



**RAPORT KWARTALNY
ZA II KWARTAŁ 2014 ROKU**
(za okres od 01.04.2014r. do 30.06.2014r.)

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

WARSZAWA, 4 SIERPNIA 2014 ROKU

MBF Group S.A. | ul. Bysławska 82 | 04-994 Warszawa
Tel. +48 22 350 70 98 | Fax +48 22 350 70 13 | e-mail: biuro@mbfgroup.pl | www.mbfgroup.pl
REGON: 021480943 | NIP: 8943018615 | KRS: 0000380468
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 II kwartał 2014 roku zawierający dane finansowe oraz opisujący najważniejsze zdarzenia, które miały miejsce w Spółce w okresie objętym raportem.

W II kwartale 2014 roku Spółka uzyskała 267.569,35 zł przychodów ze sprzedaży wobec 204.700,73 zł tego samego okresu 2013 roku i wobec 118.300,00 zł w I kwartale 2014 roku. Strata netto w II kwartale wyniosła 32.832,99 zł wobec straty w roku ubiegłym na poziomie 12.093,32 zł.

W kwietniu tego roku całkowicie zamknęto inwestycję krótkoterminową w spółkę Certus Capital S.A., która zadebiutowała na rynku alternatywnym NewConnect w dniu 26 listopada 2013 roku. Inwestycja zrealizowana w ramach oferty IPO należała do bardzo udanych – dając solidny zysk na poziomie przekraczającym 100%. Ów wynik finansowy nie widać na pierwszy rzut oka w skróconym sprawozdaniu finansowym z uwagi na dokonaną reinwestycję środków, którą Grupa MBF zrealizowała w II kwartale bieżącego roku (mowa m.in. o dokapitalizowaniu spółki Apanet S.A.).

Jak wspomniano w raporcie za I kwartał 2014 roku, coraz istotniejszą pozycję w wynikach spółki ma działalność inwestycyjna. To właśnie w tym miejscu, ze szczególnym uwzględnieniem rachunku przepływów pieniężnych, inwestorzy i akcjonariusze mogą znaleźć konkretne przełożenie na inwestycje kapitałowe realizowane przez Grupę Kapitałową MBF.

Do końca 2014 roku Emitent zamierza wziąć udział jeszcze w co najmniej jednej inwestycji krótkoterminowej z horyzontem do 12-miesięcy. Zakładając średnią stopę zwrotu opartą na dotychczasowych zyskach w spółki Certus Capital S.A. oraz Apanet S.A. liczymy, że na koniec bieżącego roku będziemy mogli zaprezentować Państwu zysk netto przewyższający wynik z 2013 roku. I właśnie taką dynamikę rozwoju i dochodowości chcemy zachować na te i przyszłe kwartały.

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

Z wyrazami szacunku,

Katarzyna Czub

Prezes Zarządu MBF Group S.A.

List Zarządu MBF Group S.A.	2
1 Podstawowe dane o Emitencie.....	4
<i>Tabela: Podstawowe dane o Emitencie</i>	4
2 Profil Spółki i przedmiot działalności.....	5
3 Kapitał zakładowy	5
4 Struktura organizacyjna Emitenta	6
<i>Diagram: Schemat organizacji Emitenta</i>	8
5 Opis organizacji Grupy Kapitałowej MBF Group	9
6 Kwartałne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe Emitenta	16
<i>Tabela: Bilans Emitenta</i>	17
<i>Tabela: Rachunek zysków i strat Emitenta (wariant porównawczy)</i>	18
<i>Tabela: Rachunek przepływów pieniężnych Emitenta (metoda pośrednia)</i>	20
<i>Tabela: Zestawienie zmian w kapitale własnym Emitenta</i>	21
7 Informacje o zasadach przyjętych przy sporządzaniu raportu, w tym informacje o zmianach stosowanych zasad (polityki) rachunkowości	22
8 Istotne dokonania lub niepowodzenia Emitenta w okresie, którego dotyczy raport, wraz z opisem najważniejszych czynników i zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze, mających wpływ na osiągnięte wyniki	33
9 Stanowisko odnośnie możliwości zrealizowania publikowanych prognoz wyników na dany rok w świetle wyników zaprezentowanych w danym raporcie kwartalnym	39
10 W przypadku gdy Dokument Informacyjny Emitenta zawierał informacje, o których mowa w § 10 pkt 13a) Załącznika Nr 1 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu - opis stanu realizacji działań i inwestycji emitenta oraz harmonogramu ich realizacji.....	39
11 Jeżeli w okresie objętym raportem Emitent podejmował w obszarze rozwoju prowadzonej działalności inicjatywy nastawione na wprowadzenie rozwiązań innowacyjnych w przedsiębiorstwie - informacje na temat tej aktywności	39
12 Opis organizacji Emitenta, ze wskazaniem jednostek podlegających konsolidacji	40
13 W przypadku gdy Emitent tworzy grupę kapitałową i nie sporządza skonsolidowanych sprawozdań finansowych – wskazanie przyczyn niesporządzania takich sprawozdań	41
14 Informacja o strukturze akcjonariatu Emitenta, ze wskazaniem akcjonariuszy posiadających, na dzień przekazania raportu, co najmniej 5% głosów na walnym zgromadzeniu.....	42
<i>Tabela: Struktura akcjonariatu</i>	42
<i>Wykres: Struktura akcjonariatu</i>	42
15 Informacje dotyczące liczby osób zatrudnionych przez Emitenta, w przeliczeniu na pełne etaty	43
16 Harmonogram publikacji raportów okresowych w 2014 roku	43
17 Podsumowanie i oświadczenie Zarządu.....	44

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 – Prezes Zarządu

Aktualny skład Rady Nadzorczej:

Robert Krassowski – Przewodniczący Rady Nadzorczej

Patryk Prelewicz – Członek Rady Nadzorczej

Anna Prelewicz – Członek Rady Nadzorczej

Rafał Harasimowicz – Członek Rady Nadzorczej

Mariusz Witkowski – Członek Rady Nadzorczej

2 Profil Spółki i przedmiot działalności

MBF Group S.A. z siedzibą w Warszawie (dawniej: Mobile Factory S.A.) (dalej także: „Spółka”, Emitent”) jest podmiotem dominującym w Grupie Kapitałowej MBF. Celem działalności Spółki jest długoterminowy wzrost wartości rynkowej posiadanych i nabywanych aktywów. Emitent wspiera spółki w procesie pozyskiwania finansowania oraz oferuje im merytoryczne wsparcie we wczesnych etapach ich rozwoju, ze szczególnym uwzględnieniem transferu know-how (w zakresie: zarządzania, organizacji, ekspansji).

