



RAPORT ROCZNY MBF GROUP S.A.

(d. Mobile Factory S.A.)

ZA 2013 ROK

za okres: od 1 stycznia 2013 r. do 31 grudnia 2013 r.

Warszawa, 9 maja 2014 r.



SPIS TREŚCI

1 PISMO ZARZĄDU DO AKCJONARIUSZY	4
2 WYBRANE DANE FINANSOWE.....	6
RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	6
BILANS.....	7
RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	7
3 SPRAWOZDANIE FINANSOWE.....	8
OŚWIADCZENIE ZARZĄDU	8
WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO.....	9
BILANS.....	15
AKTYWA	15
PASywa	17
RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	19
ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITAŁE WŁASNYM	21
RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH.....	23
DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA.....	25
4 SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI.....	40
INFORMACJE PODSTAWOWE.....	40
Podstawowe informacje o Spółce.....	40
Akcjonariat spółki.....	41
Zarząd Spółki	41
Rada Nadzorcza	41
ZAKRES DZIAŁALNOŚCI	43
ZDARZENIA ISTOTNE WPŁYWAJĄCE NA DZIAŁALNOŚĆ SPÓŁKI	45
Zdarzenia obejmujące okres sprawozdawczy	45
Zdarzenia po okresie sprawozdawczym	54
PRZEWIDYWANY ROZWÓJ SPÓŁKI.....	57
AKTUALNA I PRZEWIDYWANA SYTUACJA FINANSOWA.....	59
CZYNNIKI RYZYKA ZWIĄZANE Z DZIAŁALNOŚCIĄ SPÓŁKI	59
Ryzyko niepowodzenia nowej strategii działalności Emitenta	59

Ryzyko związane z prowadzeniem działalności inwestycyjnej	60
Ryzyko związane z inwestycjami o charakterze private equity	60
Ryzyko konkurencji	61
Ryzyko niestabilności otoczenia prawnego	61
Ryzyko błędnych inwestycji w spółki portfelowe i/lub pogorszenia sytuacji finansowej spółek portfelowych	61
Ryzyko upadłości spółek portfelowych	62
Ryzyko związane z ograniczoną ilością atrakcyjnych projektów inwestycyjnych	62
Ryzyko związane z inwestowaniem w niepubliczne papiery wartościowe	63
Ryzyko związane z prowadzeniem działalności doradczej	63
Ryzyko osłabienia koniunktury w branży usług doradczych	64
Ryzyko zmiany przepisów podatkowych	64
Ryzyko związane z awarią sprzętu komputerowego	64
Ryzyko związane z dostępem do informacji poufnych klientów	65
Ryzyko związane z możliwością nałożenia przez GPW na Emitenta kar finansowych	65
Ryzyko związane z możliwością nałożenia na Emitenta przez Komisję Nadzoru Finansowego kar administracyjnych	65
Ryzyko związane z sytuacją makroekonomiczną	65
WAŻNIEJSZE OSIĄGNIĘCIA W DZIEDZINIE BADAŃ I ROZWOJU	66
INFORMACJA O NABYCIU AKCJI WŁASNYCH	66
INFORMACJA O INSTRUMENTACH FINANSOWYCH	66
INFORMACJA O POSIADANYCH ODDZIAŁACH (ZAKŁADACH)	66
STOSOWANIE PRZEZ SPÓŁKĘ ZASAD ŁADU KORPORACYJNEGO	66
5 OŚWIADCZENIE ZARZĄDU W SPRAWIE RZETELNOŚCI SPORZĄDZENIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	68
6 OŚWIADCZENIE ZARZĄDU W SPRAWIE PODMIOTU UPRAWNIONEGO DO BADANIA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH	69
7 OPINIA I RAPORT BIEGŁEGO REWIDENTA Z BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	70
OPINIA Z BADANIA	71
RAPORT Z BADANIA	73
8 STOSOWANIE ZASAD ŁADU KORPORACYJNEGO „DOBRE PRAKTYKI SPÓŁEK NOTOWANYCH NA NEWCONNECT”	87



1 PISMO ZARZĄDU DO AKCJONARIUSZY

Szanowni Akcjonariusze, Drodzy Inwestorzy,

niniejszym przekazujemy Państwu raport roczny MBF Group S.A. (d. Mobile Factory S.A.) zawierający zbadane roczne sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2013 wraz z opinią biegłego rewidenta.

W dzisiejszych czasach ważną przewagą konkurencyjną jest umiejętność połączenia skutecznej działalności bieżącej z gotowością do wprowadzania nowych rozwiązań i udoskonaleń. Patrząc wstecz na 2013 rok – z pełną odpowiedzialnością musimy stwierdzić, że wyzwaniu temu spółka MBF Group S.A. sprostała w 100%. Potrafiliśmy wdrożyć nowy model funkcjonowania, a udało się to uczynić bez utraty kontrahentów i rynku, na którym firma działała poprzednio. Dzisiaj MBF Group S.A., to nie tylko aplikacje mobilne, ale grupa kapitałowa grupująca spółki z wielu obszarów działalności.

Bez wątpienia kluczowym wydarzeniem mającym wpływ na rozwój Spółki w latach 2013-2016 miało przyjęcie przez Zarząd nowej strategii rozwoju opartej na trzech najważniejszych założeniach: budowa silnej grupy kapitałowej, innowacyjność w oferowaniu produktów i usług oraz relacje biznesowe.

Wyniki, które osiągnęła Spółka w 2013 roku potwierdzają słuszność przyjętej strategii rozwoju. W porównaniu do lat ubiegłych firma potrafiła wypracować solidny zysk, który gwarantuje jej rozwój i stabilność finansową. Wynik osiągnięto ciężką pracą i znaczną redukcją kosztów, jakie generowała firma w latach ubiegłych. Obecnie inwestorzy nie muszą obawiać się o przyszłość Spółki, w tym regulowanie zobowiązań czy płynność finansową. Co równie istotne Spółka nie jest obciążona kredytami bankowymi i nie posiada właściwie żadnego zadłużenia.

Istotnej poprawie uległy najważniejsze wskaźniki opisujące kondycję Spółki – rentowność sprzedaży netto, rentowność kapitału własnego oraz rentowność majątku. Tendencję rosnącą wskazuje szybkość obrotu należnościami, a korzystny wskaźnik płynności wynika z istotnego zwiększenia inwestycji krótkoterminowych finansowanych po stronie pasywów kapitałem własnym.



Efekty poczynionych w 2013 roku inwestycji oraz wynik przeprowadzonej restrukturyzacji i wdrożenia nowej strategii powinny być widoczne jeszcze bardziej w 2014 rok i w latach kolejnych. Zarząd MBF Group S.A. podjął szereg działań, których efekty finansowe będą widoczne w wynikach Emitenta w okresach przyszłych. Wydaje się, że wszystko co trudne i niepokojące firma ma już za sobą.

Obecnie celem działalności Spółki jest długoterminowy wzrost wartości posiadanych i nabywanych aktywów w wyniku wzrostu ich wartości rynkowej. Zarząd w realizacji postawionych celów bazował będzie na doświadczeniu kadry zarządzającej, członków Rady Nadzorczej oraz kontrahentów i współpracowników. Ponadto merytorycznego wsparcia w zakresie kreowania polityki inwestycyjnej Emitent oczekuje od firm i doradców inwestycyjnych obecnych na rynku kapitałowym w Polsce i Europie.

W tym miejscu chcemy podziękować wszystkim, którzy przyczynili się do osiągniętych w ubiegłym roku sukcesów Spółki – przede wszystkim jej pracownikom, podwykonawcom i kontrahentom. To dzięki ich wsparciu, kompetencjom i zaangażowaniu potrafiliśmy sprostać każdej sytuacji biznesowej.

Dziękujemy za zaufanie także naszym Akcjonariuszom i Inwestorom. Mamy nadzieję, że poczynione inwestycje przyniosą Państwu oczekiwaną stopę zwrotu.

Zapraszam do zapoznania się z lekturą raportu rocznego za 2013 rok.

W imieniu Zarządu,

Katarzyna Czub
Członek 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 DANE FINANSOWE

Wybrane informacje finansowe zawierające podstawowe dane liczbowe (w złotych oraz przeliczone na euro) podsumowujące sytuację finansową MBF Group S.A. w okresie od 1 stycznia 2013 roku do 31 grudnia 2013 roku.

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

Pozycje rachunku wyników przeliczono według kursu średniego euro będącego średnią arytmetyczną średnich kursów euro ogłoszonych przez Narodowy Bank Polski i obowiązujących na ostatni dzień każdego zakończonego miesiąca roku obrotowego.

Wyszczególnienie	Kurs euro na dzień bilansowy (31 grudnia 2013)	Średni kurs euro w okresie od 1 stycznia do 31 grudnia
2012 rok	4,0882	4,1736
2013 rok	4,1472	4,2110

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

Rachunek Zysków i Strat	dane w PLN		dane w EUR	
	2012	2013	2012	2013
Przychody netto ze sprzedaży	71 226,02	922 011,30	17 065,85	222 321,40
Zysk brutto (strata) ze sprzedaży	-258 293,05	137 287,53	-61 887,35	33 103,67
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-248 445,52	130 508,29	-59 527,87	31 469,01
Zysk (strata) z działalności gospodarczej	-248 162,44	155 995,36	-59 460,04	37 614,62
Zysk (strata) netto	-247 834,44	155 064,36	-59 381,45	37 390,13
Amortyzacja	8 325,26	9 000,00	1 994,74	2 170,14

BILANS

Bilans	dane w PLN		dane w EUR	
	2012	2013	2012	2013
Aktywa	36 042,07	4 663 683,57	8 635,73	1 107 500,25
Aktywa trwałe	1 311,00	225 685,36	314,12	53 594,24
Aktywa obrotowe w tym:	34 731,07	4 437 998,21	8 321,61	1 053 906,01
Należności krótkoterminowe	26 434,35	223 542,64	6 333,70	53 085,40
Pasywa	36 042,07	4 663 683,57	8 635,73	1 107 500,25
Kapitał (fundusz) własny	-16 377,57	4 151 931,69	-3 924,09	985 972,85
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	52 419,64	511 751,88	12 559,81	121 527,40

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

Rachunek przepływów pieniężnych	dane w PLN		dane w EUR	
	2012	2013	2012	2013
Zysk (strata) netto	-247 834,44	155 064,36	-59 381,45	36 823,64
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-224 978,79	14 223,15	-53 905,21	3 377,62
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	20 943,03	-4 287 514,88	5 017,98	-1 018 170,24
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	189 472,00	4 389 745,65	45 397,74	1 042 447,32
Środki pieniężne na koniec okresu	6 375,15	122 829,07	1 527,49	29 168,62

3 SPRAWOZDANIE FINANSOWE

Mobile Factory S.A.

Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy zakończony dnia 31 grudnia 2013 r.

OŚWIADCZENIE ZARZĄDU

Zgodnie z wymogami art. 52 ust. 2 ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2013 r. nr 0, poz. 330 z późn. zm.) Zarząd Mobile Factory S.A. przedstawia sprawozdanie finansowe, na które składa się:

- 1) wprowadzenie do sprawozdania finansowego;
- 2) bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2013 r., który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 4.663.683,57 zł.;
- 3) rachunek zysków i strat za okres od 1 stycznia 2013 r. do 31 grudnia 2013 r. wykazujący zysk netto 155.064,36 zł.;
- 4) zestawienie zmian w kapitale własnym za okres od 1 stycznia 2013 r. do 31 grudnia 2013 r. wykazujące zwiększenie stanu kapitału własnego o kwotę 4.168.309,26 zł.;
- 5) rachunek przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia 2013 r. do 31 grudnia 2013 r. wykazujący zwiększenie stanu środków pieniężnych netto o sumę 116.453,92 zł.;
- 6) dodatkowe informacje i objaśnienia.



Katarzyna Czúb
CZŁONEK ZARZĄDU
MOBILE FACTORY S.A.

Członek Zarządu

Warszawa, dnia 31 marca 2014 roku

Mobile Factory S.A.
Wprowadzenie do sprawozdania finansowego
(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w złotych)

1. Dane identyfikujące Spółkę

1. 1 *Nazwa Spółki*

Mobile Factory Spółka Akcyjna

1. 2 *Siedziba Spółki*

**ul. Bysławska 82 lok.204
04-994 Warszawa**

1. 3 *Rejestracja w Krajowym Rejestrze Sądowym*

Siedziba sądu: Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie
XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
Data: 10.03.2011r.
Numer rejestru: 0000380468

1. 4 *Podstawowy przedmiot i czas działalności Spółki*

Przedmiotem działalności Spółki zgodnie ze statutem Spółki jest między innymi:

- PKD 62.01.Z Działalność związana z oprogramowaniem,
- PKD 26.20.Z Produkcja komputerów i urządzeń peryferyjnych,
- PKD 33.20.Z Instalowanie maszyn przemysłowych, sprzętu i wyposażenia
- PKD 47.41.Z Sprzedaż detaliczna komputerów, urządzeń peryferyjnych i oprogramowania prowadzona w wyspecjalizowanych sklepach,
- PKD 47.42.Z Sprzedaż detaliczna sprzętu telekomunikacyjnego prowadzona w wyspecjalizowanych sklepach,
- PKD 58.1 Wydawanie książek i periodyków oraz pozostała działalność wydawnicza, z wyłączeniem w zakresie oprogramowania,
- PKD 58.2 Działalność wydawnicza w zakresie oprogramowania,
- PKD 62.02.Z Działalność związana z doradztwem w zakresie informatyki,
- PKD 62.03.Z Działalność związana z zarządzaniem urządzeniami informatycznymi,
- PKD 62.09.Z Pozostała działalność usługowa w zakresie technologii informatycznych i komputerowych,
- PKD 63.11.Z Przetwarzanie danych; zarządzanie stronami internetowymi (hosting) i podobna działalność,
- PKD 63.12.Z Działalność portali internetowych,
- PKD 77.40.Z Dzierżawa własności intelektualnej i podobnych produktów, z wyłączeniem prac chronionych prawem autorskim,
- PKD 64.99.Z Pozostała finansowa działalność usługowa, gdzie indziej niesklasyfikowana, z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszów emerytalnych,

Mobile Factory S.A.

Wprowadzenie do sprawozdania finansowego

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w złotych)

- PKD 66.19.Z Pozostała działalność wspomagająca usługi finansowe, z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszy emerytalnych,
- PKD 64.20.Z Działalność holdingów finansowych
- PKD 85.6 Działalność wspomagająca edukację,
- PKD 85.5 Pozaszkolne formy edukacji,
- PKD 82.3 Działalność związana z organizacją targów, wystaw, kongresów

Spółka została utworzona na czas nieokreślony.

1. 5 Okres objęty sprawozdaniem

Sprawozdanie finansowe zostało przygotowane za okres od dnia 1 stycznia 2013 roku do dnia 31 grudnia 2013 roku. Natomiast dane porównywalne obejmują okres od dnia 1 stycznia 2012 roku do dnia 31 grudnia 2012 roku.

1. 6 Kontynuacja działalności

Roczne sprawozdanie finansowe sporządzono przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Spółkę co najmniej 12 kolejnych miesięcy i dłużej; nie są nam znane okoliczności, które wskazywałyby na istnienie zagrożeń dla kontynuowania przez naszą Spółkę działalności.

2. Znaczące zasady rachunkowości

Sprawozdanie finansowe sporządzono stosując poniżej opisane zasady rachunkowości:

2. 1 Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego

Sprawozdanie finansowe sporządzone zostało w zgodzie z praktyką stosowaną przez jednostki działające w Polsce, w oparciu o zasady rachunkowości wynikające z przepisów ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (tekst jednolity, Dz. U. z 2013 r. nr 0 poz. 330).

Przyjęte przez Spółkę zasady rachunkowości stosowane były w sposób ciągły i są one zgodne z zasadami rachunkowości stosowanymi w poprzednim roku obrotowym.

2. 2 Porównywalność danych finansowych za rok poprzedzający ze sprawozdaniem finansowym za rok obrotowy

Sprawozdania finansowe za bieżący i poprzedni okres sprawozdawczy sporządzono stosując identyczne zarówno zasady (politykę) rachunkowości, jak i metody prezentacji danych w sprawozdaniu finansowym.

2. 3 Przychody i koszty

Przychody i koszty są rozpoznawane według zasady memoriałowej, tj. w okresach których dotyczą, niezależnie od daty otrzymania lub dokonania płatności.

Spółka prowadzi ewidencję kosztów w układzie rodzajowym oraz sporządza porównawczy wariant rachunku zysków i strat. Rachunek przepływów pieniężnych sporządzono metodą pośrednią.

Mobile Factory S.A.

Wprowadzenie do sprawozdania finansowego

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w złotych)

Przychody ze sprzedaży

Przychody ze sprzedaży usług obejmują należne lub uzyskane od kontrahentów kwoty, pomniejszone o podatek VAT. Ponadto spółka prowadzi sprzedaż zwolnioną z podatku VAT, dotyczącą obrotu akcjami, udziałami, papierami wartościowymi i innymi instrumentami finansowymi, na podstawie art.43 ust.1 pkt.41 ustawy o podatku VAT. Sprzedaż odbywa się za pomocą rachunku maklerskiego na giełdzie oraz poprzez umowy cywilno-prawne.

2. 4 *Wartości niematerialne i prawne*

Wartości niematerialne i prawne ujmuje się w księgach według cen ich nabycia lub kosztów poniesionych na ich wytworzenie i umarza metodą liniową w następującym okresie:

Oprogramowanie

2 lat

2. 5 *Środki trwałe*

Wartość początkową środków trwałych ujmuje się w księgach według cen nabycia lub kosztów wytworzenia, pomniejszonych o odpisy amortyzacyjne (umorzeniowe), a także o odpisy aktualizujące ich wartość.

Środki trwałe, z wyjątkiem gruntów, amortyzowane są metodą liniową w okresie odpowiadającym szacowanemu okresowi ich ekonomicznej użyteczności. Rozpoczęcie amortyzacji następuje od miesiąca następnego po przyjęciu środka trwałego do użytkowania. Dla celów podatkowych stosuje się roczne stawki amortyzacyjne, wynikające z Wykazu Stawek Amortyzacyjnych stanowiących Załącznik nr1 do Ustawy z dnia 15 lutego 1992 r. o podatku dochodowym od osób prawnych, określające wysokość amortyzacji stanowiącej koszty uzyskania przychodu.

Składniki majątku o wartości początkowej nieprzekraczającej 3.500zł są jednorazowo odpisywane w ciężar kosztów w momencie przekazania do użytkowania.

2. 6 *Środki trwałe w budowie*

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

2. 7 *Koszty finansowania zewnętrznego*

Koszty finansowania zewnętrznego to przede wszystkim odsetki oraz inne koszty ponoszone przez jednostkę w związku z pozyskaniem obcych środków, czyli w wyniku:

- zaciągnięcia kredytów,
- zaciągnięcia pożyczek,
- umów leasingu finansowego.

Koszty finansowania zewnętrznego ujmuje się jako koszt okresu, w którym zostały poniesione.

Mobile Factory S.A.

Wprowadzenie do sprawozdania finansowego

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w złotych)

2. 8 Inwestycje długoterminowe

nie dotyczy

2. 9 Zapasy

Zapasy wyceniane są według cen ich nabycia lub kosztów wytworzenia nie wyższych od ich cen sprzedaży netto na dzień bilansowy.

Wartość zapasów ustala się w oparciu o:

- Cenę nabycia - materiały, przy czym rozchód wycenia się metodą pierwsze weszło, pierwsze wyszło;
- Cenę nabycia - towary, przy czym rozchód wycenia się metodą pierwsze weszło, pierwsze wyszło;
- Koszt wytworzenia - wyroby gotowe;
- Koszt wytworzenia - produkty w toku produkcji.

Zapasy wykazywane są w bilansie w wartości netto tj. pomniejszone o wartość odpisów aktualizujących wynikających z ich wyceny według cen sprzedaży netto.

Koszty wytworzenia produktów gotowych i produktów w toku produkcji obejmują koszty bezpośrednich materiałów i robocizny oraz uzasadnioną część pośrednich kosztów produkcji, ustaloną przy normalnym wykorzystaniu zdolności produkcyjnych.

2. 10 Należności, roszczenia i zobowiązania

Należności wykazuje się w kwocie wymaganej zapłaty, z zachowaniem zasady ostrożnej wyceny, po pomniejszeniu o odpisy aktualizacyjne – odpisu aktualizującego 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.

Za zobowiązania uznaje się wynikający z przeszłych zdarzeń obowiązek wykonania świadczeń o wiarygodnie określonej wartości, które spowodują wykorzystanie już posiadanych lub przyszłych aktywów Spółki. Na dzień powstania oraz na dzień bilansowy zobowiązania wycenia się według wartości nominalnych.

