



SKONSOLIDOWANY RAPORT ROCZNY MBF GROUP SA ZA 2023 ROK

za okres od 1 stycznia 2023 r. do 31 grudnia 2023 r.

Warszawa, dn. 20 marca 2024 r.

SPIS TREŚCI

1 PISMO ZARZĄDU DO AKCJONARIUSZY	3
2 WYBRANE SKONSOLIDOWANE DANE FINANSOWE.....	5
SKONSOLIDOWANY BILANS.....	6
SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT.....	6
SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH.....	7
3 SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE.....	8
4 SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ	9
5 OŚWIADCZENIE ZARZĄDU W SPRAWIE RZETELNOŚCI SPORZĄDZENIA SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	10
6 OŚWIADCZENIE ZARZĄDU W SPRAWIE PODMIOTU UPRAWNIONEGO DO BADANIA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH	11
7 SPRAWOZDANIE BIEGŁEGO REWIDENTA Z BADANIA SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	12
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.....	13
9 STOSOWANIE ZASAD ŁADU KORPORACYJNEGO „DOBRE PRAKTYKI SPÓŁEK NOTOWANYCH NA NEWCONNECT”	17

1 PISMO ZARZĄDU DO AKCJONARIUSZY

Szanowni Akcjonariusze, Drodzy Inwestorzy!

Niniejszym mamy przyjemność przedstawić Państwu skonsolidowany Raport Roczny spółki MBF Group SA za rok 2023. Miniony rok był kolejnym etapem w naszej długofalowej strategii rozwoju, gdzie efekty ciężkiej pracy roku poprzedniego zaczęły przynosić solidne owoce.

Po pamiętnych perturbacjach z publikacją skonsolidowanego raportu rocznego za 2022 rok podjęliśmy się ambitnej próby publikacji raportu rocznego za rok 2023 w terminie 20 marca br. Postawiliśmy przed sobą zadanie trudne, ale jak się okazuje nie niewykonalne. Chcemy tym samym udowodnić, że jesteśmy podmiotem przewidywalnym, coraz bardziej uporządkowanym, a przede wszystkim słownym. To wszystko nie byłoby możliwe, gdyby nie profesjonalna pomoc i współpraca ze strony nowego biura księgowego oraz biegłego rewidenta. Ogromna wiedza i zaangażowanie tych podmiotów i osób z nimi związanych, a przy tym wysokiej kultury fachowa wymiana danych i informacji spowodowała, że wynikiem tego jest niniejszy skonsolidowany Raport Roczny wraz z towarzyszącym mu skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym, sprawozdaniem z działalności grupy kapitałowej oraz opinią biegłego rewidenta.

Tak jak rok 2022 był elementem budowy fundamentów pod przyszłe wyniki i kontrakty handlowe, tak rok ubiegły stał się już powolnym zbieraniem plonów ciężko wykonywanej pracy. Z uwagi na konieczność poniesienia kosztów operacyjnych, przygotowania i podpisywania kontraktów na 2024 rok oraz przygotowania asortymentu pod wspólną marką własną z Chantii Oil – wyniki firmy nie stanowią jeszcze oczekiwanego ideału pod kątem jednostkowym jak i skonsolidowanym.

Warto zaznaczyć, że spółka dokonała także istotnych korekt w swoich aktywach finansowych, eliminując potencjalne ryzyka na przyszłość. Mimo straty netto, uwzględniając owe korekty i odpisy, możemy śmiało powiedzieć, że krok po kroku kierujemy się ku poprawie efektywności i stabilności finansowej. Ponadto, mimo zmian w strukturze bilansowej, spółka utrzymała zdolność do generowania przepływów pieniężnych netto, choć wartość ta uległa nieznacznemu pogorszeniu w porównaniu z rokiem poprzednim.

Powyższe nie wyklucza działań Zarządu na ewentualne starania związane z pozyskaniem stałej linii kredytowej lub pożyczki inwestycyjnej w banku komercyjnym. W ocenie Zarządu – chcąc zwiększyć skalę i efektywność działania Spółka powinna zgromadzić jeszcze większe zasoby kapitałowe, tak aby mieć możliwość zamówień jeszcze większego wolumenów towarów (np. cukru, oleju czy mocznika), co spowoduje uzyskanie o wiele korzystniejszych cen, a w efekcie końcowym marż i zysku na sprzedaży do odbiorcy końcowego.

