



RAPORT OKRESOWY ZA I KWARTAŁ 2025 ROKU

(tj. za okres od 1 stycznia 2025 r. do 31 marca 2025 r.)

MBF GROUP SA



WARSZAWA, 2 MAJA 2025 ROKU

MBF Group SA | ul. Bysławska 82 | 04-994 Warszawa

Tel +48 22 651 86 38 | e-mail: biuro@mbfgroup.pl | www.mbfgroup.pl

REGON: 021480943 | VAT-UE: PL8943018615 | KRS: 0000380468 | ISIN: PLMBFCR00018 | Ticker: MBF

Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie | XIV Wydział Gospodarczy KRS

Kapitał zakładowy: 7.975.00,00 zł w całości opłacony

Konto bankowe: PKO BP SA | 61 1020 1127 0000 1602 0402 0426

Spis treści

List Zarządu MBF Group SA	3
1 Podstawowe dane o Emitencie	5
<i>Tabela: Podstawowe dane o Emitencie</i>	5
2 Profil spółki i przedmiot działalności	6
3 Kapitał zakładowy	7
4 Kwartalne skrócone sprawozdanie finansowe Emitenta	8
<i>Tabela: Bilans Emitenta</i>	8
<i>Tabela: Rachunek zysków i strat Emitenta (wariant porównawczy)</i>	10
<i>Tabela: Rachunek przepływów pieniężnych Emitenta (metoda pośrednia)</i>	12
<i>Tabela: Zestawienie zmian w kapitale własnym Emitenta</i>	13
5 Informacje o zasadach przyjętych przy sporządzaniu raportu jednostkowego i skonsolidowanego, w tym informacje o zmianach stosowanych zasad (polityki) rachunkowości	14
6 Istotne dokonania lub niepowodzenia Emitenta i jego spółek zależnych w okresie, którego dotyczy raport, wraz z opisem najważniejszych czynników i zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze, mających wpływ na działalność Emitenta i jego spółek zależnych, ich sytuację finansową oraz osiągnięte wyniki	18
7 Stanowisko odnośnie możliwości zrealizowania publikowanych prognoz wyników na dany rok w świetle wyników zaprezentowanych w danym raporcie kwartalnym	25
8 W przypadku, gdy Dokument Informacyjny Emitenta zawierał informacje, o których mowa w § 10 pkt 13a) Załącznika Nr 1 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu - opis stanu realizacji działań i inwestycji emitenta oraz harmonogramu ich realizacji	25
9 Jeżeli w okresie objętym raportem Emitent podejmował w obszarze rozwoju prowadzonej działalności inicjatywy nastawione na wprowadzenie rozwiązań innowacyjnych w przedsiębiorstwie - informacje na temat tej aktywności	25
10 Opis organizacji Emitenta ze wskazaniem jednostek podlegających konsolidacji	25
11 W przypadku, gdy Emitent tworzy grupę kapitałową i nie sporządza skonsolidowanych sprawozdań finansowych – wskazanie przyczyn niesporządzania takich sprawozdań	25
12 Informacja o strukturze akcjonariatu Emitenta, ze wskazaniem akcjonariuszy posiadających, na dzień przekazania raportu, co najmniej 5% głosów na walnym zgromadzeniu	25
<i>Tabela: Struktura akcjonariatu</i>	26
13 Informacje dotyczące liczby osób zatrudnionych przez Emitenta, w przeliczeniu na pełne etaty	26
14 Podsumowanie i oświadczenie Zarządu	27

List Zarządu MBF Group SA

Z przyjemnością przedstawiamy Państwu raport za I kwartał 2025 roku, w którym podsumowujemy nasze osiągnięcia oraz najważniejsze wydarzenia ostatnich miesięcy. Pierwszy kwartał 2025 roku był dla MBF Group SA okresem intensywnych działań operacyjnych i rozwoju nowych kierunków handlowych. Konsekwentnie realizowaliśmy naszą strategię dywersyfikacji źródeł zaopatrzenia oraz rozbudowy portfela klientów, zarówno w sektorze chemicznym, jak i rolno-spożywczym. Z sukcesem zakończyliśmy próbne dostawy mocznika do kluczowego kontrahenta we Włoszech, co otworzyło drogę do rozmów o regularnej współpracy na poziomie 1.000 ton miesięcznie. Równolegle podpisaliśmy umowę na dostawy technicznego mocznika klasy B do Estonii, umacniając naszą pozycję na rynku Europy Środkowo-Wschodniej.

W pierwszym kwartale 2025 roku MBF Group SA osiągnęła istotną poprawę wyników finansowych w porównaniu do analogicznego okresu roku ubiegłego. Przychody netto ze sprzedaży wyniosły **432,3 tys. zł**, co oznacza ponad **trzykrotny wzrost** względem I kwartału 2024 roku (**135,9 tys. zł**). Zysk netto za raportowany okres wyniósł **203,3 tys. zł**, podczas gdy w analogicznym okresie roku poprzedniego Spółka odnotowała **stratę w wysokości 62,8 tys. zł**.

Poprawa rentowności nastąpiła mimo niewielkiego wzrostu kosztów działalności operacyjnej, które wyniosły **229,0 tys. zł** wobec **198,5 tys. zł** w I kwartale 2024 roku. Warto zaznaczyć, że wzrost kosztów był znacznie niższy niż wzrost przychodów, co przełożyło się na dodatni wynik ze sprzedaży na poziomie **203,3 tys. zł** (rok wcześniej: strata **62,7 tys. zł**). Spółka nie wykazywała przychodów ani kosztów operacyjnych nadzwyczajnych.

Jednym z przełomowych wydarzeń było rozpoczęcie działalności na Białoruskiej Uniwersalnej Giełdzie Towarowej (BUCE). Po uzyskaniu pełnej certyfikacji i zgody na ujawnienie danych, zrealizowaliśmy tam pierwsze zakupy – mieszanki olejów roślinnych – które już w pierwszym kwartale umożliwiły nam obsługę kontraktów sprzedażowych. Działalność na BUCE traktujemy jako strategiczne rozszerzenie naszego łańcucha dostaw, zapewniające dostęp do szerokiej gamy surowców. W kwietniu podpisaliśmy umowę z kontrahentem litewskim na sprzedaż 1.000 ton oleju rzepakowo-sojowego, wykorzystując surowce zakupione właśnie na BUCE.

Równolegle rozwijaliśmy działalność w segmencie płynu AdBlue. W kwietniu podpisaliśmy dwie istotne umowy – pierwszą z chorwackim producentem, która zabezpiecza nas w źródła produktu zgodnego z ISO 22241 i certyfikatem VDA, oraz drugą – na pilotażowe dostawy do odbiorcy z Austrii. Dzięki pełnej kontroli nad logistyką i jakością, budujemy stabilną pozycję w tym segmencie, wykorzystując doświadczenie w handlu produktami chemicznymi i nawozowymi.

Niestety, pierwszy kwartał to również konieczność reakcji na działania nierzetelnych kontrahentów. W związku z poważnymi wątpliwościami dotyczącymi legalności działań spółki F. Sp. z o.o. oraz brakiem zwrotu zaliczki, byliśmy zmuszeni do złożenia zawiadomień do prokuratur o podejrzeniu popełnienia przestępstw. Dodatkowo uzyskaliśmy nakaz zapłaty w sprawie przeciwko L.L. Sp. z o.o., dotyczącej niezwróconych środków w

wysokości 46.800 EUR, a także zgłosiliśmy sprawę do organów ścigania. Działania te mają na celu ochronę interesów Spółki i jej akcjonariuszy.

Na koniec pragniemy z satysfakcją poinformować o zakończeniu realizacji kontraktu na dostawę 233 ton cukru ICUMSA 45 na rynek krajowy, co stanowi przykład skutecznej realizacji naszej strategii zwiększania sprzedaży produktów rolno-spożywczych. Wszystkie powyższe działania świadczą o determinacji MBF Group SA w budowie silnej, wielosektorowej grupy handlowej, zdolnej do dynamicznego reagowania na zmienne warunki rynkowe i zapewniania stabilnego wzrostu wartości dla naszych akcjonariuszy.