Należności i zobowiązania wyrażone w walutach obcych wykazuje się na dzień dokonania operacji według średniego kursu NBP ustalonego dla danej waluty na dzień poprzedzający dzień wystawienia faktury.

Na dzień bilansowy należności i zobowiązania wyrażone w walutach obcych wycenia się po kursie średnim NBP ustalonym dla danej waluty na ten dzień.

2. 11 Rezerwy na zobowiązania

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

Mobile Factory S.A.

Wprowadzenie do sprawozdania finansowego

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w złotych)

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.

2. 12 Inwestycje krótkoterminowe

Udzielone pożyczki krótkoterminowe wycenia się w kwocie wymaganej zapłaty, z zachowaniem ostrożnej wyceny.

Inwestycje krótkoterminowe wycenia się wg ceny (wartości) rynkowej albo wg ceny nabycia albo wg skorygowanej ceny nabycia – jeżeli do danego składnika aktywów został określony termin wymagalności, a krótkoterminowe inwestycje, dla których nie istnieje aktywny rynek, w inny sposób określonej wartości godziwej.

Aktywa finansowe i zobowiązania finansowe zaliczane do instrumentów finansowych wycenia się zgodnie z Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 12 grudnia 2001r. W sprawie szczegółowych zasad uznawania, metod wyceny, zakresu ujawniania i sposobu prezentacji instrumentów finansowych następuje metodą FIFO.

Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne

Krajowe środki pieniężne wykazuje się w wartości nominalnej.

Środki pieniężne w walutach obcych wykazuje się w księgach w wartości nominalnej, przeliczonej na złote polskie według średniego kursu NBP na dzień wpływu tych środków.

2. 13 Podatek dochodowy

Podatek dochodowy wykazany w rachunku zysków i strat obejmuje część bieżącą i część odroczoną.

Bieżące zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego jest naliczane zgodnie z przepisami podatkowymi.

Odroczony podatek dochodowy 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.

2. 14 Różnice kursowe

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.

Transakcje wyrażone w walutach innych niż PLN są przeliczane na złote polskie przy zastosowaniu kursu obowiązującego w dniu poprzedzającego dzień wystawienia faktury.

Mobile Factory S.A.

Wprowadzenie do sprawozdania finansowego

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w złotych)

2. 15 Trwała utrata wartości aktywów finansowych

nie dotyczy

2. 16 Połączenie spółek handlowych

W roku obrotowym, za który sporządzono sprawozdanie finansowe, Spółka nie połączyła się z żadną inną jednostką gospodarczą.

2. 17 Leasing

nie dotyczy

2. 18 Rozliczenia międzyokresowe

Spółka dokonuje czynnych rozliczeń międzyokresowych kosztów, jeżeli dotyczą one przyszłych okresów sprawozdawczych. Bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów dokonywane są w wysokości prawdopodobnych zobowiązań przypadających na bieżący okres sprawozdawczy.

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

2. 19 Kapitał zakładowy

Kapitał zakładowy jest ujmowany w księgach rachunkowych w wysokości określonej w statucie i wpisanej w rejestrze sądowym.

2. 20 Trwała utrata wartości aktywów

Na każdy dzień bilansowy Spółka ocenia, czy istnieją obiektywne dowody wskazujące na trwałą utratę wartości składnika bądź grupy aktywów. Jeśli dowody takie istnieją, Spółka ustala szacowaną, możliwą do odzyskania wartość składnika aktywów i dokonuje odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości, w kwocie równej różnicy między wartością możliwą do odzyskania i wartością bilansową. Strata wynikająca z utraty wartości jest ujmowana w rachunku zysków i strat za bieżący okres.

2. 21 Szacunki Zarządu

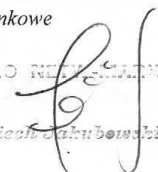
Sporządzenie sprawozdania finansowego wymaga od Zarządu dokonania pewnych szacunków i założeń, które znajdują odzwierciedlenie w załączonym sprawozdaniu finansowym oraz w dodatkowych informacjach i objaśnieniach do sprawozdania. Szacunki Zarządu dotyczą między innymi utworzenia odpisów aktualizujących, rezerw, rozliczeń międzyokresowych oraz przyjętych stawek amortyzacyjnych.


Katarzyna Czubińska
CZŁONEK ZARZĄDU
MOBILE FACTORY S.A.

Członek Zarządu

Warszawa, dnia 31 marca 2014 roku

Biurowo Rachunkowe


Wojciech Cichurowski

Mobile Factory S.A.

Bilans

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w złotych)

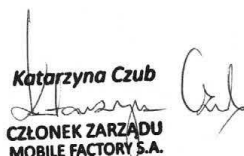
AKTYWA	31.12.2013	31.12.2012
A. Aktywa trwałe	225 685,36	1 311,00
I. Wartości niematerialne i prawne	225 279,36	0,00
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych	0,00	0,00
2. Wartość firmy	0,00	0,00
3. Inne wartości niematerialne i prawne	225 279,36	0,00
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
II. Rzeczowe aktywa trwałe	0,00	0,00
1. Środki trwałe	0,00	0,00
a) grunty (w tym prawo wieczystego użytkowania gruntu)	0,00	0,00
b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	0,00	0,00
c) urządzenia techniczne i maszyny	0,00	0,00
d) środki transportu	0,00	0,00
e) inne środki trwałe	0,00	0,00
2. Środki trwałe w budowie		
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie	0,00	0,00
III Należności długoterminowe	0,00	0,00
1. Od jednostek powiązanych	0,00	0,00
2. Od pozostałych jednostek	0,00	0,00
IV Inwestycje długoterminowe	0,00	0,00
1. Nieruchomości	0,00	0,00
2. Wartości niematerialne i prawne		
3. Długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
a) w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
- udziały lub akcje	0,00	0,00
- udzielone pożyczki	0,00	0,00
b) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00
- udziały lub akcje	0,00	0,00
4. Inne inwestycje długoterminowe		
V Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	406,00	1 311,00
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	406,00	1 311,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
B. Aktywa obrotowe	4 437 998,21	34 731,07
I. Zapasy	0,00	721,57
1. Materiały	0,00	0,00
2. Półprodukty i produkty w toku	0,00	0,00
3. Produkty gotowe	0,00	0,00
4. Towary	0,00	0,00
5. Zaliczki na dostawy	0,00	721,57

Mobile Factory S.A.

Bilans

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w złotych)

AKTYWA	31.12.2013	31.12.2012
II. Należności krótkoterminowe	223 542,64	26 434,35
1. Należności od jednostek powiązanych	73 936,00	0,00
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	73 936,00	0,00
-do 12 miesięcy	73 936,00	0,00
-powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b) inne	0,00	0,00
2. Należności od pozostałych jednostek	149 606,64	26 434,35
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	83 553,90	2 583,00
-do 12 miesięcy	83 553,90	2 583,00
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	52 482,92	16 393,22
c) inne	13 569,82	7 458,13
d) dochodzone na drodze sądowej	0,00	0,00
III. Inwestycje krótkoterminowe	4 214 256,37	6 375,15
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	3 974 256,37	6 375,15
a) w jednostkach powiązanych	3 367 599,80	0,00
-udziały lub akcje	3 366 334,00	0,00
-udzielone pożyczki	1 265,80	0,00
b) w pozostałych jednostkach	483 827,50	0,00
-udziały lub akcje	466 694,84	0,00
-udzielone pożyczki	17 132,66	0,00
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	122 829,07	6 375,15
-środki pieniężne w kasie i na rachunkach	122 829,07	6 375,15
-inne aktywa pieniężne	0,00	0,00
2. Inne inwestycje krótkoterminowe	240 000,00	0,00
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	199,20	1 200,00
AKTYWA RAZEM	4 663 683,57	36 042,07


Katarzyna Czub
CZŁONEK ZARZĄDU
MOBILE FACTORY S.A.

Członek Zarządu

Warszawa, dnia 31 marca 2014 roku

Biuro Rachunkowe


BIURO RACHUNKOWE
Wojciech Jakubowski

Mobile Factory S.A.

Bilans

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w złotych)

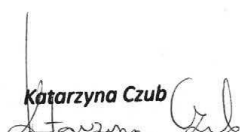
	31.12.2013	31.12.2012
PASYWA		
A. Kapitał własny	4 151 931,69	-16 377,57
I. Kapitał zakładowy	4 200 000,00	155 000,00
II. Należne wpłaty na kapitał zakładowy (wielkość ujemna)	0,00	0,00
III. Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)	0,00	0,00
IV. Kapitał zapasowy	262 716,90	294 472,00
V. Kapitał z aktualizacji wyceny	0,00	0,00
VI. Pozostałe kapitały rezerwowe	0,00	0,00
VII. Strata / zysk z lat ubiegłych	-465 849,57	-218 015,13
VIII. Strata / zysk netto	155 064,36	-247 834,44
IX. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00
B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	511 751,88	52 419,64
I. Rezerwy na zobowiązania	26,00	0,00
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	26,00	0,00
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	0,00	0,00
- długoterminowa	0,00	0,00
- krótkoterminowa	0,00	0,00
3. Pozostałe rezerwy	0,00	0,00
- długoterminowe	0,00	0,00
- krótkoterminowe	0,00	0,00
II. Zobowiązania długoterminowe	0,00	0,00
1. Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00
a) kredyty i pożyczki	0,00	0,00
2. Wobec pozostałych jednostek	0,00	0,00
a) kredyty i pożyczki	0,00	0,00
z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
b) inne zobowiązania finansowe	0,00	0,00
c) inne	0,00	0,00

Mobile Factory S.A.

Bilans

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w złotych)

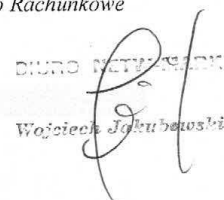
	31.12.2013	31.12.2012
PASYWA		
III. Zobowiązania krótkoterminowe	511 725,88	45 519,64
1. Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00
a) z tytułu dostaw i usług o okresie wymagalności	0,00	0,00
- do 12 miesięcy	0,00	0,00
b) zaliczki otrzymane na dostawy	0,00	0,00
c) inne	0,00	0,00
d) kredyty i pożyczki	0,00	0,00
2. Wobec pozostałych jednostek	511 725,88	45 519,64
a) kredyty i pożyczki	376 500,75	0,00
b) inne zobowiązania finansowe	0,00	0,00
c) z tytułu dostaw i usług o okresie wymagalności	93 320,76	42 068,70
- do 12 miesięcy	93 320,76	42 068,70
d) zaliczki otrzymane na dostawy	0,00	0,00
e) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	38 866,23	3 450,94
f) z tytułu wynagrodzeń	3 036,43	0,00
g) inne	1,71	0,00
3. Fundusze specjalne	0,00	0,00
IV. Rozliczenia międzyokresowe	0,00	6 900,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	6 900,00
- długoterminowe	0,00	0,00
- krótkoterminowe	0,00	6 900,00
SUMA PASYWÓW	4 663 683,57	36 042,07


Katarzyna Czub
 CZŁONEK ZARZĄDU
 MOBILE FACTORY S.A.

Członek Zarządu

Biuro Rachunkowe

Warszawa, dnia 31 marca 2014 roku


 BIURO RACHUNKOWE
 Wojciech Jakubowski

Mobile Factory S.A.
Rachunek zysków i strat – wariant porównawczy

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w złotych)

	01.01.2013 -31.12.2013	01.01.2012 -31.12.2012
A. Przychody netto ze sprzedaży produktów i usług, w tym:	922 011,30	71 226,02
- od jednostek powiązanych	60 110,57	0,00
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów i usług	922 011,30	71 226,02
II. Zmiana stanu produktów (zwiększenie-wartość dodatnia, zmniejszenie -wartość ujemna)	0,00	0,00
III. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	0,00	0,00
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	0,00	0,00
B. Koszty działalności operacyjnej	784 723,77	329 519,07
I. Amortyzacja	9 000,00	8 325,26
II. Zużycie materiałów i energii	5 070,01	7 458,00
III. Usługi obce	744 115,04	112 643,01
IV. Podatki i opłaty, w tym:	4 587,14	2 945,67
- podatek akcyzowy	0,00	0,00
V. Wynagrodzenia	12 900,00	158 174,68
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	4 551,11	4 997,78
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	4 500,47	34 974,67
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,00	0,00
C. Zysk/Strata brutto ze sprzedaży	137 287,53	-258 293,05
D. Pozostałe przychody operacyjne	3 117,26	9 850,45
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	8 536,59
II. Dotacje	0,00	0,00
III. Inne przychody operacyjne	3 117,26	1 313,86
E. Pozostałe koszty operacyjne	9 896,50	2,92
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00
III. Inne koszty operacyjne	9 896,50	2,92
F. Zysk / Strata z działalności operacyjnej	130 508,29	-248 445,52
G. Przychody finansowe	29 421,27	773,07
I. Dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00
- od jednostek powiązanych	0,00	0,00
II. Odsetki	172,43	744,91
- od jednostek powiązanych	0,00	0,00
III. Zysk ze zbycia inwestycji	29 248,84	0,00
IV. Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00
V. Inne	0,00	28,16
H. Koszty finansowe	3 934,20	489,99
I. Odsetki, w tym:	3 895,64	282,35
- dla jednostek powiązanych	0,00	0,00
II. Strata ze zbycia inwestycji	0,00	0,00
III. Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00
IV. Inne	38,56	207,64
I. Zysk / Strata z działalności gospodarczej	155 995,36	-248 162,44



Mobile Factory S.A.

Rachunek zysków i strat – wariant porównawczy

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w złotych)

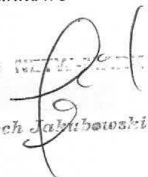
	01.01.2013 -31.12.2013	01.01.2012 -31.12.2012
J. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych	0,00	0,00
I. Zyski i straty nadzwyczajne	0,00	0,00
II. Straty nadzwyczajne	0,00	0,00
K. Zysk / Strata brutto	155 995,36	-248 162,44
L. Podatek dochodowy	0,00	0,00
M. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	931,00	-328,00
N. Zysk / Strata netto	155 064,36	-247 834,44


Katarzyna Czuba
CZŁONEK ZARZĄDU
MOBILE FACTORY S.A.

Członek Zarządu

Warszawa, dnia 31 marca 2014 roku

Biuro Rachunkowe


BIURO RACHUNKOWE
Wiesław Jabłoński

Mobile Factory S.A.
Zestawienie zmian w kapitale własnym

	01.01.2013 -31.12.2013	01.01.2012 -31.12.2012
I. Kapitał własny na początek okresu	-16 377,57	120 000,00
-korekty błędów podstawowych	0,00	0,00
-korekty błędów podstawowych		
-zmiana przyjętych zasad rachunkowości	0,00	0,00
I.a. Kapitał własny na początek okresu po korektach	-16 377,57	120 000,00
1. Kapitał podstawowy na początek okresu	155 000,00	120 000,00
1.1. Zmiany kapitału podstawowego		
a) zwiększenia (z tytułu)	4 045 000,00	35 000,00
- emisja nowych akcji	4 045 000,00	35 000,00
b) zmniejszenia (z tytułu)	0,00	0,00
1.1. Kapitał podstawowy na koniec okresu	4 200 000,00	155 000,00
2. Należne wpłaty na kapitał podstawowy na początek okresu	0,00	0,00
2.1 Zmiany należnych wpłat na kapitał podstawowy		
zwiększenia (z tytułu)	0,00	0,00
zmniejszenia (z tytułu)	0,00	0,00
2.2 Należne wpłaty na kapitał podstawowy na koniec okresu	0,00	0,00
3. Udziały (akcje) własne na początek okresu	0,00	0,00
a) zwiększenia	0,00	0,00
b) zmniejszenia	0,00	0,00
3.1 Udziały (akcje) własne na koniec okresu	0,00	0,00
4. Kapitał zapasowy na początek okresu	294 472,00	75 000,00
4.1 Zmiany kapitału zapasowego		
a) zwiększenia (z tytułu)	0,00	258 372,00
- emisji akcji powyżej wartości nominalnej	0,00	258 372,00
b) zmniejszenia (z tytułu)	-31 755,10	-38 900,00
- pokrycia kosztów pozyskania kapitału	-31 755,10	-38 900,00
4.2 Kapitał zapasowy na koniec okresu	262 716,90	294 472,00
5. Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu	0,00	0,00
5.1 Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny		
zwiększenia (z tytułu)	0,00	0,00
zmniejszenia (z tytułu)	0,00	0,00
5.2 Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu	0,00	0,00
6. Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu	0,00	35 000,00
6.1 Zmiany pozostałych kapitałów rezerwowych		
a) zwiększenia (z tytułu)	0,00	0,00
b) zmniejszenia (z tytułu)	0,00	-35 000,00
- rejestracja w KRS zwiększenia kapitału podstawowego	0,00	-35 000,00
6.2 Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu	0,00	0,00

Mobile Factory S.A.

Zestawienie zmian w kapitale własnym

	01.01.2013 -31.12.2013	01.01.2012 -31.12.2012
7. Zysk / strata z lat ubiegłych na początek okresu	0,00	0,00
7.1 Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	0,00	0,00
- korekty błędów podstawowych	0,00	0,00
- zmiana przyjętych zasad rachunkowości	0,00	0,00
7.2 Zysk z lat ubiegłych na początek okresu po korektach	0,00	0,00
a) zwiększenia (z tytułu)	0,00	0,00
a) zmniejszenia (z tytułu)	0,00	0,00
7.3 Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00
7.4 Strata z lat ubiegłych na początek okresu	-218 015,13	0,00
-korekty błędów podstawowych	0,00	0,00
-zmiana przyjętych zasad rachunkowości	0,00	0,00
7.5 Strata z lat ubiegłych na początek okresu po korektach	-218 015,13	0,00
- przeniesienie straty z roku ubiegłego	-247 834,44	-218 015,13
b) zmniejszenia (z tytułu)	0,00	0,00
7.6 Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	-218 015,13	-218 015,13
7.7 Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-218 015,13	-218 015,13
Czł8. Wynik netto		
a) zysk netto	155 064,36	0,00
a1 zysk netto po korektach	155 064,36	0,00
b) strata netto	0,00	-247 834,44
c) odpisy z zysku	0,00	0,00
II. Kapitał własny na koniec okresu	4 151 931,69	-16 377,57
III. Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	4 151 931,69	-16 377,57

Katarzyna Czuba
CZŁONEK ZARZĄDU
MOBILE FACTORY S.A.

Członek Zarządu

Biuro Rachunkowe

Warszawa, dnia 31 marca 2014 roku

Wojciech Jakubowski
Wojciech Jakubowski

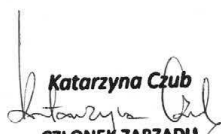
Mobile Factory S.A.
Rachunek przepływów pieniężnych (metoda pośrednia)

	01.01.2013 -31.12.2013	01.01.2012 -31.12.2012
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I. Zysk / Strata netto	155 064,36	-247 834,44
II. Korekty razem:	-140 841,21	22 855,65
1. Amortyzacja	9 000,00	8 325,26
2. (Zysk)/Strata z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	-33,97	-123,41
4. (Zysk)/Strata z działalności inwestycyjnej	-28 813,81	-8 684,41
5. Zmiana stanu rezerw	0,00	-4 900,00
6. Zmiana stanu zapasów	721,57	-721,57
7. Zmiana stanu należności	-197 108,29	-11 923,35
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	80 361,49	34 511,13
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-5 899,20	6 700,00
10. Inne korekty	931,00	-328,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	14 223,15	-224 978,79
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I. Wpływy	208 741,53	24 390,24
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0,00	0,00
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne.	0,00	0,00
3. Z aktywów finansowych, w tym:	0,00	24 390,24
a) w jednostkach powiązanych	208 741,53	0,00
b) w jednostkach pozostałych	0,00	0,00
- odsetki	208 741,53	0,00
- inne wpływy z aktywów finansowych - sprzedaż udziałów	33,97	0,00
4. Inne wpływy inwestycyjne	208 707,56	0,00
II. Wydatki	4 496 256,41	3 447,21
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0,00	0,00
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	234 279,36	3 447,21
3. Na aktywa finansowe, w tym:	0,00	0,00
a) w jednostkach powiązanych	4 271 321,05	0,00
b) w pozostałych jednostkach	3 366 334,00	0,00
- nabycie aktywów finansowych	904 987,05	0,00
- udzielone pożyczki długoterminowe	904 987,05	0,00
4. Inne wydatki inwestycyjne	0,00	0,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-4 287 514,88	20 943,03
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I. Wpływy	4 389 745,65	219 472,00
1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	4 013 244,90	219 472,00
2. Kredyty i pożyczki	376 500,75	0,00
3. Inne wpływy finansowe	0,00	0,00

Mobile Factory S.A.