Patrząc w przyszłość, spółka Grupa Kapitałowa MBF Group SA będzie kontynuowała ścieżkę wzrostu. Jesteśmy przekonani, że nasze zaangażowanie i determinacja przyniosą coraz bardziej satysfakcjonujące wyniki dla naszych Akcjonariuszy. Jednocześnie stoimy na progu publikacji aktualizacji strategii rozwoju, gdzie dowiedzą się Państwo o naszych planach na rok 2024 oraz następne.

Rok poprzedni przechodzi do historii i jest rozdziałem zamkniętym, ale to co udało nam się dokonać będzie procentować w latach kolejnych. To, że nie był to czas stracony – wystarczy sięgnąć do pozycji przychody i porównać ją z latami poprzednimi. Jeszcze jesteśmy na etapie porządkowania zaszłości, jeszcze krytycznie i z obiektywną ostrożnością podchodzimy do historycznych zapisów księgowych. Dlatego podejmujemy jednorazowe decyzje o cięciach, odpisach i usuwaniu wątpliwych pozycji z bilansu. Natomiast z uwagi na fakt, iż giełda zawsze wycenia przyszłość, to można być pewnym, że decyzje te spowodują rzetelność i transparentność prezentowanych danych w latach następnych.

*Powtarzając utarty, ale prawdziwy, slogan o tym, że giełda wycenia przyszłość: w spółce MBF Group opisujemy ją, słowami które będą kluczem naszego sukcesu (mamy nadzieję, że na długie lata) tj. projektami pod nazwą: **Nigeria | ORLEN | Chantii Oil | Cukier | Mocznik | AdBlue**. Część z tych haseł stanowi już ponad 50% przychodów za ubiegły rok, ale naszym celem jest rozpychanie się na rynku tak mocno jak się da i jak otoczenie na to pozwoli. Ale to nie wszystko, bo apetyty mamy większe i dwa nowe duże projekty w drodze.*

O wszystkim, co powyżej poinformujemy w aktualizacji strategii rozwoju. Pozostajemy także do Państwa pełnej dyspozycji podczas najbliższego Zgromadzenia Akcjonariuszy, gdzie zawsze jesteśmy otwarci na rozmowę i wysłuchanie słów krytyki. Szczególnie chętnie zapraszamy wszystkich mających wobec Spółki porady lub uwagi. Podejmiemy merytoryczną dyskusję z każdym, kto pofatyguje się osobiście, zamiast czynić to anonimowo w internecie (niestety często wykorzystując lub powielając nieprawdziwe informacje).

Zapraszam do zapoznania się z lekturą skonsolidowanego Raportu Roczego za 2023 rok.

W imieniu Zarządu,

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

♦ MBF Group S.A. ♦
ul. Bysławska 82 | 04-994 Warszawa
NIP: 894-30-18-615
KRS: 0000380468 | REGON: 021480943
biuro@mbfgroup.pl | www.mbfgroup.pl

2 WYBRANE SKONSOLIDOWANE DANE FINANSOWE

Niniejsza część korekty skonsolidowanego Raportu Roczny za rok obrotowy 2023 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 2023 roku do 31 grudnia 2023 roku.

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

- a) z dnia 30.12.2023 roku – tabela A/NBP/2023,
- 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 01.01.2023 – 31.12.2023 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
2023 rok	4,3480 zł	4,5284 zł

SKONSOLIDOWANY BILANS

Bilans	dane w PLN		dane w EUR	
	2022	2023	2022	2023
Aktywa	4 951 662	3 810 156	1 055 814	876 301
Aktywa trwałe	1 581 740	157 282	337 265	36 173
Inwestycje długoterminowe	1 579 599	115 000	336 809	26 449
Aktywa obrotowe	3 200 974	3 652 874	682 525	840 127
Należności krótkoterminowe	1 330 904	1 451 163	283 781	333 754
Inwestycje krótkoterminowe	1 718 528	2 064 684	366 432	474 858
Pasywa	4 951 662	3 810 156	1 055 814	876 301
Kapitał własny	3 468 026	2 911 643	739 467	669 651
Kapitał podstawowy	7 500 000	7 500 000	1 599 181	1 724 931
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	1 460 094	877 474	311 327	201 811

