



KOREKTA
SKONSOLIDOWANEGO RAPORTU ROCZNEGO
MBF GROUP SA ZA 2022 ROK

za okres od 1 stycznia 2022 r. do 31 grudnia 2022 r.

Warszawa, dn. 20 października 2023 r.

SPIS TREŚCI

1 PISMO ZARZĄDU DO AKCJONARIUSZY	3
2 WYBRANE SKONSOLIDOWANE DANE FINANSOWE.....	8
SKONSOLIDOWANY BILANS.....	9
SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT.....	9
SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH.....	10
3 SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE.....	11
4 SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ	12
5 OŚWIADCZENIE ZARZĄDU W SPRAWIE RZETELNOŚCI SPORZĄDZENIA SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	13
6 OŚWIADCZENIE ZARZĄDU W SPRAWIE PODMIOTU UPRAWNIONEGO DO BADANIA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH	14
7 SPRAWOZDANIE BIEGŁEGO REWIDENTA Z BADANIA SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	15
8 STANOWISKO ZARZĄDU WRAZ Z OPINIĄ RADY NADZORCZEJ ODNOSZĄCE SIĘ DO WYRAŻONEJ PRZEZ FIRMĘ AUDYTORSKĄ OPINII Z ZASTRZEŻENIEM, OPINII NEGATYWNEJ ALBO DO ODMOWY WYRAŻENIA OPINII O SPRAWOZDANIU FINANSOWYM.....	16
9 STOSOWANIE ZASAD ŁADU KORPORACYJNEGO „DOBRE PRAKTYKI SPÓŁEK NOTOWANYCH NA NEWCONNECT”	19

1 PISMO ZARZĄDU DO AKCJONARIUSZY

Szanowni Akcjonariusze, Drodzy Inwestorzy!

Z ogromnym zadowoleniem i satysfakcją publikujemy dla Państwa korektę skonsolidowanego Raportu Roczego za 2022 rok. Z uwagi na odmowę wydania opinii przez firmę audytorską do pierwszej wersji skonsolidowanego sprawozdania finansowego doświadczyliśmy surowej sankcji zawieszenia obrotu akcjami spółki na rynku NewConnect. W połowie lipca wypowiedzieliśmy umowę firmie audytorskiej (zawiadamiając od tym PANA i KNF) i zawarliśmy umowę z nowym podmiotem. Współpraca z tą firmą oznaczała zupełnie nową jakość zarówno na poziomie merytorycznym jak i jakości oraz kultury pracy. Niestety z uwagi na fakt, iż było to ponowne badanie skonsolidowanego sprawozdania, to musiało ono zostać przeprowadzone ze szczególną dokładnością, skrupulatnością i precyzją. Choć trwało to dłużej niż przewidywaliśmy, to jesteśmy pewni, że każdy element, każdy szczegół i każda cyfra w korekcie skonsolidowanego sprawozdania wiernie oddaje sytuację gospodarczą i finansową Grupy Kapitałowej MBF Group SA.

W porównaniu do wyników opublikowanych w pierwszej wersji skonsolidowanego raportu rocznego znacznie powiększona została strata netto. Wynik ten spowodowany jest decyzjami Zarządu w zakresie dokonania stosownych odpisów lub korekt w ścisłym porozumieniu z firmą audytorską i przy akceptacji Rady Nadzorczej Emitenta. Stąd, o ile wynik w pozycji zysku (straty) ze sprzedaży nie uległ większej korekcie, to stratę powiększyły zastosowane korekty i aktualizacje w kosztach operacyjnych oraz kosztach finansowych. Przy okazji tak skrupulatnego badania postanowiliśmy przeszłość zamknąć zdecydowanymi cięciami, korektami i aktualizacjami. Wszystkie korekty i aktualizacje zostały opisane wraz ze stosownym komentarzem w kolejnych notach do sprawozdania finansowego, tak aby każdy mógł – niezależnie od oceny kadry zarządzającej – indywidualnie ocenić ich istotność dla Emitenta i grupy kapitałowej MBF Group SA.

Bardzo dziękujemy wszystkim za cierpliwość i zrozumienie zastanej sytuacji. Przepraszamy za wszelkie niedogodności związane z zawieszeniem akcji spółki i mamy ogromną nadzieję, że

najbliższe miesiące i publikowane informacje bieżące oraz wyniki finansowe wynagrodzą Państwu czasowy brak możliwości obrotu akcjami Emitenta. Raporty publikowane w okresie naszej absencji na rynku NewConnect powinny Państwa przekonać, że spółka zmierza w dobrym kierunku. Z drugiej zaś strony będąc pewnym doskonałej jakości obecnych ksiąg rachunkowych Zarząd Spółki rozważy publikację zaudytowanego jednostkowego Raportu Roczego za 2023 w terminie opublikowania raportu za IV kwartał 2023 r.

Miniony rok 2022 był elementem budowy fundamentów pod przyszłe wyniki i kontrakty handlowe. Z uwagi na konieczność poniesienia określonych nakładów inwestycyjnych, przygotowania i podpisywania kontraktów czy też przygotowywania asortymentu pod marką własną wyniki firmy musiały odbiegać od roku poprzedniego zarówno pod kątem wyniku jednostkowego jak i skonsolidowanego.