Rachunek przepływów pieniężnych (metoda pośrednia)

	01.01.2013 -31.12.2013	01.01.2012 -31.12.2012
II. Wydatki	0,00	30 000,00
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych	0,00	0,00
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0,00	0,00
3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	0,00	0,00
4. Spłaty kredytów i pożyczek	0,00	30 000,00
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0,00	0,00
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	0,00	0,00
8. Odsetki	0,00	0,00
9. Inne wydatki finansowe	0,00	0,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	4 389 745,65	189 472,00
D. Przepływy pieniężne netto razem	116 453,92	-14 563,76
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	116 453,92	0,00
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00
F. Środki pieniężne na początek okresu	6 375,15	20 938,91
G. Środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych na koniec okresu	122 829,07	6 375,15
- o ograniczonej możliwości dysponowania	0,00	0,00


Katarzyna Czub
CZŁONEK ZARZĄDU
MOBILE FACTORY S.A.

Członek Zarządu

Biuro Rachunkowe

Warszawa, dnia 31 marca 2014 roku

BIURO RACHUNKOWE

Wojciech Jakubowski

Mobile Factory S.A.
DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

1. Wartości niematerialne i prawne

1.1 Zmiana stanu wartości niematerialnych i prawnych

Rok 2013	Koszty zakończonych prac rozkładowanych	Wartość firmy	Inne wartości niematerialne i prawne	Razem
Wartość brutto				
B.O. 01.01.2013	0,00	0,00	0,00	0,00
Zwiększenia	0,00	0,00	234 279,36	
Zmniejszenia	0,00	0,00		0,00
B.Z. 31.12.2013	0,00	0,00	234 279,36	0,00
Umorzenie				
B.O. 01.01.2013	0,00	0,00	0,00	0,00
Zwiększenia/ Amortyzacja	0,00	0,00	9 000,00	9 000,00
Zmniejszenia	0,00	0,00	0,00	0,00
B.Z. 31.12.2013	0,00	0,00	9 000,00	9 000,00
Wartość netto				
B.O. 01.01.2013	0,00	0,00	0,00	0,00
B.Z. 31.12.2013	0,00	0,00	225 279,36	225 279,36

Rok 2012	Koszty zakończonych prac rozkładowanych	Wartość firmy	Inne wartości niematerialne i prawne	Razem
Wartość brutto				
01.01.2012	0,00	0,00	24 390,24	24 390,24
Zwiększenia	0,00	0,00	0,00	0,00
Zmniejszenia / sprzedaż	0,00	0,00	-24 390,24	-24 390,24
31.12.2012	0,00	0,00	0,00	0,00
Umorzenie				
01.01.2012	0,00	0,00	3 658,54	3 658,54
Zwiększenia/ Amortyzacja	0,00	0,00	4 878,05	4 878,05
Zmniejszenia / sprzedaż	0,00	0,00	-8 536,59	-8 536,59
31.12.2012	0,00	0,00	0,00	0,00
Wartość netto				
B.O. 01.01.2012	0,00	0,00	20 731,70	20 731,70
B.Z. 31.12.2012	0,00	0,00	0,00	0,00

Mobile Factory S.A.
DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

1. 2 Wartość firmy

Na dzień 31.12.2012 r. oraz na dzień 31.12.2013 r. wartość firmy nie wystąpiła.

1. 3 Inne wartości niematerialne i prawne

Inne wartości niematerialne i prawne w 2013 roku w kwocie netto 225.279,36 zł dotyczą oprogramowania do komputerów.

2. Rzeczowe aktywa trwałe

2. 1 Zmiana stanu środków trwałych

Rok 2013	Grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntów)	Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Razem
Wartość brutto						
B.O. 01.01.2013	0,00	0,00	4 867,21	0,00	1 177,24	6 044,45
Zwiększenia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Zmniejszenia	0,00	0,00	-1 200,90	0,00	0,00	-1 200,90
B.Z. 31.12.2013	0,00	0,00	3 666,31	0,00	1 177,24	4 843,55
Umorzenie						
B.O. 01.01.2013	0,00	0,00	4 867,21	0,00	1 177,24	6 044,45
Amortyzacja /Zwiększenia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Zwiększenia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Zmniejszenia	0,00	0,00	-1 200,90	0,00	0,00	-1 200,90
B.Z. 31.12.2013	0,00	0,00	3 666,31	0,00	1 177,24	4 843,55
Wartość netto						
B.O. 01.01.2013	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
B.Z. 31.12.2013	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

Mobile Factory S.A.
DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

Rok 2012	Grunt (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntów)	Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwale	Razem
Wartość brutto						
B.O. 01.01.2012	0,00	0,00	17 108,75	0,00	8 558,88	25 667,63
Zwiększenia	0,00	0,00	3 447,21	0,00	0,00	3 447,21
Zmniejszenia	0,00	0,00	-15 688,75	0,00	-7 381,64	-23 070,39
B.Z. 31.12.2012	0,00	0,00	4 867,21	0,00	1 177,24	6 044,45
Umorzenie						
B.O. 01.01.2012	0,00	0,00	17 108,75	0,00	8 558,88	25 667,63
Zwiększenia /Amortyzacja	0,00	0,00	3 447,21	0,00	0,00	3 447,21
Zwiększenia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Zmniejszenia	0,00	0,00	-15 688,75	0,00	-7 381,64	-23 070,39
B.Z. 31.12.2012	0,00	0,00	4 867,21	0,00	1 177,24	6 044,45
Wartość netto						
B.O. 01.01.2012	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
B.Z. 31.12.2012	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

2. 2 Prawa wieczystego użytkowania gruntów

Spółka nie posiada prawo wieczystego użytkowania gruntów.

2. 3 Nieplanowane odpisy amortyzacyjne

W 2013 roku Spółka nie dokonała nieplanowanych odpisów amortyzacyjnych.

2. 4 Środki trwałe nieamortyzowane

W 2013 roku Spółka nie posiada wyłączonych środków trwałych z amortyzacji.

2. 5 Środki trwałe na własne potrzeby

W 2013 i w 2012 roku Spółka nie wytworzyła środków na własne potrzeby oraz środków trwałych w budowie.

Spółka nie posiada zobowiązań wobec budżetu państwa oraz jednostek samorządu terytorialnego z tytułu uzyskania prawa własności budynków i budowli.

2. 6 Zabezpieczenia majątkowe ustanowione na środkach trwałych

Spółka nie posiada zabezpieczeń majątkowych ustanowionych na środkach trwałych na dzień 31.12.2013 r.



Mobile Factory S.A.

DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

2. 7 Środki użytkowane na podstawie umów najmu, dzierżawy i innych o podobnym charakterze

Nie występują

2. 8 Nakłady inwestycyjne

Nakłady inwestycyjne dokonane w roku obrotowym 2012 wynosiły 0,00 zł.

Nakłady inwestycyjne dokonane w bieżącym roku obrotowym wyniosły 234.279,36 zł i dotyczyły zakupu systemów transakcyjnych w formie oprogramowania komputerowego.

3. Należności długoterminowe

Nie występują

4. Inwestycje długoterminowe

Nie występują

5. Inne rozliczenia międzyokresowe, długoterminowe

Nie występują

Mobile Factory S.A.
DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

6. Zapasy

Nie występują.

7. Należności krótkoterminowe

7.1 Struktura należności krótkoterminowych z tytułu dostaw i usług od jednostek powiązanych

	31.12.2013	31.12.2012
Do 12 miesięcy	73 936,00	0,00
Powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
	73 936,00	0,00
Stan należności brutto	73 936,00	0,00
Odpis aktualizujący wartość należności	0,00	0,00
Stan należności netto	73 936,00	0,00

7.2 Struktura innych należności krótkoterminowych od jednostek powiązanych

Nie występują

7.3 Struktura należności krótkoterminowych z tytułu dostaw i usług od pozostałych jednostek (według daty płatności)

	31.12.2013	31.12.2012
Do 12 miesięcy	83 553,90	2 583,00
Powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
	83 553,90	2 583,00
Stan należności brutto	83 553,90	2 583,00
Odpis aktualizujący wartość należności	0,00	0,00
Stan należności netto	83 553,90	2 583,00

7.4 Zabezpieczenia majątkowe ustanowione na należnościach

Nie występują

Mobile Factory S.A.
DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

8. Inwestycje krótkoterminowe

8.1 Krótkoterminowe aktywa finansowe w jednostkach powiązanych

	31.12.2013	31.12.2012
Udziały lub akcje	3 366 334,00	0,00
Inne papiery wartościowe	0,00	0,00
Udzielone pożyczki	1 265,80	0,00
Odpis aktualizujący	0,00	0,00
	3 367 599,80	0,00

8.2 Krótkoterminowe aktywa finansowe w pozostałych jednostkach

	31.12.2013	31.12.2012
Udziały lub akcje	466 694,84	0,00
Inne papiery wartościowe	0,00	0,00
Udzielone pożyczki	17 132,66	0,00
Odpis aktualizujący	0,00	0,00
	483 827,50	0,00

8.3 Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne

	31.12.2013	31.12.2012
Środki pieniężne w kasie i na rachunkach	122 829,07	6 375,15
Inne aktywa pieniężne	0,00	0,00
	122 829,07	6 375,15

9. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe czynne

	31.12.2013	31.12.2012
Oplaty abonamentowe	199,20	0,00
Pozostałe - usługi	0,00	1 200,00
	199,20	1 200,00

Mobile Factory S.A.

DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w złotych)

10. Kapitał zakładowy

10.1 Struktura własności kapitału zakładowego na dzień 31.12.2013 r.

Akcjonariusz	Liczba głosów	% udział w głosach	Liczba akcji	Wartość udziałów	% udział w kapitale
Promo Polska Sp.z o.o.	20 400 000	48,57%	20 400 000	2 040 000,00	48,57%
Instytut Biznesu Sp.z o.o.	8 390 000	19,97%	8 390 000	839 000,00	19,97%
Pozostali	13 210 000	31,46%	13 210 000	1 321 000,00	31,46%
Razem	42 000 000	100,00%	42 000 000	4 200 000,00	100,0%

W roku 2013 miało miejsce podwyższenie kapitału własnego do kwoty 4.200.000,00 zł poprzez emisję akcji własnych serii E.

Struktura własności kapitału zakładowego na dzień 31.12.2012 r.

Akcjonariusz	Liczba głosów	% udział w głosach	Liczba akcji	Wartość udziałów	% udział w kapitale
Abaga Sp.z o.o.	500 000	32,26%	500 000	50 000,00	32,3%
Venture Incubator Sp.z o.o.	380 310	24,54%	380 310	38 031,00	24,54%
Dom Inwestycyjny Taurus	120 000	7,74%	120 000	12 000,00	7,74%
Radosław Paklikowski	100 000	6,45%	100 000	10 000,00	6,45%
Pozostali	449 690	29,01%	449 690	44 969,00	29,01%
Razem	1 550 000	100,00%	1 550 000	155 000,00	100,0%

10.2 Nabycie akcji własnych

Nie wystąpiło

10.3 Propozycje co do sposobu podziału zysku lub pokrycia straty za rok obrotowy

Zarząd Spółki na podstawie art. 396 § 1 Kodeksu Spółek Handlowych proponuje przeznaczyć zysk na pokrycie strat z lat ubiegłych.

11. Rezerwy na zobowiązania

Spółka nie tworzy rezerw na świadczenia emerytalne i podobne, gdyż nie będą one miały istotnego znaczenia na koszty w następnych latach.

11.1 Pozostałe rezerwy

Nie występują

12. Zobowiązania długoterminowe

Nie występują

Mobile Factory S.A.
DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w złotych)

13. Zobowiązania krótkoterminowe

W roku 2013 zobowiązania krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług wobec pozostałych jednostek w kwocie 93.320,76 zł są wymagalne do 12 m-cy od dnia bilansowego.

13. 1 Krótkoterminowe kredyty bankowe i pożyczki wobec jednostek zewnętrznych.

W roku 2013 Spółka otrzymała krótkoterminową pożyczkę w kwocie 374.500,00 zł, wymagalną do dnia 30.04.2014 r. Na dzień bilansowy należne odsetki wynoszą 2.000,75 zł.

13. 2 Umowy leasingu operacyjnego nieuwzględnione w bilansie

Nie występują

14. Rozliczenia międzyokresowe

14. 1 Rozliczenia długoterminowe

Nie występują

14. 2 Rozliczenia krótkoterminowe

- utworzone rezerwy na koszty przyszłych okresów

	01.01.2013 - 31.12.2013	01.01.2012 - 31.12.2012
	0,00	6 900,00
	0,00	6 900,00

15. Struktura przychodów ze sprzedaży

Przychody ze sprzedaży produktów

Kraj
 Eksport

	01.01.2013 - 31.12.2013	01.01.2012 - 31.12.2012
Kraj	919 690,57	71 226,02
Eksport	2 320,73	0,00
	922 011,30	71 226,02

16. Pozostałe przychody operacyjne

- zaokrąglenia dot.rozliczeń podatku VAT
 - spisanie przedawnionych zobowiązań
 - zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych
 - pozostałe przychody operacyjne

Razem

	01.01.2013 - 31.12.2013	01.01.2012 - 31.12.2012
- zaokrąglenia dot.rozliczeń podatku VAT	2,44	0,00
- spisanie przedawnionych zobowiązań	3 033,14	0,00
- zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	8 536,59
- pozostałe przychody operacyjne	81,68	1 313,86
Razem	3 117,26	9 850,45

Mobile Factory S.A.
DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w złotych)

17. Pozostałe koszty operacyjne

	01.01.2013 -31.12.2013	01.01.2012 -31.12.2012
- zaokrąglenia dot. rozliczeń podatku VAT	4,11	0,00
- składki na ubezpieczenia społ.-korekty	907,74	0,00
- kary NKUP	1 388,83	0,00
- koszty sądowe	3 104,17	0,00
- spisanie w koszty wierzytelności nieściągalnych	1 200,00	0,00
- pozostałe	3 291,65	2,92
	9 896,50	2,92

18. Przychody finansowe

	01.01.2013 -31.12.2013	01.01.2012 -31.12.2012
- odsetki od środków na rachunku bankowym	33,97	0,00
- otrzymane odsetki	0,00	744,91
- naliczone odsetki od należności	138,46	0,00
- przychody ze sprzedaży akcji 208.707,56 zł minus koszty zbycia akcji 179.458,72 zł	29 248,84	0,00
- dodatnie różnice kursowe	0,00	28,16
Razem	29 421,27	773,07

19. Koszty finansowe

	01.01.2013 -31.12.2013	01.01.2012 -31.12.2012
- odsetki zapłacone do kontrahentów	1 010,48	0,00
- odsetki naliczone niezapłacone	2 000,75	0,00
- odsetki od zobowiązań budżetowych	55,45	282,35
- odsetki zasądzone zapłacone	828,73	0,00
- odsetki bankowe	0,23	0,00
- ujemne różnice kursowe	38,56	207,64
Razem	3 934,20	489,99

20. Zyski i straty nadzwyczajne

Nie wystąpiły

21. Podatek dochodowy od osób prawnych

21.1 Struktura podatku dochodowego od osób prawnych

	01.01.2013 -31.12.2013	01.01.2012 -31.12.2012
Podatek dochodowy bieżący	0,00	0,00
Rozwiązane aktywa z tyt. podatku dochodowego	-1 311,00	-983,00
Rezerwa na podatek dochodowy naliczone odsetki	-26,00	0,00
Aktywa z tytułu podatku dochodowego-strata z 2011r	26,00	0,00
Aktywa z tytułu podatku dochodowego-odsetki od pożyczki	380,00	1 311,00
	-931,00	328,00

Mobile Factory S.A.
DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w złotych)

21. 2 Wyliczenie podatku dochodowego od osób prawnych

	01.01.2013 -31.12.2013	01.01.2012 -31.12.2012
Zysk / Strata brutto	155 995,36	-248 162,44
I. Koszty nie będące kosztami uzyskania przychodu		
- materiały NKUP	3 724,19	0,00
- usługi NKUP	2 031,86	0,00
- niewypłacone wynagrodzenia z tyt. umów zleceń i o dzieło dot. 2013	300,00	0,00
- składki ZUS finansowane przez płatnika dot. 2011 niezapłacone w 2013	1 441,44	0,00
- składki ZUS finansowane przez płatnika dot. 2013 zapłacone w 2014	808,86	0,00
- odsetki od zobowiązań budżetowych	55,45	282,35
- odsetki od zobowiązań niezapłacone	2 000,75	0,00
- pozostałe odsetki	1 839,21	0,00
- opłaty, kary za niewykonanie zobowiązań	1 388,83	0,00
- koszty egzekucji, sądowe	3 104,17	0,00
- spisanie w koszty wierzytelności nieściągalnych	1 200,00	0,00
- korekty naliczenia składek ZUS za lata ubiegłe	907,74	0,00
- pozostałe koszty NKUP	2 414,85	775,75
- koszty reprezentacji	566,03	1 087,13
- niezapłacone zobowiązania w terminie	35 481,79	0,00
- koszty sporządzenia i badania sprawozdania finansowego	0,00	6 900,00
- koszty sporządzenia i badania sprawozdania finansowego za ubiegły rok	-6 900,00	-2 500,00
Razem	50 365,17	6 545,23
II Przychody, nie będące przychodami podatkowymi		
	01.01.2013 -31.12.2013	01.01.2012 -31.12.2012
- Naliczone odsetki	138,46	0,00
Razem	138,46	0,00
Podstawa opodatkowania	206 222,07	-241 617,21
Podstawa opodatkowania	206 222,07	-241 617,21
Straty z lat ubiegłych	-206 222,07	0,00
Dochód do opodatkowania / Strata podatkowa	0,00	-241 617,21

Mobile Factory S.A.
DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w złotych)

21. 3 Odroczonego podatku dochodowego

	31.12.2013	31.12.2012
<i>Ujemne różnice przejściowe:</i>		
· Rezerwy na koszty badania sprawozdania finansowego	0,00	6 900,00
· Odsetki naliczone, niezapłacone od pożyczek	2 000,75	
· Straty podatkowe z lat ubiegłych	138,46	0,00
· Suma ujemnych różnic przejściowych	2 139,21	6 900,00
· Aktywo z tytułu podatku odroczonego (19%)	406,00	1 311,00
Wykazane aktywo z tytułu podatku dochodowego	406,00	1 311,00
<i>Dodatnie różnice przejściowe:</i>		
· Naliczone a nie otrzymane odsetki od należności	138,46	0,00
· Dodatnie różnice kursowe	0,00	0,00
· Różnica pomiędzy podatkową i bilansową wartością netto środków trwałych	0,00	0,00
· Suma dodatnich różnic przejściowych	138,46	0,00
· Rezerwa na podatek dochodowy odroczonego (19%)	26,00	0,00

Ze względów ostrożnościowych Spółka utworzyła aktywa z tytułu podatku odroczonego na straty z lat ubiegłych do wysokości zarachowanych przychodów z tytułu odsetek od udzielonych pożyczek. Kwota niewykorzystanych strat podatkowych na koniec 2013 roku wynosiła 231.863,88 zł oraz 452.603,35 zł na koniec 2012 roku.

22. Zdarzenia po dniu bilansowym

Nie występują

23. Zdarzenia dotyczące lat ubiegłych ujęte w sprawozdaniu finansowym

Nie występują

24. Zatrudnienie

W miesiącu grudniu 2013 roku spółka zatrudniała jedną osobę na pełny etat, na podstawie umowy o pracę. Nawiązała również współpracę w oparciu o umowy cywilnoprawne z dwoma osobami.

Przeciętny stan zatrudnienia w roku obrotowym 2013

	Kobiety	Mężczyźni	Razem
Pracownicy na stanowiskach nierobotniczych		1	1
Pracownicy zatrudnieni na umowy cywilnoprawne	1	1	2
	1	2	3

Na dzień 31.12.2013 r. stan zatrudnienia w Spółce wynosił 3 osoby.

Mobile Factory S.A.

DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w złotych)

Przeciętny stan zatrudnienia w roku obrotowym 2012

	Kobiety	Mężczyźni	Razem
Pracownicy na stanowiskach nierobotniczych			-
Zarząd		2	2
Pracownicy zatrudnieni na umowy cywilnoprawne	2	13	15
	2	15	17

25. Wybór biegłego rewidenta

Ground Frost Euroin Audyt Sp.z o.o. ul.Targowa 20a 03-731 Warszawa
Marcin Grzywacz biegły rewident nr 11769

26. Wynagrodzenie biegłego rewidenta do badania sprawozdań finansowych

Rodzaj usługi	Rok zakończony 31.12.2013	Rok zakończony 31.12.2012
Badanie rocznego sprawozdania finansowego	4 000,00	4 000,00
Inne usługi	0,00	2 900,00
	4 000,00	6 900,00

27. Wynagrodzenia oraz pożyczki i świadczenia o podobnym charakterze dla osób wchodzących w skład organów zarządzających i nadzorujących

	01.01.2013 -31.12.2013	01.01.2012 -31.12.2012
Zarząd	6 000,00	79 462,92
Rada Nadzorcza	0,00	0,00
	6 000,00	79 462,92

W 2012 i 2013 roku członkom Zarządu i członkom Rady Nadzorczej nie udzielono żadnych pożyczek.