W tym miejscu z ogromną satysfakcją informujemy, że w marcu 2025 roku Prezes Zarządu MBF Group SA, płk mgr inż. Janusz Czarnecki, został uhonorowany prestiżowym wyróżnieniem „Bene Meritus pro Industria Poloniae” („Dobrze Zasłużony dla Polskiego Przemysłu”), przyznawanym przez Polskie Lobby Przemysłowe im. Eugeniusza Kwiatkowskiego. Nagroda ta jest wyrazem najwyższego uznania dla całokształtu dorobku zawodowego, wkładu w rozwój przemysłu oraz wdrażania innowacyjnych rozwiązań o znaczeniu dla bezpieczeństwa i gospodarki państwa. Kapituła wyróżnienia doceniła wieloletnią działalność Prezesa Czarneckiego w strukturach Ministerstwa Obrony Narodowej, jego udział w tworzeniu i wdrażaniu nowoczesnych systemów uzbrojenia i dowodzenia, jak również zasługi w budowaniu efektywnej współpracy między resortami a przemysłem. Fakt, że obecny Prezes MBF Group SA jest laureatem jednego z najważniejszych tytułów przyznawanych liderom polskiego przemysłu, stanowi nie tylko osobiste wyróżnienie, lecz także potwierdzenie kompetencji i wiarygodności naszej Spółki w realizacji projektów o strategicznym znaczeniu. To doświadczenie i zaufanie, jakim darzony jest Prezes Czarnecki w środowiskach przemysłowych i eksperckich, przekłada się na wzrost prestiżu MBF Group SA oraz otwiera nowe perspektywy rozwoju w sektorach cywilnym i obronnym – w kraju i za granicą.

Wierzymy, że stabilność finansowa i konsekwentnie realizowane inicjatywy pozwolą nam na dalszy dynamiczny rozwój. Pragniemy podziękować naszym akcjonariuszom, partnerom biznesowym i pracownikom za ich zaufanie oraz wspólne budowanie przyszłości MBF Group SA. **Zachęcamy Państwa do dalszego inwestowania w akcje MBF Group SA. Wierzymy, że przyszłość naszej spółki jest pełna nowych możliwości i sukcesów. Dziękujemy za zaufanie, jakim Państwo nas obdarzyliście. Zapraszam do lektury raportu okresowego za I kwartał 2025 roku.**

Janusz Czarnecki

Prezes Zarządu MBF Group SA

♦ 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

1 Podstawowe dane o Emitencie

Tabela: Podstawowe dane o Emitencie

Firma	MBF Group SA
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	7.975.000,00 PLN
Oznaczenie Sądu	Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XIV Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
REGON	021 480 943
NIP VAT-UE	894-30-18-615 PL8943018615
Ticker GPW ISIN	MBF PLMBFCR00018
PKD	46.71.Z – Sprzedaż hurtowa paliw i produktów pochodnych 46.33.Z – Sprzedaż hurtowa mleka, jaj, olejów i tłuszczów jadalnych 46.36.Z – Sprzedaż hurtowa cukru, wyrobów cukierniczych i piekar. 46.19.Z – Działalność agentów zajmujących się sprzedażą towarów 46.12.Z – Działalność agentów zajmujących się sprzedażą paliw
Telefon	+48 22 651 86 38
Fax	+48 22 350 70 13
E-mail	biuro@mbfgroup.pl
Strona internetowa	www.mbfgroup.pl

Aktualny skład Zarządu:

- Janusz Czarnecki – Prezes Zarządu

Aktualny skład Rady Nadzorczej:

- Patryk Prelewicz – Przewodniczący Rady Nadzorczej
- Daniel Alain Korona – Członek Rady Nadzorczej
- Wojciech Ahnert – Członek Rady Nadzorczej
- Dariusz Czarkowski – Członek Rady Nadzorczej
- Karolina Pewniak – Członek Rady Nadzorczej

2 Profil spółki i przedmiot działalności

MBF Group SA, z siedzibą w Warszawie, jest spółką publiczną notowaną na rynku NewConnect, pozostającą pod nadzorem Giełdy Papierów Wartościowych oraz Komisji Nadzoru Finansowego. Firma specjalizuje się w:

1. **Hurtowej dystrybucji produktów spożywczych, chemicznych oraz opałowych** na rynku polskim i europejskim. Zapewniamy pełne wsparcie obejmujące doradztwo prawne, organizację, logistykę oraz usługi pośrednictwa. MBF Group SA angażuje się w bezpośrednie pośrednictwo w transakcjach kupna-sprzedaży towarów, pełniąc rolę brokera i reprezentując interesy kupujących lub sprzedających. Relacje z producentami i partnerami opierają się na długoterminowej współpracy, regulowanej umowami, które obejmują zachowanie poufności handlowej. Odpowiadamy za negocjowanie i zawieranie transakcji w imieniu firm, które reprezentujemy, bazując na umowach o średnio- lub długoterminowym charakterze.
2. **Import i dystrybucję wysokiej jakości surowców rolnych i chemicznych**, takich jak olej rzepakowy, siarczan amonu i mocznik, dostarczanych przez sprawdzonych dostawców z Europy Wschodniej i Azji. Nasza działalność obejmuje pełne wsparcie w zakresie transportu, odpraw celnych oraz zgodności z europejskimi normami jakościowymi. Jako rzetelny partner handlowy dostarczamy produkty zgodnie z wymaganiami klientów, dbając o terminowość dostaw i przejrzystość transakcji.
3. **Badaniach i rozwoju w zakresie handlu algorytmicznego oraz HFT (handlu wysokiej częstotliwości)**, realizując transakcje finansowe za pomocą algorytmów komputerowych, które automatycznie ustalają parametry poszczególnych zleceń, takie jak moment realizacji, okres ważności, cena, liczba instrumentów oraz sposób zarządzania zleceniem po jego złożeniu. Proces ten odbywa się bez bezpośredniego udziału człowieka lub przy jego minimalnym zaangażowaniu.

Zajmujemy się hurtowym handlem towarami, importem, eksportem oraz pełnimy funkcję brokera. Naszym zadaniem jest negocjowanie i zawieranie transakcji w imieniu przedsiębiorstw, które reprezentujemy na podstawie średnio- lub długoterminowych kontaktów. Wykonujemy dokładną analizę transakcji i sporządzamy bezpieczne umowy handlowe na dostawy towarów w imieniu swoim lub naszych kontrahentów. Zapewniamy kompleksową obsługę w zakresie pomocy prawnej, weryfikacji oferty, organizacji dostaw i logistyki. Specjalizujemy się w sprzedaży poniższych produktów:

- ✚ **spożywcze** (olej rzepakowy, olej słonecznikowy, cukier, mąka);
- ✚ **rolnicze** (zboża, owoce i warzywa, śruta sojowa i słonecznikowa);
- ✚ **chemiczne** (mocznik, adBlue);
- ✚ **techniczne** (drony, agregaty prądotwórcze);
- ✚ **opał** (węgiel kamienny, węgiel brunatny, pellet).

Dzięki szerokiej sieci sprawdzonych dostawców i partnerów biznesowych zapewniamy najwyższą jakość oferowanych produktów oraz terminowość realizacji zamówień. Nasza działalność opiera się na transparentnych zasadach współpracy, co buduje zaufanie wśród klientów i kontrahentów na rynku krajowym oraz międzynarodowym. MBF Group SA nieustannie rozwija swoją ofertę i poszukuje nowych możliwości biznesowych, dostosowując się do dynamicznych zmian w globalnym handlu.

