała na celu aktualizację danych oraz poinformowanie inwestorów i akcjonariuszy o faktycznie wykonywanej działalności gospodarczej Emitenta. Dodatkowo intencją Zarządu Spółki jest prawidłowa klasyfikacja sektorowa na rynku NewConnect oraz prawidłowa interpretacja przepisów podatkowych i pozostałych przez właściwe organy.

Bez względu na powyższe w I kwartale 2014 roku Emitent podpisał kolejne umowy na wykonywanie aplikacji mobilnych, które gwarantują spółce stałe przychody. W dniu 22 stycznia 2014 roku podpisano dwie takie umowy. Pierwsza z nich obejmuje realizację prac związanych z wdrożeniem zaawansowanego systemu będącego narzędziem do inteligentnego przetwarzania dokumentów w postaci cyfrowej (RB EBI 7/2014). Natomiast druga dotyczy prac związanych z wdrożeniem aplikacji mobilnych, wspierających sektor MSP w zakresie koordynowania działań promocyjnych i marketingowych (RB EBI 12/2014).

Jeszcze w IV kwartale 2013 roku do Spółki wpłynęło żądanie zwołania Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Mobile Factory S.A. (RB EBI 70/2013) Żądanie zostało skierowane od akcjonariusza reprezentującego co najmniej 5% kapitału zakładowego Spółki na podstawie art. 400 § 1 Kodeksu spółek handlowych. Realizując swoje obowiązki Zarząd Emitenta zwołał Zgromadzenie Akcjonariuszy na dzień 29 stycznia 2014 roku (RB EBI 72/2013).

Pod obrady Walnego Zgromadzenia dwukrotnie wprowadzano nowe projekty uchwał, które były zgłaszane na podstawie art. 401 § 1 Kodeksu spółek handlowych, przez akcjonariusza dysponującego ponad 1/20 kapitału zakładowego Emitenta (RB EBI 78/2013, RB EBI 3/2014 i 4/2014).

Ostatecznie program obrad Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy prezentował się jak poniżej:

1. Otwarcie Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia.
2. Wybór Przewodniczącego Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia.
3. Sporządzenie listy obecności.
4. Stwierdzenie prawidłowości zwołania Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia i jego zdolności do podejmowania uchwał.
5. Przyjęcie porządku obrad.
6. Podjęcie uchwał w sprawach:
 - a. wybór komisji skrutacyjnej,
 - b. odwołanie członka rady nadzorczej Spółki,
 - c. powołanie członka rady nadzorczej Spółki,



- d. scalenia akcji oraz upoważnienia Zarządu do podejmowania czynności z tym związanych,
- e. zmiana §1 Statutu Spółki,
- f. zmiana §7 Statutu Spółki,
- g. zmiana §13 Statutu Spółki,
- h. upoważnienie rady nadzorczej Spółki do ustalenia tekstu jednolitego Statutu Spółki,
- i. pociągnięcie do odpowiedzialności Radosława Paklikowskiego,
- j. pociągnięcie do odpowiedzialności Łukasza Kuny,
- k. powołanie pełnomocnika do dochodzenia roszczeń od byłych członków zarządu, w osobach: Radosław Paklikowski i Łukasz Kuna,
- l. pokrycie przez Spółkę kosztów zwołania i odbycia Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia.

7. Wolne wnioski.

8. Zakończenie obrad Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia.

Wobec przeprowadzonych w spółce wewnętrznych audytów i całości zebranych materiałów Zarząd Spółki zarekomendował Nadzwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu Spółki pociągnięcie do odpowiedzialności p. Radosława Paklikowskiego i p. Łukasza Kunę z tytułu działania przez nich na szkodę MBF Group S.A. (RB EBI 5/2014)

Zarząd MBF Group S.A. poinformował przy tym, że wskazane okoliczności – ujawnione podczas przeprowadzonych kontroli – nie były wcześniej znane, wobec czego nie były one także poddane badaniom ani wciągnięte do sprawozdań. Wszelkie istotne fakty w sporze z byłym Zarządem Spółki oraz firmą AppsWith.us Ltd. z siedzibą w Londynie i Meeting Application Sp. z o.o z siedzibą we Wrocławiu komunikowane będą w formie raportów bieżących.