MBF Group S.A. inwestuje w wyselekcjonowane podmioty publiczne i niepubliczne, działające zwłaszcza na rynku e-commerce, handlu elektronicznego, nowoczesnych technologii i informatyki ze szczególnym uwzględnieniem podmiotów działających na rynku krócej niż 3 lata. Specjalizujemy się w pozyskiwaniu kapitału dla firm, inwestycjach seed i pre-ipo oraz kompleksowej obsłudze transakcji na rynku kapitałowym.

Spółka nie stroi także od inwestycji krótkoterminowych w ramach IPO, w firmy zmierzające na rynek regulowany GPW oraz rynek alternatywny NewConnect. Grupa MBF pomaga zorganizować i zdobyć kapitał potrzebny przedsiębiorstwom na rozwój oraz debiut giełdowy.

W ramach kontroli poszczególnych przedsięwzięć biznesowych wchodzących w skład Grupy Kapitałowej nadzór nad poszczególnymi podmiotami sprawowany jest przez dedykowane wydziały w organizacji Emitenta.

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

3 Kapitał zakładowy

Kapitał zakładowy Spółki składa się z 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.

4 Struktura organizacyjna Emitenta

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

Wydział ds. handlu algorytmicznego

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

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

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

Wydział ds. inwestycji

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

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

Wydział ds. aplikacji mobilnych

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

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

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

Wydział ds. usług finansowych

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

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

Wydział ds. konferencji

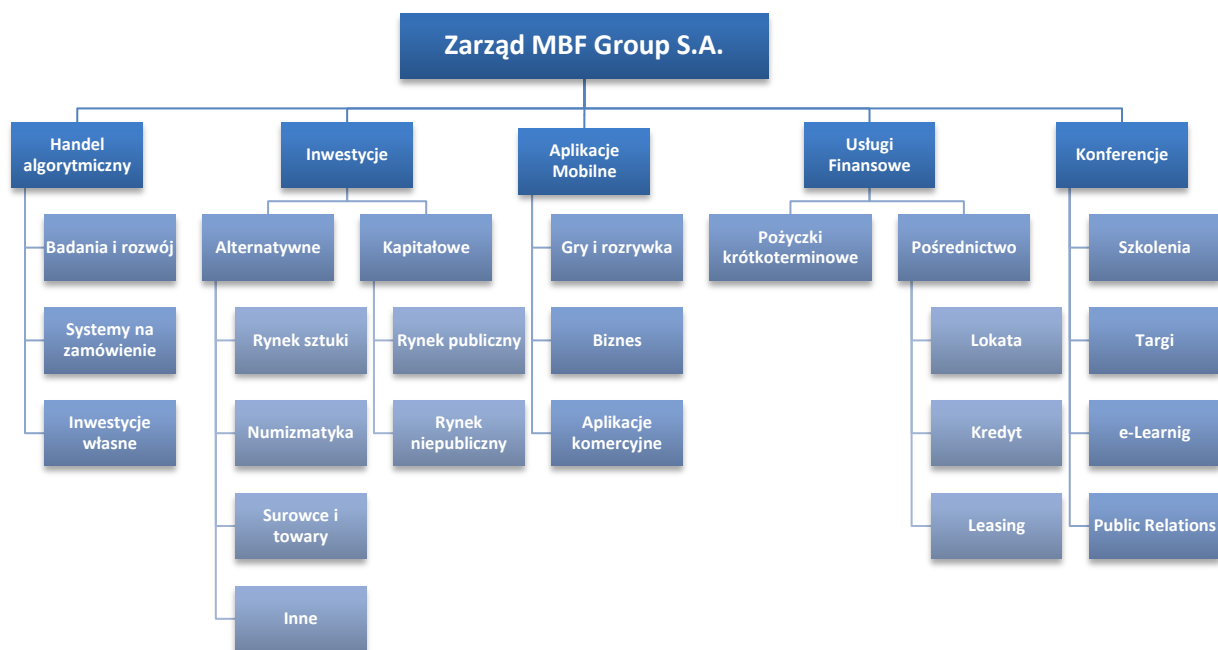
Szkolenia. Organizacja szkoleń branżowych i na zlecenie. Współpraca w zakresie szkoleń językowych, rozwijanie oraz zarządzanie szkołami językowymi na zasadach franszyzy.

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.

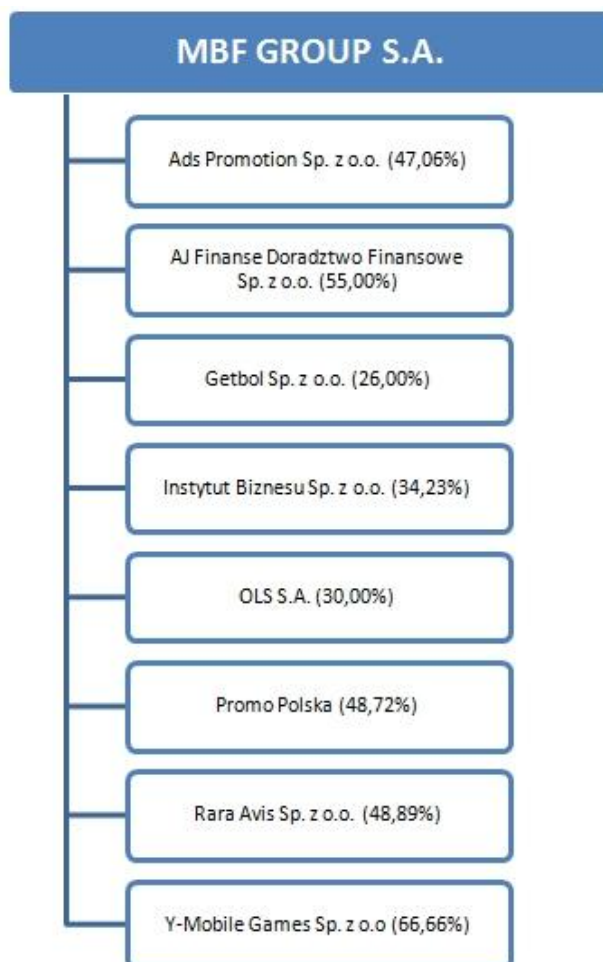
Public relations. Budowanie relacji z klientem. Kształtowanie atrakcyjnych komunikatów i dobieranie kanałów oraz narzędzi komunikacji, dzięki którym komunikaty te skutecznie docierają do grup docelowych.