MBF Group SA posiada przydzielony kod NATO dla podmiotu gospodarczego (NCAGE Code – NATO Commercial and Government Entity Code) 9AQDH¹. Kod identyfikuje firmę w Systemie Kodyfikacyjnym NATO (NCS – NATO Codification System)². Kod ten pozwala na bezpośrednie przystępowanie do przetargów prowadzonych przez instytucje związane z obronnością w Polsce oraz krajach NATO globalnie oraz Armii USA oraz rządu federalnego i stanowych w USA. Dane firmy zostały wprowadzone do Bazy Podmiotów Gospodarczych prowadzonej przez [Wojskowe Centrum Normalizacji, Jakości i Kodyfikacji](#) (WCNJK) oraz zostaną wprowadzone do:

1. Bazy NATO Podmiotów Gospodarczych prowadzonej przez Agencję Wsparcia i Zamówień NATO ([NSPA – NATO Support and Procurement Agency](#)),
2. Głównego Katalogu NATO Referencji dla Logistyki ([NMCRL – NATO Master Catalogue of References for Logistics](#)) prowadzonego przez NSPA,
3. Bazy Podmiotów Gospodarczych prowadzonej przez Agencję Logistyki Departamentu Obrony Stanów Zjednoczonych ([DLA – Defense Logistics Agency](#)).

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 SA jest członkiem wspierającym polskiego [Stowarzyszenia Emitentów Giełdowych](#).

3 Kapitał zakładowy

Kapitał zakładowy składa się z 3.190.000 (trzy miliony sto dziewięćdziesiąt tysięcy) akcji, o wartości nominalnej 2,50 zł (dwa złote i pięćdziesiąt groszy) każda, w tym:

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

¹ <https://eportal.nspa.nato.int/Codification/CageTool/cage-view/9AQDH>

² <https://www.nato.int/structur/AC/135/index.html#/>

- f) 484.500 (czterysta osiemdziesiąt cztery tysiące pięćset) akcji zwykłych na okaziciela serii F,
- g) 75.500 (siedemdziesiąt pięć tysięcy pięćset) akcji zwykłych na okaziciela serii G,
- h) 560.000 (pięćset sześćdziesiąt tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii H,
- i) 200.000 (dwieście tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii I,
- j) 190.000 (sto dziewięćdziesiąt tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii J.

Żadna z akcji nie jest uprzywilejowana co do głosu oraz wypłaty dywidendy. Na każdą z akcji przypada jeden głos na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Spółki.

4 Kwartalne skrócone sprawozdanie finansowe Emitenta

Tabele i zestawienia zaprezentowane na kolejnych stronach raportu przedstawiają kwartalne skrócone jednostkowe 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 wartości porównywalne za analogiczny kwartał roku poprzedniego. Dodatkowo – 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. Dane nie zostały zbadane przez biegłego rewidenta.

Tabela: Bilans Emitenta

Wyszczególnienie	Na dzień 31.03.2025 r. (w zł)	Na dzień 31.03.2024 r. (w zł)
A. Aktywa trwałe	45212,53	1 068 200,00
I. Wartości niematerialne i prawne	0	0,00
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych	0	0,00
2. Wartość firmy	0	0,00
3. Inne wartości niematerialne i prawne	0	0,00
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0	0,00
II. Rzeczowe aktywa trwałe	0	0,00
1. Środki trwałe	0	0,00
2. Środki trwałe w budowie	0	0,00

3. Zaliczki na środki trwałe w budowie	0	0,00
III. Należności długoterminowe	0	0,00
1. Od jednostek powiązanych	0	0,00
2. Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0	0,00
3. Od pozostałych jednostek	0	0,00
IV. Inwestycje długoterminowe	2930,53	1 068 200,00
1. Nieruchomości	0	0,00
2. Wartości niematerialne i prawne	0	0,00
3. Długoterminowe aktywa finansowe	2930,53	1 068 200,00
4. Inne inwestycje długoterminowe	0	0,00
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	42282	0,00
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	42282	0,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	0	0,00
B. Aktywa obrotowe	5377728,05	4 421 501,54
I. Zapasy	107955,58	328 135,54
II. Należności krótkoterminowe	3337703,87	3 072 438,02
III. Inwestycje krótkoterminowe	1928874,25	1 020 927,98
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	3194,35	0,00
C. Należne wpłaty na kapitał (fundusz) zapasowy	0	0,00
D. Udziały (akcje) własne	0	0,00
AKTYWA RAZEM	5422940,58	5 489 701,54
A. Kapitał (fundusz) własny	2885191,29	3 965 558,12
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	7975000	7 500 000,00
II. Kapitał (fundusz) zapasowy	508960,83	508 960,83
III. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	0	0,00
IV. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	0	0,00
V. Zysk (strata) z lat ubiegłych	-5802106,07	- 3 980 598,74
VI. Zysk (strata) netto	203336,53	- 62 803,97
VII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego	0	0,00
B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	2537749,29	1 524 143,42
I. Rezerwy na zobowiązania	0	611 675,63
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0	611 675,63
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	0	0,00
3. Pozostałe rezerwy	0	0,00
II. Zobowiązania długoterminowe	0	0,00
1. Wobec jednostek powiązanych	0	0,00

2. Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0	0,00
3. Wobec pozostałych jednostek	0	0,00
III. Zobowiązania krótkoterminowe	1972696,74	882 490,29
1. Zobowiązania wobec jednostek powiązanych	0	0,00
2. Zobowiązania wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0	0,00
3. Zobowiązania wobec pozostałych jednostek	1972696,74	882 490,29
4. Fundusze specjalne	0	0,00
IV. Rozliczenia międzyokresowe	565052,55	29 977,50
1. Ujemna wartość firmy	0	0,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	565052,55	29 977,50
PASYWA RAZEM	5422940,58	5 489 701,54

Źródło: Emitent



Tabela: Rachunek zysków i strat Emitenta (wariant porównawczy)

Wyszczególnienie	Za okres od 01.01.2025 r. do 31.03.2025 r. (w zł)	Narastająco za okres od 01.01.2024 r. do 31.03.2024 r. (w zł)
A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	432296,22	135 853,57
I. Przychody ze sprzedaży produktów i usług	0	12 982,23
II. Zmiana stanu produktów	0	0,00
III. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	0	0,00
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	432296,22	122 871,34
B. Koszty działalności operacyjnej	229024,88	198 539,77
I. Amortyzacja	0	0,00
II. Zużycie materiałów i energii	6385,4	1 939,82
III. Usługi obce	57967,46	107 217,22
IV. Podatki i opłaty	4363,46	0,00
V. Wynagrodzenia	12900	12 000,00
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	2641,92	2 604,00
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	19510,5	564,01
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	125256,14	74 214,72
C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	203271,34	- 62 686,20

D. Pozostałe przychody operacyjne	0	0,00
I. Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0	0,00
II. Dotacje	0	0,00
III. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0	0,00
IV. Inne przychody operacyjne	0	0,00
E. Pozostałe koszty operacyjne	0	117,77
I. Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0	0,00
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0	0,00
III. Inne koszty operacyjne	0	117,77
F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	203271,34	- 62 803,97
G. Przychody finansowe	531,3	0,00
I. Dywidendy i udziały w zyskach	0	0,00
II. Odsetki	0	0,00
III. Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych	0	0,00
IV. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0	0,00
V. Inne	531,3	0,00
H. Koszty finansowe	466,11	0,00
I. Odsetki	391,96	0,00
II. Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych	0	0,00
III. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0	0,00
IV. Inne	74,15	0,00
I. Zysk (strata) brutto (F+G-H)	203336,53	- 62 803,97
J. Podatek dochodowy	0	0,00
K. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0	0,00
L. Zysk (strata) netto (I-J-K)	203336,53	-62 803,97

Źródło: Emitent



Tabela: Rachunek przepływów pieniężnych Emitenta (metoda pośrednia)