Jednak poniesione w 2021 i 2022 roku nakłady i praca zaczynają przynosić wymierne efekty w postaci podpisanych kontraktów na dostawy towarów, surowców i produktów rolnych. Do czasu publikacji niniejszego raportu wiele dostaw zostało już zrealizowanych, o czym informujemy na bieżąco raportami giełdowymi ESPI oraz poprzez nasze platformy komunikacji – stronę korporacyjną oraz kanał TT.

Jednostkowo rok obrotowy 2022 Spółka zamknęła przychodami netto ze sprzedaży w wysokości 131.511 zł wobec 1.484.400 zł w roku poprzednim. Koszty działalności operacyjnej wyniosły 730.365 zł wobec 1.634.449 zł rok wcześniej, a największą pozycję stanowią tutaj usługi obce: 295.725 zł wobec 1.356.282 zł w 2021 roku. W wyniku rewizji i dokładnej weryfikacji kosztów operacyjnych dokonano odpisu na kwotę 606.372 zł, natomiast w przypadku aktualizacji wartości aktywów finansowych dokonano stosownego odpisu o wartości 1.320.200 zł. Ostatecznie cały rok zamknięto stratą netto w kwocie 2.580.070 zł.

Jednostkowa suma bilansowa po stronie aktywów i pasywów zamknęła się kwotą 4.298.928 zł wobec 7.874.792 zł rok wcześniej. Po stronie aktywów zmniejszeniu uległa wartość dotycząca udziałów i akcji w pozostałych jednostkach, w których spółka posiada zaangażowanie, co ma związek z wyżej wspomnianym odpisem. Pomniejszeniu uległy także aktywa obrotowe, z uwagi na spadek należności krótkoterminowych oraz inwestycji krótkoterminowych. Po stronie pasywów

zmniejszyły się zobowiązania i rezerwy na zobowiązania z 1.634.93 zł do 808.127 zł. Przepływy pieniężne netto razem wykazały wynik -40.133 zł w stosunku do -1.230.834 zł w roku poprzednim. Na koniec roku spółka dysponowała wolnymi środkami pieniężnymi w kwocie 142.736 zł.

Na poziomie skonsolidowanym osiągnięto przychody netto na poziomie 136.852 zł wobec 1.477.564 zł w 2021 roku. Koszty działalności operacyjnej stanowiły kwotę 746.523 zł, a największymi pozycjami były tu usługi obce (304.385 zł) oraz wartość sprzedanych towarów i materiałów (255.457 zł). W 2022 roku obrotowym odnotowano skonsolidowaną stratę ze sprzedaży na poziomie 609.671 zł wobec straty 237.020 zł w roku poprzednim. Podobnie jak w wyniku jednostkowym, tak na poziomie skonsolidowanym, w wyniku dokonania odpisów aktualizacyjnych oraz aktualizacji wartości aktywów finansowych odnotowano stratę w pozycji działalności operacyjnej oraz działalności gospodarczej. Ostatecznie 2022 rok zamknięto stratą na poziomie skonsolidowanym w kwocie 3.164.862 zł wobec straty 646.725 zł rok wcześniej.

Skonsolidowana suma bilansowa wyniosła 4.951.662 zł. Po stronie aktywów przede wszystkim pomniejszeniu uległy aktywa obrotowe z uwagi na zmniejszenie wartości należności krótkoterminowych oraz inwestycji krótkoterminowych (głównie w pozycji krótkoterminowych aktywów finansowych w pozostałych jednostkach). Z kolei na zmniejszenie wartości pasywów wpływa poniesiona strata oraz pomniejszenie zobowiązań i rezerw na zobowiązania. Skonsolidowane przepływy pieniężne netto razem wykazały wynik -111.722 zł w stosunku do -1.756.829 zł w roku poprzednim. Na koniec roku spółka na poziomie skonsolidowanym dysponowała wolnymi środkami pieniężnymi w kwocie 164.498 zł.

Na obecną chwilę ani spółka dominującą MBF Group SA z siedzibą w Warszawie, ani spółki zależne: MBF Inwestycje Kapitałowe Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie oraz Ozone Sport Sp. z o.o. z siedzibą w Józefowie nie mają zapotrzebowania na zewnętrzny kapitał. Udział i zaangażowanie w bieżącej działalności gospodarczej oraz w projektach celowych będzie finansowany ze środków własnych.

Zawarcie umów i kontraktów, do których doszło na przełomie 2022 i 2023 postawiło przed nami szereg kluczowych zadań i obowiązków. Musimy sprostać wszystkim tym wyzwaniom, aby ogłosić 2023 rok przełomowym i móc działać dalej przy stale rosnących przychodach. Obecny wynik

finansowy w żadnym razie nie oddaje potencjału tego co może wydarzyć się w niedalekiej przyszłości. Starania w pozyskaniu odpowiednich pozwoleń, kontraktów i umów bardzo często zapoczątkowano wiele tygodni wcześniej, ale zdecydowaliśmy się poinformować dopiero o końcowym efekcie. Zgodnie z przyjętą w ubiegłym roku praktyką raportowania i informowania o faktach dokonanych.