Ostatecznie wszystkie uchwały, które poddano pod głosowanie zostały przegłosowane przez Akcjonariuszy jednogłośnie (RB EBI 13/2014). Obok wyżej omawianej sprawy uchwalono także zmiany w statucie spółki oraz scalenie jej akcji w stosunku 25:1.

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy powołało ponadto do Rady Nadzorczej Emitenta p. Annę Prelewicz (RB EBI 14/2014). Pani Anna Prelewicz jest absolwentką Uniwersytetu Wrocławskiego, o kierunku Administracja Publiczna. Ukończyła studia podyplomowe Akademię Rozwoju Regionalnego na Uniwersytecie Warszawskim oraz Szkołę Coachów TROP i Szkołę trenerów TROP. Posiada certyfikat APMG „PRINCE2® Foundation” potwierdzający znajomość metodyki zarządzania projektami. Od niemal 5 lat związana z koordynowaniem i rozliczaniem projektów współfinansowanych z funduszy Unii Europejskiej.

W dniu 7 lutego 2014 roku Rada Nadzorcza skierowała żądanie do Zarządu zwołania Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy (RB EBI 19/2014). Jeszcze tego



samego dnia Zarząd Emitenta zwołuje Walne Zgromadzenie na dzień 5 marca 2014 roku z następującym porządkiem obrad (RB EBI 20/2014):

1. Otwarcie Zgromadzenia.
2. Wybór Przewodniczącego Zgromadzenia.
3. Odstąpienie od wyboru komisji skrutacyjnej.
4. Stwierdzenie prawidłowości zwołania Walnego Zgromadzenia oraz jego zdolności do podejmowania uchwał.
5. Przyjęcie porządku obrad.
6. Przedstawienie i rozpatrzenie sprawozdania Zarządu z przeprowadzonego audytu w Spółce oraz informacji dotyczących wyrządzonej jej szkody.
7. Podjęcie uchwał w przedmiocie:
 - a. wyrażenia zgody na pociągnięcie do odpowiedzialności Radosława Paklikowskiego za szkodę wyrządzoną Mobile Factory S.A. z siedzibą w Warszawie,
 - b. wyrażenia zgody na pociągnięcie do odpowiedzialności Łukasza Kuny za szkodę wyrządzoną Mobile Factory S.A. z siedzibą w Warszawie,
 - c. udzielenia absolutorium Członkom Zarządu Spółki z wykonania przez nich obowiązków w roku obrotowym 2012,
 - d. powołania członka Rady Nadzorczej,
 - e. zatwierdzenia Regulaminu Rady Nadzorczej,
 - f. zmiany w § 13 Statutu Spółki,
 - g. upoważnienia Rady Nadzorczej Spółki do ustalenia tekstu jednolitego Statutu Spółki w związku z uchwałami podjętymi na Nadzwyczajnym Walnym Zgromadzeniu Spółki w dniu 29 stycznia 2014 r.,
 - h. rozstrzygnięcia o kosztach zwołania i odbycia Walnego Zgromadzenia,
8. Wolne wnioski.
9. Zamknięcie Zgromadzenia.

Ostatecznie Walne Zgromadzenie przyjęło jednogłośnie wszystkie poddane pod głosowanie uchwały. Mimo jednogłośności wśród Akcjonariuszy Walne Zgromadzenie miało na początku obrad dość burzliwy charakter. Radca prawny p. Sylwia Tkaczyk z Kancelarii Prawnej MTW Mihułka Tkaczyk i Wspólnicy Sp. k. z siedzibą w Warszawie złożyła pełnomocnictwo z dnia 03 marca 2014 roku udzielone jej przez Radosława Paklikowskiego, zamieszkałego przy ulicy [REDAKTOWANE] oraz pełnomocnictwo z dnia 03 marca 2014 roku udzielone jej przez Łukasza Kunę, zamieszkałego przy ulicy Grabiszyńskiej [REDAKTOWANE], obejmujące reprezentowanie ich na Zgromadzeniu. Jednak Przewodniczący NWZ odmówił udziału p. Sylwii Tkaczyk w Zgromadzeniu.