Wyszczególnienie	Za okres od 01.01.2025 r. do 31.03.2025 r. (w zł)	Za okres od 01.01.2024 r. do 31.03.2024 r. (w zł)
I. Zysk (strata) netto	203336,53	- 62 803,97
II. Korekty razem	-176159,95	- 236 410,61
1. Amortyzacja		0,00
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych		0,00
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)		0,00
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej		0,00
5. Zmiana stanu rezerw		611 675,63
6. Zmiana stanu zapasów	-2713,60	- 51 860,80
7. Zmiana stanu należności	-251995,06	- 87 319,06
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	81743,06	- 1 146 889,94
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-3194,35	438 083,56
10. Inne korekty	0	0,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	27176,58	- 299 214,58
I. Wpływy	0	0,00
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0	0,00
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0	0,00
3. Z aktywów finansowych	0	0,00
4. Inne wpływy inwestycyjne	0	0,00
II. Wydatki	0	0,00
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0	0,00
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0	0,00
3. Na aktywa finansowe, w tym:	0	0,00
4. Inne wydatki inwestycyjne	0	0,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	0	0,00
I. Wpływy	1000	0,00
1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0	0,00
2. Kredyty i pożyczki	1000	0,00
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	0	0,00
4. Inne wpływy finansowe	0	0,00
II. Wydatki	2424,95	118 500,00
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych	0	0,00
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0	0,00
3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	0	0,00
4. Spłaty kredytów i pożyczek	2424,95	118 500,00
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	0	0,00
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0	0,00

7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	0	0,00
8. Odsetki	0	0,00
9. Inne wydatki finansowe	0	0,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-1424,95	118 500,00
D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	25751,63	-180 714,58
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	25751,63	-180 714,58
F. Środki pieniężne na początek okresu	12962,87	223 891,81
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D)	38714,5	43 177,23

Źródło: Emitent



Tabela: Zestawienie zmian w kapitale własnym Emitenta

Wyszczególnienie	Za okres od 01.01.2025 r. do 31.03.2025 r. (w zł)	Za okres od 01.01.2024 r. do 31.03.2024 r. (w zł)
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	2681854,76	6 083 917,52
I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	2681854,76	6 083 914,52
1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	7975000	7 500 000,00
1.1. Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	0	0,00
1.2. Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	7975000	7 500 000,00
2. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	508960,83	526 795,75
2.1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	0	- 17 834,92
2.2. Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	508960,83	508 960,83
3. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu - zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0	0,00
3.1. Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	0	0,00
3.2. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	0	0,00
4. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	0	168 947,44
4.1. Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	0	- 168 947,44
4.2. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	0	0,00
5. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	-4282658,19	- 2 043 948,30
5.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	0	0,00
5.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0	0,00
5.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0	0,00
5.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	-4282658,19	- 2 043 948,30
5.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	-4282658,19	- 2 043 948,30
5.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	-5076696,3	- 3 980 598,74
5.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-5076696,3	- 3 980 598,74
6. Wynik netto	203336,53	- 62 803,97
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	2885191,29	3 965 558,12
III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	2885191,29	3 965 558,12

Źródło: Emitent

5 Informacje o zasadach przyjętych przy sporządzaniu raportu jednostkowego i skonsolidowanego, 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 nieobjętym 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 (jednostkowe oraz skonsolidowane) obejmuje:
 - a. bilans,
 - b. rachunek zysków i strat,
 - c. rachunek przepływów pieniężnych,
 - d. zestawienie zmian w kapitale własnym,
 - e. ewentualna informacja dodatkowa.
4. Jednostka sporządza rachunek zysków i strat w wariantcie porównawczym.
5. Dane liczbowe w sprawozdaniu wykazuje się w złotych i groszach.
6. W sprawozdaniu finansowym przedsiębiorstwo wykazuje zdarzenia gospodarcze zgodnie z ich treścią ekonomiczną.
7. Wynik finansowy jednostki za dany rok obrotowy obejmuje wszystkie osiągnięte i przypadające na jej rzecz przychody oraz związane z tymi przychodami koszty zgodnie z zasadami memoriału, współmierności przychodów i kosztów oraz ostrożnej wyceny.
8. Na koszty działalności operacyjnej składają się wartość zużycia materiałów i energii, amortyzacja, koszty usług obcych, podatki i opłaty, wynagrodzenia, ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia oraz pozostałe koszty rodzajowe.

Na wynik finansowy firmy wpływają ponadto:

1. Pozostałe przychody i koszty operacyjne pośrednio związane z działalnością firmy w zakresie m.in. zysków i strat ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych, aktualizacji wyceny aktywów niefinansowych, utworzenia i rozwiązania rezerw na przyszłe ryzyko, kar, 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. Inwentaryzacje 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 nieprzekraczającym 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 nieprzekraczającym 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.

W przypadku możliwości wyceny inwestycji długoterminowej (udziałów lub akcji) wg wartości rynkowej (rynek alternatywny lub regulowany) stosuje się aktualizację wyceny na koniec kwartału umożliwiającego taką wycenę oraz na koniec każdego roku obrotowego. Rozchód aktywów finansowych następuje metodą FIFO (pierwsze przyszło, pierwsze wyszło).

IX. Inwestycje krótkoterminowe wycenia się według:

1. Ceny (wartości) rynkowej albo
2. Ceny nabycia albo
3. Skorygowanej ceny nabycia - jeżeli dla danego składnika aktywów został określony termin wymagalności,
4. 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:

1. 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,
2. 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,
3. materiały służące jako surowce do wytwarzania produktów wycenia się wg cen zakupu,
4. półprodukty wprowadza się do ewidencji zapasów pod datą przyjęcia ich z produkcji wg rzeczywistych kosztów materiałów,
5. wyroby gotowe wprowadza się do ewidencji zapasów pod datą ich przyjęcia z produkcji w cenach ewidencyjnych ustalonych na poziomie kosztu wytworzenia skorygowanego o odchylenia,
6. rozchód towarów, materiałów i wyrobów gotowych z magazynu i wartość stanu końcowego wycenia się metodą FIFO,
7. 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:

1. 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,

2. średnim ustalonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski na dzień poprzedzający dzień wystawienia faktury,
3. 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:

1. 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,
2. 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 ujmują 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.

Wykazująca 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 Kamea Consulting Sp. z o.o. w Warszawie. Księgi handlowe prowadzone są w programie Comarch Optima. Dziennik i konta księgi głównej są prowadzone według poszczególnych rejestrów stanowiących ewidencję syntetyczną z wyodrębnieniem zbiorów podlegających ewidencji księgowej przy użyciu komputerów, ujmowanych równocześnie w zbiorach stanowiących pomocnicze księgi rachunkowe. Program zabezpiecza powiązania poszczególnych rejestrów w jedną całość odzwierciedlającą dziennik i księgę główną. Ewidencja księgowa na kontach księgi głównej we wszystkich przypadkach spełnia wymogi zasady podwójnego księgowania.

Dziennik i księga główna zestawione zbiorczo spełniają wymogi ustawy o rachunkowości w sprawie obowiązku chronologicznego i systematycznego prowadzenia ewidencji księgowej oraz sumowania operacji gospodarczych w ciągu miesiąca i na koniec miesiąca – przez zestawienie dzienników i ksiąg głównych – częściowych w jedną całość, odzwierciedlającą obroty i salda za ostatni okres sprawozdawczy oraz od początku roku obrotowego, z uwzględnieniem sald początkowych (z bilansu otwarcia).

Program finansowo-księgowy Comarch Optima 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 wybranego 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.

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

1. są trwale oznaczone skróconą nazwą jednostki oraz numerem raportu
2. są oznaczone jakiego okresu sprawozdawczego dotyczą i datą sporządzenia,
3. posiadają automatycznie numerowane strony oraz są sumowane na kolejnych stronach w sposób ciągły w miesiącach i w roku obrotowym,
4. są oznaczone nazwą programu przetwarzania danych

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

1. całkowitej utraty danych,
2. częściowej utraty danych,
3. uszkodzonych danych podczas przetwarzania,
4. celowego wprowadzenia błędnych danych przez osoby nieuprawnione,
5. wejście w posiadanie danych przez osoby nieuprawnione.

