

**RAPORT UZUPEŁNIAJĄCY OPINIĘ  
Z BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO  
SPÓŁKI MFO S.A.  
NA DZIEŃ 31.12.2014**

## Spis treści

Strona

### **CZĘŚĆ OGÓLNA**

<b>1. ZLECENIE I REALIZACJA ZLECENIA</b>	<b>5</b>
<b>2. STAN PRAWNY</b>	<b>6</b>
2.1 Podstawowe dane o Spółce	6
2.2 Organy Spółki	7
2.3 Dane dla potrzeb statystycznych i podatkowych	8
2.3.1. Numer statystyczny (REGON)	8
2.3.2. Numer identyfikacji podatkowej (NIP)	8
2.4 Sprawozdanie finansowe za rok poprzedni	8
<b>3. ANALIZA FINANSOWA</b>	<b>9</b>
<b>4. OCENA SYSTEMU KSIĘGOWOŚCI</b>	<b>13</b>

### **CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA**

<b>I. OBJAŚNIENIA DO WYBRANYCH POZYCJI SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO NA DZIEŃ 31.12.2014</b>	<b>14</b>
<b>II. INFORMACJE O POPRAWNOŚCI I KOMPLETNOŚCI POZOSTAŁYCH ELEMENTÓW SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO I SPRAWOZDANIA Z DZIAŁALNOŚCI</b>	<b>17</b>
<b>UWAGI KOŃCOWE</b>	<b>18</b>

## ZAŁĄCZNIKI

	Nr
Sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 31.12.2014	1
Sprawozdanie z całkowitych dochodów za rok obrotowy 01.01.2014 do 31.12.2014	2
Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 01.01.2014 do 31.12.2014	3
Sprawozdanie z przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 01.01.2014 do 31.12.2014	4
Noty objaśniające wraz z informacjami dodatkowymi	5
Sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki za rok obrotowy od 01.01.2014 do 31.12.2014	6

**CZĘŚĆ OGÓLNA**

## 1. ZLECENIE I REALIZACJA ZLECENIA

Zarząd

**MFO S.A.**  
**Sochaczew, Polska**

- określanej niżej jako Spółka -

zlecił nam zbadanie sprawozdania finansowego za okres od 01.01.2014 do 31.12.2014 sporządzonego w oparciu o prowadzone księgi rachunkowe oraz sporządzenie raportu i opinii.

Badanie zostało przeprowadzone przez Roedl Audit Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, ul. Sienna 73, Oddział w Warszawie, wpisaną na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod numerem 2623. Biegłym rewidentem, reprezentującym podmiot uprawniony jest Magdalena Ludwiczak, numer w rejestrze 10097, natomiast kluczowym biegłym rewidentem kierującym badaniem jest Agnieszka Regulska, numer w rejestrze 12093. Zarówno podmiot, jak i kluczowy biegły rewident spełniają warunki do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o tym sprawozdaniu zgodnie z art. 56 ust. 3 i 4 ustawy o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym.

Umowę o badanie zawarto w dniu 11.04.2014 z Zarządem MFO S.A. na podstawie uchwały Rady Nadzorczej z dnia 02.04.2014.

Badanie przeprowadzono w miesiącach sierpień 2014 oraz marcu 2015 i zakończono w dniu 09.03.2015.

Nie stwierdzono ograniczeń zakresu badania. Badający uzyskali wszelkie żądane informacje i wyjaśnienia. Dnia 09.03.2015 Zarząd Spółki potwierdził pisemnie kompletność sporządzonego sprawozdania finansowego oraz wykazanie wszelkich zobowiązań warunkowych oraz poinformował o istotnych zdarzeniach, które nastąpiły po dacie 31.12.2014 do dnia złożenia oświadczenia.

## 2. STAN PRAWNY

### 2.1. Podstawowe dane o Spółce

#### Firma, forma prawna, siedziba, krajowy rejestr sądowy

Spółka jest zarejestrowana pod firmą:

#### **MFO S.A.**

w Sądzie Rejonowym dla m. st. Warszawy w Warszawie, XIV Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, numer rejestru 0000399598. Przedłożono nam odpis z Rejestru Przedsiębiorców z dnia 08.03.2015 z ostatnim wpisem z dnia 18.06.2014. Zgodnie z informacją Zarządu Spółki nie nastąpiły kolejne zdarzenia wymagające wpisu.

Siedzibą Spółki jest Sochaczew, 96-500, Kożuszki Parcel 70A.