28. Wykaz spółek zależnych na dzień 31.12.2013 r.

nazwa	siedziba	% posiadanych udziałów
Y-Mobile Games Sp. z o.o.	Warszawa ul. Bysławska 82/204	66,66%
ADS Promotion Sp.z o.o.	Józefów ul. Tadeusza 4/1	90,20%
Rara Avis Sp.z o.o.	Chorzów ul. Dąbrowskiego 8/7	91,85%

Mobile Factory S.A.

DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w złotych)

29. Transakcje z jednostkami powiązanymi

29. 1 Należności długoterminowe od jednostek powiązanych

Nie występują

29. 2.2 Inwestycje długoterminowe w jednostkach powiązanych - udzielone pożyczki

Nie występują

29. 3 Należności krótkoterminowe od jednostek powiązanych z tyt. dostaw i usług

Spółki krajowe

ADS Promotion Sp.z o.o.

Instytut Biznesu Sp.z o.o.

Promo Polska Sp.z o.o.

	31.12.2013	31.12.2012
	<i>Netto</i>	<i>Netto</i>
	7 200,00	0,00
	13 600,00	0,00
	53 136,00	0,00
	73 936,00	0,00

29. 4. Należności krótkoterminowe od jednostek powiązanych z tyt. dostaw i usług powyżej 12 m-cy

Nie występują

29. 4 Należności krótkoterminowe od jednostek powiązanych - inne

Nie występują

29. 5 Inwestycje krótkoterminowe w jednostkach powiązanych - udzielone pożyczki

Spółki krajowe

ADS Promotion Sp.z o.o.

	31.12.2013	31.12.2012
	<i>Netto</i>	<i>Netto</i>
	1 265,80	0,00
	1 265,80	0,00

29. 6 Zobowiązania długoterminowe wobec jednostek powiązanych

Nie występują

29. 7 Zobowiązania krótkoterminowe wobec jednostek powiązanych z tyt. dostaw i usług do 12 m-cy

Nie występują

29. 8 Zobowiązania krótkoterminowe wobec jednostek powiązanych - inne

Nie występują

Mobile Factory S.A.

DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w złotych)

29. 9 Zobowiązania krótkoterminowe wobec jednostek powiązanych - kredyty i pożyczki

Nie występują

29. 10 Przychody ze sprzedaży od spółek powiązanych

Spółki krajowe	01.01.2013 - 31.12.2013	01.01.2012 - 31.12.2012
ADS Promotion Sp.z o.o.	5 853,66	0,00
Instytut Biznesu Sp.z o.o.	11 056,91	0,00
Promo Polska Sp.z o.o.	43 200,00	0,00
	60 110,57	0,00

29. 11 Zakupy od spółek powiązanych

Nie występują

W roku obrotowym 2013 roku w Spółce nie wystąpiły transakcje z jednostkami powiązanymi oraz z innymi osobami powiązanymi na warunkach odmiennych od warunków rynkowych.

30. Informacje o skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym

W związku z podjętą Uchwałą nr 1 przez Radę Nadzorczą z dnia 29 stycznia 2014r., Zarząd Mobile Factory S.A. podjął Uchwałę nr 1 z dnia 29 stycznia 2014r. o konsolidacji wyników począwszy od I kwartału 2014r. Za rok 2013 nie będzie sporządzany raport skonsolidowany.

31. Zobowiązania warunkowe, poręczenia i gwarancje udzielone przez Mobile Factory S.A.

Nie występują

32. Kontynuacja działalności

Spółka sporządziła sprawozdanie finansowe przy założeniu kontynuacji działalności.

33. Koszt wytworzenia środków trwałych w budowie

W 2013 roku nie poniesiono kosztów na środki trwałe w budowie i środki trwałe przeznaczone na własne potrzeby.

34. Informacje o wspólnych przedsięwzięciach, które podlegają konsolidacji

Spółka nie podejmowała wspólnych przedsięwzięć, które podlegają konsolidacji.

35. Działalność zaniechana

Nie dotyczy.

Mobile Factory S.A.
DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w złotych)

36. Informacje o instrumentach finansowych

36. 1 Charakterystyka instrumentów finansowych

Na dzień 31.12.2013 r. w spółce wystąpiły następujące instrumenty finansowe:

Udziały i akcje	3 833 028,84
Pożyczki udzielone	18 398,46
Środki pieniężne	122 829,10
Inne inwestycje krótkoterminowe	240 000,00

Na dzień 31.12.2012 r. w spółce wystąpiły następujące instrumenty finansowe:

Środki pieniężne	6 375,15
------------------	----------

36. 2 Informacje na temat ryzyka kredytowego

Nie dotyczy.

36. 3 Informacje na temat ryzyka walutowego

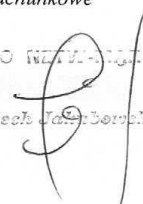
Nie dotyczy.


Katarzyna Czubińska
CZŁONEK ZARZĄDU
MOBILE FACTORY S.A.

Członek Zarządu

Warszawa, dnia 31 marca 2014 roku

Biuro Rachunkowe


BIURO RACHUNKOWE
Wojciech Januszewski



4 SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI

INFORMACJE PODSTAWOWE

Podstawowe informacje o Spółce

Firma	Mobile Factory S.A.
Forma prawna	Spółka Akcyjna
Kraj	Polska
Siedziba	Warszawa
Adres rejestrowy	ul. Bysławska 82 04-994 Warszawa
Adres korespondencyjny	ul. Bysławska 82 lok. 415 04-994 Warszawa
Numer KRS	0000380468
Kapitał zakładowy	4.200.000,- PLN
Oznaczenie Sądu	Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
REGON	021 480 943
NIP	894-30-18-615
Ticker GPW / ISIN	MBF / PLMBFCR00018
PKD	64.20 – Działalność holdingów finansowych
Telefon	+48 22 350 70 98
Fax	+48 22 350 70 13
E-mail	biuro@mobilefactory.pl
Strona internetowa	www.mobilefactory.pl

Akcjonariat spółki

Na dzień 31 grudnia 2013 roku struktura akcjonariatu przedstawiała się następująco:

Lp.	Akcjonariusz	Liczba akcji	% akcji	Liczba głosów	% głosów
1	Promo Polska Sp. z o.o.	20.400.000	48,57%	20.400.000	48,57%
2	Instytut Biznesu Sp. z o.o.	8.390.000	19,98%	8.390.000	19,98%
3	Pozostali	13.210.000	31,45%	13.210.000	31,45%
4	Razem	42.000.000	100,00%	42.000.000	100,00%

Zarząd Spółki

W okresie sprawozdawczym skład Zarządu Spółki kształtował się następująco:

- a) Radosław Paklikowski – Prezes Zarządu,
- b) Łukasz Kuna – Wiceprezes Zarządu.

W dniu 22 lutego 2013 roku obaj członkowie zrezygnowali z pełnionych funkcji podając za przyczynę rezygnacji ważne względy osobiste.

Na dzień 31 grudnia 2013 roku i na dzień publikacji niniejszego sprawozdania Zarządu Spółki wygląda jak poniżej:

- a) Katarzyna Czub – Członek Zarządu.

Pani Katarzyna Czub pełni funkcję Członka Zarządu od dnia 15 lutego 2013 roku.

Rada Nadzorcza

W okresie sprawozdawczym i do dnia publikacji niniejszego sprawozdania skład Rady Nadzorczej kształtował się następująco:

1. Na dzień 1 stycznia 2013 roku w skład Rady Nadzorczej wchodził:

- a) Maciej Jarzębowski,
- b) Michał Uherek,
- c) Urszula Jarzębowska,
- d) Radosław Ziętek,
- e) Mariusz Ciepły.

2. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy w dniu 17 stycznia 2013 roku odwołało ze składu Rady Nadzorczej:

- a) Macieja Jarzębowskiego,
- b) Michała Uherka,

- c) Urszulę Jarzębowską,
- d) Radosława Ziętka,
- e) Mariusza Ciepłego.

3. Jednocześnie Walne Zgromadzenie powołało do składu Rady Nadzorczej:

- a) Roberta Krassowskiego,
- b) Sławomira Kliszko,
- c) Janusza Maciejewskiego,
- d) Rafała Harasimowicza,
- e) Mariusza Witkowskiego.

4. W dniu 12 kwietnia 2013 roku rezygnację z pełnionej funkcji złożył Robert Krassowski.

5. W dniu 17 kwietnia 2013 roku rezygnację z pełnionej funkcji złożył Janusz Maciejewski.

6. W dniu 22 kwietnia 2013 roku rezygnację z pełnionej funkcji złożył Sławomir Kliszko.

7. Zwyczajne Walne Zgromadzenie w dniu 28 czerwca 2013 roku powołało do składu Rady Nadzorczej następujące osoby:

- a) Anna Maria Mamrowicz,
- b) Michał Wojciech Łaczykowski,
- c) Patryk Prelewicz.

8. W dniu 7 listopada 2013 roku rezygnację z pełnionej funkcji złożyła Anna Maria Mamrowicz.

9. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie w dniu 29 stycznia 2014 roku powołało do składu Rady Nadzorczej:

- a) Anna Stanisława Prelewicz

10. W dniu 21 marca 2014 roku rezygnację z pełnionej funkcji złożył Michał Łaczykowski.

Na dzień publikacji niniejszego sprawozdania skład Rady Nadzorczej wygląda jak poniżej:

- a) Patryk Prelewicz,
- b) Rafał Harasimowicz,
- c) Mariusz Witkowski,
- d) Anna Prelewicz.



ZAKRES DZIAŁALNOŚCI

Mobile Factory Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie („Spółka”, „Emitent”) jest spółką holdingową skupiającą w strukturze podmioty działające w pięciu głównych obszarach działalności:

1. Aplikacje mobilne - tworzenie i dystrybucja gier oraz projektowanie i produkcja aplikacji na zamówienie.
2. Handel algorytmiczny i systemy transakcyjne (algotrading) - prace koncepcyjne, badania i rozwój, handel na własny rachunek oraz sprzedaż gotowych narzędzi przeznaczonych na rynki giełdowe, walutowe i towarowe.
3. Inwestycje alternatywne (rynek sztuki, numizmatyka, surowce) i kapitałowe (PreIPO, IPO).
4. Usługi finansowe w zakresie udzielania pożyczek, zarządzania wierzytelnościami oraz pośrednictwo w udzielaniu lokat, kredytu i leasingu.
5. Organizacja konferencji, targów i szkoleń, z wykorzystaniem nowoczesnych narzędzi informatycznych.

Celem działalności Spółki jest długoterminowy wzrost wartości posiadanych i nabywanych aktywów w wyniku wzrostu ich wartości rynkowej. Emitent zamierza wspierać wybrane spółki w procesie pozyskiwania finansowania oraz oferować tym spółkom merytoryczne wsparcie na wczesnych etapach ich rozwoju, ze szczególnym uwzględnieniem przekazywania know-how w zakresie zarządzania i rozwoju spółki.

Mobile Factory S.A. inwestuje w wyselekcjonowane podmioty publiczne i niepubliczne, działające zwłaszcza na rynku e-commerce, ze szczególnym uwzględnieniem podmiotów działających na rynku krócej niż 3 lata.

Ponadto Spółka kompleksowe usługi doradcze w zakresie:

1. pozyskiwania kapitału na rynku publicznym,
2. pozyskiwania kapitału na rynku prywatnym,
3. transakcji fuzji i przejęć,
4. doradztwa finansowego,
5. optymalizacji podatkowej.

Mobile Factory S.A. realizuje projekty z zakresu transakcji przejęć, połączeń i sprzedaży przedsiębiorstw, pozyskania kapitału udziałowego i dłużnego na cele inwestycyjne, prowadzi kompleksową obsługę transakcji fuzji i przejęć. Firma ponadto wspiera spółki w budowaniu grup kapitałowych, organizacji i doradztwa, analiz i prognozowania wyników finansowych i ich wpływu na wycenę przedsiębiorstw.

W zakresie doradztwa finansowego Spółka zapewnia swoim klientom wsparcie w zarządzaniu wartością ich przedsiębiorstw oraz w realizacji projektów m.in. z następujących obszarów środowiska biznesowego:

1. strategię rozwoju,
2. due diligence,
3. programy naprawcze i restrukturyzacji,
4. optymalizacje podatkowe i kosztowe,
5. biznesplany i studia wykonalności przedsięwzięć,
6. programy motywacyjne,
7. optymalizacje struktur organizacyjnych.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania Mobile Factory S.A. jest Spółką dominującą w Grupie Mobile Factory S.A. W skład grupy kapitałowej wchodzi następujące podmioty gospodarcze:

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

W ramach kontroli poszczególnych przedsięwzięć i spółek wchodzących w skład grupy kapitałowej nadzór nad poszczególnymi podmiotami sprawowany jest przez dedykowane wydziały w organizacji Emitenta.

W związku z podjętą Uchwałą nr 1 Rady Nadzorczej z dnia 29 stycznia 2014 r., Zarząd Spółki podjął Uchwałę nr 1 z dnia 29 stycznia 2014 r. w sprawie włączenia zakupionych

udziałów w spółce Ads Promotion Sp. z o.o. oraz spółce Rara Avis Sp. z o.o. w pozycję inwestycji krótkoterminowych w sprawozdaniu finansowym za IV kwartał 2013 roku oraz w sprawozdaniu finansowym za 2013 rok. Jednocześnie Zarząd zdecydował we wzmiankowanej Uchwale o konsolidacji wyników wymienionych wyżej spółek, w przypadku gdy nie dojdzie do ich zbycia w wielkości powodującej spadek udziałów Emitenta do poziomu poniżej 50% do dnia 31 marca 2014 r., czyli począwszy od raportu okresowego za I kwartał 2014 roku.

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

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

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

ZDARZENIA ISTOTNE WPŁYWAJĄCE NA DZIAŁALNOŚĆ SPÓŁKI

Zdarzenia obejmujące okres sprawozdawczy

Kluczowym wydarzeniem dla Spółki było uchwalenie podwyższenia kapitału zakładowego w Mobile Factory S.A. Miało to miejsce podczas obrad Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy w dn. 17 stycznia 2013 roku (RB EBI 1/2013). W wyniku podjętej uchwały zdecydowano o podwyższeniu kapitału zakładowego o nie więcej niż 48.500.000 akcji zwykłych na okaziciela serii E (w ramach subskrypcji prywatnej z wyłączeniem prawa poboru). Z rekomendacji Zarządu WZA uchwaliło cenę emisyjną na 10 gr.

W wyniku subskrypcji akcji 4 marca 2013 roku ostatecznie przydzielono 40.450.000 akcji serii E. Rejestracja zmian związanych z emisją i podwyższeniem kapitału zakładowego nastąpiła w dniu 14 marca 2013 roku (RB EBI 17/2013).

W efekcie powyższego kapitał zakładowy Spółki składał się z 42.000.000 (słownie: czterdzieści dwa miliony) akcji, o wartości nominalnej 0,10 zł (słownie: dziesięć groszy). Dzięki uplasowaniu emisji znacznemu podwyższeniu uległ kapitał własny Emitenta, co winno mieć ogromny wpływ na przyszłość spółki oraz wzrost przychodów.

Podwyższenie kapitału zakładowego zapewniło Spółce stabilizację i pomogło skupić się na działalności operacyjnej. Firma pozyskała środki niezbędne do finansowania nowych projektów inwestycyjnych.

Warto w tym miejscu zauważyć, że znakomita większość akcji serii E została przez obecnych właścicieli dobrowolnie objęta umową o tymczasowym zakazie zbywalności (umowa typu „lock-up”). Umowy lock-up obowiązują do 31 maja 2014 roku i posiadają opcję przedłużenia na kolejne miesiące (RB EBI 21/2013).

Po zmianach właścicielskich w Spółce oraz w Zarządzie i Radzie Nadzorczej przystąpiono do intensywnej pracy, której celem było poszukiwanie nowych kontrahentów w celu podpisania długofalowych umów na współpracę i wykonywanie aplikacji na urządzenia mobilne. Zarząd szczególnie aktywnie działał w obszarze nawiązania współdziałania z obecnymi większościami akcjonariuszami Emitenta. Celem takiej kooperacji byłoby wzajemne świadczenie usług oraz wymiana know-how. W ramach wymiany doświadczeń i wiedzy jedna ze stron (przekazujący) mógłby zobowiązać się do przekazania drugiej (odbiorcy) wiedzy technicznej lub organizacyjnej o charakterze poufnym lub tajnym, bezpośrednio użytecznej w działalności gospodarczej w zakresie określonym w umowie.

Ponadto w trosce o prawidłowość i jakość wypełniania obowiązków informacyjnych, w dniu 6 marca 2013 r. Zarząd Emitenta zawarł umowę o wykonywanie zadań Autoryzowanego Doradcy z podmiotem wpisywanym na listę Autoryzowanych Doradców: Certus Capital S.A. z siedzibą we Wrocławiu (RB EBI nr 13/2013). Autoryzowany Doradca na mocy ww. umowy współdziała ze Spółką m.in. w zakresie: wypełniania obowiązków informacyjnych, organizowania spotkań z inwestorami i akcjonariuszami oraz doradzania w zakresie dotyczącym funkcjonowania instrumentów finansowych Emitenta w alternatywnym systemie obrotu. Umowa została zawarta na czas nieokreślony.

W celu zwiększenia dywersyfikacji przychodów ze sprzedaży, w II kwartale 2013 roku zarząd Spółki podpisał dwa listy intencyjne dotyczące wzajemnej współpracy. Pierwszy z nich został zawarty z Planet Soft S.A. – spółką notowaną na rynku alternatywnym NewConnect (RB EBI 25/2013). W ramach nawiązanej współpracy Planet Soft S.A. udostępni do sprzedaży swoje produkty na zasadzie dystrybucji oraz będzie świadczył usługi doradcze w zakresie marketingu. Mobile Factory S.A. zaoferował wsparcie w zakresie tworzenia oprogramowania na platformy mobilne oraz tzw. cross-selling produktów. Drugi z listów podpisany został z Rara Avis Sp. z o.o. (RB EBI 30/2013). Zgodnie z treścią listu, jego sygnatariusze uregulują zasady przyszłej współpracy przy czym nie wyklucza się zaangażowania właścicielskiego Emitenta w tę spółkę.

Nie zapominając o bieżącej działalności operacyjnej w zakresie tworzenia oprogramowania na platformy mobilne Zarząd Emitenta pozyskał do współpracy byłego

polskiego piłkarza, p. Radosława Majdana (RB EBI 38/2013, RB EBI 39/2013). Umowa zawarta została na okres do 30 czerwca 2014 roku z opcją przedłużenia na kolejne 6 miesięcy. Pan Radosław Majdan to były polski piłkarz, wychowanek Pogoni Szczecin, występujący na pozycji bramkarza. Rozegrał 320 meczów w polskiej ekstraklasie oraz 7 meczów w reprezentacji Polski. Dwukrotnie z drużyną Wisły Kraków zdobywał tytuł Mistrza Polski. Po zakończeniu kariery zawodniczej Pan Radosław Majdan został działaczem piłkarskim oraz trenerem bramkarzy, a ostatnio także wokalistą zespołu rockowego „The Trash”. Występuje także jako komentator sportowy w TVP Sport i TV Polsat.

Dnia 28 czerwca 2013 roku odbyło się Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy, na którym między innymi przyjęto sprawozdanie zarządu z działalności Spółki w 2012 roku, sprawozdanie finansowe Spółki za 2012 rok oraz głosowano nad udzieleniem absolutorium poszczególnym członkom zarządu i rady nadzorczej (dwóch członków byłej rady nadzorczej wzmiankowanego absolutorium nie otrzymało).