Celem Emitenta i grupy kapitałowej MBF Group SA na lata 2024-2028 będzie dalszy wzrost przychodów oraz rezygnacja z nierentownych projektów. W realizacji celów Spółka zamierza kontynuować współpracę z obecnymi kontrahentami oraz spółkami należącymi do Grupy Kapitałowej MBF, np. poprzez kontraktowanie i handel bezpośredni.

W zakresie oferty wsparcia w handlu i obrotu towarami, rozpoczęliśmy profesjonalną pomoc dotyczącą pośrednictwa oraz bezpośredniego obrotu hurtowego towarami na rynku polskim i europejskim. Zapewniamy kompleksową obsługę w zakresie pomocy prawnej, weryfikacji oferty, organizacji dostaw i logistyki. Specjalizujemy się w kontaktach ze sprawdzonymi dostawcami i producentami na produkty i towary:

- *spożywcze (olej rzepakowy, olej słonecznikowy, cukier);*
- *rolnicze (owoce i warzywa, śruta sojowa i słonecznikowa);*
- *medyczne (maseczki, rękawiczki, testy COVID);*
- *chemiczne (mocznik, adBlue);*
- *techniczne (drony, agregaty prądotwórcze);*
- *paliwa (olej napędowy EN590, olej opałowy, paliwo JET A1);*
- *opał (węgiel kamienny, węgiel brunatny, pellet).*

Ponadto odnośnie ww. produktów zajmujemy się bezpośrednim handlem towarami lub pełnimy funkcję brokera. Reprezentujemy interesy nabywcy lub sprzedawcy produktów. Naszym zadaniem jest negocjowanie i zawieranie transakcji w imieniu przedsiębiorstw, które reprezentujemy na podstawie średnio- lub długoterminowych kontaktów. Wykonujemy dokładną analizę transakcji i na tej podstawie sporządzamy bezpieczne umowy handlowe na dostawy towarów w imieniu swoim lub naszych kontrahentów. Dzięki działalności w tym obszarze przydzielony dla Emitenta został kod NATO podmiotu gospodarczego (NCAGE Code – NATO Commercial and Government Entity Code)

9AQDH. Kod identyfikuje firmę w Systemie Kodyfikacyjnym NATO (NCS – NATO Codification System).

Zapraszam do zapoznania się z lekturą korekty skonsolidowanego Raportu Rocznego za 2022 rok.

W imieniu Zarządu,

.....
Janusz Czarnecki
Prezes Zarządu
MBF Group S.A.



2 WYBRANE SKONSOLIDOWANE DANE FINANSOWE

Niniejsza część korekty skonsolidowanego Raportu Roczного za rok obrotowy 2022 zawiera wybrane informacje finansowe zawierające podstawowe dane liczbowe (w złotych oraz przeliczone na euro) podsumowujące sytuację finansową Grupy Kapitałowej MBF Group S.A. w okresie od 1 stycznia 2022 roku do 31 grudnia 2022 roku.

Pozycje bilansu przeliczono według kursu średniego euro ogłoszonego przez Narodowy Bank Polski, obowiązujący na dzień bilansowy:

- a) z dnia 31.12.2021 roku – tabela A/NBP/2021,
- b) z dnia 31.12.2022 roku – tabela A/NBP/2022.

Pozycje rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych przeliczono według kursu średniego euro będącego średnią arytmetyczną średnich kursów euro ogłoszonych przez Narodowy Bank Polski i obowiązujących na ostatni dzień każdego zakończonego miesiąca okresu obrotowego:

- a) za okres 01.01.2021 – 31.12.2021 roku,
- b) za okres 01.01.2022 – 31.12.2022 roku.

Wyszczególnienie	Kurs euro na dzień bilansowy (31 grudnia)	Średni kurs euro w okresie od 1 stycznia do 31 grudnia
2022 rok	4,6899 zł	4,6883 zł
2021 rok	4,5994 zł	4,5775 zł

SKONSOLIDOWANY BILANS

Bilans	dane w PLN		dane w EUR	
	2022	2021	2022	2021
Aktywa	4 951 662	8 981 556	1 055 814	1 952 767
Aktywa trwałe	1 581 740	1 659 652	337 265	360 841
Inwestycje długoterminowe	1 579 599	1 625 750	336 809	353 470
Aktywa obrotowe	3 200 974	7 152 956	682 525	1 555 193
Należności krótkoterminowe	1 330 904	2 992 198	283 781	650 563
Inwestycje krótkoterminowe	1 718 528	3 759 078	366 432	817 297
Pasywa	4 951 662	8 981 556	1 055 814	1 952 767
Kapitał własny	3 468 026	6 632 888	739 467	1 442 120
Kapitał podstawowy	7 500 000	7 500 000	1 599 181	1 630 647
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	1 460 094	2 302 855	311 327	500 686