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

1. codziennie – przechowywana przez 4 tygodnie,
2. co miesiąc – archiwizowana na stałe.

Osobą odpowiedzialną za sporządzanie kopii zapasowych jest administrator systemu. Dostęp do plików programowych umieszczonych na serwerze posiada jedynie administrator systemu.

Obowiązuje bezwzględny zakaz wykorzystywania komputerów do odtwarzania danych i uruchamiania programów z jakichkolwiek nośników nie poddanych uprzednio sprawdzeniu programem antywirusowym.

Każdy użytkownik programu księgowego posiada swój identyfikator i hasło. Ochrona przed wejściem w posiadanie danych przez osoby nieuprawnione polega na:

1. przestrzeganiu postanowień dotyczących fizycznego ograniczenia dostępności sprzętu,
2. przestrzeganiu postanowień dotyczących zabezpieczeń programowych (definicji użytkowników haseł, przestrzegania zachowania poufności haseł),
3. 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:

1. dokumentacja przyjętej polityki rachunkowości,
2. dowody księgowe,
3. księgi rachunkowe w postaci zbiorów stanowiących księgi rachunkowe na komputerowych nośnikach danych,
4. dokumenty inwentaryzacyjne,
5. sprawozdania finansowe i sprawozdania z działalności,

- przechowywane są w Biurze Rachunkowym Kamea Consulting Sp. z o.o. w Warszawie prowadzącym księgi Spółki, zgodnie z opracowanym sposobem archiwizacji danych oraz w siedzibie firmy mieszczącej się w Warszawie (04-994) przy ul. Bysławskiej 82 lok. 415.

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

1. stosowaniu odpornych na zagrożenia nośników danych oraz środków ich zewnętrznej ochrony,

2. 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.
3. 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 Spółki.

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:

1. dokumentację przyjętej polityki rachunkowości przez 5 lat od daty upływu jej stosowania,
2. księgi rachunkowe przez 5 lat po upływie roku obrotowego, którego dotyczą,
3. imienne karty wynagrodzeń i pozostałe dokumenty dotyczące wynagrodzeń i ubezpieczeń społecznych przez okres 50 lat po roku obrotowym, którego dotyczą.
4. dowody księgowe dotyczące wieloletnich realizacji środków trwałych w budowie, pożyczek, kredytów, umów handlowych, roszczeń dochodzonych w postępowaniu cywilnym, karnym lub podatkowym – przez 5 lat po roku obrotowym, w którym operacje gospodarcze, transakcje zostały ostatecznie rozliczone.
5. dokumenty dotyczące rękojmi i reklamacji – przez rok po upływie terminu rękojmi lub rozliczeniu reklamacji,
6. dokumenty inwentaryzacyjne – po upływie 5 lat po roku obrotowym, którego dotyczą,
7. dowody księgowe ze sprzedaży detalicznej towarów i usług – przez okres 5 lat po roku obrotowym, którego dotyczą,
8. 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:

1. w siedzibie Spółki do wglądu; wymaga zgody członka Zarządu lub upoważnionej przez niego osoby,
2. poza siedzibą Spółki wymaga pisemnej zgody członka Zarządu oraz pozostawienia pisemnego pokwitowania zawierającego spis wydanych dokumentów, z wyjątkiem sytuacji wynikających z odrębnych przepisów.

W przypadku, gdy Spółka zakończy swoją działalnością w wyniku np. połączenia z inną jednostką gospodarczą, przekształci się w inną formę prawną, zbiory dokumentów należy przekazać we właściwej pisemnej formie jednostce kontynuującej działalność – z zachowaniem obowiązujących zasad i okresów przechowywania i zabezpieczania.

W przypadku, gdyby doszło do likwidacji Spółki, dokumentację przejmie do przechowywania wyznaczona jednostka. O miejscu przechowywania dokumentów zostanie poinformowany Sąd Rejestrowy KRS i Urząd Skarbowy.

6 Istotne dokonania lub niepowodzenia Emitenta i jego spółek zależnych w okresie, którego dotyczy raport, wraz z opisem najważniejszych czynników i zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze, mających wpływ na działalność Emitenta i jego spółek zależnych, ich sytuację finansową oraz osiągnięte wyniki

W pierwszym kwartale bieżącego roku nie odnotowano żadnych nadzwyczajnych zdarzeń, które mogłyby wpłynąć na osiągnięte wyniki finansowe. Systematycznie rozwijamy portfel zamówień na nasze kluczowe produkty, obejmujące rafinowany i nierafinowany olej rzepakowy, słonecznikowy i sojowy, mocznik techniczny wykorzystywany do produkcji płynu AdBlue oraz cukier buraczany ICUMSA 45.

W pierwszym kwartale 2025 roku MBF Group SA osiągnęła istotną poprawę wyników finansowych w porównaniu do analogicznego okresu roku ubiegłego. Przychody netto ze sprzedaży wyniosły **432,3 tys. zł**, co oznacza ponad **trzykrotny wzrost** względem I kwartału 2024 roku (**135,9 tys. zł**). Zysk netto za raportowany

okres wyniósł **203,3 tys. zł**, podczas gdy w analogicznym okresie roku poprzedniego Spółka odnotowała stratę w wysokości **62,8 tys. zł**.

Poprawa rentowności nastąpiła mimo niewielkiego wzrostu kosztów działalności operacyjnej, które wyniosły **229,0 tys. zł** wobec **198,5 tys. zł** w I kwartale 2024 roku. Warto zaznaczyć, że wzrost kosztów był znacznie niższy niż wzrost przychodów, co przełożyło się na dodatni wynik ze sprzedaży na poziomie **203,3 tys. zł** (rok wcześniej: strata **62,7 tys. zł**). Spółka nie wykazywała przychodów ani kosztów operacyjnych nadzwyczajnych.

Stan środków pieniężnych wzrósł z **12,9 tys. zł** na początku kwartału do **38,7 tys. zł** na koniec marca, co odzwierciedla dodatnie przepływy z działalności operacyjnej (**+27,2 tys. zł**) oraz poprawę płynności. Aktywa obrotowe wzrosły o ponad 1 mln zł r/r, natomiast aktywa trwałe zmniejszyły się w wyniku przekształceń bilansowych (głównie spadek długoterminowych aktywów finansowych). Łączne aktywa Spółki wyniosły **5,42 mln zł**, zbliżając się do poziomu z marca 2024 r. (**5,49 mln zł**).



Na początku stycznia 2025 roku MBF Group SA podpisała umowę na sprzedaż i dostawę mocznika N46 z kontrahentem z Zagrzebia. Kontrakt obejmował 240 ton produktu o łącznej wartości 434 000 zł, z obowiązkową dostawą testową 24 ton w celu weryfikacji jakości. Podobnie jak w przypadku wcześniejszego zamówienia, pozytywna ocena dostawy miała otworzyć drogę do dalszej współpracy.

Równocześnie MBF Group SA zabezpieczyła dostawy surowca, podpisując umowę ramową z dostawcą mocznika klasy A i B z siedzibą w Wilnie. Na mocy tej umowy kontrahent zobowiązał się do realizacji dostaw o wolumenie do 1500 ton miesięcznie, co zwiększyło zdolności operacyjne spółki. Produkty pochodziły z rynków azjatyckich i były zgodne z normami UE, co miało kluczowe znaczenie dla kontraktów realizowanych przez spółkę.

W kolejnych dniach MBF Group SA podpisała umowy na sprzedaż mocznika technicznego klasy B z odbiorcami w Czechach i Niemczech. Łącznie zakontraktowano 720 ton, z czego pierwsze dostawy testowe miały wynosić po 24 tony na kontrakt. Spółka zobowiązała się do realizacji dostaw w terminie trzech dni roboczych od zaksięgowania płatności i podkreśliła, że wszystkie produkty spełniają normy Unii Europejskiej.

