

**SPRAWOZDANIE RADY NADZORCZEJ
MFO S.A.
z siedzibą w Kożuszkach Parcel
za rok obrotowy 2015**

31 marca 2016 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 okresie, za jaki składane jest sprawozdanie, tj. od 1 stycznia 2015 r. do dnia 31 grudnia 2015 r. 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 4 posiedzenia, w dniach:

- 17-go marca 2015 r.
- 11-go maja 2015 r.
- 24 go sierpnia 2015 r.
- 9-go listopada 2015 r.

Rada Nadzorcza podjęła łącznie 2 uchwały. W podjętych uchwałach znalazły swoje odzwierciedlenie w szczególności takie sprawy jak:

- przyjęcie planu finansowego Spółki na rok 2015,
- wybór audytora.

Inne istotne sprawy takie jak:

- przyjęcie sprawozdania z działalności Rady Nadzorczej za rok obrotowy 2014,
- ocena sprawozdania finansowego Spółki oraz sprawozdania Zarządu z działalności Spółki za rok obrotowy 2014 oraz wniosku Zarządu Spółki w sprawie przeznaczenia zysku za rok obrotowy 2014,

Rada Nadzorcza zaopiniowała i przyjęła jako zapisy w protokołach z posiedzeń, 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 2015. 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 2014

2.2.1. Sprawozdanie finansowe i opinia biegłego rewidenta

Rada Nadzorcza zapoznała się z opinią wyrażoną przez biegłego rewidenta ROEDL AUDIT sp. z o.o. Warszawa, ul. Sienna 73 (numer ewidencyjny 2623) w związku z przeprowadzonym badaniem sprawozdania finansowego Spółki, z której wynika, że sprawozdanie finansowe Spółki za rok 2014:

- 1) Przedstawia rzetelnie i jasno informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej jednostki na dzień 31.12.2014 jak też jej wyniku finansowego za rok obrotowy od 01.01.2014 do 31.12.2014;
- 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) sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2014 r., które po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 98 667 tys. zł,
- 2) sprawozdanie z całkowitych dochodów za rok 2014, które wykazuje zysk netto w kwocie 8 380 tys. zł,
- 3) wprowadzenie do sprawozdania finansowego oraz dodatkowe informacje i objaśnienia do sprawozdania finansowego na dzień 31 grudnia 2014 r.

Rada Nadzorcza stwierdziła, iż sprawozdanie finansowe odzwierciedla rzeczywistą sytuację majątkową i finansową oraz wynik finansowy za rok obrotowy 2014 Spółki i jednogłośnie wystąpiła o jego zatwierdzenie przez Walne Zgromadzenie Spółki.

2.2.2. Sprawozdanie Zarządu z działalności

Rada Nadzorcza dokonała również analizy sprawozdania Zarządu Spółki z działalności Spółki za rok obrotowy 2014 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 2014 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 2014 r.

Rada Nadzorcza pozytywnie zaopiniowała sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki i jednogłośnie wystąpiła o jego zatwierdzenie przez Walne Zgromadzenie Spółki.

2.2.3. Wniosek o przeznaczenie zysku

Zarząd Spółki przedstawił członkom Rady Nadzorczej wnioski o przeznaczenie zysku Spółki za rok obrotowy 2014 w łącznej kwocie 8 380 tys. zł. na:

- kapitał zapasowy – 7 541 913,63 zł (słownie: siedem milionów pięćset czterdzieści jeden tysięcy dziewięć trzysta sześćdziesiąt trzy/100 złotych),
- premie dla Zarządu – w kwocie 837 990,40 zł (słownie: osiemset trzydzieści siedem tysięcy dziewięć dziesięć/100 złotych).

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

2.3 Półroczne, śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe za pierwsze półrocze 2015 r.

Rada Nadzorcza zatwierdziła śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe za pierwsze półrocze 2015 r. [protokół z posiedzenia]

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 2015, który zakładał przede wszystkim:

- przychód ze sprzedaży o wartości 222 231 tys. zł
- EBIT o wartości 12 476 tys. zł
- zysk netto o wartości 9 211 tys. zł

Uchwałą nr 1/2015 z dnia 17 marca 2015 r. Rada Nadzorcza Spółki zatwierdziła przedłożony jej przez Zarząd roczny plan finansowy (budżet) Spółki na rok 2015.