Po opuszczeniu Zgromadzenia przez p. Sylwię Tkaczyk Przewodniczący oświadczył, że odmowa udziału pełnomocnikowi – p. Sylwii Tkaczyk w Zgromadzeniu jest całkowicie zasadna, bo przywołana przez p. Radosława Paklikowskiego i p. Łukasza Kunę podstawa, na jakiej domagali się uczestnictwa w Walnym zgromadzeniu – tj. art. 395 § 3 Kodeksu spółek handlowych – odnosi się wyłącznie do uczestnictwa w Zwyczajnym Walnym Zgromadzeniu. Panowie Radosław Paklikowski i Łukasz Kuna nie uzasadnili podstawy uczestnictwa w Nadzwyczajnym Walnym Zgromadzeniu osobiście lub przez pełnomocnika i podstawa taka nie wystąpiła. Przewodniczący zauważył, że byli członkowie zarządu Panowie Radosław Paklikowski i Łukasz Kuna byli legitymowani do wzięcia udziału w Zwyczajnym Walnym Zgromadzeniu, na którym podejmowane były uchwały w przedmiocie udzielenia członkom organów Spółki absolutorium z wykonania przez nich obowiązków za rok 2012, które odbyło się 28 czerwca 2013 roku. Obecnie p. Radosław Paklikowski i p. Łukasz Kuna pozostają osobami trzecimi w kontekście problemowej materii, a uchwała w przedmiocie absolutorium podejmowana na Nadzwyczajnym Walnym Zgromadzeniu Spółki ma charakter wewnętrzny. Innymi słowy udział przy podejmowaniu uchwały w przedmiocie absolutorium na Zwyczajnym Walnym Zgromadzeniu został obu Panom zapewniony, a jest wyłączony – w przedstawionych okolicznościach sprawy – na Nadzwyczajnym Walnym Zgromadzeniu, z uwagi na brak do tego jakichkolwiek podstaw.

Dodatkowo Przewodniczący Zgromadzenia stwierdził, że stosownie do art. 406¹§1 Kodeksu spółek handlowych, prawo uczestniczenia w Walnym Zgromadzeniu spółki publicznej mają tylko osoby będące akcjonariuszami spółki na szesnaście dni przed datą Walnego Zgromadzenia (dzień rejestracji uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu). Z kolei art. 406⁶ Kodeksu spółek handlowych przewiduje, że także członkowie zarządu i rady nadzorczej mają prawo uczestniczenia w Walnym Zgromadzeniu, jednakże chodzi wyłącznie o piastunów tych organów aktualnie sprawujących funkcję.

Istotnym wydarzeniem z punktu widzenia Akcjonariuszy był proces scalenia akcji Emitenta. Zarząd Spółki w pełni popierał operację odwrotnego splitu, co argumentował następującymi czynnikami:

1. Akcje Spółki mają niską wartość nominalną.
2. Notowania akcji Spółki na rynku NewConnect powinny zapewniać prawidłową i rzetelną ich wycenę, co przy obecnej wartości nominalnej akcji jest utrudnione, ze względu na fakt, iż średni kurs akcji Spółki przez okres ostatnich miesięcy utrzymywał się poniżej 0,50 zł (pięćdziesiąt groszy).
3. Zaistniała sytuacja nie jest korzystna dla samej Spółki, a w szczególności dla jej wizerunku, ani też dla interesów akcjonariuszy Spółki, gdyż może niekorzystnie przekładać się na wycenę akcji Spółki.



4. Zakończono proces reorganizacji Spółki w zakresie bieżącej działalności i procesów biznesowych.

5. Działania Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie SA, operatora i nadzorcy rynku NewConnect, zachęcają do przeprowadzania operacji scalenia akcji, celem wyeliminowania z obrotu spółek groszowych.