Do końca stycznia MBF Group SA zakończyła realizację próbnej dostawy mocznika dla kontrahenta z Włoch. Produkt spełnił wymagania jakościowe, jednak konieczna była dodatkowa redukcja aldehydów. Strony rozpoczęły rozmowy w sprawie długoterminowej współpracy, jednak dalsze dostawy mogły zostać wznowione dopiero w połowie lutego ze względu na wyczerpanie stanów magazynowych.

W lutym MBF Group SA kontynuowała ekspansję na rynki międzynarodowe, podpisując umowę na sprzedaż 500 ton mocznika technicznego klasy B z estońską spółką BIWAGEST OÜ. Kontrakt przewidywał pierwszą dostawę testową i dalsze regularne dostawy zgodnie z ustalonym harmonogramem. Nowe zamówienia umocniły pozycję spółki jako istotnego dostawcy chemikaliów w Europie.

MBF Group SA prowadziła również negocjacje z bezpośrednimi producentami mocznika technicznego i rolniczego z Uzbekistanu i Turkmenistanu. Rozmowy dotyczyły dostaw sięgających 2500 ton miesięcznie, co pozwoliłoby na uniezależnienie się od pośredników. W przypadku ich finalizacji warunki handlowe miały zostać ogłoszone w kolejnych raportach giełdowych.

W dniu 24 stycznia 2025 roku umowy ramowej o współpracy, zachowaniu poufności i nieujawnianiu informacji ze spółką Polska Huta Kolejowa Sp. z o.o. z siedzibą w Kochanowicach ("PHK"). Zgodnie z postanowieniami wzmiankowanej Umowy jej przedmiotem jest uregulowanie zasad współpracy między stronami, obejmujące doradztwo biznesowe i consultingowe realizowane przez Spółkę oraz kontraktowanie, pośrednictwo i fizyczne dostawy surowców, półproduktów oraz wyrobów gotowych (akcesoriów) niezbędnych do modernizacji towarowego taboru kolejowego. Wspólnym celem obu stron jest reaktywacja działalności PHK poprzez połączenie wiedzy, doświadczenia oraz zasobów, co pozwoli na odbudowę pozycji na rynku i realizację projektów. Jednocześnie Zarząd Emitenta zawiadamia, że Polska Huta Kolejowa Sp. z o.o., będąca właścicielem praw do znaku towarowego "Huta Gliwice SA", wspólnie z MBF Group SA planuje wykorzystać potencjał tego brandu w działaniach handlowych oraz gospodarczych. W opinii Zarządu współpraca z PHK otwiera przed Emitentem możliwości w zakresie rozszerzenia działalności o pośrednictwo i handel metalami, stalą oraz innymi surowcami wykorzystywanymi w przemyśle (stal, aluminium miedź, cynk etc.). Strony deklarują pełną współpracę i wymianę wiedzy celem skutecznej realizacji wspólnych przedsięwzięć.

W I kwartale 2025 roku MBF Group SA ujawniła, że giełdą towarową, do której uzyskała certyfikowany dostęp w grudniu 2024 roku, jest Białoruska Uniwersalna Giełda Towarowa (BUCE). BUCE jest największą platformą obrotu towarami w Europie Wschodniej, umożliwiającą fizyczne dostawy surowców przemysłowych, rolnych i spożywczych w trybie spot. Uzyskanie pełnej akredytacji oraz oficjalne potwierdzenie prawa do uczestnictwa w sesjach transakcyjnych stanowiło istotny krok w strategii dywersyfikacji źródeł dostaw Spółki oraz budowy pozycji na rynkach wschodnich.

Emitent podkreślił, że uczestnictwo w BUCE obejmuje wyłącznie produkty nieobjęte sankcjami, a każda planowana transakcja jest weryfikowana pod kątem zgodności z obowiązującym prawem unijnym oraz krajowym. Ujawnienie pełnej nazwy giełdy nastąpiło dopiero po uzyskaniu formalnej zgody organów BUCE, przy jednoczesnym spełnieniu oczekiwań nadzorczych GPW. Działania te świadczą o wysokich standardach etycznych i informacyjnych Spółki oraz o jej profesjonalnym podejściu do transparentności relacji inwestorskich.

W lutym 2025 roku MBF Group SA zrealizowała swoją pierwszą transakcję na Białoruskiej Uniwersalnej Giełdzie Towarowej (BUCE), nabywając mieszankę technicznego, nieoczyszczonego oleju rzepakowo-sojowego (kod CN: 1517909100) o wartości 54.763,80 EUR. Towar miał zostać dostarczony na warunkach DAP Brześć w ciągu 10 dni kalendarzowych od rejestracji umowy na giełdzie. Transakcja ta stanowiła istotny krok w realizacji strategii dywersyfikacji źródeł surowców i rozpoczęcia operacyjnej działalności Emitenta na rynku wschodnim.

Zakupiony surowiec był przeznaczony na potrzeby realizacji wcześniejszych kontraktów handlowych zawartych jeszcze w 2024 roku. Spółka zadeklarowała jednocześnie, że realizacja transakcji na BUCE nie zakłóci dostaw wynikających z pozostałych kontraktów – w tym na sprzedaż mocznika i innych produktów chemicznych. Udana wdrożenie nowej ścieżki zakupowej za pośrednictwem BUCE wzmacnia międzynarodową pozycję MBF Group SA i otwiera nowe możliwości ekspansji handlowej w sektorze surowców roślinnych.

Kontynuując aktywność na Białoruskiej Uniwersalnej Giełdzie Towarowej, MBF Group SA w dniu 21 lutego 2025 roku zawarła kolejną transakcję zakupu mieszanki nierafinowanych olejów roślinnych rzepakowo-sojowych o wartości 165.195 EUR (ok. 686 tys. PLN). Towar miał zostać dostarczony na warunkach DAP Brześć w terminie do 30 dni kalendarzowych. Transakcja ta stanowiła drugi etap rozwoju działalności operacyjnej Spółki na BUCE i była powiązana z realizacją bieżących kontraktów handlowych, jak również elementem strategii zabezpieczenia źródeł dostaw w obliczu rosnących napięć regulacyjnych na rynku unijnym.

W marcu 2025 roku MBF Group SA zawarła porozumienie z kontrahentem w sprawie przedłużenia terminu dostawy części towaru objętego pierwszą transakcją zakupową na BUCE. Nowy termin realizacji ustalono na 31 marca 2025 roku, a przyczyną zmiany była konieczność uzgodnienia pakietu dokumentów przez stronę sprzedającą. Spółka zastrzegła jednocześnie, że dostawa powinna zostać zrealizowana niezwłocznie po skompletowaniu wymaganej dokumentacji. Pomimo przesunięcia terminu, transakcja została uznana za istotną z punktu widzenia realizowanej strategii zakupowej i jako taka pozostała pod pełnym nadzorem operacyjnym Emitenta.

W marcu 2025 roku MBF Group SA zawarła z kontrahentem litewskim nową umowę sprzedaży oleju rzepakowo-sojowego o wartości ok. 4,36 mln PLN (1,04 mln EUR). Przedmiotem kontraktu jest dostawa 1.000 MT mieszanki oleju na warunkach DPP Małaszewicze (Incoterms 2020), z planowanym terminem realizacji w ciągu czterech miesięcy od daty podpisania umowy. Kontrakt ten zastępuje wcześniejszą umowę z czerwca 2024 roku, która nie mogła zostać zrealizowana z uwagi na gwałtowne podwyższenie ciał unijnych na produkty objęte dostawą. Nowe porozumienie zostało zawarte bez jakichkolwiek kar umownych lub dodatkowych zobowiązań finansowych wobec którejkolwiek ze stron.