Diagram: Schemat organizacji Emitenta



5 Opis organizacji Grupy Kapitałowej MBF Group

Emitent wspiera spółki w procesie pozyskiwania finansowania oraz oferuje firmom merytoryczne wsparcie we wczesnych etapach ich rozwoju. Celem działalności jest długoterminowy wzrost wartości rynkowej posiadanych i nabywanych aktywów. Obecnie w skład Grupy Kapitałowej MBF wchodzi następujące podmioty:





Ads Promotion Sp. z o.o.

Działalność Ads Promotion Sp. z o.o. związana jest m.in. z szeroko pojętym e-mail marketingiem, monitoringiem mediów i społeczności, budowaniem relacji z klientami, sprzedawcami i prasą oraz kreacją kampanii reklamowych w internecie włącznie z ich zarządzaniem i raportowaniem.

Kapitał zakładowy spółki wynosi: 5.100 zł (pięć tysięcy sto złotych) i dzieli się na 102 udziały o wartości nominalnej 50 zł każdy.

KRS: 0000386747

NIP: 5322035159

REGON: 142911243

Oznaczenie Sądu: Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XIV Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego.

MBF Group S.A. posiada 47,06% udziałów w spółce Ads Promotion.



AJ Finanse Doradztwo Finansowe Sp. z o.o.

Spółka zajmuje się doradztwem i pośrednictwem finansowym, kredytowym i leasingowym. Firma realizuje strategię rozwoju usług w obrębie aglomeracji śląskiej, a docelowo na terenie całego województwa śląskiego oraz województw ościennych. Rozwojowi firmy sprzyjać będzie ogromne doświadczenie pozostałych dwóch udziałowców AJ Finanse Doradztwo Finansowe Sp. z o.o. działających od kilku lat w branży pośrednictwa finansowego, kredytowego i leasingowego.

Kapitał zakładowy spółki wynosi: 20.000 zł (dwadzieścia tysięcy złotych) i dzieli się na 400 udziałów o wartości nominalnej 50 zł każdy.

KRS: 0000478776

NIP: 9542745161

REGON: 243375045

Oznaczenie Sądu: Sąd Rejonowy Katowice-Wschód w Katowicach Wydział VIII Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego.

MBF Group S.A. posiada 55,00% udziałów w spółce AJ Finanse Doradztwo Finansowe.



Getbol Sp. z o.o.

Getbol to dyscyplina oparta na grze w piłkę nożną jeden na jednego. Podstawy Getbolu zostały opracowane w latach 90. XX wieku. Dyscyplina zaliczana jest do grona najmłodszych na świecie dyscyplin sportowych. W 2005 roku w Polsce było 2 tysiące zawodników i 21 klubów uprawiających Getbol.

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. 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. Oprócz popularyzacji dyscypliny spółka zajmuje się organizacją i przygotowaniem wydarzeń i produkcji z nią związanych, w tym produkcji TV (więcej o projekcie: www.getbol.com).

Kapitał zakładowy spółki wynosi: 1.000.000 zł (jeden milion złotych) i dzieli się na 10.000 udziałów o wartości nominalnej 100 zł każdy.

KRS: 0000493868

NIP: 5223011983

REGON: 146703464

Oznaczenie Sądu: Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego.

MBF Group S.A. posiada 26,00% w spółce Getbol.



Instytut Biznesu Sp. z o.o.

Instytut Biznesu prowadzi działalność doradczą i inwestycyjną na polskim rynku kapitałowym. Bierze udział w ofertach pierwotnych i prywatnych. Pomaga w rozwoju ciekawych przedsięwzięć jako anioł biznesu poprzez zaangażowanie kapitałowe w innowacyjne projekty gwarantujące wysoką stopę zwrotu z inwestycji. Firma obecnie zaangażowana jest w dwa duże projekty inwestycyjne:

1. Rearden Technology S.A. – projekt i realizacja pierwszego uniwersalnego zegarka do smartphonów. Zegarek ma spełniać trzy funkcje: zdrowia, rozrywki i ochrony. Użytkownik będzie mógł przy jego pomocy np. posłuchać muzyki, czy też wykorzystać go jako tzw. urządzenie asystujące w trakcie uprawiania sportów.
2. Getbol Sp. z o.o. – projekt zakładający popularyzację, rozwój i produkcję programów telewizyjnych z tytułową dyscypliną sportu. Getbol to dyscyplina oparta o grę w piłkę nożną jeden na jednego. Podstawy Getbolu zostały wymyślane w latach 90. XX wieku, a zasady gry opracowano i opatentowano w 2002 roku. W 2005 roku w Polsce było 2 tysiące zawodników i 21 klubów uprawiających Getbol.

Kapitał zakładowy spółki wynosi: 555.000 zł (pięćset pięćdziesiąt pięć tysięcy złotych) i dzieli się na 11.100 udziałów o wartości nominalnej 50 zł każdy.

KRS: 0000448650

NIP: 5322045212

REGON: 146444689

Oznaczenie Sądu: Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XIV Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego.

MBF Group S.A. posiada 34,23% udziałów w spółce Instytut Biznesu.



OLS S.A.

OLS S.A. z siedzibą we Wrocławiu jest między innymi właścicielem 49,00% udziałów w spółce pod firmą Szybka Pożyczka sp. z o.o. z siedzibą we Wrocławiu, tj. w firmie zajmującej się udzielaniem krótkoterminowych pożyczek.