V. Ocena sytuacji Spółki w 2015 roku

1. Wstęp

Podsumowując czynności podejmowane w 2015 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 2015 roku jako dobrą. Jeśli chodzi o wyniki finansowe Spółki rok 2015 cechował się wzrostem obrotów i zysku netto. Stopa zadłużenia Spółki w roku 2015 (zobowiązania i rezerwy na zobowiązania/suma aktywów) wyniosła 45 %

Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia działania Zarządu Spółki w roku 2015 i podjęte przez Zarząd inicjatywy ukierunkowane na dalszy dynamiczny rozwój.

2. Ocena dokumentacji finansowej Spółki za rok 2015

2.1. Sprawozdanie finansowe i opinia biegłego rewidenta oraz sprawozdanie Zarządu z działalności

Przedmiotem oceny Rady Nadzorczej była dokumentacja finansowa Spółki za rok 2015 obejmująca:

- 1) sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki za rok 2015,
- 2) sprawozdanie finansowe Spółki za rok 2015, na które składają się w szczególności:
 - a) sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2015 r., które po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 116 925 tys. zł,
 - b) sprawozdanie z całkowitych dochodów za 2015r., które wykazuje zysk netto w kwocie 10 135 tys. zł, oraz
- 3) opinię niezależnego biegłego rewidenta podpisaną przez biegłych Bartosza Sowińskiego (nr w rejestrze 12468) oraz Magdalenę Ludwiczak (nr w rejestrze 10097) z dnia 10 marca 2016 roku.

Z opinii z dnia 10 marca 2016 r. wyrażonej przez biegłego rewidenta ze spółki ROEDL AUDIT sp. z o. o. Warszawa, ul. Sienna 73 na podstawie przeprowadzonego badania wynika, że sprawozdanie finansowe Spółki za rok 2015:

- 1) przedstawia rzetelnie i jasno wszystkie informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej badanej jednostki na dzień 31.12.2015, jak też jej wyniku finansowego za rok obrotowy od 01.01.2015 do 31.12.2015;
- 2) zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości, Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej, a w zakresie nieuregulowanym w tych standardach – stosownie do wymogów ustawy o rachunkowości i wydanych na jej podstawie przepisów wykonawczych oraz na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych;
- 3) jest zgodne z wpływającymi na treść sprawozdania finansowego przepisami prawa i postanowieniami statutu Spółki.

Powyższe stwierdzono na podstawie badania sprawozdania finansowego Spółki, na które składa się sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2015 r., sprawozdanie z całkowitych dochodów, sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym oraz sprawozdanie z przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1 stycznia 2015 do 31 grudnia 2015 roku oraz informacje dodatkowe o przyjętych zasadach rachunkowości i inne informacje objaśniające.

Rada Nadzorcza przeanalizowała również sprawozdanie Zarządu Spółki z działalności Spółki za rok obrotowy 2015 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 stwierdza, że Sprawozdanie Zarządu za rok obrotowy 2015 zostało sporządzone w sposób zgodny z przepisami prawa i zawiera rzetelną relację z działalności Spółki w badanym okresie sprawozdawczym. Mając na względzie powyższe Rada Nadzorcza wyraziła swoją akceptację dla działalności Zarządu Spółki w 2015 r.

Wnioski

Mając na względzie opinie biegłego rewidenta oraz przedłożone dokumenty finansowe Spółki Rada Nadzorcza stwierdziła, że sprawozdanie finansowe odzwierciedla rzeczywistą sytuację majątkową i finansową oraz wynik finansowy za rok obrotowy 2015 Spółki i postanowiła wystąpić o jego zatwierdzenie na Walnym Zgromadzeniu Spółki oraz pozytywnie zaopiniowała sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki w 2015 roku i postanowiła wystąpić o jego zatwierdzenie na Walnym Zgromadzeniu Spółki. Ocenę wydano jednogłośnie.

2.2. Wniosek o przeznaczenie zysku

Zarząd Spółki przedstawił członkom Rady Nadzorczej wniosek o przeznaczenie zysku Spółki za rok obrotowy 2015 w łącznej kwocie 10 135 tys. zł. na:

- kapitał zapasowy – 9 121 692,99 zł (słownie: dziewięć milionów sto dwadzieścia jeden tysięcy sześćset dziewięćdziesiąt dwa 99/100 złotych),
- premie dla Zarządu – w kwocie 1 013 521,44 zł (słownie: jeden milion trzysta trzydzieści tysięcy pięćset dwadzieścia jeden 44/100 złotych).

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. Ocenę wydano jednogłośnie.

Sporządzono dnia 31 marca 2016 r.

Marek Mirski

Przewodniczący Rady Nadzorczej