Realizacja kontraktu była możliwa dzięki wcześniejszym transakcjom zakupu mieszanki olejów roślinnych zrealizowanym na giełdzie BUCE. Umowa stanowi przykład efektywnego wykorzystania giełdowych źródeł zaopatrzenia oraz potwierdza skuteczność strategii Emitenta w zakresie integracji zakupów i sprzedaży na rynkach międzynarodowych. MBF Group SA zamierza dalej rozwijać działalność handlową w segmencie surowców roślinnych, bazując na zdywersyfikowanych kierunkach dostaw oraz rosnącej bazie kontrahentów w regionie Europy Środkowo-Wschodniej.

W dniu 24 marca 2025 roku Kapituła Honorowego Wyróżnienia Polskiego Lobby Przemysłowego im. Eugeniusza Kwiatkowskiego przyznała Panu płk mgr inż. Januszowi Czarneckiemu – Prezesowi Zarządu MBF Group SA – tytuł „Bene Meritus pro Industria Poloniae” („Dobrze Zasłużony dla Polskiego Przemysłu”). Wyróżnienie to jest jednym z najwyższych cywilnych uhonorowań w dziedzinie przemysłu krajowego i

przyszanawane jest osobom, które wykazały się wybitnym dorobkiem zawodowym, znaczącym wpływem na rozwój przemysłowo-gospodarczy Polski oraz wdrażaniem rozwiązań technicznych o strategicznym znaczeniu dla państwa.

Kapituła doceniła przede wszystkim wieloletnie doświadczenie Prezesa MBF Group SA w organizacji współpracy pomiędzy przemysłem a strukturami obronnymi państwa, jego wkład w rozwój produkcji specjalnej oraz kluczową rolę w budowie cywilno-wojskowych zdolności przemysłowych w Polsce. Płk Janusz Czarnecki przez dekady współtworzył podstawy funkcjonowania sektora radiolokacyjnego, logistycznego i uzbrojenia, a jego działalność w resortach obrony i gospodarki stanowiła fundament dla wdrożenia wielu typów nowoczesnego sprzętu wojskowego, w tym zautomatyzowanych systemów dowodzenia. Kandydatura została zgłoszona przez firmę PI Global Defense Poland.

Otrzymałe wyróżnienie wpisuje się w szerszą strategię MBF Group SA, która – pod kierownictwem Prezesa Czarneckiego – konsekwentnie rozwija działalność handlową na styku przemysłu cywilnego i obronnego. Umacnianie kontaktów z producentami wyspecjalizowanych surowców, aktywność na międzynarodowych giełdach surowcowych oraz zdolność zarządzania projektami o podwyższonym poziomie złożoności – to elementy, które budują pozycję Spółki jako wiarygodnego i elastycznego partnera w strategicznych sektorach gospodarki. Nagroda potwierdza, że MBF Group SA, kierowana przez osobę o wybitnym dorobku i reputacji, posiada unikalne kompetencje do realizacji ambitnych projektów o znaczeniu krajowym i międzynarodowym.

W dniu 24 kwietnia 2025 roku MBF Group SA zawarła strategiczną umowę handlową z chorwackim producentem płynu AdBlue, będącą kontynuacją wcześniejszej umowy ramowej o współpracy z marca 2025 roku. Przedmiotem kontraktu są regularne dostawy płynu AdBlue zgodnego z normą ISO 22241 oraz posiadającego certyfikat VDA. Umowa obejmuje elastyczne warunki w zakresie opakowań, harmonogramów oraz cen, które mogą być renegotjowane w przypadku zmian kosztów komponentów, transportu lub opakowań. Zawarcie tej umowy zabezpiecza dostęp MBF Group SA do wysokiej jakości produktu i umożliwia Spółce realizację kontraktów sprzedażowych na rynkach Unii Europejskiej, w tym pilotażowych dostaw do Austrii.

Również 24 kwietnia 2025 roku MBF Group SA podpisała umowę z niemieckim odbiorcą na realizację dwóch pilotażowych dostaw płynu AdBlue do Austrii. Kontrakt obejmuje łączną ilość 39.600 litrów, z transportem realizowanym na warunkach DDP i planowanym zakończeniem w 24. tygodniu roku. Umowa zawiera mechanizmy zabezpieczające płatności, w tym możliwość żądania przedpłat lub gwarancji bankowych, oraz klauzule renegotjacji cen w razie istotnych zmian kosztów produkcji lub logistyki. Współpraca ta stanowi pierwszy etap ekspansji Spółki na rynek austriacki i wpisuje się w strategię budowy międzynarodowego łańcucha dostaw opartego na bezpośredniej współpracy z producentami i odbiorcami końcowymi.

W kwietniu 2025 roku MBF Group SA opublikowała uzupełnienie raportu dotyczącego sprzedaży udziałów w dwóch spółkach zależnych – MBF Inwestycje Kapitałowe Sp. z o.o. oraz Ozone Sport Sp. z o.o. Transakcje zostały zawarte z osobą fizyczną pełniącą funkcję zarządczą w Emitencie, działającą jednak jako niezależny inwestor. Łączna wartość sprzedaży wyniosła 370.000 zł, z terminem płatności określonym na 31 grudnia

2025 roku. Spółka nie posiada przesłanek wskazujących na ryzyko niewykonania zobowiązań przez nabywcę. Uzupełnienie raportu miało na celu pełne dostosowanie się do zaleceń GPW i zapewnienie transparentności procesu dezinwestycji aktywów.

W odpowiedzi na zalecenia Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie, MBF Group SA opublikowała w kwietniu 2025 roku obszerną aktualizację informacji dotyczących umowy zawartej ze spółką F. Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie. Przedmiotem umowy była dostawa 1.500 ton surowego oleju rzepakowego, z czego 250 ton zostało skutecznie dostarczone. W związku z opóźnieniami płatniczymi po stronie kontrahenta, Emitent pobrał zaliczkę w wysokości 40.000 EUR przed realizacją dalszych dostaw. Jednocześnie w trakcie wykonywania kontraktu doszło do istotnych zmian w unijnych przepisach celnych – Unia Europejska nałożyła podwyższone stawki celne na import olejów z kierunków wschodnich, w tym z Białorusi i Rosji. Zmiana ta, mająca charakter siły wyższej, w całości obciążała kontrahenta, który zgodnie z warunkami handlowymi był importerem towaru i ponosił odpowiedzialność za wszelkie formalności celno-podatkowe.

Pomimo prób porozumienia, MBF Group SA napotkała poważne trudności w zakresie ustalenia tożsamości osób faktycznie umocowanych do reprezentowania F. Sp. z o.o. Kontrahent nie odpowiadał na wezwania do przedstawienia dokumentów rejestrowych ani nie przedstawił jednoznacznie umocowanego przedstawiciela. W efekcie Emitent zmuszony był wstrzymać zwrot zaliczki, traktując ją jako zobowiązanie warunkowe do czasu jednoznacznego ustalenia prawowitego odbiorcy środków. Emitent wskazał, że jakkolwiek wypłata na rzecz osoby nieuprawnionej mogłaby stanowić rażące naruszenie obowiązku należytej staranności oraz narazić Spółkę na odpowiedzialność cywilną lub karną.

Wobec podejrzenia nielegalnych działań i możliwego działania bez upoważnienia przez osoby występujące w imieniu F. Sp. z o.o., Zarząd MBF Group SA złożył dwa odrębne zawiadomienia o podejrzeniu popełnienia przestępstw do prokuratur warszawskich – Warszawa-Śródmieście (sygn. 4314-6.Ds.1312.2025) oraz Warszawa-Praga Południe (sygn. 4321-8.Ds.297.2025). Zawiadomienia obejmowały podejrzenia licznych czynów zabronionych, w tym oszustwa (art. 286 §1 k.k.), fałszowania dokumentów (art. 270 §1 k.k.), zniesławienia (art. 212 k.k.), fałszywego zawiadomienia o przestępstwie (art. 238 k.k.) oraz udziału w zorganizowanej grupie przestępczej (art. 258 k.k.). Spółka uzyskała formalny status pokrzywdzonego i aktywnie współpracuje z organami ścigania.