W celu zapewnienia prawidłowego przebiegu re-splitu notowania akcji Spółki były na jej wnioski zawieszane w dniach od 31 marca do 15 kwietnia 2014 roku. W uzupełnieniu tej informacji należy jeszcze podać, że dniem referencyjnym był 4 kwietnia 2014 roku, a dniem przeprowadzenia scalenia 15 kwietnia 2014 roku.

Handel akcjami przywrócono w dniu 16 kwietnia 2014 r. (RB EBI 39/2014). Obecnie w obrocie dostępnych jest 62.000 akcji, wobec 1.680.000 akcji składających się na 100% kapitału zakładowego. Pozostałe z 1.618.000 akcji mają charakter odcinków zbiorowych i nie są wprowadzone do obrotu na rynku NewConnect.

W dniu 26 marca 2014 r. Emitent zakupił 2.600 udziałów, o wartości nominalnej 100,00 zł każdy, spółki pod firmą Getbol Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie za łączną cenę w wysokości 481.000,00 zł. Kupione udziały stanowią 26,00% w kapitale zakładowym oraz głosach na zgromadzeniu wspólników nabywanej spółki.

Getbol to dyscyplina oparta na grze w piłkę nożną jeden na jednego. Podstawy Getbolu zostały opracowane w latach 90. XX wieku. Firma Getbol Sp. z o.o. posiada wszelkie prawa do dysponowania nazwą oraz prawami autorskimi do dyscypliny. Ponadto oprócz popularyzacji dyscypliny spółka zajmuje się organizacją i przygotowaniem wydarzeń i produkcji z nią związanych, w tym produkcji telewizyjnych (więcej o projekcie: www.getbol.com).

W ocenie Zarządu Emitenta Getbol jest bardzo obiecującym i przyszłościowym projektem. Do tego bardzo łatwo można go skomercjalizować na poziomie klubów sportowych oraz przy produkcji programów rozrywkowych. W najbliższych dniach przedstawiciele Getbol Sp. z o.o. będą rozmawiali z klubem Legia Warszawa o zaimplementowaniu tego przedsięwzięcia i poszukaniu możliwości na popularyzację.

Zgodnie z przyjętą strategią rozwoju, począwszy od II kwartału 2014 roku, działalność operacyjną rozpoczął wydział Emitenta odpowiedzialny za handel algorytmiczny (RB EBI 29/2014). Zgodnie z przekazywanymi wcześniej informacjami działalność wydziału opierać się będzie na trzech filarach:

1. Badania i rozwój.
2. Automaty inwestycyjne na zamówienie.
3. Inwestycje własne.



Zamknięto przy tym listę instrumentów finansowych, na których zostaną przeprowadzone testy systemów transakcyjnych i są to:

- a. kontrakty terminowe na indeks WIG20 i WIG30 - instrumenty pochodne głównych indeksów giełdowych notowanych na rynku GPW w Warszawie,
- b. EURUSD - para walutowa rynku Forex (kontrakt CFD),
- c. E-Mini S&P 500 - instrument pochodny indeksu giełdowego amerykańskiej giełdy NYSE,
- d. Gold Future - instrument pochodny notowany na nowojorskiej giełdzie obrotu złotem CME COMEX.

Wraz z rozwojem działalności przewiduje się prace nad kolejnymi instrumentami finansowymi. W ramach projektowania systemów transakcyjnych na zamówienie Spółka planuje projektowanie automatów na indywidualne zamówienie klienta, a następnie oferowanie produktu w formie licencji, opłat abonamentowych na wyłączność lub sprzedaż z przeniesieniem praw autorskich. Rolą Emitenta będzie zaimplementowanie logiki związanej z przekazaną specyfikacją oraz procesem badania zachowania danego rynku.

Uruchomienie inwestycji na własny rachunek odbędzie się nie wcześniej niż w III kwartale 2014 roku, a Spółka poinformuje o tym fakcie w formie odrębnego raportu bieżącego.

