

ZAŁĄCZNIK NR 2

do protokołu z posiedzenia Rady Nadzorczej MFO S.A. dnia 17-03-2015

SPRAWOZDANIE RADY NADZORCZEJ

MFO S.A.

z siedzibą w Kożuszkach Parcel

za rok obrotowy 2014

marzec 2015 r.

I. Wstęp

W świetle art. 382 § 3 Kodeksu spółek handlowych („ksh”) oraz § 28 ust. 2 pkt 1 statutu spółki MFO S.A. („Spółka”), Rada Nadzorcza Spółki zobowiązana jest do corocznej oceny sprawozdania finansowego Spółki, sprawozdania Zarządu z działalności Spółki oraz wniosków Zarządu dotyczących podziału zysku albo pokrycia straty, a także do składania Walnemu Zgromadzeniu Spółki corocznego pisemnego sprawozdania z wyników tej oceny. Ponadto zgodnie z § 28 ust. 2 pkt 1 statutu Spółki Rada Nadzorcza zobowiązana jest do monitorowania procesu sprawozdawczości finansowej, skuteczności systemów kontroli wewnętrznej, audytu wewnętrznego oraz zarządzania ryzykiem, monitorowania wykonywania czynności rewizji finansowej oraz monitorowania niezależności biegłego rewidenta.

II. Skład Rady Nadzorczej

W związku z przeprowadzeniem w roku 2013 przez Spółkę oferty publicznej akcji nowej emisji i wprowadzeniem akcji Spółki do obrotu na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie skład Rady Nadzorczej musiał zostać dostosowany do wymogów obowiązujących spółki publiczne oraz zmienionego w tym zakresie statutu Spółki.

Od pierwszego dnia okresu, za jaki składane jest sprawozdanie, tj. 1 stycznia 2014 r., do dnia 31 grudnia 2014 Rada Nadzorcza składała się z pięciu osób:

1. Marlena Kadej-Barwik
2. Sławomir Brudziński
3. Tomasz Chmura
4. Marcin Pietkiewicz
5. Marek Mirski

III. Posiedzenia Rady Nadzorczej

W okresie sprawozdawczym Rada Nadzorcza wykonując swoje obowiązki, odbyła 3 posiedzenia, w dniach:

- 2-go kwietnia 2014 r.
- 25-go sierpnia 2014 r.
- 7-go listopada 2014 r.

Rada Nadzorcza podjęła łącznie 3 uchwały. W podjętych uchwałach znalazły swoje odzwierciedlenie w szczególności takie sprawy jak:

- ocena sprawozdania finansowego Spółki oraz sprawozdania Zarządu z działalności Spółki za rok obrotowy 2013 oraz wniosku Zarządu Spółki w sprawie przeznaczenia zysku,
- przyjęcie sprawozdania z działalności Rady Nadzorczej za rok obrotowy 2013,
- wybór audytora.

Z posiedzeń Rady Nadzorczej spisywane były protokoły, które przechowywane są wraz z pozostałą dokumentacją w siedzibie Spółki.

IV. Realizacja zadań przez Radę Nadzorczą w roku 2014

1. Obowiązki związane z reprezentowaniem Spółki

Zgodnie z art. 379 § 1 ksh w umowie między Spółką a członkiem Zarządu, jak również w sporze z nim Spółkę reprezentuje Rada Nadzorcza albo pełnomocnik powołany uchwałą Walnego Zgromadzenia. Ponadto zgodnie z § 28 ust. 2 pkt 4 statutu Spółki Rada Nadzorcza ustala zasady wynagradzania Zarządu Spółki.

Mając powyższe na uwadze, Rada dokonywała bieżącej kontroli realizacji umów zawartych z członkami Zarządu.

2. Ocena sprawozdania finansowego, sprawozdania Zarządu i wniosku dotyczącego wyniku finansowego

2.1. Uwagi wprowadzające

Zgodnie z art. 382 § 3 ksh oraz § 28 ust. 6 pkt 1 statutu Spółki, do obowiązków Rady Nadzorczej należy ocena sprawozdania finansowego Spółki oraz sprawozdania Zarządu z działalności Spółki, w zakresie ich zgodności z księgami i dokumentami, jak i ze stanem faktycznym, oraz wniosków zarządu dotyczących podziału zysku albo pokrycia straty.

W celu prawidłowego i rzetelnego wykonania zadań wskazanych powyżej, zgodnie z § 28 ust. 2 pkt 6 statutu Spółki, Rada Nadzorcza dokonała wyboru biegłych rewidentów z ROEDL AUDIT sp. z o.o. Warszawa, ul. Sienna 73 (numer ewidencyjny 2623) jako podmiotu uprawnionego do badania sprawozdania finansowego Spółki za rok 2014. Przy podejmowaniu swojej decyzji Rada Nadzorcza kierowała się renomą spółki biegłych rewidentów oraz brakiem jakichkolwiek powiązań pomiędzy Spółką a spółką biegłych rewidentów, a w szczególności tym że spółka biegłych rewidentów nie świadczyła wcześniej na rzecz Spółki usług, co gwarantuje zachowanie niezależności przy realizacji powierzonych zadań.

2.2. Ocena dokumentacji finansowej Spółki za rok 2013

2.2.1. Sprawozdanie finansowe i opinia biegłego rewidenta

Rada Nadzorcza zapoznała się z opinią wyrażoną przez biegłego rewidenta ECA Seredyński i Wspólnicy z siedzibą w Krakowie w związku z przeprowadzonym badaniem sprawozdania finansowego Spółki, z której wynika, że sprawozdanie finansowe Spółki za rok 2013:

- 1) Przedstawia rzetelnie i jasno informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej jednostki na dzień 31.12.2013 jak też jej wyniku finansowego za rok obrotowy od 01.01.2013 do 31.12.2013;
- 2) Zostało sporządzone, zgodnie z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości oraz na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych;
- 3) Jest zgodne z wpływającymi na treść sprawozdania finansowego przepisami prawa i postanowieniami statutu jednostki.