Mając na celu zwiększenie przychodów Spółki, realizując politykę dostosowania jej rozwoju do bieżących uwarunkowań rynkowych oraz w związku z Uchwałą nr 16/01/2013 podjętą na Nadzwyczajnym Walnym Zgromadzeniu z dnia 17 stycznia 2013 roku i Uchwałą nr 21 podjętą na Zwyczajnym Walnym Zgromadzeniu z dnia 28 czerwca 2013 roku, podjął decyzję o rozpoczęciu procesu rozszerzenia działalności Emitenta o niżej wymienioną aktywność (wg kodów Polskiej Klasyfikacji Działalności):

1) uchwalone podczas NWZ z dnia 17 stycznia 2013 roku, wpisane do rejestru KRS w dniu 14 marca 2013 roku:

- a) 64.20.Z Działalność holdingów finansowych;
- b) 64.91.Z Leasing finansowy;
- c) 64.92.Z Pozostałe formy udzielania kredytów;
- d) 64.99.Z Pozostała finansowa działalność usługowa, gdzie indziej niesklasyfikowana, z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszy emerytalnych;
- e) 66.19.Z Pozostała działalność wspomagająca usługi finansowe, z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszy emerytalnych;
- f) 66.29.Z Pozostała działalność wspomagająca ubezpieczenia i fundusze emerytalne;
- g) 68.10.Z Kupno i sprzedaż nieruchomości na własny rachunek;
- h) 68.20.Z Wynajem i zarządzanie nieruchomościami własnymi lub dzierżawionymi;

- i) 68.31.Z Pośrednictwo w obrocie nieruchomościami;
- j) 70.22.Z Pozostałe doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania;
- k) 77.11.Z Wynajem i dzierżawa samochodów osobowych i furgonetek;
- l) 77.33.Z Wynajem i dzierżawa maszyn i urządzeń biurowych, włączając komputery.

2) uchwalone podczas ZWZ z dnia 28 czerwca 2013 roku, wpisane do rejestru KRS w dniu 26 września 2013 roku:

- a) 47.1.Sprzedaż detaliczna prowadzona w niewyspecjalizowanych sklepach;
- b) 47.6.Sprzedaż detaliczna wyrobów związanych z kulturą i rekreacją prowadzona w wyspecjalizowanych sklepach;
- c) 47.7.Sprzedaż detaliczna pozostałych wyrobów prowadzona w wyspecjalizowanych sklepach;
- d) 82.3.Działalność związana z organizacją targów, wystaw, kongresów;
- e) 85.5.Pozaszkolne formy edukacji;
- f) 85.6.Działalność wspomagająca edukację;
- g) 90.0.Działalność twórcza związana z kulturą i rozrywką;
- h) 91.0.Działalność bibliotek, muzeów oraz pozostała działalność związana z kulturą.

W dniu 3 lipca 2013 roku Zarząd Mobile Factory S.A. zawiesił postępowanie w sprawie nabycia akcji Serenity S.A (RB EBI 46/2013). Wstrzymanie procesu nabycia spowodowane było brakiem wiążących odpowiedzi na pytanie, jakie Emitent wystosował do strony zbywającej akcje Serenity S.A. Niemniej sygnatariusze listu w sprawie nabycia 50,41% udziałów w Serenity S.A. zadeklarowali powrót do negocjacji w momencie wydania opinii i raportu biegłego rewidenta z badania sprawozdań finansowych tej firmy za lata 2011 i 2012.

W sierpniu 2013 roku Emitent podpisał warunkową umowę objęcia akcji w przedsiębiorstwie z branży cleantech (RB EBI 50/2013). Zgodnie z treścią zawartej Umowy, Emitent obejmie akcje tego przedsiębiorstwa za cenę 256.500,00 zł. Firma, której akcje Mobile Factory S.A. nabędzie zajmuje się tworzeniem i sprzedażą systemów mających na celu zmniejszanie zużycia energii. Przedsiębiorstwo dostarcza firmom i instytucjom kompleksowe rozwiązania w zakresie elektronicznych systemów kontroli i sterowania zużycia mediów. Ponadto firma posiada prężnie działający dział badań

i rozwoju (R&D) z ogromnym praktycznym doświadczeniem w nowoczesnych technologiach elektronicznych. Zarząd Emitenta widzi szerokie pole do współpracy z tą firmą, co powinno przełożyć się na dodatkowy wzrost przychodów. Warunkiem realizacji warunkowej umowy była inwestycja inwestora instytucjonalnego w przedsiębiorstwo. Z informacji posiadanych przez Emitenta (na dzień publikacji niniejszego raportu) inwestor instytucjonalny dokonał już inwestycji w przedsiębiorstwo na kwotę 630.000,00 zł.

W ramach budowy grupy kapitałowej w obszarze usług finansowych Emitent dokonał kupna pakietu 30.000 akcji w spółce OLS S.A. (RB EBI 53/2013) oraz założył spółkę celową AJ Finanse Doradztwo Finansowe Sp. z o.o., w której objął 40 udziałów (RB EBI 59/2013).

Nabyty pakiet akcji w spółce OLS S.A. stanowi 30,00% w kapitale zakładowym oraz tyle samo w głosach na walnym zgromadzeniu. Firma OLS S.A. jest między innymi właścicielem 49,00% udziałów w spółce pod firmą Szybka Pożyczka sp. z o.o. z siedzibą we Wrocławiu, tj. w firmie zajmującej się udzielaniem krótkoterminowych pożyczek. W drodze przeprowadzonego due diligence w spółce OLS S.A. Emitent ustalił, że istnieje wysokie prawdopodobieństwo wyprowadzenia majątku tej spółki. W spółce pod firmą Szybka Pożyczka Sp. z o.o. z siedzibą we Wrocławiu, w której OLS S.A. posiada 49,00% udziałów powinny znajdować się wierzytelności w wysokości ok. 1.900.000,00 zł (słownie: jeden milion dziewięćset tysięcy złotych). Szczegółowe badanie dokumentów w spółkach: OLS S.A. i Szybka Pożyczka Sp. z o.o. wykazało brak ww. wierzytelności. Wobec powyższego Emitent całkowicie aprobuje podjęte uchwały w sprawie pociągnięcia do odpowiedzialności członków Rady Nadzorczej oraz członka Zarządu z tytułu działania na szkodę spółki OLS S.A., a w szczególności działania związane z wyprzedazą majątku spółki po rażąco zaniżonej cenie oraz będzie wspierał powołanego pełnomocnika celem odzyskania wyprowadzonego majątku.

Ogromne znaczenie dla przyszłości Spółki miała Uchwała podjęta przez Zarząd Emitenta w sprawie reorganizacji struktury organizacyjnej Spółki (RB EBI 55/2013). Decyzją Zarządu, wyrażoną we wzmiankowanej uchwale, wydzielono następujące jednostki organizacyjne:

-  Wydział ds. handlu algorytmicznego,
-  Wydział ds. inwestycji,
-  Wydział ds. aplikacji mobilnych,
-  Wydział ds. usług finansowych,
-  Wydział ds. konferencji.

Uchwała formalnie przypieczętowała wdrożenie nowej strategii rozwoju Mobile Factory S.A.

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

Wydział ds. handlu algorytmicznego

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

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

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

Wydział ds. inwestycji

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

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

Wydział ds. aplikacji mobilnych

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

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

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

Wydział ds. usług finansowych

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

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

Wydział ds. konferencji

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

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

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

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

W IV kwartale 2013 roku Emitent konsekwentnie budował struktury grupy kapitałowej. W celu realizacji przyjętej strategii rozwoju, Spółka dokonała transakcji kupna

znaczących pakietów udziałów w trzech spółkach z ograniczoną odpowiedzialnością oraz powołała do życia jedną spółkę celową.

Dnia 2 października 2013 roku została zarejestrowana w Sądzie Rejonowym dla m.st. Warszawy w Warszawie spółka pod firmą Y-Mobile Games Sp. z o.o. (RB EBI 61/2013) Kapitał zakładowy Y-Mobile Games Sp. z o.o. wynosi 60.000,00 zł. Mobile Factory S.A. objął w nowo założonej spółce 800 udziałów, co stanowi 66,66% w kapitale zakładowym oraz 66,66% głosów na zgromadzeniu wspólników. Pierwszym etapem w działalności Y-Mobile Games Sp. z o.o. będzie stworzenie niezależnego studia deweloperskiego specjalizującego się w produkcji i dystrybucji gier na urządzenia mobilne (telefony komórkowe, smartfony, tablety). Przedmiotem działalności spółki będzie projektowanie, tworzenie oraz wprowadzenie gier na rynek (w tym gier społecznościowych, reklamowych i marketingowych). Do dnia sporządzenia niniejszego raportu rocznego Y-Mobile Games Sp. z o.o. nie rozpoczęła działalności operacyjnej.

W dniu 30 grudnia 2013 roku kupiono udziały w spółkach: Rara Avis Sp. z o.o. (RB EBI 79/2013), Instytut Biznesu Sp. z o.o. (RB EBI 80/2013) i Ads Promotion Sp. z o.o. (RB EBI 81/2013).

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

Emitent dokonał zakupu 248 udziałów w Rara Avis Sp. z o.o., co stanowi 91,85% w kapitale zakładowym oraz głosach na zgromadzeniu wspólników.

Instytut Biznesu Sp. z o.o. prowadzi działalność inwestycyjną. Pomaga w rozwoju przedsięwzięć biznesowych w roli tzw. anioła biznesu poprzez zaangażowanie kapitałowe w innowacyjne projekty gwarantujące wysoką stopę zwrotu z inwestycji. Firma obecnie zaangażowana jest w dwa duże projekty inwestycyjne:

- Rearden Technology S.A. - projekt i realizacja pierwszego uniwersalnego zegarka do smartphonów. Zegarek ma spełniać trzy funkcje: zdrowia, rozrywki i ochrony. Użytkownik będzie mógł przy jego pomocy np. posłuchać muzyki, czy też wykorzystać go jako tzw. urządzenie asystujące w trakcie uprawiania sportów (więcej o projekcie: www.boddie.me).

- Getbol Sp. z o.o. - projekt zakładający popularyzację, rozwój i produkcję programów telewizyjnych z tytułową dyscypliną sportu. Getbol to dyscyplina oparta o grę w piłkę nożną jeden na jednego. Podstawy Getbolu zostały wymyślane w latach 90. XX wieku, a zasady gry opracowano i opatentowano w 2002 roku. W 2005 roku w Polsce było 2 tysiące zawodników i 21 klubów uprawiających Getbol (więcej o projekcie: www.getbol.com).

Emitent dokonał zakupu 3800 udziałów w Instytucie Biznesu Sp. z o.o., co stanowi 34,23% w kapitale zakładowym oraz głosach na zgromadzeniu wspólników.

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

Emitent dokonał zakupu 98 udziałów w Ads Promotion Sp. z o.o., co stanowi 90,20% w kapitale zakładowym oraz głosach na zgromadzeniu wspólników.

Obok budowy struktur grupy kapitałowej Spółka realizowała przedsięwzięcia związane z dotychczasowym biznesem. Efektem tego było podpisanie dwóch istotnych umów na realizację systemów przeznaczonych na urządzenia mobilne (RB EBI 62/2013 i RB EBI 63/2013). Łączna wartość obydwu umów wynosi 243.540,00 zł. Emitent nie wyklucza podpisania z kontrahentami kolejnych umów, które będą stanowić dalszy etap prac nad narzędziem do inteligentnego przetwarzania dokumentów w postaci cyfrowej oraz systemem do tworzenia aplikacji mobilnych, wspierających sektor MSP w zakresie koordynowania działań promocyjno-marketingowych.

W dniu 19 grudnia 2013 r. Spółka jednostronnie wypowiedziała umowę ramową z firmą Promosalons Polska Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie zawartą dnia 21 kwietnia 2013 roku (RB EBI 75/2013). Wypowiedzenie umowy nie spowodowało naliczenia jakichkolwiek kar finansowych, które mogłyby obciążyć wynik finansowy Spółki. Emitent przy rozwiązaniu umowy wykorzystał jedną z dozwolonych klauzul, która umożliwiała jej wypowiedzenie bez skutków finansowych. Rozwiązanie umowy ramowej nie powinno znacząco wpłynąć na wynik finansowy Mobile Factory S.A. w 2013 roku.

W dniu 31 grudnia 2013 roku w Spółce zakończył się wewnętrzny audyt prowadzony przy wsparciu kancelarii prawnej oraz licencjonowanego doradcy podatkowego. Audyt wykazał szereg nieprawidłowości w prowadzeniu spraw przedsiębiorstwa przez byłý zarząd, w osobach p. Radosława Paklikowskiego i p. Łukasza Kuny.

Szczególne niedopełnienia stwierdzono w zakresie nierzetelnego prowadzenia dokumentacji Spółki oraz nierzetelnego rozliczania składek na ubezpieczenia społeczne.

Przeprowadzone badanie wykazało także brak rozliczenia się ze Spółką z przekazanego do używania mienia (m.in. telefony komórkowe, sprzęt komputerowy, meble biurowe i inne), co przełożyło się na wystąpienie szkody w mieniu Spółki. Dodatkowo p. Radosław Paklikowski i p. Łukasz Kuna nie dokonali zwrotu środków pieniężnych, które to środki wypłacono kartą płatniczą należącą do Spółki.

W dniu 1 stycznia 2014 rozpoczął się drugi etap audytu, który prowadzony był wspólnie z kancelarią specjalizującą się w ochronie własności intelektualnej, prawach autorskich oraz nieuczciwej konkurencji. Już pierwsze wyniki wskazały na szereg nieprawidłowości w działaniach p. Radosława Paklikowskiego i p. Łukasza Kuny, co mogło być efektem celowego i zaplanowanego działania na szkodę Spółki. Obecnie zgromadzony i zabezpieczony materiał dowodowy wskazuje na wyprowadzenie majątku Spółki m.in. w postaci wyprodukowanych przez Emitenta aplikacji mobilnych.

Zdarzenia po okresie sprawozdawczym

W dniu 27 stycznia 2014 roku Zarząd Emitenta podjął Uchwałę, zgodnie z którą na podstawową działalność Spółki przyjęto: 64.20.Z - Działalność holdingów finansowych¹ (RB EBI 9/2014).

W uzasadnieniu Uchwały wskazano, że zakończył się proces reorganizacji Spółki w zakresie bieżącej i faktycznie prowadzonej działalności oraz jej procesów biznesowych. Firma Mobile Factory S.A. jest obecnie spółką holdingową, tj. podmiotem, który nabywa udziały kapitałowe jednostek zależnych lub/i przejmuje w nich funkcje kierownicze i zarządcze.

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

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

¹ klasyfikacja i opis wg Polskiej Klasyfikacji Działalności 2007

wspierających sektor MSP w zakresie koordynowania działań promocyjnych i marketingowych (RB EBI 12/2014).

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

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

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

1. Akcje Spółki mają niską wartość nominalną.
2. Notowania akcji Spółki na rynku NewConnect powinny zapewniać prawidłową i rzetelną ich wycenę, co przy obecnej wartości nominalnej akcji jest utrudnione, ze względu na fakt, iż średni kurs akcji Spółki przez okres ostatnich miesięcy utrzymywał się poniżej 0,50 zł (pięćdziesiąt groszy).
3. Zaistniała sytuacja nie jest korzystna dla samej Spółki, a w szczególności dla jej wizerunku, ani też dla interesów akcjonariuszy Spółki, gdyż może niekorzystnie przekładać się na wycenę akcji Spółki.
4. Zakończono proces reorganizacji Spółki w zakresie bieżącej działalności i procesów biznesowych.
5. Działania Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie SA, operatora i nadzorcy rynku NewConnect, zachęcają do przeprowadzania operacji scalenia akcji, celem wyeliminowania z obrotu spółek groszowych.

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

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

W dniu 26 marca 2014 r. Emitent zakupił 2.600 udziałów, o wartości nominalnej 100,00 zł każdy, spółki pod firmą Getbol Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie za łączną cenę w wysokości 481.000,00 zł. Kupione udziały stanowią 26,00% w kapitale zakładowym oraz głosach na zgromadzeniu wspólników nabywanej spółki (RB EBI 35/2014).

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

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

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

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

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

1. Kontrakty terminowe na indeks WIG20 i WIG30 - instrumenty pochodne głównych indeksów giełdowych notowanych na rynku GPW w Warszawie.
2. EURUSD - para walutowa rynku Forex (kontrakt CFD).
3. E-Mini S&P 500 - instrument pochodny indeksu giełdowego amerykańskiej giełdy NYSE.

4. Gold Future - instrument pochodny notowany na nowojorskiej giełdzie obrotu złotem CME COMEX.

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

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

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

PRZEWIDYWANY ROZWÓJ SPÓŁKI

W ramach strategii rozwoju Grupa Kapitałowa Emitenta zakłada kontynuację oraz rozwój prowadzonej działalności. Istotnym kryterium dla Spółki będzie możliwość wykorzystywania efektu synergii spółek portfelowych. Model inwestycyjny Emitenta jest typowy dla działalności funduszy private equity / venture capital. Emitent zakłada dokonywanie inwestycji w projekty, które w ocenie Zarządu Spółki będą dawać istotną szansę na osiągnięcie oczekiwanej stopy zwrotu.

Przedmiotowe działania zostaną osiągnięte poprzez realizację następujących celów:

- a) zwiększone wydatki marketingowe związane z dotarciem do potencjalnych klientów i inwestorów,
- b) inwestycje kapitałowe dokonywane będą w:
 - i. spółki publiczne i niepubliczne,
 - ii. podmioty zamierzające uzyskać status spółki publicznej,
 - iii. inwestycje alternatywne,
 - iv. instrumenty dłużne (z uwzględnieniem obligacji korporacyjnych),
- c) powiększenie bazy inwestorów,

d) silna orientacja na rynek obligacji oraz rynek niepubliczny.

Emitent nie wyklucza wydzielenia poszczególnych obszarów kompetencyjnych do spółek celowych (zależnych).

W związku z powyższym, strategia rozwoju zakłada wzmocnienie pozycji konkurencyjnej, poprzez stałe rozszerzanie zakresu oferowanych usług, jak również poprzez rozbudowę własnego portfela inwestycyjnego, przy jednoczesnym zwiększaniu generowanych wyników finansowych.

Zgodnie z nową strategią działalności, Emitent będzie koncentrował się na:

1. budowie portfela dynamicznie rozwijających się spółek reprezentujących perspektywiczne branże ze szczególnym naciskiem na podmioty e-commerce;
2. zagwarantowaniu spółkom portfelowym środków finansowych na dalszy rozwój, samodzielnie lub we współpracy z innymi podmiotami funkcjonującymi na rynku inwestycji prywatnych;
3. zapewnieniu spółkom portfelowym wsparcia merytorycznego w zakresie zarządzania i rozwoju spółki;
4. wspieraniu działań prowadzących do umacniania pozycji rynkowej i rozpoznawalności spółek portfelowych;
5. wykorzystaniu synergii spółek portfelowych i inicjowaniu współpracy pomiędzy tymi spółkami.

Emitent zakłada, iż realizacja strategii, w tym kreowanie polityki inwestycyjnej, będzie odbywać się w oparciu o wiedzę i doświadczenie Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki.

Mobile Factory S.A. zakłada, iż wyjścia z inwestycji dokonywane będą poprzez:

1. wprowadzenie akcji spółki portfelowej do obrotu na rynku NewConnect,
2. zbycie akcji (udziałów) spółki portfelowej poza rynkiem giełdowym (tj. na rzecz inwestorów branżowych lub finansowych)
3. wykup menadżerski.

Zarząd Emitenta wskazuje, iż przyjęcie nowej strategii działalności i rozpoczęcie działalności inwestycyjnej miało na celu wykorzystanie luki kapitałowej obserwowanej na polskim rynku kapitałowym, który nie zapewnia realnych możliwości finansowania niedużych projektów biznesowych na wczesnym etapie rozwoju. W ocenie Zarządu Spółki projekty tego rodzaju mogą zapewnić bardzo wysoki potencjał wzrostu.

AKTUALNA I PRZEWIDYWANA SYTUACJA FINANSOWA

Rok 2013 Spółka zamknęła zyskiem w wysokości 155.064,36 zł. Dodatkowo rachunek przepływów pieniężnych wykazał zwiększenie stanu środków pieniężnych netto o sumę 116.453,26 zł.

Znaczej poprawie uległ wskaźnik rentowności sprzedaży netto i przestał mieć wartość ujemną. Istotny wzrost w stosunku do lat ubiegłych wynika z pozyskania kluczowych kontraktów związanych z opracowaniem aplikacji mobilnych. Co ważne koszty rosły wolniej od przychodów.

W stosunku do lat ubiegłych istotnej poprawie uległ wskaźnik płynności, co głównie wynika z istotnego zwiększenia inwestycji krótkoterminowych finansowanych po stronie pasywów kapitałem własnym.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania Spółka wykorzystwała środki uzyskane z Emisji akcji serii E na zakup aktywów inwestycyjnych. Emitent zakłada, że w razie pojawienia się wyjątkowo atrakcyjnej okazji inwestycyjnej jest w stanie upłynnić istotną część posiadanych obecnie aktywów, zapewniając sobie środki na kolejne inwestycje.

Wszystkie inwestycje zostały sfinansowane ze środków własnych. Zarząd Emitenta jest przekonany, że w przyszłości poczynione inwestycje przyniosą oczekiwaną stopę zwrotu. Sytuacja finansowa Spółki w najbliższej perspektywie czasowej nie wymaga zamknięcia którejkolwiek pozycji inwestycyjnej.