W drodze przeprowadzonego due dilligence w spółce OLS S.A. Emitent ustalił, że istnieje wysokie prawdopodobieństwo wyprowadzenia majątku tej spółki. W spółce pod firmą Szybka Pożyczka Sp. z o.o. z siedzibą we Wrocławiu, w której OLS S.A. posiada 49,00% udziałów powinny znajdować się wierzytelności w wysokości ok. 1.900.000 zł. Szczegółowe badanie dokumentów w spółkach: OLS S.A. i Szybka Pożyczka Sp. z o.o. wykazało brak ww. wierzytelności.

Wobec powyższego Emitent całkowicie aprobuje podjęcie ww. uchwał i będzie wspierał powołanego pełnomocnika celem odzyskania wyprowadzonego majątku.

Kapitał zakładowy spółki wynosi: 100.000 zł (sto tysięcy złotych) i dzieli się na 100.000 akcji o wartości nominalnej 100 zł każda.

KRS: 0000439105

NIP: 8971785887

REGON: —

Oznaczenie Sądu: Sąd Rejonowy dla Wrocławia-Fabrycznej we Wrocławiu, VI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego.

MBF Group S.A. posiada 30,00% udziałów w spółce OLS.



Promo Polska Sp. z o.o.

Promosalons Polska (obecnie: Promo Polska), to założona w 1993 roku firma będąca polską delegaturą Komitetu Promocji Francuskich Imprez Targowych za Granicą – stowarzyszenia, które założono w roku 1967 w Paryżu i którego misją jest szeroko rozumiana promocja branżowych imprez targowych organizowanych we Francji. Obecnie organizacja obejmuje paryską centralę oraz delegatury działające w ponad 60 krajach świata.

Kapitał zakładowy spółki wynosi: 54.600 zł (pięćdziesiąt cztery tysiące sześćset złotych) i dzieli się na 78 udziałów o wartości nominalnej 700 zł każdy.

KRS: 0000196228

NIP: 9521853879

REGON: 016421976

Oznaczenie Sądu: Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego.

MBF Group S.A. posiada 48,72% udziałów w spółce Promo Polska.



Rara Avis Sp. z o.o.

Podstawowym profilem działalności Rara Avis są inwestycje alternatywne, tj. handel przedmiotami kolekcjonerskimi, obrót dziełami sztuki oraz doradztwo w zakresie obrotu takimi dziełami (tzw. „art. banking”). Firma w swoim asortymencie posiada bogatą ofertę numizmatów, monet i banknotów kolekcjonerskich, wyrobów ze srebra, obrazów, artykułów filatelistycznych i wiele innych kolekcji. W planach firmy Rara Avis jest otwarcie domu aukcyjnego w Warszawie oraz przygotowanie dedykowanej platformy internetowej i mobilnej wspierającej zarządzanie posiadanymi zasobami oraz handel elektroniczny.

Kapitał zakładowy spółki wynosi: 13.500 zł (trzynaście tysięcy pięćset) i dzieli się na 270 udziałów o wartości nominalnej 50 zł każdy.

KRS: 0000450534

NIP: —

REGON: 243190950

Oznaczenie Sądu: Sąd Rejonowy Katowice-Wschód w Katowicach Wydział VIII Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego.

MBF Group S.A. posiada 48,89% udziałów w spółce Rara Avis.



Y-Mobile Games Sp. z o.o

Pierwszym etapem w działalności Y-Mobile Games Sp. z o.o. będzie stworzenie niezależnego studia deweloperskiego specjalizującego się w produkcji i dystrybucji gier na urządzenia mobilne (telefony komórkowe, smartfony, tablety). Przedmiotem działalności spółki będzie projektowanie, tworzenie oraz wprowadzenie gier na rynek urządzeń mobilnych, w tym gier społecznościowych, reklamowych i marketingowych (advergates). Przewiduje się, że gry będą dystrybuowane przez dedykowane centra dystrybucji aplikacji mobilnych:

- (a) App Store,
- (b) Android Market,
- (c) Windows Phone Marketplace.

Kapitał zakładowy spółki wynosi: 60.000 zł (sześćdziesiąt tysięcy złotych) i dzieli się na 1.200 udziałów o wartości nominalnej 50 zł każdy.

KRS: 0000479242

NIP: —

REGON: —

Oznaczenie Sądu: Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego.

MBF Group S.A. posiada 66,66% udziałów w spółce Y-Mobile Games.

6 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 II kwartału 2014 roku (tj. za okres od 1 kwietnia 2014 roku do 30 czerwca 2014 roku) nie zostały zbadane przez biegłego rewidenta.

Tabela: Bilans Emitenta

Wyszczególnienie	Na dzień 30.06.2014 r. (w zł)	Na dzień 30.06.2013 r. (w zł)
A. Aktywa trwałe	1 998 458,97	0,00
I. Wartości niematerialne i prawne	203 583,42	0,00
II. Rzeczowe aktywa trwałe	9 799,55	0,00
III. Należności długoterminowe	0,00	0,00
IV. Inwestycje długoterminowe	1 784 670,00	0,00
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	406,00	0,00
B. Aktywa obrotowe	2 332 785,11	4 284 759,84
I. Zapasy	0,00	0,00
II. Należności krótkoterminowe	159 512,77	3 840 681,81
III. Inwestycje krótkoterminowe	2 173 250,26	444 078,03
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	22,08	0,00
AKTYWA RAZEM	4 331 244,08	4 284 759,84
A. Kapitał (fundusz) własny	4 086 883,61	3 974 992,05
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	4 200 000,00	4 200 000,00
II. Należne wpłaty na kapitał podstawowy	0,00	0,00
III. Udziały (akcje) własne	0,00	0,00
IV. Kapitał (fundusz) zapasowy	262 716,90	262 716,90
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	-65 048,08	-21 875,28
IX. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego	0,00	0,00
B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	244 360,47	309 767,79
I. Rezerwy na zobowiązania	26,00	0,00
II. Zobowiązania długoterminowe	0,00	0,00
III. Zobowiązania krótkoterminowe	244 334,47	309 767,79
IV. Rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
PASYWA RAZEM	4 331 244,08	4 284 759,84

Źródło: Emitent

Tabela: Rachunek zysków i strat Emitenta (wariant porównawczy)