Powyższe stwierdzono na podstawie badania sprawozdania finansowego Spółki, na które składają się w szczególności:

- 1) bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2013 r., który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 76 213 tys. zł,
- 2) rachunek zysków i strat na dzień 31 grudnia 2013 r., który wykazuje zysk netto w kwocie 5 952 tys. zł,

- 3) wprowadzenie do sprawozdania finansowego oraz dodatkowe informacje i objaśnienia do sprawozdania finansowego na dzień 31 grudnia 2013 r.

Wnioski

Mając na względzie opinię biegłego rewidenta oraz przedłożone dokumenty Spółki, Rada Nadzorcza stwierdziła, iż sprawozdanie finansowe odzwierciedla rzeczywistą sytuację majątkową i finansową oraz wynik finansowy za rok obrotowy 2013 Spółki i wystąpiła o jego zatwierdzenie przez Walne Zgromadzenie Spółki.

Ocenę wydano jednogłośnie.

2.2.2. Sprawozdanie Zarządu z działalności

Rada Nadzorcza dokonała również analizy sprawozdania Zarządu Spółki z działalności Spółki za rok obrotowy 2013 i stwierdziła, że zawiera ono wymagane informacje oraz że dane prezentowane przez Zarząd są zgodne z danymi zawartymi w sprawozdaniu finansowym. Zarząd przedstawił sytuację finansową i majątkową Spółki na podstawie jej rzeczywistego stanu gospodarczego. W sprawozdaniu zaprezentowano kierunki działalności gospodarczej, dokonano oceny aktualnej sytuacji oraz oceny szans i zagrożeń dla rozwoju działalności Spółki w przyszłości. Rada Nadzorcza stwierdziła, że sprawozdanie Zarządu za rok obrotowy 2013 zostało sporządzone w sposób zgodny z przepisami prawa i zawiera rzetelną relację z działalności Spółki w badanym okresie sprawozdawczym. Rada Nadzorcza wyraziła swoją akceptację dla działalności Zarządu Spółki w 2013 r.

Wnioski

Mając powyższe na względzie, Rada Nadzorcza pozytywnie zaopiniowała sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki i wystąpiła o jego zatwierdzenie przez Walne Zgromadzenie Spółki.

Ocenę wydano jednogłośnie.

2.2.3. Wniosek o przeznaczenie zysku

Zarząd Spółki przedstawił członkom Rady Nadzorczej wniosek o przeznaczenie zysku Spółki za rok obrotowy 2013 w łącznej kwocie 5 952 tys. zł na:

- kapitał zapasowy – w kwocie 5 356 830,63 zł (słownie: pięć milionów trzysta pięćdziesiąt sześć tysięcy osiemset trzydzieści złotych 63/100 grosze),
- premie dla Zarządu – w kwocie 595 203,40 zł (słownie: pięćset dziewięćdziesiąt pięć tysięcy dwieście trzy złote i 40/100 groszy).

Wnioski

Mając na względzie wyjaśnienia Zarządu, a zwłaszcza zaplanowane inwestycje, i strukturę majątku Spółki Rada Nadzorcza pozytywnie zaopiniowała wniosek Zarządu w sprawie przeznaczenia zysku oraz wystąpiła o jego zatwierdzenie przez Walne Zgromadzenie Spółki.

2.3 Półroczne, śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe za pierwsze półrocze 2014 r.

Rada Nadzorcza uchwałą nr 3/2014 z dnia 25 sierpnia 2014 r. zatwierdziła śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe za pierwsze półrocze 2014 r.

3. Zatwierdzenie planów finansowych Spółki

Zgodnie z § 28 ust. 2 pkt 5 statutu Spółki, do obowiązków Rady Nadzorczej należy zatwierdzanie planu finansowego za każdy rok.

Zarząd przedstawił Radzie Nadzorczej plan finansowy na rok 2014, który zakładał przede wszystkim:

- przychód ze sprzedaży o wartości 212 185 tys. zł
- EBIT o wartości 11 431 tys. zł
- zysk netto o wartości 8 195 tys. zł

Uchwałą nr 1/2014 z dnia 02 kwietnia 2014 r. Rada Nadzorcza Spółki zatwierdziła przedłożony jej przez Zarząd roczny plan finansowy (budżet) Spółki na rok 2014.

V. Podsumowanie, zwięzła ocena sytuacji Spółki

Podsumowując czynności podejmowane w 2014 roku przez Radę Nadzorczą w zakresie nadzoru nad działalnością Spółki należy stwierdzić, że obejmowały one wszelkie niezbędne dziedziny i aspekty funkcjonowania Spółki, pozwalające realizować nałożone na Radę Nadzorczą obowiązki.

Generalnie Rada Nadzorcza oceniła sytuację Spółki w 2014 roku jako dobrą. Jeśli chodzi o wyniki finansowe Spółki rok 2014 cechował się wzrostem obrotów i zysku netto. Stopa zadłużenia Spółki w roku 2014 (zobowiązania i rezerwy na zobowiązania/suma aktywów) wyniosła 47,35 %

Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia działania Zarządu Spółki w roku 2014 i podjęte przez Zarząd inicjatywy ukierunkowane na dalszy dynamiczny rozwój.

Sporządzono dnia 15 marca 2015 r.

Marek Mirski

Przewodniczący Rady Nadzorczej