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

Rachunek zysków i strat	dane w PLN		dane w EUR	
	2022	2021	2022	2021
Przychody netto ze sprzedaży	136 852	1 477 564	29 190	322 788
Koszty działalności operacyjnej	746 523	1 714 585	159 231	374 568
Amortyzacja	3 671	3 671	783	802
Zysk (strata) na sprzedaży	-609 671	-237 020	-130 041	-51 779
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-1 782 605	-512 289	-380 224	-111 915
Zysk (strata) z działalności gospodarczej	-3 109 015	-661 015	-663 143	-144 405
Zysk (strata) brutto	-3 098 994	-661 015	-661 006	-144 405
Podatek dochodowy	78 117	-14 290	16 662	-3 122
Zysk (strata) netto	-3 164 862	-646 725	-675 055	-141 283

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

Rachunek przepływów pieniężnych	dane w PLN		dane w EUR	
	2022	2021	2022	2021
Zysk (strata) netto	-3 164 862	-646 725	-675 055	-141 283
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-858 107	-442 525	-183 032	-96 674
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	655 017	-1 000 432	139 713	-218 554
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	91 368	-313 871	19 489	-68 568
Przepływy pieniężne netto razem	-111 722	-1 755 829	-23 830	-383 578
Środki pieniężne na początek okresu	276 221	2 033 051	58 917	444 140
Środki pieniężne na koniec okresu	164 498	276 221	35 087	60 343

3 SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe umieszczono w odrębnym załączniku do Raportu Roczного.

4 SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ

Sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej MBF Group SA umieszczono w odrębnym załączniku do Raportu Roczego.

5 OŚWIADCZENIE ZARZĄDU W SPRAWIE RZETELNOŚCI SPORZĄDZENIA SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

OŚWIADCZENIE ZARZĄDU MBF GROUP SA W SPRAWIE RZETELNOŚCI SPORZĄDZANIA SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA 2022 ROK

Zarząd Spółki MBF Group SA na podstawie §5 pkt 6.1. Załącznika nr 3 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu „Informacje bieżącego i okresowe przekazywane w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect” oświadcza, iż wedle jego najlepszej wiedzy, roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z przepisami obowiązującymi Emitenta oraz że odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Emitenta oraz jego wynik finansowy. Ponadto, sprawozdanie z działalności Emitenta zawiera prawdziwy obraz sytuacji Emitenta, w tym opis podstawowych zagrożeń i ryzyk związanych z prowadzoną działalnością.

6 OŚWIADCZENIE ZARZĄDU W SPRAWIE PODMIOTU UPRAWNIONEGO DO BADANIA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH

OŚWIADCZENIE ZARZĄDU MBF GROUP SA W SPRAWIE PODMIOTU UPRAWNIONEGO DO BADANIA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH

Zarząd spółki pod firmą MBF Group SA z siedzibą w Warszawie na podstawie §5 pkt 6.1. Załącznika nr 3 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu „Informacje bieżącego i okresowe przekazywane w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect” oświadcza, iż podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych, dokonujący badania rocznego sprawozdania finansowego Emitenta, został wybrany zgodnie z przepisami prawa oraz że podmiot ten oraz biegli rewidenci, dokonujący badania tego sprawozdania, spełniali warunki do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o badaniu, zgodnie z właściwymi przepisami prawa krajowego.

7 SPRAWOZDANIE BIEGŁEGO REWIDENTA Z BADANIA SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Sprawozdanie biegłego rewidenta z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego umieszczono w odrębnym załączniku do Raportu Roczного.

8 STANOWISKO ZARZĄDU WRAZ Z OPINIĄ RADY NADZORCZEJ ODNOSZĄCE SIĘ DO WYRAŻONEJ PRZEZ FIRMĘ AUDYTORSKĄ OPINII Z ZASTRZEŻENIEM, OPINII NEGATYWNEJ ALBO DO ODMOWY WYRAŻENIA OPINII O SPRAWOZDANIU FINANSOWYM

Firma Audytorska GoAudit Sp. z o.o. z siedzibą we Wrocławiu stwierdziła, za wyjątkiem skutków spraw opisanych w sekcji Podstawa opinii z zastrzeżeniami, iż załączone skonsolidowane sprawozdanie finansowe:

- a) przedstawia rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej Grupy na dzień 31 grudnia 2022 roku oraz jej wyniku finansowego i przepływów pieniężnych za rok obrotowy zakończony w tym dniu zgodnie z mającymi zastosowanie przepisami ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości („Ustawa o rachunkowości” – tj. Dz. U. z 2023 roku poz. 120, 295) oraz przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości,
- b) jest zgodne co do formy i treści z obowiązującymi Spółkę i Grupę przepisami prawa oraz Statutem jednostki dominującej,
- c) zostało sporządzone na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych zgodnie z przepisami rozdziału 2 Ustawy o rachunkowości

Stanowisko Zarządu wraz opinią Rady Nadzorczej odnoszące się do wydanej opinii z zastrzeżeniami stwierdza, iż nie mają one znamion zagrożenia dla kontynuowania działalności gospodarczej grupy kapitałowej Emitenta, w tym na jego wyniki oraz pozostałe dane finansowe spółki dominującej oraz jednostek zależnych.