Wyszczególnienie	Za okres 01.04.2014r. 30.06.2014r. (w zł)	Za okres 01.04.2013r. 30.06.2013r. (w zł)	Narastająco za okres 01.01.2014r. 30.06.2014r. (w zł)	Narastająco za okres 01.01.2013r. 30.06.2013r. (w zł)
A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	267 569,35	204 700,73	385 869,35	211 700,73
I. Przychody ze sprzedaży produktów	267 569,35	204 700,73	385 869,35	211 700,73
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	302 332,25	215 444,90	481 784,08	232 166,31
I. Amortyzacja	44 345,80	0,00	73 630,75	0,00
II. Zużycie materiałów i energii	7 482,90	0,00	8 250,54	80,49
III. Usługi obce	228 369,74	207 980,37	362 675,56	224 121,29
IV. Podatki i opłaty	8 376,30	1 249,90	15 918,18	1 749,90
V. Wynagrodzenia	8 635,00	3 600,00	12 368,77	3 600,00
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	833,31	1 414,63	1 010,49	1 414,63
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	4 289,20	1 200,00	7 929,79	1 200,00
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,00	0,00	0,00	0,00
C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	-34 762,90	-10 744,17	-95 914,73	-20 465,58
D. Pozostałe przychody operacyjne	13,02	1,23	14,05	2,75
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	13,02	1,23	14,05	2,75
E. Pozostałe koszty operacyjne	797,64	0,00	2 538,05	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	797,64	0,00	2 538,05	1,00
F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	-35 547,52	-10 742,94	-98 438,73	-20 463,83
G. Przychody finansowe	5 651,49	0,00	36 905,27	0,00
I. Dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Odsetki	46,59	0,00	208,19	0,00
III. Zysk ze zbycia inwestycji	5 382,50	0,00	36 474,68	0,00
IV. Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00
V. Inne	222,40	0,00	222,40	0,00
H. Koszty finansowe	2 936,96	39,38	3 514,62	100,45
I. Odsetki	2 936,96	39,38	3 514,62	100,45
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)	-32 832,99	-10 782,32	-65 048,08	-20 564,28
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)	-32 832,99	-10 782,32	-65 048,08	-20 564,28
L. Podatek dochodowy	0,00	1 311,00	0,00	1 311,00
M. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku	0,00	0,00	0,00	0,00
N. Zysk (strata) netto (K-L-M)	-32 832,99	-12 093,32	-65 048,08	-21 875,28

Źródło: Emitent

Tabela: Rachunek przepływów pieniężnych Emitenta (metoda pośrednia)

Wyszczególnienie	Za okres 01.04.2014r. 30.06.2014r. (w zł)	Za okres 01.04.2013r. 30.06.2013r. (w zł)	Narastająco za okres 01.01.2014r. 30.06.2014r. (w zł)	Narastająco za okres 01.01.2013r. 30.06.2013r. (w zł)
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
I. Zysk (strata) netto	-32 832,99	-12 093,32	-65 048,08	-21 875,28
II. Korekty razem	112 353,79	483 830,28	223 203,39	-3 553 666,74
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	79 520,80	471 736,96	158 155,31	-3 575 542,02
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
I. Wpływy	-10 809,26	0,00	1 342 213,86	0,00
II. Wydatki	168 466,75	404 000,00	1 095 520,01	404 000,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-179 276,01	-404 000,00	246 693,85	-404 000,00
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
I. Wpływy	9,28	-31 766,14	9,28	4 013 244,90
II. Wydatki	119 000,75	0,00	376 500,75	0,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-118 991,47	-31 766,14	-376 491,47	4 013 244,90
D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	-218 746,68	35 970,82	28 357,69	33 702,88
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	-218 746,68	35 970,82	28 357,69	33 702,88
F. Środki pieniężne na początek okresu	369 933,44	4 107,21	122 829,07	6 375,15
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D)	151 186,76	40 078,03	151 186,76	40 078,03

Źródło: Emitent

Tabela: Zestawienie zmian w kapitale własnym Emitenta

Wyszczególnienie	Za okres 01.04.2014r. 30.06.2014r. (w zł)	Za okres 01.04.2013r. 30.06.2013r. (w zł)	Narastająco za okres 01.01.2014r. 30.06.2014r. (w zł)	Narastająco za okres 01.01.2013r. 30.06.2013r. (w zł)
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (B0)	4 119 716,60	4 018 840,47	4 151 931,69	-16 377,57
I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (B0), po korektach	4 119 716,60	4 018 840,47	4 151 931,69	-16 377,57
1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	4 200 000,00	4 200 000,00	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	-465 849,57	-310 785,21	-218 015,13
8. Wynik netto	-32 832,99	-12 093,32	-65 048,08	-21 875,28
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	4 086 883,61	3 974 992,05	4 086 883,61	3 974 992,05
III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	4 086 883,61	3 974 992,05	4 086 883,61	3 974 992,05

Źródło: Emitent

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

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

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

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

Podstawy prawne:

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

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

III. Informacje podstawowe.

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

3. Skrócone sprawozdanie finansowe spółki 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 rozwiązywania rezerw na przyszłe ryzyko, kar, grzywien i odszkodowań, otrzymania lub przekazania darowizn.
2. Przychody finansowe z tytułu odsetek, nadwyżki dodatnich różnic kursowych nad ujemnymi.
3. Koszty finansowe z tytułu odsetek, nadwyżki ujemnych różnic kursowych nad dodatnimi.
4. Straty i zyski nadzwyczajne powstałe na skutek trudnych do przewidzenia zdarzeń nie związanych z ogólnym ryzykiem prowadzenia firmy poza jej działalnością operacyjną.

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

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

1. Do działalności operacyjnej spółki zalicza się transakcje i zdarzenia związane w działalności operacyjnej jako odrębnych pozycji rachunku przepływów pieniężnych, a następnie ich zsumowaniu do kwoty przepływów pieniężnych netto z działalności operacyjnej.

2. Do działalności inwestycyjnej spółki zalicza się zbycie wartości niematerialnych i prawnych, składników majątku trwałego.

3. Do działalności finansowej zalicza się głównie pozyskiwanie kapitału własnego i kapitałów obcych oraz ich zwrot i obsługę.