Emitent wskazał również, że znane mu są informacje pozwalające wiązać niektóre anonimowe pisma i doniesienia kierowane przeciwko Spółce z osobami uprzednio prawomocnie skazanymi za przestępstwa oszustwa, które obecnie mogą działać pod firmą F. Sp. z o.o., jednak bez żadnego formalnego umocowania. W tym kierunku również podejmowane są działania procesowe. Zarząd poinformował dodatkowo o zamiarze skorzystania z prawa potrącenia roszczeń wzajemnych, obejmujących straty majątkowe, koszty operacyjne i szkody wizerunkowe poniesione w wyniku działań kontrahenta. Emitent zaznaczył, że korzystanie z zatrzymanych środków na potrzeby bieżącej działalności operacyjnej jest nie tylko zgodne z prawem, ale wręcz wynika z obowiązku dbania o interesy Spółki i jej akcjonariuszy.

W dniu 2 maja 2025 roku MBF Group SA powzięła informację o wydaniu przez Sąd Rejonowy Lublin-Zachód w Lublinie, VI Wydział Cywilny, nakazu zapłaty w postępowaniu upominawczym przeciwko spółce L.L. Sp. z o.o. z siedzibą w Gdańsku. Sprawa dotyczyła rozliczenia niezrealizowanego kontraktu i braku zwrotu środków w wysokości 46.800 EUR, przeliczonej na 193.723,92 zł według kursu NBP z dnia 26 lutego 2025 roku. Pomimo wielokrotnych wezwań i prób polubownego załatwienia sprawy, kontrahent nie zwrócił należności, co zmusiło Emitenta do wystąpienia na drogę sądową.

Wydany nakaz zapłaty obliguje pozwanego do zapłaty wskazanej kwoty wraz z ustawowymi odsetkami za opóźnienie od dnia 28 września 2024 roku oraz kwoty 2.422,00 zł tytułem zwrotu kosztów sądowych. Emitent zaznaczył, że nie publikował wcześniej informacji o złożeniu pozwu, mając na celu ochronę pozycji procesowej i uniknięcie ujawnienia strategii prawnej. Z chwilą uprawomocnienia się nakazu zapłaty, a w razie braku dobrowolnej spłaty, Spółka planuje podjąć niezwłoczne działania w celu uzyskania tytułu wykonawczego i skierowania sprawy do egzekucji komorniczej.

Równolegle z postępowaniem cywilnym, MBF Group SA złożyła zawiadomienie o podejrzeniu popełnienia przestępstw na szkodę Spółki do Prokuratury Rejonowej Gdańsk-Śródmieście. Zawiadomienie dotyczyło m.in. podejrzenia oszustwa (art. 286 §1 k.k.), utrudniania zaspokojenia wierzyciela (art. 300 §1 i §2 k.k.), prania pieniędzy (art. 299 k.k.) oraz działania na szkodę spółki (art. 296 k.k.). Prokuratura wszczęła śledztwo pod sygnaturą 4051-1.D.83.2025, uznając, że istnieje uzasadnione podejrzenie popełnienia przestępstwa. Emitent uzyskał status pokrzywdzonego i aktywnie współpracuje z organami ścigania.

Sprawa ta ma istotne znaczenie dla bezpieczeństwa prawnego i finansowego MBF Group SA. Działania Spółki świadczą o konsekwentnym egzekwowaniu należności, a także o skutecznej reakcji na przypadki nierzetelności kontrahentów. Jednocześnie stanowią dowód na wysokie standardy zarządzania ryzykiem prawnym i determinację w ochronie interesów Spółki oraz jej akcjonariuszy.

W dniu 2 maja 2025 roku MBF Group SA zakończyła realizację kontraktu na dostawę 233 ton białego cukru buraczanego ICUMSA 45, zawartego z kontrahentem z siedzibą w Ostrowi Mazowieckiej. Początkowo umowa miała charakter próbny i obejmowała jednorazową dostawę, jednak po pozytywnej ocenie jakości produktu kontrahent zdecydował się na natychmiastowe rozszerzenie zamówienia do pełnego wolumenu. Całość dostawy została zrealizowana w ciągu niespełna tygodnia, a ostateczna wartość kontraktu wyniosła ok. 98.300 EUR, co stanowi równowartość blisko 447.315 PLN według kursu z dnia 30 kwietnia 2025 roku.

Zakończenie tej transakcji potwierdza skuteczność strategii MBF Group SA w zakresie dynamicznego zwiększania wolumenu sprzedaży produktów rolno-spożywczych na rynku krajowym. Pomimo początkowej niepewności dotyczącej skali zamówienia, realizacja kontraktu miała istotny wpływ na przychody Spółki w krótkim terminie, a jednocześnie przyczyniła się do umocnienia pozycji Emitenta w segmencie cukru rafinowanego wysokiej jakości.

7 Stanowisko odnośnie możliwości zrealizowania publikowanych prognoz wyników na dany rok w świetle wyników zaprezentowanych w danym raporcie kwartalnym

Spółka nie publikowała prognoz wyników finansowych na 2025 rok.

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

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

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

Emitent prowadzi badania związane z handlem algorytmicznym (algotrading), których efekty mogą być wykorzystane w spółce zależnej w zakresie obrotu papierami wartościowymi na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie SA oraz innych giełdowych rynkach OTC, regulowanych i alternatywnych.

10 Opis organizacji Emitenta ze wskazaniem jednostek podlegających konsolidacji

Na dzień 31 marca 2025 roku Emitent nie posiada jednostek podlegających konsolidacji.

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

Emitent nie tworzy grupy kapitałowej.

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

Na dzień publikacji raportu (31 marca 2025 roku) struktura akcjonariatu wygląda następująco:

Tabela: Struktura akcjonariatu

Lp.	Akcjonariusz	Liczba akcji	% akcji	Liczba głosów	% głosów
1	Patryk Prelewicz	700.570	21,96%	700.570	21,96%
2	Robert Krassowski	364.850	11,43%	364.850	11,43%
3	Dariusz Czarkowski	199.129	6,24%	199.129	6,24%
4	Pozostali	1.925.451	60,37%	1.925.451	60,37%
	Razem	3.190.000	100,00%	3.190.000	100,00%

Źródło: Emitent

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

Na dzień 31 marca 2025 roku w spółce MBF Group SA pracowały 4 osoby.

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

Spółka zatrudnia pracowników na podstawie umów cywilno-prawnych, a także współpracuje z podwykonawcami oraz firmami podwykonawczymi na zasadach outsourcingu.

14 Podsumowanie i oświadczenie Zarządu

Zarząd MBF Group SA 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 Emitenta za I kwartał 2025 roku został przygotowany zgodnie z aktualnym stanem prawnym w oparciu o Regulamin Alternatywnego Systemu Obrotu Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie SA oraz Załącznika nr 3 do Regulaminu ASO - „Informacje bieżące i okresowe przekazywane w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect”.

W imieniu Zarządu,

Janusz Czarnecki

*Prezes Zarządu
MBF Group SA*



MBF Group SA z siedzibą w Warszawie | ul. Bysławska 82 | 04-994 Warszawa

Spółka wpisana do Rejestru Przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie

XIV Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego | KRS: 0000380468

NIP: 894-30-18-615 | REGON: 021480943 | Ticker: MBFGROUP | ISIN: PLMBFCR00018

Tel: +48 22 651 86 38 | E-mail: biuro@mbfgroup.pl | Web: www.mbfgroup.pl

Wysokość kapitału zakładowego: 7.975.000 zł (siedem milionów dziewięćset siedemdziesiąt pięć tysięcy) opłacony w całości

Konto bankowe: PKO BP SA | 61 1020 1127 0000 1602 0402 0426