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

Rachunek zysków i strat	dane w PLN		dane w EUR	
	2022	2023	2022	2023
Przychody netto ze sprzedaży	136 852	5 652 071	29 190	1 248 139
Koszty działalności operacyjnej	746 523	5 647 547	159 231	1 247 140
Amortyzacja	3 671	3 671	783	811
Zysk (strata) na sprzedaży	-609 671	4 524	-130 041	999
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-1 782 605	-175 481	-380 224	-38 751
Zysk (strata) z działalności gospodarczej	-3 109 015	-681 230	-663 143	-150 435
Zysk (strata) brutto	-3 098 994	-678 724	-661 006	-149 882
Podatek dochodowy	78 117	-89 419	16 662	-19 746
Zysk (strata) netto	-3 164 862	-589 305	-675 055	-130 135

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

Rachunek przepływów pieniężnych	dane w PLN		dane w EUR	
	2022	2023	2022	2023
Zysk (strata) netto	-3 164 862	-589 305	-675 055	-130 135
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-858 107	-1 405 763	-183 032	-310 433
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	655 017	1 232 467	139 713	272 164
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	91 368	118 373	19 489	26 140
Przepływy pieniężne netto razem	-111 722	-54 922	-23 830	-12 128
Środki pieniężne na początek okresu	276 221	164 986	58 917	36 434
Środki pieniężne na koniec okresu	164 498	109 576	35 087	24 198

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 2023 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, że za wyjątkiem skutków spraw opisanych w sekcji Podstawa opinii z zastrzeżeniami, załączone jednostkowe sprawozdanie finansowe:

- a) przedstawia rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej Spółki na dzień 31 grudnia 2023 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 przepisami prawa oraz Statutem Spółki,
- 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 Emitenta, w tym na jego wyniki oraz pozostałe dane finansowe.

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.

Dokonując kompleksowej oceny 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 posiadają istotnego, pilnego czy też wymagalnego natychmiast zapotrzebowania na zewnętrzne finansowanie (tj. takiego, którego brak posiadania czy uzyskania groziłby

ryzykiem zaprzestaniem kontynuacji działalności gospodarczej). Udział i zaangażowanie w bieżącą działalność gospodarczą oraz w projekty celowe jest i będzie finansowany ze środków własnych.

Natomiast co ważne odnotowania – wraz ze skokowym wzrostem obrotów spółki MBF Group SA – zarówno na poziomie przychodów, ale także kosztów kontraktowanych produktów i towarów czy usług jednostek obsługujących biznes (urzędy i agencje celne, analizy i tłumaczenia umów itp.), a także z uwagi na konieczność poniesienia zwiększonych nakładów inwestycyjnych i przygotowywania asortymentu pod wspólną marką własną z Chantii Oil spółka musiała czasami posiłkować się doraźnymi pożyczkami od osób i podmiotów trzecich.

Powyższe nie wyklucza zaś działań Zarządu na ewentualne starania związane z pozyskaniem stałej linii kredytowej lub pożyczki inwestycyjnej w banku komercyjnym lub innej jednostce wspomagającej rozwój przedsiębiorstw (dotacje, granty, uprzywilejowane pożyczki). W ocenie Zarządu – chcąc zwiększyć skalę i efektywność działania Spółka powinna zgromadzić jeszcze większe zasoby kapitałowe, tak aby mieć możliwość zamówień jeszcze większego wolumenów towarów (np. cukru, oleju rzepakowego, mocznika i in.), co spowoduje uzyskanie o wiele korzystniejszych cen, a w efekcie końcowym marż i zysku na sprzedaży do odbiorcy końcowego.

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.

Odnośnie do informacji o istniejących należnościach od pracownika spółki, to podziela się tutaj opinię, że w powinna być ona egzekwowana w pierwszej kolejności. Dodatkowo przyjęte jest porozumienie na regularne jest pomniejszanie i Spółka nie widzi tutaj istotnych zagrożeń.

Jeśli zaś mowa o czynnościach związanych z rutynową kontrolą Pierwszego Urzędu Mazowieckiego US w Warszawie, to przebiega ona bez zarzutu i w pełnej kooperacji i wymianie danych, bez jakiegokolwiek informacji lub sugestii o nieprawidłowościach. W opinii Zarządu jest to jedna z wielu kontroli urzędowych / skarbowych, w jakich firma uczestniczyła na przestrzeni ostatnich kilku lat.

Podsumowując – Zarząd i cała kadra zarządzająca, reagują na bieżącą sytuację Spółki oraz rynkowe tendencje, nie wyklucza się 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 2023 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 najwięcej 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 analizy 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 obowiązkami 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)	-	