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

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

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

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

Wartości niematerialne i prawne 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 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 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 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, odzwierciedlająca obroty i salda za ostatni okres sprawozdawczy oraz od początku roku obrotowego, z uwzględnieniem sald początkowych (z bilansu otwarcia).

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

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

System umożliwia automatyczne zestawianie Rejestrów VAT na podstawie faktur zakupu i sprzedaży, uzgodnionych z zapisami ewidencji księgowej i specyfikacją uzasadnionych różnic. System nie pozwala dopisać do katalogu konta oraz kontrahenta z numerem już istniejącym. System przystosowany jest do pracy wielostanowiskowej w sieci.

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

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

d) ewidencja szczegółowa kosztów operacyjnych

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

- 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 sprawdzeniem 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.

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

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).

W kwietniu została całkowicie zamknięta inwestycja krótkoterminowa w spółkę Certus Capital S.A. z siedzibą we Wrocławiu, która zadebiutowała na rynku alternatywnym NewConnect w dniu 26 listopada 2013 roku¹. Inwestycja dokonana w ramach oferty IPO należała do bardzo udanych dając solidny zysk na poziomie przekraczającym 100%.

W związku z podjęciem uchwał przez Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy, które obradowało w dniu 5 marca 2014 roku, w sprawie wyrażenia zgody na pociągnięcie do odpowiedzialności Radosława Paklikowskiego (Uchwała nr 4) i Łukasza Kuny (Uchwała nr 5), Zarząd Spółki w dniu 9 maja 2014 roku złożył w Sądzie Rejonowym dla Warszawy Pragi-Północ w Warszawie, Wydział VII Gospodarczy, pozew przeciwko byłym członkom zarządu Emitenta. Pozew dotyczy m.in. pociągnięcia do odpowiedzialności w związku wyrządzeniem szkody przez Radosława Paklikowskiego i Łukasza Kunę w okresie gdy pełnili oni funkcję członków zarządu Spółki (RB EBI 45/2014).

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 Giełdowych².

W dniu 10 maja 2014 roku otrzymał postanowienie Sądu Okręgowego we Wrocławiu X Wydział Gospodarczy w sprawie wniosku Szybka Pożyczka Sp. z o.o. z siedzibą we Wrocławiu ("Szybka Pożyczka"). Postanowienie wydano na skutek apelacji złożonej przez OLS SA z siedzibą we Wrocławiu od orzeczenia Sądu Rejonowego dla Wrocławia-Fabrycznej we Wrocławiu z dnia 8 listopada 2013 roku. Sąd Okręgowy we Wrocławiu w dniu 10 kwietnia 2014 roku postanowił uchylić postanowienie Sądu Rejonowego i przekazać sprawę do ponownego rozpoznania. Sąd Okręgowy we Wrocławiu zgodził się z argumentacją OLS i uwzględnił apelację, co obligowało do uchylenia zaskarżonego

¹ <http://finanse.wp.pl/kat,1033745,title,PDA-Certus-Capital-w-debiucie-rosna-o-35-proc,wid,16203595,wiadomosc.html?ticaid=113344>

² <http://seg.org.pl/pl/>

postanowienia i przekazania sprawy Sądowi Rejonowemu do ponownego rozpoznania. Zgodnie z orzeczeniem i wywoodem Sądu Okręgowego, sąd niższej instancji powinien uwzględnić, że zmiany własnościowe w firmie Szybka Pożyczka były czynnościami prawnie nieważnymi, co powoduje, że kolejne osoby i podmioty nie mogły udziałami tej spółki skutecznie rozporządzać (RB EBI 47/2014).

Zarząd Emitenta przypomina, że przedmiotem trwającego sporu jest podejrzenie działania na szkodę OLS, a w szczególności działania związanego z wyprzedazą majątku OLS po rażąco zaniżonej cenie (m.in. udziały Szybka Pożyczka) i pociągnięcia do odpowiedzialności z tego tytułu ówczesnych: członków Rady Nadzorczej i członka Zarządu. Wartość sporu wynosi co najmniej 1.900.000,00 (słownie: jeden milion dziewięćset tysięcy) złotych. Emitent posiada w spółce OLS 30.000 (słownie: trzydzieści tysięcy) akcji na okaziciela serii B, które stanowią 30% w kapitale zakładowym oraz tyle samo w głosach na walnym zgromadzeniu OLS.

18 czerwca 2014 roku Emitent dokonał zakupu 180 udziałów w spółce AJ Finanse Doradztwo Finansowe Sp. z o.o. z siedzibą w Katowicach. Kupione udziały stanowią 45,00% w kapitale zakładowym oraz głosach na zgromadzeniu wspólników nabywanej spółki. Jednocześnie Zarząd Emitenta przypomina, że przed dokonaniem powyższej transakcji Spółka posiadała 10,00% udziałów w AJ Finanse, co po zwiększeniu zaangażowania oznacza, że obecnie posiada łącznie 220 (słownie: dwieście dwadzieścia) udziałów, co stanowi 55,00% w kapitale zakładowym oraz głosach na zgromadzeniu wspólników AJ Finanse (RB EBI 51/2014).

W dniu 22 czerwca 2014 roku, Rada Nadzorcza Emitenta na podstawie uprawnienia wynikającego z §13 ust. 3 Statutu Spółki, dokonała Uchwałą nr 1 z dnia 22 czerwca 2014 roku, wyboru uzupełniającego i powołała na Członka Rady Nadzorczej Pana Roberta Krassowskiego (RB EBI 52/2014). Podczas posiedzenia, które odbyło się w dniu 23 czerwca 2014 roku rezygnację z pełnienia funkcji Przewodniczącego Rady Nadzorczej złożył Pan Patryk Prelewicz. Rada Nadzorcza Uchwałą numer 2 z dnia 23 czerwca 2014 roku dokonała wyboru na Przewodniczącego Rady Nadzorczej MBF Group S.A. Pana Roberta Krassowskiego (RB EBI 53/2014). Posiada on wykształcenie wyższe. Jest absolwentem Wyższej Szkoły Zarządzania w Warszawie, Wydział Zarządzania Informacją w Biznesie. Posiada tytuł magistra w specjalności E-Biznes oraz tytuły Bachelor of Arts i Master of Science nadane przez brytyjską uczelnię Oxford Brookes University (do lat 90. XX w. znana jako Politechnika Oksfordzka – Oxford Polytechnic). Specjalista analizy rentowności inwestycji w branży IT/ICT. Przez ponad osiem lat pracował w branży telekomunikacyjnej, m.in. na stanowiskach kierowniczych w Biurze Inwestycji Pionu Techniki PTK Centertel oraz w Departamencie Technologii Inwestycyjnych Grupy TP. Odpowiedzialny był za zarządzanie i kontrolę budżetu w zakresie inwestycji i legalizacji sieci komórkowej. Oprócz pełnienia obowiązków w MBF

Group S.A. zasiada w zarządach i radach nadzorczych spółek związanych z rynkiem kapitałowym, inwestycjami celowymi oraz finansowaniem i nadzorowaniem projektów w fazie seed.