Jednocześnie w związku z zaistniałą sytuacją stosownie do treści art. 397 KSH zarząd Emitenta proponuje podjęcie stosownych uchwał podczas Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy. Zarząd Emitenta we współpracy z Radą Nadzorczą na bieżąco monitorują kluczowe parametry mogące wpłynąć na niepewność, co do zdolności kontynuowania działalności Spółki. W ocenie kierownictwa Jednostki niepewność zdolności do kontynuowania działalności nie występuje na dzień publikacji niniejszego sprawozdania finansowego, choć „kodeksowe” przesłanki zostały spełnione. Jednostka posiada wystarczające środki finansowe pozwalające na kontynuowanie działalności i jej finansowanie, w tym regulowanie na czas zobowiązań.

W przypadku identyfikacji faktycznego zagrożenia kontynuacji działalności gospodarczej, na skutek działań monitoringu Zarządu, Emitent posiada stosowne narzędzia, które poprawią jego płynność, wypłacalność oraz zdolność do generowania przepływów finansowych. Przede wszystkim spółka zależna MBF Inwestycje

Kapitałowe Sp. z o.o. posiada szeroki portfel inwestycji krótko- i średnioterminowych, które po ich sprzedaży na rynku alternatywnym NewConnect, regulowanym GPW lub poza nimi - istotnie wzmocni bieżące zapotrzebowanie na kapitał. Nadto jako spółka publiczna Emitent może rozważyć prywatną lub publiczną emisję akcji z prawem lub bez prawa poboru. W ręku Zarządu jest także emisja akcji w ramach uchwały zarządu (emisja w ramach kapitału docelowego), które to uprawnienie Zarząd posiada nadane przez Zgromadzenie Akcjonariuszy w ramach statutu Spółki. W takim wypadku pozyskanie ew. inwestora, w ocenie Kierownictwa jednostki, może nastąpić bez zbędnej zwłoki z dnia na dzień. W przypadku konieczności poniesienia kosztów operacyjnych lub inwestycyjnych będących ponad obecne możliwości finansowe Emitenta, Zarząd wraz z Radą Nadzorczą mogą rozważyć również emisję obligacji lub skorzystanie z kredytu bankowego. Na dzień publikacji niniejszego sprawozdania organy Spółki nie odnotowały ryzyka kontynuacji działalności gospodarczej z uwagi na posiadane rezerwy kapitałowe oraz aktywa.

Zakłada się, iż źródłem finansowania działalności Spółki w kolejnych okresach będą posiadane własne rezerwy kapitałowe oraz przychody z bieżącej działalności gospodarczej. Na dzień publikacji niniejszego sprawozdania założenie to całkowicie jest spełnione i obecne przepływy finansowe, poziom przychodów oraz ostatecznie zysk – wszystko to całkowicie zabezpiecza bieżącą działalność gospodarczą od strony wypłacalności i zdolności do niezagrożonego kontynuowania działalności Spółki. Niemniej przy nagłym ryzyku niewystarczającego zaplecza finansowego i przy ryzyku wystąpienia czasowej utraty płynności Zarząd zakłada możliwość:

- a) sprzedaży aktywów szybko zbywalnych w postaci inwestycji krótko- i średnioterminowych w jednostce zależnej,
- b) zaciągnięcia pożyczki na warunkach rynkowych od wybranych akcjonariuszy większościowych.

Dodatkowo w przypadku konieczności szybkiego dokapitalizowania podmiotu Zarząd skorzysta z nadanego mu uprawnienia do podwyższenia kapitału zakładowego w ramach kapitału docelowego i skieruje ofertę do wybranych inwestorów. Z kolei w wypadku dużych przedsięwzięć lub zobowiązań, które znacznie przekroczą dzisiejsze zdolności i możliwości Emitenta, Zarząd rozważy możliwość:

- a) emisji akcji z prawem poboru,
- b) emisji akcji bez prawa poboru (w tym skierowana do inwestora strategicznego),
- c) emisji obligacji,
- d) pożyczka lub kredyt bankowy.

Ostateczna decyzja i wybór scenariusza na dokapitalizowanie podmiotu będzie warunkowane stosowną zgodą lub rekomendacją Rady Nadzorczej oraz aktualnym sentymentem i wskaźnikami rynkowymi (tj.

wysokość stóp procentowych, gwarancje bankowe i polityka kredytowa sektora finansowego czy sentyment rynku, inwestorów i akcjonariuszy do ew. emisji akcji itd.). Niezależnie od zapotrzebowania na kapitał – o ile takowe wystąpi – Emitent podejmie szereg działań naprawczych, które będą miały na celu poprawę wyników i płynności. W tym celu dokonana zostanie:

- a) redukcja kosztów operacyjnych, administracyjnych i pracowniczych (w taki sposób, żeby odbyło się to bez szkody dla zawartych kontraktów i umów),
- b) rezygnacja z projektów i umów nierentownych lub tych o najniższej marży,
- c) niepodejmowanie się nowych kapitałochłonnych umów i kontraktów,
- d) próba restrukturyzacji zadłużenia u największych wierzycieli.