W dalszej perspektywie Emitent zakłada pozyskiwanie środków dzięki korzystnym wyjściom kapitałowym. Jednocześnie nowa strategia działalności Emitent nie wyklucza, że w zależności od sytuacji rynkowej i potrzeb finansowych Spółka podejmie decyzję o emisji akcji lub emisji obligacji. Ponadto nie wyklucza skorzystania z finansowania pomostowego, kredytów i pożyczek inwestycyjnych lub funduszy strukturalnych.

CZYNNIKI RYZYKA ZWIĄZANE Z DZIAŁALNOŚCIĄ SPÓŁKI

Ryzyko niepowodzenia nowej strategii działalności Emitenta

Realizacja założeń strategii rozwoju Emitenta uzależniona jest od zdolności Spółki do adaptacji do zmiennych warunków panujących w branżach, w ramach których Spółka i podmioty od niej zależne prowadzą działalność.

W związku z przedstawioną strategią istnieje ryzyko, że część lub wszystkie założenia strategii nie znajdą potwierdzenia w rzeczywistej sytuacji na rynku, co przełoży się na niższe niż oczekiwane wyniki Spółki. Istnieje zatem ryzyko nieosiągnięcia części lub wszystkich założonych celów strategicznych. W celu ograniczenia niniejszego ryzyka Zarząd podejmuje działania w kierunku dywersyfikacji oferty oraz na bieżąco analizuje

czynniki mogące mieć potencjalnie niekorzystny wpływ na działalność i wyniki Spółki, a w razie potrzeby podejmuje niezbędne decyzje i działania.

Ryzyko związane z prowadzeniem działalności inwestycyjnej

Gałąź działalności Emitenta związana z branżą inwestycyjną jest ściśle powiązana z rynkiem kapitałowym oraz panującą na nim koniunkturą. Bieżąca sytuacja na rynku kapitałowym wpływa na wartość portfela inwestycyjnego bezpośrednio poprzez wycenę portfelowych spółek publicznych notowanych na rynku regulowanym i alternatywnym, jak i pośrednio przy wycenie niepublicznego portfela inwestycyjnego. Koniunktura na rynku kapitałowym ma również istotny wpływ na wartość uzyskanych przychodów inwestycyjnych z tytułu zbycia posiadanych obecnie walorów. Osłabienie koniunktury na rynku kapitałowym może wpłynąć na pogorszenie perspektyw wyjścia z dokonanych w poprzednich okresach inwestycji, a także na wycenę aktywów przeznaczonych do sprzedaży.

Strategia Spółki zakłada dywersyfikację portfela w celu zwiększenia płynności posiadanych aktywów i niezależnienia wartości portfela od wyceny akcji lub udziałów małej liczby podmiotów. Ponadto, ryzyko niwelowane jest również poprzez rozszerzenie zakresu działalności Emitenta o usługi doradcze, a tym samym dywersyfikację przychodów i uwzględnienie w wynikach Spółki innej działalności niż działalność inwestycyjna.

Ryzyko związane z inwestycjami o charakterze private equity

Inwestycje o charakterze private equity to inwestycje dokonywane w celu osiągnięcia większych zysków w porównaniu z innymi formami inwestycji, jednak przy wyższym poziomie akceptowanego ryzyka. W szczególności inwestycje takie mogą polegać na oferowaniu finansowania podmiotom znajdującym się w początkowych fazach rozwoju, które w ocenie inwestora posiadają duży potencjał wzrostu. Tym niemniej podmioty znajdujące się w początkowych fazach rozwoju, z uwagi na krótki okres prowadzonej działalności gospodarczej, mogą nie posiadać historii finansowej, nie osiągać zysków, a w skrajnych przypadkach nawet nie generować przychodów. Brak możliwości oceny historycznych wyników finansowych oraz rynkowej weryfikacji produktów i kompetencji osób zarządzających danym podmiotem może nieść ze sobą wyższe ryzyko dla Emitenta jako finansującego dany projekt. W szczególności brak akceptacji produktu przez rynek oraz błędy w zarządzaniu mogą w skrajnych przypadkach prowadzić do konieczności znaczącej korekty wartości inwestycji lub odpisania jej w całości, co może mieć negatywny wpływ na wyniki finansowe Emitenta. Celem ograniczenia tego ryzyka Emitent dokonuje każdorazowo dokładnej i szczegółowej analizy ekonomiczno-finansowej projektu, w który zamierza zainwestować, oraz jego

otoczenia, jak również dopuszcza dzielenie ryzyko inwestycyjnego, poprzez wspólne dokonywanie inwestycji z inwestorami indywidualnymi oraz instytucjonalnymi.

Ryzyko konkurencji

Rynek funduszy private equity jest rynkiem wysoce konkurencyjnym. W szczególności działa na nim wiele funduszy o znacznie większym od Emitenta potencjale finansowym. W wyniku dużej konkurencji mogą rosnąć wyceny podmiotów stanowiących przedmiot inwestycji, a tym samym mogą spadać osiągnięte przez inwestorów stopy zwrotu z inwestycji. Celem ograniczenia tego ryzyka Emitent zamierza skoncentrować się na inwestycjach w mniejsze podmioty - w przypadku których kwota inwestycji nie przekracza z reguły 1.500.000 zł – pozostające poza sferą zainteresowania dużych funduszy private equity.

Istnieje ryzyko, że Emitent będzie realizował zbieżną strategię inwestycyjną z innymi podmiotami, co znacznie ograniczy potencjalny portfel inwestycyjny bądź wręcz uniemożliwi nabycie aktywów finansowych, które Spółka planowała pozyskać. Jednocześnie konkurencja na rynku inwestycji kapitałowych może wpłynąć na wzrost wycen potencjalnych inwestycji, przez co Spółka może osiągać niższe stopy zwrotu.

Spółka będzie minimalizować przedmiotowe ryzyko poprzez szczegółową selekcję podmiotów będących przedmiotem inwestycji, a także budowanie długotrwałych relacji na rynku inwestycji.

Ryzyko niestabilności otoczenia prawnego

Częste zmiany przepisów prawa i brak jednoznacznej interpretacji tych przepisów oraz brak jednolitego i spójnego orzecznictwa mogą być czynnikami mającymi wpływ na działalność Spółki. Każdorazowa zmiana przepisów w tym zakresie może bezpośrednio lub pośrednio wywierać skutki dla Spółki przez co istnieje ryzyko zmiany jej pozycji w obszarze prowadzonej działalności.

Ryzyko błędnych inwestycji w spółki portfelowe i/lub pogorszenia sytuacji finansowej spółek portfelowych

Realizacja przyjętej strategii zakłada inwestowanie posiadanych środków finansowych w akcje, udziały lub obligacje podmiotów działających w branżach charakteryzujących się dużym potencjałem wzrostu, a następnie generowanie przez Spółkę w średnim i długim okresie zysków wynikających ze wzrostu wartości spółek portfelowych. Często inwestycje dotyczą spółek o krótkim okresie działalności lub/i podlegającym dynamicznym zmianom z powodu swojego wzrostu. Z tego też powodu ocena spółek i możliwości ich rozwoju przed dokonaniem inwestycji może nie antycypować w części lub w części rzeczywistej późniejszej zmiany sytuacji spółek. Istnieje więc ryzyko, że

w przypadku nietrafnych oszacowań co do perspektyw wzrostu poszczególnych spółek portfelowych, pogorszenia lub załamania koniunktury może pogorszyć się sytuacja finansowa spółek portfelowych, co może negatywnie wpłynąć na wycenę portfela inwestycyjnego Emitenta. W celu zminimalizowania powyższego ryzyka przed podjęciem decyzji inwestycyjnej Zarząd Emitenta przeprowadza badanie due diligence w potencjalnych spółkach portfelowych.

Ryzyko upadłości spółek portfelowych

Ryzyko ogłoszenia upadłości przez spółki portfelowe związane jest z ryzykiem pogorszeniem sytuacji finansowej spółek portfelowych i/lub utraty przez nie płynności finansowej. Sytuację prawną dłużnika oraz jego wierzycieli, a także postępowanie w sprawie ogłoszenia upadłości regulują przepisy ustawy Prawo upadłościowe i naprawcze. Objęcie wnioskiem o upadłość jednej lub kilku spółek portfelowych Emitenta może negatywnie wpłynąć na wycenę jego portfela, a także na jego sytuację finansową.

W celu minimalizowania ryzyka Emitent w ramach audytu potencjalnych spółek portfelowych bada ich zdolności do pozyskiwania nowych źródeł finansowania, w celu ograniczenia ryzyka utraty płynności finansowej.

Upadłość jednej lub kilku spółek portfelowych Emitenta może wpłynąć na wycenę jego portfela, a także jego sytuację finansową, ale nie wpłynie na jego zdolność do kontynuowania działalności. Jego zadłużenie wynikające z prowadzonej działalności operacyjnej na dzień sporządzenia dokumentu nie przewyższa środków pieniężnych na rachunku bankowym.

Ryzyko związane z ograniczoną ilością atrakcyjnych projektów inwestycyjnych

W ramach prowadzonej działalności inwestycyjnej przez podmioty z Grupy Kapitałowej istotne jest posiadanie odpowiednich zdolności do nawiązywania współpracy z podmiotami charakteryzującymi się dużym potencjałem wzrostu oraz znaczącym prawdopodobieństwem osiągnięcia wysokich stóp zwrotu z inwestycji. Ponadto na rozwój tej gałęzi biznesu wpływa dysponowanie odpowiednią liczbą atrakcyjnych projektów inwestycyjnych spełniających określone kryteria, a także możliwość dostępu do informacji o takich projektach. Brak lub ograniczenie w dostępie do odpowiedniej liczby atrakcyjnych projektów lub informacji o nich może skutkować osiągnięciem niższej od zakładanej stopy zwrotu z inwestycji, co będzie miało wpływ na wyniki finansowe Grupy Kapitałowej. W zakresie niniejszego czynnika ryzyka należy wskazać, iż Zarząd Spółki oraz jego pracownicy posiadają dostęp do wielu projektów inwestycyjnych, za pomocą wypracowanych kanałów dotarcia do potencjalnych spółek

portfelowych czy też współpracy z podmiotami partnerskimi. W toku pozyskiwania projektów Grupa wykorzystuje przede wszystkim posiadane kontakty rynkowe, w tym m.in. wypracowane relacje z przedsiębiorcami, funduszami venture capital, inwestorami finansowymi, itp.

Ryzyko związane z inwestowaniem w niepubliczne papiery wartościowe

Emitent opiera część swojej działalności na inwestowaniu środków pieniężnych w udziały, akcje i obligacje emitowane m.in. przez niepubliczne przedsiębiorstwa. Strategia ta w głównej mierze zakłada wyjście z projektów inwestycyjnych poprzez odsprzedaż papierów wartościowych zewnętrznym inwestorom lub, po dokonaniu przez spółkę portfelową procesu upublicznienia, na rynku regulowanym lub w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect. W związku z powyższym istnieje ryzyko, iż do momentu upublicznienia spółki portfelowej, w przypadku konieczności zbycia znacznej ilości nabytych udziałów bądź akcji, ich wycena może znacznie odbiegać od wyceny, która mogłaby być osiągnięta na aktywnym rynku zorganizowanym. Ponadto, zbycie walorów w zakładanym terminie może być niemożliwe ze względu na niemożność szybkiego znalezienia inwestora, co może spowodować wydłużenie okresu lub brak możliwości wyjścia z inwestycji w zakładanym okresie czasu. Wpływy ze sprzedaży udziałów lub akcji przedsiębiorstw niepublicznych mogą być niższe niż w przypadku papierów wartościowych spółek publicznych. Ograniczenie ryzyka związanego z inwestycjami w niepubliczne papiery wartościowe polega na inwestowaniu części środków w papiery spółek notowanych na rynku regulowanym lub w alternatywnym systemie obrotu.

Ryzyko związane z prowadzeniem działalności doradczej

Emitent świadczy usługi doradcze w zakresie: doradztwa gospodarczego, doradztwa w zakresie fuzji i przejęć, private equity, oceny ryzyka i opłacalności inwestycji, pomoc w negocjacjach pomiędzy podmiotami zainteresowanymi inwestowaniem w inne przedsiębiorstwa i tymi przedsiębiorstwami, doradztwo w zakresie pozyskania kapitału w formie emisji papierów wartościowych dla podmiotów zewnętrznych.

Realizacja założeń strategii rozwoju Emitenta i spółek zależnych od Emitenta uzależniona jest od ich zdolności do adaptacji do zmiennych warunków panujących w branżach, w ramach której prowadzą działalność. Do najważniejszych czynników wpływających na branżę usługowo-doradczą można zaliczyć czynniki wpływające na ogólną koniunkturę w gospodarce.

Działania Spółki, które okazały się nietrafne w wyniku złej oceny otoczenia bądź nieumiejętnego dostosowania się do zmiennych warunków tego otoczenia, mogą mieć

istotny negatywny wpływ na działalność oraz wyniki Emitenta. Istnieje zatem ryzyko nieosiągnięcia części lub wszystkich założonych celów strategicznych.

W celu ograniczenia niniejszego ryzyka Zarząd na bieżąco analizuje czynniki mogące mieć potencjalnie niekorzystny wpływ na działalność w ramach usług doradczych i wyniki Spółki, a w razie potrzeby podejmuje niezbędne decyzje i działania mające na celu dostosowanie Spółki do zmieniającej się sytuacji.

Ryzyko osłabienia koniunktury w branży usług doradczych

Działalność Emitenta w istotnym stopniu uzależniona jest od bieżącej i przyszłej koniunktury w branży usługowej. W związku z tym istnieje ryzyko, iż w przypadku pogorszenia koniunktury w tej branży, zainteresowanie usługami świadczonymi przez Emitenta i spółek od niego zależnych znacznie się obniży, co w konsekwencji może wpłynąć na ograniczenie portfela zamówień Spółki. W związku z powyższym w przypadku zaistnienia powyższych wydarzeń istnieje ryzyko, iż prognozowane wyniki finansowe oraz planowany przebieg rozwoju Emitenta będzie utrudniony.

Powyższy czynnik ryzyka jest minimalizowany poprzez nastawienie Emitenta na długoterminową współpracę ze swoimi klientami (głównie w formie usług świadczonych w ramach abonamentu) i zmniejszenie udziału w przychodach projektów jednorazowych, związanych z jedynie krótkoterminową współpracą w ramach określonego zdarzenia.

Ryzyko zmiany przepisów podatkowych

Polski system podatkowy cechuje się częstymi zmianami i brakiem precyzji przepisów. Często uniemożliwia to jednoznaczną wykładnię, a same interpretacje przepisów podatkowych ulegają zmianom. Niestabilność systemu podatkowego oraz nieprecyzyjność regulacji podatkowych w Polsce utrudnia prawidłowe planowanie podatkowe, co może negatywnie wpływać na działalność i wyniki Spółki. Możliwość nakładania wysokich kar pieniężnych i innych sankcji powodują, że ryzyko podatkowe w Polsce jest znacząco wyższe niż w krajach o bardziej stabilnym systemie podatkowym. Opisana sytuacja może wywierać negatywny wpływ na działalność Spółki oraz jej sytuację finansową.

Ryzyko związane z awarią sprzętu komputerowego

Działalność Spółki wymaga wykorzystania zestawów komputerowych oraz serwerów, dlatego nie można wykluczyć ryzyka ich awarii, które mogą spowodować czasowe obniżenie jakości świadczonych przez Spółkę usług, czasowe ich zawieszenie oraz uszkodzenie lub, w skrajnym wypadku, zniszczenie lub wyciek przechowywanych

danych i kodów źródłowych. Ewentualna awaria może mieć więc negatywny wpływ na działalność Emitenta, jego wyniki finansowe oraz reputację.

Ryzyko związane z dostępem do informacji poufnych klientów

Emitent i spółki od niego zależne, z racji rodzaju świadczonych usług, często posiadają dostęp do informacji poufnych swoich klientów, gdyż informacje dotyczące bieżącej kondycji finansowej lub istotnych zdarzeń w działalności przedsiębiorstwa są konsultowane z Emitentem celem podjęcia właściwych i najbardziej adekwatnych do sytuacji podmiotu decyzji strategicznych i operacyjnych.

Ryzyko związane z możliwością nałożenia przez GPW na Emitenta kar finansowych

Zgodnie z §17c Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu, jeżeli emitent nie przestrzega zasad lub przepisów obowiązujących w alternatywnym systemie obrotu lub nie wykonuje lub nienależyte wykonuje obowiązki istniejące w alternatywnym systemie obrotu, Organizator Alternatywnego Systemu może nałożyć na emitenta karę pieniężną w wysokości do 50 000 zł.

Ryzyko związane z możliwością nałożenia na Emitenta przez Komisję Nadzoru Finansowego kar administracyjnych

Komisja Nadzoru Finansowego może nałożyć kary administracyjne na Emitenta za niewykonywanie obowiązków wynikających z przepisów prawa, a w szczególności obowiązków wynikających z Ustawy o obrocie oraz Ustawy o ofercie. KNF może w szczególności, w zależności od rodzaju naruszonego obowiązku, zastosować jedną z następujących kar administracyjnych:

- a) nałożyć na Emitenta karę pieniężną w wysokości do 1.000.000,00 zł,
- b) wydać wobec Emitenta decyzję o wykluczeniu, na czas określony lub bezterminowo, papierów wartościowych z obrotu w Alternatywnym Systemie Obrotu,
- c) w pewnych wypadkach naruszeń zastosować obie powyższe sankcje łącznie.

W przypadku nałożenia takich kar, obrót instrumentami finansowymi Emitenta może stać się utrudniony bądź niemożliwy.

Ryzyko związane z sytuacją makroekonomiczną

Sytuacja na rynku finansowym, która wywiera istotny wpływ na działalność Spółki, jest silnie powiązana z sytuacją makroekonomiczną w kraju i na świecie. Wzrost gospodarczy przekłada się na poprawę wyników finansowych przedsiębiorstw, co



przekłada się na zwiększone potrzeby korzystania z usług finansowych i w efekcie przyczynia się do zwiększonego popytu na usługi Emitenta i spółek powiązanych. Analogicznie - pogorszenie sytuacji makroekonomicznej spowoduje pogorszenie się sytuacji na rynku finansowym. Ze względu na coraz silniejsze globalne powiązania pomiędzy gospodarkami, rosnącą swobodę w przepływie kapitału, na sytuację na krajowym rynku kapitałowym wpływają również warunki makroekonomiczne w innych krajach.

WAŻNIEJSZE OSIĄGNIĘCIA W DZIEDZINIE BADAŃ I ROZWOJU

W 2013 roku Spółka nie prowadziła działalności w dziedzinie badań i rozwoju.

INFORMACJA O NABYCIU AKCJI WŁASNYCH

W okresie, za który sporządzony jest niniejsze sprawozdanie, Spółka nie nabyła akcji własnych.

INFORMACJA O INSTRUMENTACH FINANSOWYCH

W 2013 roku Spółka nie korzystała z instrumentów finansowych w zakresie zmian cen, kredytowego, zakłóceń przepływów środków pieniężnych.

INFORMACJA O POSIADANYCH ODDZIAŁACH (ZAKŁADACH)

Spółka nie posiada oddziałów ani zakładów.

STOSOWANIE PRZEZ SPÓŁKĘ ZASAD ŁADU KORPORACYJNEGO

Spółka nie jest zobowiązana do stosowania zasad ładu korporacyjnego zgodnie z przepisami Ustawy o rachunkowości.

W dniu 17 lutego 2012 roku Zarząd spółki Mobile Factory S.A. przekazał raportem bieżącym EBI nr 8/2012 do publicznej wiadomości informacje dotyczące zakresu stosowanych przez Spółkę zasad zawartych w Załączniku Nr 1 do Uchwały Nr 795/2008 Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z dnia 31 października 2008 roku „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na NewConnect”, zmienionych Uchwałą Nr 293/2010 Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z dnia 31 marca 2010 roku w sprawie zmiany dokumentu „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na NewConnect”.





5 OŚWIADCZENIE ZARZĄDU W SPRAWIE RZETELNOŚCI SPORZĄDZENIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

OŚWIADCZENIE ZARZĄDU MBF GROUP S.A. W SPRAWIE RZETELNOŚCI SPORZĄDZANIA JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Zarząd Spółki MBF Factory S.A. 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 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.

Katarzyna Czub

Członek Zarządu

Katarzyna Czub

Członek Zarządu
MBF Group S.A.



6 OŚWIADCZENIE ZARZĄDU W SPRAWIE PODMIOTU UPRAWNIONEGO DO BADANIA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH

OŚWIADCZENIE ZARZĄDU MBF GROUP S.A. W SPRAWIE PODMIOTU UPRAWNIONEGO DO BADANIA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH

Zarząd Spółki MBF Group S.A. 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.