24 czerwca 2014 roku odbyło się Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy, które zajęło się m.in.: udzieleniem absolutorium członkom zarządu i rady nadzorczej, przyjęciem sprawozdania zarządu z działalności spółki, przeznaczeniem zysku pochodzącego z roku obrotowego 2013 na pokrycie strat z lat poprzednich oraz zmianami w statucie spółki (dodatknie § 7a) (RB EBI 54/2014).

Podczas posiedzenia Rady Nadzorczej Emitenta, które odbyło się w dniu 25 czerwca 2014 roku, Uchwałą numer 1 z dnia 25 czerwca 2014 roku w sprawie wyboru Prezesa Zarządu Spółki, na podstawie § 13 ust. 15 pkt 9 Statutu Spółki, Rada Nadzorcza powołała na to stanowisko Panią Katarzynę Czub - dotychczasowego Członka Zarządu (RB 55/2014). Pani Katarzyna Czub posiada wykształcenie wyższe. Jest absolwentką Akademii Ekonomicznej w Poznaniu. Przez całą karierę zawodową związana z rynkiem telekomunikacyjnym, a w szczególności z technologiami mobilnymi i telefonią komórkową. W latach 1998-2011 związana była z poznańskim oddziałem firmy PTK Centertel Sp. z o.o. obecnego właściciela globalnej marki Orange. Pracowała m.in. na stanowisku specjalisty w Biurze Inwestycji Pionu Technicznego firmy PTK Centertel, gdzie odpowiadała za prawidłowe budżetowanie i rozliczanie inwestycji w infrastrukturę telefonii komórkowej na terenie zachodniej i północno-zachodniej Polski.

W wyniku realizacji warunkowej umowy objęcia akcji w spółce Apanet S.A. z siedzibą we Wrocławiu, przedsiębiorstwie z branży cleantech, doszło do łącznego - wraz z podmiotami powiązanymi Emitenta - objęcia 20.000 (słownie: dwadzieścia tysięcy) akcji (RB EBI 56/2014). 14 lipca 2014 roku powziął od władz firmy informację o zaawansowanym procesie upublicznienia przedsiębiorstwa poprzez wprowadzenie akcji tej spółki na rynek giełdowy NewConnect. Wprowadzenie akcji do obrotu giełdowego jest elementem strategii dynamicznego rozwoju przedsiębiorstwa i było warunkiem umów zawartych między firmą a Emitentem.

Firma Apanet S.A. zajmuje się tworzeniem i sprzedażą systemów mających na celu zmniejszanie zużycia energii elektrycznej oraz dostarcza instytucjom kompleksowe rozwiązania w zakresie elektronicznych systemów kontroli i sterowania zużycia mediów. Apanet S.A. może pochwalić się zdobyciem wielu prestiżowych nagród³:

- ◆ I miejsce w Konkursie na Najlepszy Produkt na targach Światło (2011 r.),
- ◆ Laureat w Konkursie Ministerstwa Środowiska GreenEvo (2011 r.),
- ◆ Nominacja w Sustainable Energy Europe Competition (2012 r.),

³ <http://www.finance.egospodarka.pl/112985,Apanet-S-A-debiutuje-na-NewConnect,1,63,1.html>

- ♦ Laureat w XXIII edycji Konkursu „Teraz Polska” (2013 r.).

Ostatecznie spółka zadebiutowała na rynku alternatywnym NewConnect w dniu 17 lipca 2014 roku. Walory Apanet S.A. otworzyły się kursem na poziomie 4,55 zł, co oznaczało zysk o prawie 60 proc. w stosunku do poziomemu odniesienia (2,85 zł)⁴.

Na dzień publikacji niniejszego raportu inwestycja, którą Grupa MBF dokonała w spółkę Apanet S.A. jest zamknięta w ok. 80%.

W dniu 17 lipca 2014 roku Sąd Rejestrowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy KRS, na podstawie uchwał Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 24 czerwca 2013 r., zarejestrował zmiany treści Statutu Spółki. Do Statutu dodano § 7a o następującego treści (RB EBI 57/2014):

1. Zarząd MBF Group S.A. jest upoważniony do dokonania jednego lub kilku podwyższeń kapitału zakładowego Spółki, o kwotę nie większą niż 1.400.000 zł (słownie: jeden milion czterysta tysięcy złotych) poprzez emisję nie więcej niż 560.000 (słownie: pięćset sześćdziesiąt tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela („Kapitał Docelowy”).
2. Podwyższenie kapitału zakładowego w ramach Kapitału Docelowego odbywać się będzie na następujących zasadach:
 - 1) Upoważnienie określone w niniejszym Artykule 7a, zostało udzielone dla Zarządu na okres do dnia 31 maja 2017 roku.
 - 2) Akcje wydawane w ramach Kapitału Docelowego mogą być obejmowane w zamian za wkłady pieniężne lub niepieniężne.
 - 3) Uchwała Zarządu w sprawie wydania Akcji za wkłady niepieniężne wymaga zgody Rady Nadzorczej wyrażonej w formie uchwały.
 - 4) Cena emisyjna Akcji wydawanych w ramach Kapitału Docelowego ustalona zostanie przez Zarząd w uchwale o podwyższeniu Kapitału Docelowego w ramach niniejszego upoważnienia.
 - 5) Uchwała Zarządu w sprawie ustalenia ceny emisyjnej Akcji wymaga zgody Rady Nadzorczej wyrażonej w formie uchwały.
 - 6) Zarząd jest upoważniony do wyłączenia lub ograniczenia prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy.
 - 7) Uchwała Zarządu w sprawie wyłączenia prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy wymaga zgody Rady Nadzorczej wyrażonej w formie uchwały.