Zarząd, reagując na bieżącą sytuację Spółki oraz rynkowe tendencje, nie wyklucza także podjęcia strategicznych z punktu widzenia podmiotu decyzji odnośnie sprzedaży dwóch jednostek zależnych: MBF Inwestycje Kapitałowe Sp. z o.o. oraz Ozone Sport Sp. z o.o. (wraz z wszelkimi posiadanymi przez te jednostki aktywami). Tak samo możliwy jest scenariusz wchłonięcia tych podmiotów poprzez fuzję lub przejęcie, co w pierwszej kolejności przyniesie oszczędności na poziomie administracyjnym i zarządczym. Nie pozbawi to Zarządu Emitenta posiadania narzędzia do odsprzedaży tak przejętych podmiotów – tym razem jako wydzielona zorganizowana część przedsiębiorstwa..

9 STOSOWANIE ZASAD ŁADU KORPORACYJNEGO „DOBRE PRAKTYKI SPÓŁEK NOTOWANYCH NA NEWCONNECT”

Spółka MBF Group SA przez cały okres roku obrotowego 2022 podlegała zasadom ładu korporacyjnego, o których mowa w dokumencie „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na NewConnect”.

W związku z uzyskaniem w 2012 r. przez Spółkę statusu spółki publicznej notowanej w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect oraz publikacją raportu bieżącego nr 8/2012 z dnia 17 lutego 2012 r. „Zakres stosowanych przez Spółkę zasad Dobrych Praktyk”, Emitent podlega zasadom Dobrych Praktyk od dnia publikacji niniejszego raportu.

W związku z powyższym, poniżej zamieszczono informacje na temat zasad ładu korporacyjnego, które nie były przez Emitenta stosowane, wraz ze wskazaniem jakie były okoliczności i przyczyny nie zastosowania danej zasady oraz w jaki sposób Spółka zamierza usunąć ewentualne skutki nie zastosowania danej zasady lub jakie kroki zamierza podjąć, by zmniejszyć ryzyko nie zastosowania danej zasady w przyszłości.

Lp	ZASADA	TAK/NIE/NIE DOTYCZY	KOMENTARZ
1	Spółka powinna prowadzić przejrzystą i efektywną politykę informacyjną, zarówno z wykorzystaniem tradycyjnych metod, jak i z użyciem nowoczesnych technologii oraz najnowszych narzędzi komunikacji zapewniających szybkość, bezpieczeństwo oraz szeroki i interaktywny dostęp do informacji. Spółka, korzystając w jak najszerszym stopniu z tych metod, powinna zapewnić odpowiednią komunikację z inwestorami i analitykami, wykorzystując w tym celu również nowoczesne metody komunikacji internetowej, umożliwiać transmitowanie obrad walnego zgromadzenia z wykorzystaniem sieci Internet, rejestrować przebieg obrad i upubliczniać go na stronie internetowej.	CZĘŚCIOWO	Spółka realizuje powyższą zasadę z wyłączeniem transmisji obrad walnego zgromadzenia z wykorzystaniem sieci Internet, rejestrowania przebiegu obrad i upublicznienia go na stronie internetowej. Spółka nie wyklucza stosowania niniejszej zasady w pełnym zakresie w przyszłości.
2	Spółka powinna zapewnić efektywny dostęp do informacji niezbędnych do oceny sytuacji i perspektyw spółki oraz sposobu jej funkcjonowania.	TAK	
3	3.1 Spółka prowadzi korporacyjną stronę internetową i zamieszcza na niej: podstawowe informacje o spółce i jej działalności (strona startowa),	TAK	

3.2	opis działalności emitenta ze wskazaniem rodzaju działalności, z której emitent uzyskuje najczęściej przychodów,	TAK	
3.3	opis rynku, na którym działa emitent, wraz z określeniem pozycji emitenta na tym rynku,	TAK	
3.4	życiorysy zawodowe członków organów spółki,	TAK	
3.5	powzięte przez zarząd, na podstawie oświadczenia członka rady nadzorczej, informacje o powiązaniach członka rady nadzorczej z akcjonariuszem dysponującym akcjami reprezentującymi nie mniej niż 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu spółki	NIE	Niniejsza zasada nie będzie stosowana, ponieważ Zarząd nie otrzymuje takich oświadczeń od członków Rady Nadzorczej.
3.6	dokumenty korporacyjne spółki,	TAK	
3.7	zarys planów strategicznych spółki,	TAK	
3.8	opublikowane prognozy wyników finansowych na bieżący rok obrotowy, wraz z założeniami do tych prognoz oraz korektami do tych prognoz (w przypadku, gdy emitent publikuje prognozy),	TAK	Prognozy wyników finansowych oraz założenia do prognoz na bieżący rok obrotowy są opublikowane w Dokumencie Informacyjnym, ewentualne korekty Spółka będzie komunikować zgodnie z obowiązkami informacyjnymi w postaci raportów bieżących.
3.9	strukturę akcjonariatu emitenta, ze wskazaniem głównych akcjonariuszy oraz akcji znajdujących się w wolnym obrocie,	TAK	
3.10	dane oraz kontakt do osoby, która jest odpowiedzialna w spółce za relacje inwestorskie oraz kontakty z mediami,	TAK	
3.11	<i>(skreślony)</i>	-	
3.12	opublikowane raporty bieżące i okresowe,	TAK	
3.13	kalendarz zaplanowanych dat publikacji finansowych raportów okresowych, dat walnych zgromadzeń, a także spotkań z inwestorami i analizkami oraz konferencji prasowych,	TAK	