Członek Zarządu

Katarzyna Czub

**Członek Zarządu
MBF Group S.A.**



7 OPINIA I RAPORT BIEGŁEGO REWIDENTA Z BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO



Ground Frost Euroin Audyt Sp. z o.o.

podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych - nr ewid. 68
(dawniej Euroin i Partnerzy Audytorzy i Konsultanci Sp. z o.o.)

www.euroin.pl

03-731 Warszawa, ul. Targowa 20A

KRS 0000061094
Regon: 010226794
NIP: 526-00-14-757

Sekretariat:

e-mail: ba@euroin.pl
tel. +48 (0-22) 8182-666
tel. +48 (0-22) 8182-600

OPINIA I RAPORT NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

dotycząca sprawozdania finansowego

MBF Group S.A.

(dawniej: Mobile Factory S.A.)

w Warszawie

za okres

od 01.01.2013 r. do 31.12.2013 r.

Opinia zawiera 2 strony

Raport uzupełniający opinię zawiera 13 stron

Opinia niezależnego biegłego rewidenta oraz raport uzupełniający opinię
z badania sprawozdania finansowego za rok obrotowy kończący się

MBF Group S.A. • ul. Bysławska 82 • 04-994 Warszawa

tel (+48) 22 350 70 98 • fax (+48) 22 350 70 13 • biuro@mbfgroup.pl • www.mbfgroup.pl
KRS 0000380468 • NIP 894-30-18-615 • REGON 021480943 • Kapitał zakładowy: 4.200.000 PLN
Konto bankowe: Bank BPS S.A. • 91 1930 1523 2310 0347 0662 0001

**Ground Frost Euroin Audyt Sp. z o.o.**

podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych - nr ewid. 68
(dawniej Euroin i Partnerzy Audytorzy i Konsultanci Sp. z o.o.)

www.euroin.pl

03-731 Warszawa, ul. Targowa 20A

KRS 0000061094

Regon: 010226794

NIP: 526-00-14-757

e-mail: ba@euroin.pl

tel. +48 (0-22) 8182-666

tel. +48 (0-22) 8182-600

Sekretariat:

OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

Dla Zgromadzenia Akcjonariuszy MBF Group S.A. (dawniej: Mobile Factory S.A.)

Przeprowadziliśmy badanie załączonego sprawozdania finansowego MBF Group S.A. z siedzibą w Warszawie („Spółka”), na które składa się wprowadzenie do sprawozdania finansowego, bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2013 r., rachunek zysków i strat, zestawienie zmian w kapitale własnym oraz rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy kończący się tego dnia oraz dodatkowe informacje i objaśnienia.

Odpowiedzialność Zarządu

Zarząd Spółki jest odpowiedzialny za prawidłowość ksiąg rachunkowych, sporządzenie i rzetelną prezentację tego sprawozdania finansowego oraz sporządzenie sprawozdania z działalności zgodnie z ustawą z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2013 r., poz. 330 z późniejszymi zmianami) („ustawa o rachunkowości”) oraz wydanymi na jej podstawie przepisami wykonawczymi i innymi obowiązującymi przepisami. Zarząd Spółki jest odpowiedzialny również za kontrolę wewnętrzną, którą uznaje za niezbędną, aby sporządzane sprawozdania finansowe były wolne od nieprawidłowości powstałych wskutek celowych działań lub błędów.

Zgodnie z ustawą o rachunkowości, Zarząd Spółki jest zobowiązany do zapewnienia, aby sprawozdanie finansowe oraz sprawozdanie z działalności spełniały wymagania przewidziane w tej ustawie.

Odpowiedzialność Biegłego Rewidenta

Naszym zadaniem jest, w oparciu o przeprowadzone badanie, wyrażenie opinii o tym sprawozdaniu finansowym oraz prawidłowości ksiąg rachunkowych stanowiących podstawę jego sporządzenia. Badanie sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień rozdziału 7 ustawy o rachunkowości, krajowych standardów rewizji finansowej wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce oraz Międzynarodowych Standardów Rewizji Finansowej. Regulacje te nakładają na nas obowiązek postępowania zgodnego z zasadami etyki oraz zaplanowania i przeprowadzenia badania w taki sposób, aby uzyskać racjonalną pewność, że sprawozdanie finansowe i księgi rachunkowe stanowiące podstawę jego sporządzenia są wolne od istotnych nieprawidłowości.

Badanie polega na przeprowadzeniu procedur mających na celu uzyskanie dowodów badania dotyczących kwot i informacji ujawnionych w sprawozdaniu finansowym. Wybór procedur badania zależy od naszego osądu, w tym oceny ryzyka wystąpienia istotnej nieprawidłowości sprawozdania finansowego na skutek celowych działań lub błędów. Przeprowadzając ocenę tego ryzyka bierzemy pod uwagę kontrolę wewnętrzną związaną ze sporządzeniem oraz rzetelną prezentacją sprawozdania finansowego do zaplanowania stosownych do okoliczności procedur badania, nie zaś w celu wyrażenia opinii na temat skuteczności działania kontroli wewnętrznej w jednostce. Badanie obejmuje również ocenę odpowiedniości stosowanej polityki rachunkowości, zasadności szacunków dokonanych przez Zarząd oraz ocenę ogólnej prezentacji sprawozdania finansowego.

Wyrażamy przekonanie, że uzyskane przez nas dowody badania stanowią wystarczającą i odpowiednią podstawę do wyrażenia przez nas opinii z badania.

WG

Uzasadnienie opinii z zastrzeżeniem

Spółka prezentuje w bilansie na dzień 31 grudnia 2013 r. inwestycje krótkoterminowe, na które składają się m.in. wartość inwestycji w Spółkę Promo Polska Sp. z o.o. w kwocie 404,0 tys. zł, wartość inwestycji w Spółkę OLS S.A. w kwocie 121,2 tys. zł, wartość inwestycji w posiadane domeny internetowe w kwocie 210,0 tys. zł. Z uwagi na brak dokumentów pozwalających na taką weryfikację, nie byliśmy w stanie potwierdzić wyceny powyższych inwestycji krótkoterminowych wg stanu na dzień 31 grudnia 2013 r. W związku z tym nie byliśmy w stanie określić, czy nie byłyby konieczne korekty do przedstawionej w sprawozdaniu finansowym sytuacji majątkowej i finansowej Spółki na dzień 31 grudnia 2013 r. oraz do wyniku finansowego za rok obrotowy kończący się tego dnia.

Opinia z zastrzeżeniem

Naszym zdaniem, za wyjątkiem skutków ewentualnych korekt, które mogłyby się okazać konieczne gdybyśmy byli w stanie potwierdzić wycenę inwestycji krótkoterminowych na dzień 31 grudnia 2013 r. jak opisano powyżej w paragrafie *Uzasadnienie opinii z zastrzeżeniem*, załączone sprawozdanie finansowe MBF Group S.A. przedstawia rzetelnie i jasno sytuację majątkową i finansową Spółki na dzień 31 grudnia 2013 r., wynik finansowy za rok obrotowy kończący się tego dnia, zostało sporządzone, we wszystkich istotnych aspektach, zgodnie z zasadami rachunkowości obowiązującymi na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej określonymi w ustawie o rachunkowości i wydanych na jej podstawie przepisach wykonawczych, jest zgodne z wpływającymi na treść sprawozdania finansowego przepisami prawa i postanowieniami statutu Spółki oraz zostało sporządzone na podstawie prawidłowo prowadzonych, we wszystkich istotnych aspektach, ksiąg rachunkowych.

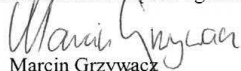
Objaśnienia uzupełniające

Nie zgłaszając zastrzeżeń do prawidłowości i rzetelności zbadanego sprawozdania finansowego zwracamy uwagę, iż Spółka jest w sporze z poprzednim Zarządem w związku z podejrzeniem działania na szkodę Spółki oraz niekorzystnego rozporządzania mieniem Spółki. Zdaniem Spółki efektem działania poprzedniego Zarządu było istotne ograniczenie działania Spółki oraz wyzbycie się jej aktywów, co istotnie negatywnie wpłynęło na dane zaprezentowane oraz na wskaźniki finansowe Spółki w okresie porównawczym.

Nie zgłaszając zastrzeżeń do prawidłowości i rzetelności zbadanego sprawozdania finansowego zwracamy również uwagę, iż Spółka zmieniła swoją nazwę z Mobile Factory S.A. na MBF Group S.A. po dniu sporządzenia sprawozdania za rok 2013, a co za tym idzie sprawozdanie finansowe za rok 2013 do którego została wydana niniejsza opinia zostało sporządzone pod poprzednią nazwą Spółki tj. pod nazwą Mobile Factory S.A.

Inne kwestie

Ponadto, zgodnie z wymogami ustawy o rachunkowości, stwierdzamy, że sprawozdanie z działalności Spółki uwzględnia, we wszystkich istotnych aspektach, informacje, o których mowa w art. 49 ustawy o rachunkowości oraz załączniku nr 3 „Informacje bieżące i okresowe w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect” do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu organizowanego przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. i są one zgodne z informacjami zawartymi w sprawozdaniu finansowym.


Marcin Grzywacz
Biegły rewident nr 11769

kluczowy biegły rewident przeprowadzający badanie
w imieniu Ground Frost Euroin Audyt Sp. z o.o.
podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych nr 68

ul. Targowa 20A
03-731 Warszawa

Warszawa, 08 maja 2014 r.



**Raport uzupełniający opinię z badania
sprawozdania finansowego
MBF Group S.A.
(dawniej: Mobile Factory S.A.)
w Warszawie
za okres
od 01.01.2013 r. do 31.12.2013 r.**

Raport uzupełniający opinię zawiera 13 stron
Raport uzupełniający opinię z badania sprawozdania finansowego
za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2013 r.

SPIS TREŚCI:

1.	Część ogólna raportu	2
1.1.	Dane identyfikujące badaną jednostkę	2
1.1.1.	Nazwa Spółki	2
1.1.2.	Siedziba Spółki	2
1.1.3.	Rejestracja w Krajowym Rejestrze Sądowym	2
1.1.4.	Struktura własności i jednostki powiązane	3
1.1.5.	Kierownik jednostki	4
1.2.	Dane identyfikujące kluczowego biegłego rewidenta i podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych	4
1.2.1.	Dane identyfikujące kluczowego biegłego rewidenta:	4
1.2.2.	Dane identyfikujące podmiot uprawniony do badania:	4
1.3.	Informacje o sprawozdaniu finansowym za poprzedni rok obrotowy	5
1.4.	Zakres prac i odpowiedzialności	5
2.	Część analityczna raportu	6
2.1.	Bilans	6
2.2.	Rachunek zysków i strat	7
2.3.	Wybrane wskaźniki finansowe	8
2.4.	Interpretacja wskaźników	9
3.	Część szczegółowa raportu	11
3.1.	Prawidłowość stosowanego systemu rachunkowości	11
3.2.	Wprowadzenie oraz dodatkowe informacje i objaśnienia do sprawozdania finansowego	11
3.3.	Sprawozdanie z działalności Spółki	11
3.4.	Informacja o opinii niezależnego biegłego rewidenta	12
3.5.	Informacje o istotnych naruszeniach prawa	13

1 Podmiot wpisany na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod numerem 68.
Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego Numer KRS 000061094.
Ground Frost Euroin Audit Sp. z o.o., 03-731 Warszawa, ul. Targowa 20A, tel.(022) 818 26 66, fax. (022) 818 26 00.

1. Część ogólna raportu

1.1. Dane identyfikujące badaną jednostkę

1.1.1. Nazwa Spółki

MBF Group S.A. (dawniej: Mobile Factory S.A.)

Spółka zmieniła nazwę po dniu sporządzenia sprawozdania za rok 2013, a co za tym idzie sprawozdanie finansowe za rok 2013 do którego została wydana niniejsza opinia z raportem zostało sporządzone z poprzednią nazwą Spółki.

1.1.2. Siedziba Spółki

ul. Bysławska 82,
04-994 Warszawa

1.1.3. Rejestracja w Krajowym Rejestrze Sądowym

Sąd rejestrowy:	Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego,
Data:	10 marca 2011 r.
Numer rejestru:	KRS 0000380468
REGON:	021480943
NIP:	894-30-18-615

Podstawowym przedmiotem działalności badanej Spółki jest:

- 26, 20, z, produkcja komputerów i urządzeń peryferyjnych
- 33, 20, z, instalowanie maszyn przemysłowych, sprzętu i wyposażenia
- 43, 21, z, wykonywanie instalacji elektrycznych
- 47, 41, z, sprzedaż detaliczna komputerów, urządzeń peryferyjnych i oprogramowania prowadzona w wyspecjalizowanych sklepach
- 47, 42, z, sprzedaż detaliczna sprzętu telekomunikacyjnego prowadzona w wyspecjalizowanych sklepach
- 47, 59, z, sprzedaż detaliczna mebli, sprzętu oświetleniowego i pozostałych artykułów użytku domowego prowadzona w wyspecjalizowanych sklepach
- 58, 1, , wydawanie książek i periodyków oraz pozostała działalność wydawnicza, z wyłączeniem w zakresie oprogramowania
- 58, 2, , działalność wydawnicza w zakresie oprogramowania
- 59, 20, z, działalność w zakresie nagrań dźwiękowych i muzycznych
- 60, 10, z, nadawanie programów radiofonicznych
- 60, 20, z, nadawanie programów telewizyjnych ogólnodostępnych i abonamentowych
- 61, 10, z, działalność w zakresie telekomunikacji przewodowej
- 61, 20, z, działalność w zakresie telekomunikacji bezprzewodowej, z wyłączeniem telekomunikacji satelitarnej
- 61, 30, z, działalność w zakresie telekomunikacji satelitarnej
- 62, 01, z, działalność związana z oprogramowaniem
- 62, 02, z, działalność związana z doradztwem w zakresie informatyki
- 62, 03, z, działalność związana z zarządzaniem urządzeniami informatycznymi
- 62, 09, z, pozostała działalność usługowa w zakresie technologii informatycznych i komputerowych
- 63, 11, z, przetwarzanie danych; zarządzanie stronami internetowymi (hosting) i podobna działalność
- 63, 12, z, działalność portali internetowych
- 63, 99, z, pozostała działalność usługowa w zakresie informacji, gdzie indziej niesklasyfikowana
- 70, 21, z, stosunki międzyludzkie (public relations) i komunikacja

- 70, 22, z, pozostałe doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania
- 72, 11, z, badania naukowe i prace rozwojowe w dziedzinie biotechnologii
- 72, 19, z, badania naukowe i prace rozwojowe w dziedzinie pozostałych nauk przyrodniczych i technicznych
- 73, 11, z, działalność agencji reklamowych
- 73, 12, a, pośrednictwo w sprzedaży czasu i miejsca na cele reklamowe w radio i telewizji
- 73, 12, b, pośrednictwo w sprzedaży miejsca na cele reklamowe w mediach drukowanych
- 73, 12, c, pośrednictwo w sprzedaży miejsca na cele reklamowe w mediach elektronicznych (Internet)
- 73, 12, d, pośrednictwo w sprzedaży miejsca na cele reklamowe w pozostałych mediach
- 74, 10, z, działalność w zakresie specjalistycznego projektowania
- 74, 90, z, pozostała działalność profesjonalna, naukowa i techniczna, gdzie indziej niesklasyfikowana
- 77, 40, z, dzierżawa własności intelektualnej i podobnych produktów, z wyłączeniem prac chronionych prawem autorskim
- 82, 91, z, działalność świadczona przez agencje inkasa i biura kredytowe
- 82, 99, z, pozostała działalność wspomagająca prowadzenie działalności gospodarczej, gdzie indziej niesklasyfikowana
- 85, 60, z, działalność wspomagająca edukację
- 43, 29, z, wykonywanie pozostałych instalacji budowlanych
- 64, 91, z, leasing finansowy
- 64, 92, z, pozostałe formy udzielania kredytów
- 64, 99, z, pozostała finansowa działalność usługowa, gdzie indziej niesklasyfikowana, z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszów emerytalnych
- 66, 19, z, pozostała działalność wspomagająca usługi finansowe, z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszów emerytalnych
- 66, 29, z, pozostała działalność wspomagająca ubezpieczenia i fundusze emerytalne
- 64, 20, z, działalność holdingów finansowych
- 68, 31, z, pośrednictwo w obrocie nieruchomościami
- 77, 11, z, wynajem i dzierżawa samochodów osobowych i furgonetek
- 77, 33, z, wynajem i dzierżawa maszyn i urządzeń biurowych, włączając komputery
- 68, 20, z, wynajem i zarządzanie nieruchomościami własnymi lub dzierżawionymi
- 68, 10, z, kupno i sprzedaż nieruchomości na własny rachunek
- 47, 1, , sprzedaż detaliczna prowadzona w niewyspecjalizowanych sklepach
- 47, 6, , sprzedaż detaliczna wyrobów związanych z kulturą i rekreacją prowadzona w wyspecjalizowanych sklepach
- 47, 7, , sprzedaż detaliczna pozostałych wyrobów prowadzona w wyspecjalizowanych sklepach
- 82, 3, , działalność związana z organizacją targów, wystaw i kongresów
- 85, 5, , pozaszkolne formy edukacji
- 85, 6, , działalność wspomagająca edukację
- 90, 0, , działalność twórcza związana z kulturą i rozrywką
- 91, 0, , działalność bibliotek, archiwów, muzeów oraz pozostała działalność związana z kulturą

1.1.4. Struktura własności i jednostki powiązane

Na dzień 31.12.2013 r. struktura własności kapitału zakładowego Spółki w wysokości 4 200 000,00 zł przedstawia się następująco:

Nazwa akcjonariusza	Ilość akcji	Ilość głosów w %	Wartość nominalna akcji	Udział w kapitale zakładowym w %
Promo Polska Sp. z o.o.	20 400 000	48,57%	2 040 000	48,57%
Instytut Biznesu Sp. z o.o.	8 390 000	19,98%	839 000	19,98%
Pozostali	13 210 000	31,45%	1 321 000	31,45%
Łącznie:	42 000 000	100,0%	4 200 000	100,0%

W roku 2013 kapitał zakładowy Spółki uległ zwiększeniu w drodze emisji akcji 40 450 000 akcji serii E. Emisja odbyła się na podstawie Uchwały 15/01/2013 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 17 stycznia 2013 r.

Badana Spółka wg stanu na koniec badanego okresu:

- nie posiadała większościowego akcjonariusza i nie podlegała konsolidacji.

1.1.5. Kierownik jednostki

Funkcje kierownika jednostki sprawuje jednoosobowy Zarząd Powołany przez Radę Nadzorczą

Na dzień 31 grudnia 2013 r. Zarząd Spółki był jednoosobowy jego jedynym członkiem była Pani Katarzyna Czub, która jest jego członkiem od dnia 15 lutego 2013 r.

Do tego czasu Zarząd był dwuosobowy i w jego skład wchodził:

- Radosław Paklikowski – Prezes Zarządu
- Łukasz Kuna – Wiceprezes Zarządu,

obaj członkowie poprzedniego Zarządu zrezygnowali z pełnionych funkcji w dniu 22 lutego 2013 r.

1.2. Dane identyfikujące kluczowego biegłego rewidenta i podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych

1.2.1. Dane identyfikujące kluczowego biegłego rewidenta:

Imię i nazwisko: Marcin Grzywacz
Numer w rejestrze: 11769

1.2.2. Dane identyfikujące podmiot uprawniony do badania:

Firma: Ground Frost Euroin Audyt Sp. z o.o. (poprzednio: Euroin i Partnerzy, Audytorzy i Konsultanci Sp. z o.o.)
Siedziba: Warszawa
Adres: ul. Targowa 20A, 03-731 Warszawa
Numer rejestru: KRS 0000061094
Sąd rejestrowy: Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
Kapitał zakładowy: 105 100,00 zł
Numer NIP: 526-00-14-757

Ground Frost Euroin Audyt Sp. z o.o. jest wpisana na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod numerem 68.

Badanie sprawozdania finansowego przeprowadzono zgodnie z umową z dnia 28 listopada 2013 r. Wybór podmiotu uprawnionego do badania sprawozdania finansowego został potwierdzony Uchwałą nr 2 Rady Nadzorczej z dnia 29 stycznia 2014 r.

Badanie sprawozdania finansowego zostało przeprowadzone w siedzibie Spółki w dniach od 31 marca 2014 r. oraz 14 i 18 kwietnia 2014 r.

Kluczowy biegły rewident oraz Ground Frost Euroin Audyt Sp. z o.o. spełniają wymóg niezależności od badanej Spółki w rozumieniu art. 56 ust. 3 i 4 ustawy z dnia 7 maja 2009 roku o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym (Dz. U. Nr 77 poz. 649).