Mając na celu zapewnienie przejrzystości w funkcjonowaniu Wydziału ds. handlu algorytmicznego Spółka będzie publikowała raporty z przeprowadzanych testów, a w przyszłości z inwestycji na własny rachunek, które będą integralną częścią raportów kwartalnych i raportu rocznego Emitenta. Wykaz będzie zawierał m.in.: spis instrumentów finansowych, teoretyczne i rzeczywiste stopy zwrotu oraz rynki finansowe, na których systemy transakcyjne są uruchomione lub testowane.

W dniu 15 kwietnia 2014 roku Sąd Rejestrowy KRS zarejestrował zmiany w statucie spółki, w tym zmianę firmy spółki z Mobile Factory S.A. na MBF Group S.A. (RB EBI 30/2014). Konsekwencją tych zmian była także zmiana nazwy skróconej na rynku NewConnect z MBFACTORY na MBFGROUP (RB EBI 43/2014).



7 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 2014 rok.

8 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.

9 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.



10 Opis organizacji Emitenta, ze wskazaniem jednostek podlegających konsolidacji

Na dzień sporządzenia niniejszego raportu kwartalnego MBF Group S.A. tworzy grupę kapitałową i jest Spółką dominującą w Grupie MBF Group. W skład grupy kapitałowej wchodzi następujące podmioty gospodarcze:

Firma / podmiot	udział w kapitale		głosy na WZ	
	liczba	udział	liczba	udział
Ads Promotion Sp. z o.o.	48	47,06%	48	47,06%
AJ Finanse Doradztwo Finansowe Sp. z o.o.	400	10,00%	400	10,00%
Getbol Sp. z o.o.	2600	26,00%	2600	26,00%
Instytut Biznesu Sp. z o.o.	3800	34,23%	3800	34,23%
OLS S.A.	30000	30,00%	30000	30,00%
Promo Polska Sp. z o.o.	38	48,72%	40	48,72%
Rara Avis Sp. z o.o.	132	48,89%	132	48,89%
Y-Mobile Games Sp. z o.o.	800	66,66%	800	66,66%

W ramach kontroli poszczególnych przedsięwzięć i spółek wchodzących w skład grupy kapitałowej Zarząd Emitenta podjął uchwałę w sprawie reorganizacji struktury organizacyjnej Spółki (pkt. 3 niniejszego raportu – „Struktura organizacyjna Emitenta”).



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

W związku z podjętą Uchwałą nr 1 Rady Nadzorczej z dnia 29 stycznia 2014 r., Zarząd Spółki podjął Uchwałę nr 1 z dnia 29 stycznia 2014 r. w sprawie włączenia zakupionych udziałów w spółce Ads Promotion Sp. z o.o. oraz spółce Rara Avis Sp. z o.o. w pozycję inwestycji krótkoterminowych w sprawozdaniu finansowym za IV kwartał 2013 roku oraz w sprawozdaniu finansowym za 2013 rok. Jednocześnie Zarząd zdecydował we wzmiankowanej Uchwale o konsolidacji wyników wymienionych wyżej spółek, w przypadku gdy nie dojdzie do ich zbycia w wielkości powodującej spadek udziałów Emitenta do poziomu poniżej 50% do dnia 31 marca 2014 r., czyli począwszy od raportu okresowego za I kwartał 2014 roku.

W dniu 25 marca 2014 roku Emitent dokonał sprzedaży 116 udziałów w spółce Rara Avis Sp. z o.o. z siedzibą w Chorzowie oraz 44 udziałów w spółce Ads Promotion Sp. z o.o. z siedzibą w Józefowie. W związku ze wzmiankowanymi transakcjami zaangażowanie MBF Group S.A. w spółkach wynosi odpowiednio 48,89% i 47,06%. Z uwagi na powyższe podmioty te nie podlegają konsolidacji.

Ponadto Zarząd Emitenta informuje, że spółka zależna Y-Mobile Games Sp. z o.o. nie rozpoczęła jeszcze działalności operacyjnej wobec czego również nie podlega ona obowiązkowi konsolidacji.

W związku z powyższym, zgodnie z § 5 ust. 2 Załącznika nr 3 do Regulaminu ASO, na podstawie art. 57 pkt. 1) oraz art. 58 ust. 1 ustawy o rachunkowości Emitent odstąpił od objęcia konsolidacją jednostek zależnych.