3.14	informacje na temat zdarzeń korporacyjnych, takich jak wypłata dywidendy oraz innych zdarzeń skutkujących nabyciem lub ograniczeniem praw po stronie akcjonariusza, z uwzględnieniem terminów oraz zasad przeprowadzania tych operacji. Informacje te powinny być zamieszczane w terminie umożliwiającym podjęcie przez inwestorów decyzji inwestycyjnych,	TAK	
3.15	<i>(skreślony)</i>	-	
3.16	pytania akcjonariuszy dotyczące spraw objętych porządkiem obrad, zadawane przed i w trakcie walnego zgromadzenia, wraz z odpowiedziami na zadawane pytania,	NIE	Zarząd będzie obecny na zgromadzeniach i zachęca wszystkich Akcjonariuszy do aktywnego udziału w obradach Walnego Zgromadzenia i samodzielnego zadawania pytań.
3.17	informację na temat powodów odwołania walnego zgromadzenia, zmiany terminu lub porządku obrad wraz z uzasadnieniem,	TAK	
3.18	informację o przerwie w obradach walnego zgromadzenia i powodach zarządzenia przerwy,	TAK	
3.19	informacje na temat podmiotu, z którym spółka podpisała umowę o świadczenie usług Autoryzowanego Doradcy ze wskazaniem nazwy, adresu strony internetowej, numerów telefonicznych oraz adresu poczty elektronicznej Doradcy,	TAK	
3.20	Informację na temat podmiotu, który pełni funkcję animatora akcji emitenta,	TAK	
3.21	dokument informacyjny (prospekt emisyjny) spółki, opublikowany w ciągu ostatnich 12 miesięcy,	TAK	
3.22	<i>(skreślony)</i>	-	
Informacje zawarte na stronie internetowej powinny być zamieszczane w sposób umożliwiający łatwy dostęp do tych informacji. Emitent powinien dokonywać aktualizacji informacji umieszczanych na stronie internetowej. W przypadku pojawienia się nowych, istotnych informacji lub wystąpienia istotnej zmiany informacji umieszczanych na stronie internetowej, aktualizacja powinna zostać przeprowadzona niezwłocznie.		TAK	

4.	Spółka prowadzi korporacyjną stronę internetową, według wyboru emitenta, w języku polskim lub angielskim. Raporty bieżące i okresowe powinny być zamieszczane na stronie internetowej co najmniej w tym samym języku, w którym następuje ich publikacja zgodnie z przepisami obowiązującymi emitenta.	TAK	Emitent prowadzi korporacyjną stronę internetową w języku polskim.
5.	Spółka powinna prowadzić politykę informacyjną ze szczególnym uwzględnieniem potrzeb inwestorów indywidualnych. W tym celu Spółka, poza swoją stroną korporacyjną powinna wykorzystywać indywidualną dla danej spółki sekcję relacji inwestorskich znajdującą na stronie www.GPWInfoStrefa.pl .	NIE	Spółka zamieszcza wszelkie informacje w ramach systemów EBI i ESPI oraz na stronie internetowej, tj. zgodnie z obowiązками informacyjnymi, co w ocenie Zarządu stanowi wystarczające źródło wiedzy o spółce – dostępne dla wszystkich zainteresowanych osób.
6.	Emitent powinien utrzymywać bieżące kontakty z przedstawicielami Autoryzowanego Doradcy, celem umożliwienia mu prawidłowego wykonywania swoich obowiązków wobec emitenta. Spółka powinna wyznaczyć osobę odpowiedzialną za kontakty z Autoryzowanym Doradcą.	TAK	
7.	W przypadku, gdy w spółce nastąpi zdarzenie, które w ocenie emitenta ma istotne znaczenie dla wykonywania przez Autoryzowanego Doradcę swoich obowiązków, emitent niezwłocznie powiadamia o tym fakcie Autoryzowanego Doradcę.	TAK	
8.	Emitent powinien zapewnić Autoryzowanemu Doradcy dostęp do wszelkich dokumentów i informacji niezbędnych do wykonywania obowiązków Autoryzowanego Doradcy.	TAK	
9	9.1 Emitent przekazuje w raporcie rocznym: informację na temat łącznej wysokości wynagrodzeń wszystkich członków zarządu i rady nadzorczej,	NIE	Wynagrodzenia Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki ustalone są na warunkach rynkowych, jednak ich wysokość jest objęta klauzulą poufności.
	9.2 informację na temat wynagrodzenia Autoryzowanego Doradcy otrzymywanego od emitenta z tytułu świadczenia wobec emitenta usług w każdym zakresie.	NIE	Ze względu na konieczność zachowania tajemnicy handlowej i poufności zawartej umowy Spółka nie będzie stosowała niniejszej zasady.
10	Członkowie zarządu i rady nadzorczej powinni uczestniczyć w obradach walnego zgromadzenia w składzie umożliwiającym udzielenie merytorycznej odpowiedzi na pytania zadawane w trakcie walnego zgromadzenia.	TAK	