1.3. Informacje o sprawozdaniu finansowym za poprzedni rok obrotowy

Sprawozdanie finansowe Mobile Factory S.A. (obecnie MBF Group S.A.) sporządzone na dzień 31 grudnia 2012 r. i za okres kończący się tego dnia było badane przez kluczowego biegłego rewidenta panią Danutę Karpiak posiadającą nr w rejestrze 6962 prowadzącą badanie w imieniu Kancelarii Ekspertów „Consulting” (Legnica, ul. Gwiezdna 11) nr ewidencyjny 1997. Do sprawozdania wydana została opinia bez zastrzeżeń.

Sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone przez Zgromadzenie Akcjonariuszy w dniu 28 czerwca 2013 r. (uchwała nr 5), które postanowiło, że strata za ubiegły rok obrotowy w kwocie 247,8 tysiąca złotych zostanie pokryta z przyszłych zysków Spółki.

1.4. Zakres prac i odpowiedzialności

Niniejszy raport został przygotowany dla Zgromadzenia Akcjonariuszy MBF Group S.A. z siedzibą w Warszawie i dotyczy sprawozdania finansowego, na które składa się wprowadzenie do sprawozdania finansowego, bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2013 r., rachunek zysków i strat za rok obrotowy kończący się tego dnia, zestawienie zmian w kapitale, rachunek przepływów pieniężnych oraz dodatkowe informacje i objaśnienia.

Badanie sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień rozdziału 7 ustawy o rachunkowości, krajowych standardów rewizji finansowej wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce oraz Międzynarodowych Standardów Rewizji Finansowej.

Zarząd Spółki jest odpowiedzialny za prawidłowość ksiąg rachunkowych, sporządzenie i rzetelną prezentację sprawozdania finansowego oraz sporządzenie sprawozdania z działalności zgodnie z zasadami rachunkowości określonymi w ustawie o rachunkowości oraz wydanymi na jej podstawie przepisami wykonawczymi oraz z innymi obowiązującymi przepisami.

Naszym zadaniem było, w oparciu o przeprowadzone badanie, wyrażenie opinii i sporządzenie raportu uzupełniającego, odnośnie tego sprawozdania finansowego oraz prawidłowości ksiąg rachunkowych stanowiących podstawę jego sporządzenia.

Zarząd Spółki złożył w dniu wydania niniejszego raportu oświadczenie o rzetelności i jasności sprawozdania finansowego przedstawionego do badania oraz niezastnieniu zdarzeń wpływających w sposób znaczący na dane wykazane w sprawozdaniu finansowym za rok badany.

W trakcie badania sprawozdania finansowego Zarząd Spółki złożył wszystkie żądane przez nas oświadczenia, wyjaśnienia i informacje oraz udostępnił nam wszelkie dokumenty i informacje niezbędne do wydania opinii i przygotowania raportu.

Zakres planowanej i wykonanej pracy nie został w żaden sposób ograniczony. Zakres i sposób przeprowadzonego badania wynika ze sporządzonej przez nas dokumentacji roboczej, znajdującej się w siedzibie Ground Frost Euroin Audyt Sp. z o.o.

2. Część analityczna raportu

2.1. Bilans

	31.12.2013	Struktura %	31.12.2012	Struktura %
AKTYWA				
A. AKTYWA TRWAŁE	225,7	4,8%	1,3	3,6%
Wartości niematerialne i prawne	225,3	4,8%	0,0	0,0%
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	0,4	0,0%	1,3	0,0%
B. AKTYWA OBROTOWE	4 437,9	95,2%	34,7	96,4%
Zapasy	0,0	0,0%	0,7	1,9%
Należności krótkoterminowe	223,5	4,8%	26,4	73,3%
Inwestycje krótkoterminowe	4 214,2	90,4%	6,4	17,8%
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	0,2	0,0%	1,2	3,3%
AKTYWA RAZEM	4 663,6	100,0%	36,0	100,0%

	31.12.2013	Struktura %	31.12.2012	Struktura %
PASYWA				
A. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	4 151,9	89,0%	-16,3	-45,3%
Kapitał (fundusz) podstawowy	4 200,0	90,1%	155,0	430,6%
Kapitał (fundusz) zapasowy	262,7	5,6%	294,5	818,1%
Zysk (strata) z lat ubiegłych	-465,8	-10,0%	-218,0	-605,6%
Zysk (strata) netto	155,0	3,3%	-247,8	-688,3%
B. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	511,7	11,0%	52,4	145,6%
Zobowiązania krótkoterminowe	511,7	11,0%	45,5	126,4%
Rozliczenia międzyokresowe	0,0	0,0%	6,9	19,2%
PASYWA RAZEM	4 663,6	100,0%	36,0	100,0%

Dane w tys. PLN

2.2. Rachunek zysków i strat

Opis	01.01.2013- 31.12.2013	% przychodów ze sprzedaży	01.01.2012- 31.12.2012	% przychodów ze sprzedaży
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:	922,0	100,0%	71,2	100,0%
- od jednostek powiązanych	60,1	6,5%	-	0,0%
Przychody netto ze sprzedaży produktów i usług	922,0	100,0%	71,2	100,0%
Koszty działalności operacyjnej	784,7	85,1%	329,5	462,8%
Amortyzacja	9,0	1,0%	8,3	11,7%
Zużycie materiałów i energii	5,1	0,5%	7,5	10,5%
Usługi obce	744,1	80,7%	112,6	158,2%
Podatki i opłaty	4,6	0,5%	2,9	4,1%
Wynagrodzenia	12,9	1,4%	158,2	222,2%
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	4,6	0,5%	5,0	7,0%
Pozostałe koszty rodzajowe	4,5	0,5%	35,0	49,1%
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	-	0,0%	-	0,0%
Zysk (strata) ze sprzedaży	137,3	14,9%	- 258,3	-362,8%
Pozostałe przychody operacyjne	3,1	0,3%	9,8	13,8%
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	0,0%	8,5	12,0%
Inne przychody operacyjne	3,1	0,3%	1,3	1,8%
Pozostałe koszty operacyjne	9,9	1,1%	0,0	0,0%
Inne koszty operacyjne	9,9	13,9%	0,0	0,0%
Zysk (strata) z działalności operacyjnej (F+G-H)	130,5	14,2%	- 248,5	-349,0%
Przychody finansowe	29,4	3,2%	0,7	1,0%
Odsetki, w tym:	0,2	0,0%	0,7	1,0%
- od jednostek powiązanych	-	0,0%	-	0,0%
Zysk ze zbycia inwestycji	29,2	3,2%	-	0,0%
Koszty finansowe	3,9	0,4%	0,5	0,7%
Odsetki, w tym:	3,9	0,4%	0,3	0,4%
- dla jednostek powiązanych	-	0,0%	-	-
Inne	0,0	0,0%	0,2	0,3%
Zysk (strata) z działalności gospodarczej (I+J-K)	156,0	16,9%	- 248,2	-348,6%
Zysk (strata) brutto (L+/-M)	156,0	16,9%	- 248,2	-348,6%
Podatek dochodowy	-	0,0%	-	0,0%
Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	1,0	-	0,3	-
Zysk (strata) netto (N-O-P)	155,0	16,8%	- 247,8	-348,1%

Dane w tys. PLN

2.3. Wybrane wskaźniki finansowe

	2013	2012	2011
1. Rentowność sprzedaży netto			
$\frac{\text{zysk netto} \times 100\%}{\text{przychody netto}}$	16,8%	-348,1%	-456,1%
2. Rentowność kapitału własnego			
$\frac{\text{zysk netto} \times 100\%}{\text{kapitał własny} - \text{zysk netto}}$	3,9%	-107,0%	-94,8%
3. Rentowność majątku			
$\frac{\text{zysk netto} \times 100\%}{\text{aktywa ogółem}}$	3,3%	-688,4%	-374,6%
4. Złota reguła bilansowa			
$\frac{(\text{kapitał własny} + \text{rezerwy długoterminowe}) \times 100\%}{\text{aktywa trwałe}}$	1839,6%	-1253,8%	58,0%
5. Złota reguła finansowania			
$\frac{\text{kapitał własny} \times 100\%}{\text{zobowiązania i rezerwy na zobowiązania}}$	811,4%	-31,1%	26,0%
6. Szybkość obrotu należności			
$\frac{\text{średni stan należności z tytułu dostaw i usług brutto} \times 365 \text{ dni}}{\text{przychody netto}}$	20,8 dni	6,7 dni	0,0 dni
7. Stopa zadłużenia			
$\frac{\text{zobowiązania i rezerwy na zobowiązania} \times 100\%}{\text{suma pasywów}}$	11,0%	145,6%	79,4%
8. Wskaźnik płynności			
$\frac{\text{aktywa obrotowe}}{\text{zobowiązania krótkoterminowe w tym rozliczenia międzyokresowe}}$	8,7	0,7	0,9
9. Wskaźnik płynności III stopnia			
$\frac{\text{inwestycje krótkoterminowe}}{\text{zobowiązania krótkoterminowe}}$	8,2	0,1	0,5
10. Wskaźnik handlowej zdolności rozliczeniowej			
$\frac{\text{należności z tytułu dostaw i usług}}{\text{zobowiązania z tytułu dostaw i usług}}$	1,7	0,1	0,0

8 Podmiot wpisany na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod numerem 68.
Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego Numer KRS 0000061094.
Ground Frost Euroin Audyt Sp. z o.o., 03-731 Warszawa, ul. Targowa 20A, tel.(022) 818 26 66, fax. (022) 818 26 00.

- Aktywa obrotowe nie zawierają należności o okresie spłaty powyżej 12 miesięcy.
- Zobowiązania krótkoterminowe obejmują krótkoterminowe rezerwy na zobowiązania, zobowiązania krótkoterminowe (z wyłączeniem zobowiązań o okresie wymagalności powyżej 12 miesięcy) oraz inne krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe.
- Przychody netto obejmują przychody netto ze sprzedaży usług, towarów i materiałów.
- Średni stan należności z tytułu dostaw i usług brutto stanowi średnią arytmetyczną należności z tytułu dostaw i usług od jednostek powiązanych oraz pozostałych jednostek z bilansu otwarcia oraz bilansu zamknięcia, bez uwzględnienia odpisów aktualizujących ich wartość. W roku 2011 na początku i końcu okresu stan należności handlowych wynosił 0,- złotych.

2.4. Interpretacja wskaźników

Rentowność sprzedaży netto

Wskaźnik rentowności sprzedaży netto uległ znacznej poprawie i przestał mieć wartość ujemną. Istotny wzrost w stosunku do lat ubiegłych wynika z faktu pozyskania w 2013 roku istotnych kontraktów związanych z opracowaniem aplikacji mobilnych. W poprzednich okresach Spółka prowadziła działalność w ograniczonym zakresie. Istotny jest też fakt, iż koszty rosły wolniej od przychodów.

Rentowność kapitału własnego

Rentowność kapitału własnego wzrosła w stosunku do lat ubiegłych i w badanym roku wyniosła także dodatnią wartość. Jest to związane z tymi samymi powodami, dla których wskaźnik rentowności sprzedaży netto uległ poprawie.

Rentowność majątku

Rentowność majątku podobnie jak dwa poprzednie wskaźniki rentowności także uległa istotnej poprawie w stosunku do lat ubiegłych. Jest to związane z tymi samymi powodami, dla których wskaźnik rentowności sprzedaży netto uległ poprawie.

Złota reguła bilansowa

W badanym roku kapitały własne uległy znacznemu zwiększeniu na skutek emisji akcji serii E co przyczyniło się do poprawienia wskaźnika złotej reguły bilansowej, który w chwili obecnej świadczy o tym, wielkość kapitału własnego przekracza wielokrotnie wielkość posiadanych aktywów trwałych. Oznacza to, iż aktywa trwałe są całkowicie finansowane kapitałem własnym.

Złota reguła finansowania

Podniesienie kapitału zakładowego przyczyniło się także do znacznej poprawy wskaźnika złotej reguły finansowania. W badanym roku kapitał własny znacznie przekraczał zobowiązania Spółki – świadczy to o prawidłowej strukturze finansowania działalności i braku konieczności posilkowania się finansowaniem z obcych źródeł.

Szybkość obrotu należności

Wskaźnik szybkości obrotu należności wykazuje tendencję rosnącą. Wzrost związany jest ze znacznym rozwojem działalności Spółki. W poprzednich latach Spółka prowadziła działalność na zdecydowanie mniejszą skalę co było przyczyną niskich wartości wskaźnika obrotu należnościami. Poziom wskaźnika pozostaje na stosunkowo niskim poziomie.

Stopa zadłużenia

Stopa zadłużenia spółki ulegała istotnej fluktuacji w trakcie ostatnich 3 lat. Było to spowodowane różnym zakresem działalności Spółki. Wg stanu na koniec roku 2013 wskaźnik przyjmuje niską wartość z uwagi na istotne zwiększenie kapitału Spółki, które miało miejsce w roku 2013.

Wskaźnik płynności

Wskaźnik płynności uległ istotnej poprawie w stosunku do lat ubiegłych co głównie wynika z istotnego zwiększenia inwestycji krótkoterminowych finansowanych po stronie pasywów kapitałem własnym.

Wskaźnik płynności III stopnia

Wzrost wskaźnika płynności III stopnia wynika bezpośrednio z tych samych omówionych powyżej, jego niższy poziom od wskaźnika płynności wynika z faktu, iż brane są pod uwagę jedynie najpłynniejsze składniki majątku – a te w badanym okresie uległy bardzo istotnemu zwiększeniu.

Wskaźnik handlowej zdolności rozliczeniowej

Wskaźnik także uległ istotnej poprawie w stosunku do lat ubiegłych i w chwili obecnej kształtuje się na bezpiecznym poziomie. Wzrost wskaźnika świadczy o wzroście płynności Spółki.

3. Część szczegółowa raportu

3.1. Prawdliwość stosowanego systemu rachunkowości

Spółka posiada aktualną dokumentację opisującą zasady rachunkowości, przyjęte przez Zarząd Spółki, w zakresie wymaganym przepisami art. 10 ustawy o rachunkowości.

W trakcie przeprowadzonego badania sprawozdania finansowego dokonaliśmy wyrywkowego sprawdzenia prawidłowości działania systemu rachunkowości.

W trakcie przeprowadzonych prac nie stwierdziliśmy znaczących nieprawidłowości dotyczących systemu rachunkowości, które nie zostałyby usunięte, a mogły mieć istotny wpływ na badane sprawozdanie finansowe, w tym dotyczących:

- zasadności i ciągłości stosowanych zasad (polityki) rachunkowości,
- udokumentowania operacji gospodarczych,
- rzetelności, bezbłędności i sprawdzalności ksiąg rachunkowych oraz powiązania zapisów w ramach ksiąg rachunkowych,
- prawidłowości otwarcia ksiąg rachunkowych na podstawie sald zatwierdzonego bilansu za okres poprzedni,
- powiązania zapisów z dowodami księgowymi i sprawozdaniem finansowym,
- zasadności stosowanych metod zabezpieczenia dostępu do danych i systemu ich przetwarzania za pomocą komputera,
- spełniania warunków jakim powinna odpowiadać ochrona dokumentacji księgowej oraz przechowywania ksiąg rachunkowych i sprawozdań finansowych.

Celem naszego badania nie było wyrażenie kompleksowej opinii na temat funkcjonowania tego systemu rachunkowości.

Spółka przeprowadziła inwentaryzację składników majątkowych w zakresie i terminach określonych w art. 26 ustawy o rachunkowości. Różnice inwentaryzacyjne ujęto i rozliczono w księgach badanego okresu.

3.2. Wprowadzenie oraz dodatkowe informacje i objaśnienia do sprawozdania finansowego

Dane zawarte we wprowadzeniu oraz dodatkowych informacjach i objaśnieniach do sprawozdania finansowego zostały przedstawione, we wszystkich istotnych aspektach, kompletnie i prawidłowo. Wprowadzenie oraz dodatkowe informacje i objaśnienia stanowią integralną część sprawozdania finansowego.

3.3. Sprawozdanie z działalności Spółki

Sprawozdanie z działalności Spółki uwzględnia, we wszystkich istotnych aspektach, informacje, o których mowa w art. 49 ustawy o rachunkowości oraz załączniku nr 3 „Informacje bieżące i okresowe w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect” do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu organizowanego przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. i są one zgodne z informacjami zawartymi w sprawozdaniu finansowym.

3.4. Informacja o opinii niezależnego biegłego rewidenta

W oparciu o przeprowadzone badanie sprawozdania finansowego Spółki sporządzonego na dzień 31 grudnia 2013 r. i za okres kończący się tego dnia wydaliśmy opinię z następującymi zastrzeżeniami:

„Spółka prezentuje w bilansie na dzień 31 grudnia 2013 r. inwestycje krótkoterminowe, na które składają się m.in. wartość inwestycji w Spółkę Promo Polska Sp. z o.o. w kwocie 404,0 tys. zł, wartość inwestycji w Spółkę OLS S.A. w kwocie 121,2 tys. zł, wartość inwestycji w posiadane domeny internetowe w kwocie 210,0 tys. zł. Z uwagi na brak dokumentów pozwalających na taką weryfikację, nie byliśmy w stanie potwierdzić wyceny powyższych inwestycji krótkoterminowych wg stanu na dzień 31 grudnia 2013 r. W związku z tym nie byliśmy w stanie określić, czy nie byłyby konieczne korekty do przedstawionej w sprawozdaniu finansowym sytuacji majątkowej i finansowej Spółki na dzień 31 grudnia 2013 r. oraz do wyniku finansowego za rok obrotowy kończący się tego dnia.”

„Naszym zdaniem, za wyjątkiem skutków ewentualnych korekt, które mogłyby się okazać konieczne gdybyśmy byli w stanie potwierdzić wycenę inwestycji krótkoterminowych na dzień 31 grudnia 2013 r. jak opisano powyżej w paragrafie *Uzasadnienie opinii z zastrzeżeniem*, załączone sprawozdanie finansowe MBF Group S.A. przedstawia rzetelnie i jasno sytuację majątkową i finansową Spółki na dzień 31 grudnia 2013 r., wynik finansowy za rok obrotowy kończący się tego dnia, zostało sporządzone, we wszystkich istotnych aspektach, zgodnie z zasadami rachunkowości obowiązującymi na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej określonymi w ustawie o rachunkowości i wydanych na jej podstawie przepisach wykonawczych, jest zgodne z wpływającymi na treść sprawozdania finansowego przepisami prawa i postanowieniami statutu Spółki oraz zostało sporządzone na podstawie prawidłowo prowadzonych, we wszystkich istotnych aspektach, ksiąg rachunkowych.”

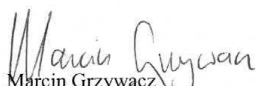
oraz następującymi objaśnieniami uzupełniającymi:

„Nie zgłaszając zastrzeżeń do prawidłowości i rzetelności zbadanego sprawozdania finansowego zwracamy uwagę, iż Spółka jest w sporze z poprzednim Zarządem w związku z podejrzeniem działania na szkodę Spółki oraz niekorzystnego rozporządzania mieniem Spółki. Zdaniem Spółki efektem działania poprzedniego Zarządu było istotne ograniczenie działania Spółki oraz wyzbycie się jej aktywów, co istotnie negatywnie wpłynęło na dane zaprezentowane oraz na wskaźniki finansowe Spółki w okresie porównawczym.

Nie zgłaszając zastrzeżeń do prawidłowości i rzetelności zbadanego sprawozdania finansowego zwracamy również uwagę, iż Spółka zmieniła swoją nazwę z Mobile Factory S.A. na MBF Group S.A. po dniu sporządzenia sprawozdania za rok 2013, a co za tym idzie sprawozdanie finansowe za rok 2013 do którego została wydana niniejsza opinia zostało sporządzone pod poprzednią nazwą Spółki tj. pod nazwą Mobile Factory S.A.”.

3.5. Informacje o istotnych naruszeniach prawa

Nie stwierdzono istotnego, wpływającego na sprawozdanie finansowe, naruszenia przepisów prawa, a także postanowień statutu jednostki lub umowy spółki.


Marcin Grzywacz
Biegły rewident nr 11769

kluczowy biegły rewident przeprowadzający badanie
w imieniu Ground Frost Euroin Audyt Sp. z o.o.
podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych nr 68

ul. Targowa 20A
03-731 Warszawa

08 maja 2014 r.
Warszawa



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

Spółka MBF Group S.A. w okresie roku obrotowego 2013 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.	CZĘŚCIO WO	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	(skreślony)	-	

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 analitykami 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	(skreślony)	-	
		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 ustalane 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,	TAK	

	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.		
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	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.

	termin publikacji raportu analitycznego.		
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	<i>(skreślony)</i>	-	