⁴ http://www.newconnect.info/relacja/duzy_wzrost_na_debiucie_apanet_sa_do_96_19-305aa

8) Zarząd jest umocowany do:

a) zawierania umów o subemisję inwestycyjną lub usługową lub innych umów zabezpieczających powodzenie emisji Akcji, z zastrzeżeniem postanowień ogólnie obowiązujących przepisów prawa,

b) podejmowania uchwał oraz innych działań w sprawie emisji Akcji w drodze subskrypcji prywatnej, zamkniętej lub w drodze subskrypcji publicznej z zastrzeżeniem postanowień ogólnie obowiązujących przepisów prawa.

3. Uchwała Zarządu podjęta w granicach statutowego upoważnienia zastępuje uchwałę walnego zgromadzenia o podwyższeniu kapitału zakładowego.
4. Upoważnienie Zarządu Spółki do podwyższenia kapitału zakładowego w ramach Kapitału Docelowego może przewidywać emitowanie warrantów subskrypcyjnych, o których mowa w art. 453 § 2 Kodeksu spółek handlowych, z terminem wykonania prawa zapisu upływającym nie później niż okres, na który zostało udzielone upoważnienie. Do emisji warrantów subskrypcyjnych przez Zarząd stosuje się przepisy art. 447 Kodeksu spółek handlowych.

9 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.

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

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

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

Emitent nie prowadził takiej aktywności.

12 Opis organizacji Emitenta, ze wskazaniem jednostek podlegających konsolidacji

Na dzień sporządzenia niniejszego raportu kwartalnego MBF Group S.A. tworzy grupę kapitałową i jest spółką dominującą w Grupie MBF. W skład Grupy Kapitałowej MBF 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.	220	55,00%	220	55,00%
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”).

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

Zgodnie z art. 58 ustawy o rachunkowości w skonsolidowanym sprawozdaniu nie jest ujęta spółka AJ Finanse Doradztwo Finansowe Sp. z o. o. z siedzibą w Katowicach, ze względu na nieistotność danych dla realizacji zasady rzetelnego i jasnego przedstawienia sytuacji majątkowej i finansowej, a także wyniku finansowego Emitenta.

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 ust. 1. oraz art. 58 ust. 1 pkt 1) ustawy o rachunkowości Emitent odstąpił od objęcia konsolidacją jednostek zależnych.

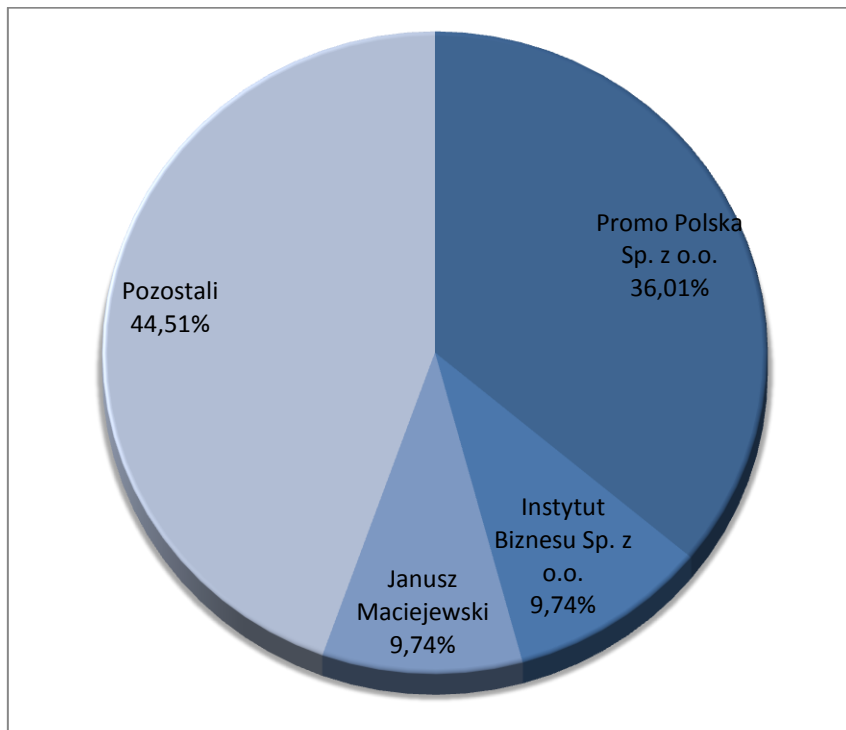
14 Informacja o strukturze akcjonariatu Emitenta, ze wskazaniem akcjonariuszy posiadających, na dzień przekazania raportu, co najmniej 5% głosów na walnym zgromadzeniu

Tabela: Struktura akcjonariatu

Lp.	Akcjonariusz	Liczba akcji	% akcji	Liczba głosów	% głosów
1	Promo Polska Sp. z o.o.	605.000	36,01%	605.000	36,01%
2	Instytut Biznesu Sp. z o.o.	163.700	9,74%	163.700	9,74%
3	Janusz Maciejewski	163.600	9,74%	163.600	9,74%
4	Pozostali	747.700	44,51%	747.700	44,51%
	Razem	1.680.000	100,00%	1.680.000	100,00%

Źródło: Emitent

Wykres: Struktura akcjonariatu



Źródło: Emitent

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

Na dzień 30 czerwca 2014 roku w spółce MBF Group S.A. pracowało 5 osób.

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

Dodatkowo, w celu obniżenia kosztów działalności, Emitent zatrudniał osoby w formie umów cywilno-prawnych (4 pracowników), a także współpracował z podwykonawcami oraz firmami podwykonawczymi na zasadach outsourcingu.

16 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 III kwartał 2014 roku: 3 listopad 2014 rok.

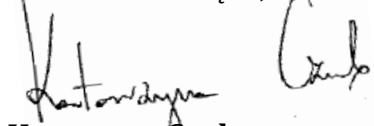
*) raporty opublikowane

17 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 II 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

Prezes Zarządu
MBF Group S.A.