11	Przynajmniej 2 razy w roku emitent, przy współpracy Autoryzowanego Doradcy, powinien organizować publicznie dostępne spotkanie z inwestorami, analitykami i mediami.	NIE	Spółka będzie organizować publiczne spotkania z inwestorami, analitykami i mediami w miarę występowania zdarzeń stanowiących podstawę do ich organizacji.
12	Uchwała walnego zgromadzenia w sprawie emisji akcji z prawem poboru powinna precyzować cenę emisyjną albo mechanizm jej ustalenia lub zobowiązać organ do tego upoważniony do ustalenia jej przed dniem ustalenia prawa poboru, w terminie umożliwiającym podjęcie decyzji inwestycyjnej.	NIE	Decyzja w niniejszej sprawie należy do Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy i jeżeli WZA upoważni Zarząd Spółki do podejmowania takich decyzji, niniejsza zasada będzie stosowana.
13	Uchwały walnego zgromadzenia powinny zapewniać zachowanie niezbędnego odstępu czasowego pomiędzy decyzjami powodującymi określone zdarzenia korporacyjne a datami, w których ustalane są prawa akcjonariuszy wynikające z tych zdarzeń korporacyjnych.	NIE	Decyzja w sprawie zachowania niezbędnego odstępu czasowego między decyzjami powodującymi określone zdarzenia korporacyjne, a datami, w których ustalane są prawa akcjonariuszy wynikające z tych zdarzeń należy do Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy i jeżeli WZA upoważni Zarząd Spółki do podejmowania takich decyzji, niniejsza zasada będzie stosowana.
13a	W przypadku otrzymania przez zarząd emitenta od akcjonariusza posiadającego co najmniej połowę kapitału zakładowego lub co najmniej połowę ogółu głosów w spółce, informacji o zwołaniu przez niego nadzwyczajnego walnego zgromadzenia w trybie określonym w art. 399 § 3 Kodeksu spółek handlowych, zarząd emitenta niezwłocznie dokonuje czynności, do których jest zobowiązany w związku z organizacją i przeprowadzeniem walnego zgromadzenia. Zasada ta ma zastosowanie również w przypadku upoważnienia przez sąd rejestrowy akcjonariuszy do zwołania nadzwyczajnego walnego zgromadzenia na podstawie art. 400 § 3 Kodeksu spółek handlowych.	TAK	
14	Dzień ustalenia praw do dywidendy oraz dzień wypłaty dywidendy powinny być tak ustalone, aby czas przypadający pomiędzy nimi był możliwie najkrótszy, a w każdym przypadku nie dłuższy niż 15 dni roboczych. Ustalenie dłuższego okresu pomiędzy tymi terminami wymaga szczegółowego uzasadnienia.	NIE	Decyzja w sprawie ustalenia praw do dywidendy oraz dnia jej wypłaty należy do Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy i jeżeli WZA upoważni Zarząd Spółki do podjęcia takiej decyzji, niniejsza zasada będzie stosowana.

15	Uchwała walnego zgromadzenia w sprawie wypłaty dywidendy warunkowej może zawierać tylko takie warunki, których ewentualne ziszczenie nastąpi przed dniem ustalenia prawa do dywidendy.	NIE	Decyzja w sprawie wypłaty dywidendy warunkowej należy do Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy i jeżeli WZA upoważni Zarząd Spółki do podjęcia takiej decyzji, niniejsza zasada będzie stosowana.
16	Emitent publikuje raporty miesięczne, w terminie 14 dni od zakończenia miesiąca. Raport miesięczny powinien zawierać co najmniej: - informacje na temat wystąpienia tendencji i zdarzeń w otoczeniu rynkowym emitenta, które w ocenie emitenta mogą mieć w przyszłości istotne skutki dla kondycji finansowej oraz wyników finansowych emitenta, - zestawienie wszystkich informacji opublikowanych przez emitenta w trybie raportu bieżącego w okresie objętym raportem, - informacje na temat realizacji celów emisji, jeżeli taka realizacja, choćby w części, miała miejsce w okresie objętym raportem, - kalendarz inwestora, obejmujący wydarzenia mające mieć miejsce w nadchodzącym miesiącu, które dotyczą emitenta i są istotne z punktu widzenia interesów inwestorów, w szczególności daty publikacji raportów okresowych, planowanych walnych zgromadzeń, otwarcia subskrypcji, spotkań z inwestorami lub analitykami, oraz oczekiwany termin publikacji raportu analitycznego.	NIE	Aktualnie zasada publikacji raportów miesięcznych nie jest stosowana przez Emitenta. W opinii Zarządu w okresach miesięcznych wystarczające jest wypełnianie przez Spółkę obowiązków informacyjnych. Publikowane raporty kwartalne pozwalają w sposób wystarczający ocenić bieżącą działalność Spółki.
16a	W przypadku naruszenia przez emitenta obowiązku informacyjnego określonego w Załączniku Nr 3 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu („Informacje bieżące i okresowe przekazywane w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect”) emitent powinien niezwłocznie opublikować, w trybie właściwym dla przekazywania raportów bieżących na rynku NewConnect, informację wyjaśniającą zaistniałą sytuację.	TAK	
17	(skreślony)	-	