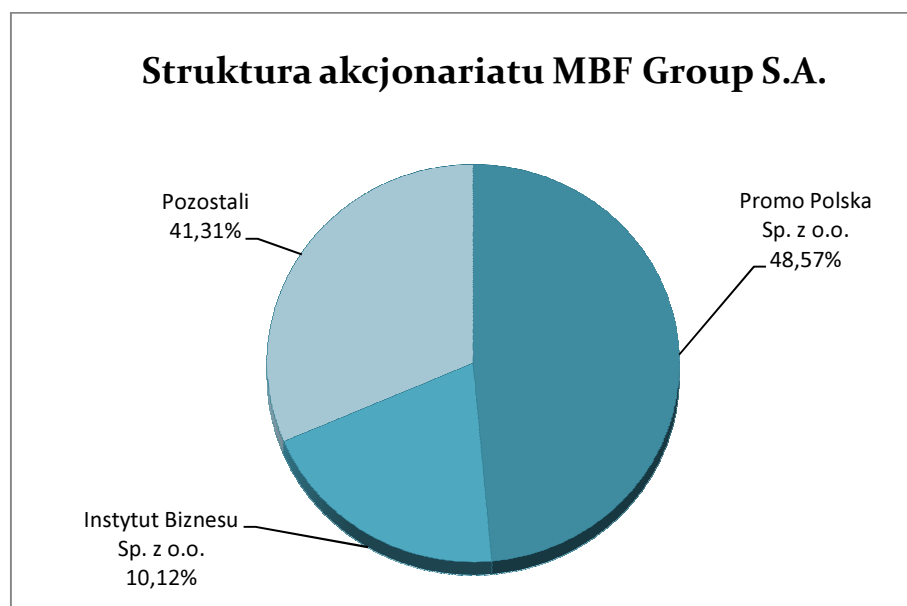
12 Informacja o strukturze akcjonariatu Emitenta, ze wskazaniem akcjonariuszy posiadających, na dzień przekazania raportu, co najmniej 5% głosów na walnym zgromadzeniu

Tabela: Struktura akcjonariatu

Lp.	Akcjonariusz	Liczba akcji	% akcji	Liczba głosów	% głosów
1	Promo Polska Sp. z o.o.	816.000	48,57%	816.000	48,57%
2	Instytut Biznesu Sp. z o.o.	170.000	10,12%	170.000	10,12%
3	Pozostali	694.000	41,31%	694.000	41,31%
4	Razem	1.680.000	100,00%	1.680.000	100,00%

Źródło: Emitent

Wykres: Struktura akcjonariatu



Źródło: Emitent



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

Na dzień 31 marca 2014 roku liczba osób zatrudnionych przez Emitenta na umowę o pracę, w przeliczeniu na pełne etaty, wynosiła: 1.

W celu obniżenia kosztów działalności Emitent zatrudniał dodatkowe osoby w formie umów cywilno-prawnych (3 pracowników) oraz współpracował z podwykonawcami oraz firmami podwykonawczymi na zasadach outsourcingu.

14 Harmonogram publikacji raportów okresowych w 2014 roku

W 2014 roku spółka zobowiązała się do opublikowania raportów okresowych w poniższych terminach:

- raport kwartalny za IV kwartał 2013 roku: 3 luty 2014 rok*,
- raport kwartalny za I kwartał 2014 roku: 5 maj 2014 rok*,
- raport roczny za 2013 rok: 9 maj 2014 rok,
- raport kwartalny za II kwartał 2014 roku: 4 sierpień 2014 rok,
- raport kwartalny za II kwartał 2014 roku: 3 listopad 2014 rok.

*) raporty opublikowane



15 Podsumowanie i oświadczenie Zarządu

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

Raport MBF Group S.A. za I kwartał 2014 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” (wg stanu prawnego na dzień 01.10.2013 r.).

W imieniu Zarządu,

Katarzyna Czub

Członek Zarządu
MBF Group S.A.