#### Przedmiot działalności jednostki

Przedmiotem działalności jednostki jest:

- produkcja metali,
- produkcja metalowych wyrobów gotowych, z wyłączeniem maszyn i urządzeń,
- produkcja maszyn i urządzeń, gdzie indziej niesklasyfikowana,
- naprawa i konserwacja metalowych wyrobów gotowych.

#### Kapitał zakładowy

Kapitał zakładowy Spółki w badanym okresie nie uległ zmianie i wynosi PLN 1.220.000,00. Składa się z 6.100.000 akcji o wartości PLN 0,20 każda.

Na dzień 31.12.2014 Akcjonariuszami Spółki są:

	PLN	%
Tomasz Mirski	420.000,00	34,43
Marek Mirski	400.000,00	32,79
pozostali akcjonariusze	400.000,00	32,79
	<hr/> 1.220.000,00	<hr/> 100,00

Po dniu bilansowym do dnia zakończenia badania sprawozdania finansowego nie nastąpiły zmiany wśród akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% ogólnej liczby głosów.

## **2.2. Organy Spółki**

### **Zarząd i przedstawicielstwo**

W badanym okresie Zarząd sprawowali:

Pan Tomasz Mirski - Prezes Zarządu,

Pan Jakub Czerwiński - Członek Zarządu,

Pan Adam Piekutowski - Członek Zarządu.

Do składania oświadczeń woli oraz podpisywania w imieniu Spółki uprawniony jest Prezes Zarządu samodzielnie, dwóch Członków Zarządu działających łącznie, Członek Zarządu działający wraz z Prokurentem.

Po dniu bilansowym do dnia zakończenia badania nie wystąpiły zmiany w Zarządzie Spółki.

### **Rada Nadzorcza**

W badanym okresie w Radzie Nadzorczej zasiadali:

Pan Marek Stanisław Mirski,

Pani Marlena Kadej-Barwik,

Pan Marcin Pietkiewicz,

Pan Sławomir Brudziński,

Pan Tomasz Chmura.

### **Prokura**

W badanym okresie prokura została udzielona:

Pani Renacie Zdzeszyńskiej.

Prokura łączna: do składania oświadczeń woli oraz podpisywania w imieniu Spółki uprawniony jest Członek Zarządu działający wraz z Prokurentem lub dwóch Prokurentów działających łącznie.

## **2.3. Dane dla potrzeb statystycznych i podatkowych**

### **2.3.1. Numer statystyczny (REGON)**

Urząd Statystyczny w Warszawie nadał Spółce statystyczny numer identyfikacyjny:

**017195803**

### **2.3.2. Numer identyfikacji podatkowej (NIP)**

Urząd Skarbowy w Sochaczewie nadał Spółce numer identyfikacji podatkowej:

**837-16-05-871**

## **2.4. Sprawozdanie finansowe za rok poprzedni**

Stwierdzono zgodność bilansu otwarcia na dzień 01.01.2014 z zatwierdzonym sprawozdaniem finansowym na dzień 31.12.2013.

Sprawozdanie finansowe za rok 2013 zostało zbadane przez ECA Seredyński i Wspólnicy sp.k. O zbadanym sprawozdaniu wydano opinię bez zastrzeżeń.

Sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone uchwałą Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 29.05.2014.

Zweryfikowane sprawozdanie finansowe złożono w Urzędzie Skarbowym dnia 05.06.2014 i Sądzie Rejonowym dnia 05.06.2014.



## 3. ANALIZA FINANSOWA

### Struktura sprawozdania z sytuacji finansowej

	31.12.2014		31.12.2013		31.12.2012	
	TPLN	%	TPLN	%	TPLN	%
Rzeczowe aktywa trwałe	56.158	56,9	35.718	47,0	34.529	47,1
Pozostałe wartości niematerialne i prawne	38	0,0	7	0,0	13	0,0
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	135	0,1	100	0,1	84	0,1
Zapasy	18.578	18,8	20.438	26,8	21.009	28,6
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	15.789	16,0	14.423	18,9	15.689	21,4
Należności z tytułu podatku dochodowego	0	0,0	0	0,0	103	0,1
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	7.955	8,1	5.500	7,2	1.908	2,6
Rozliczenia międzyokresowe	14	0,1	27	0,0	37	0,1
<b>Aktywa</b>	<b>98.667</b>	<b>100,0</b>	<b>76.213</b>	<b>100,0</b>	<b>73.372</b>	<b>100,0</b>
Kapitał własny	51.953	52,7	44.173	58,0	26.592	36,2
Zobowiązania długoterminowe	9.759	9,9	8.102	10,6	7.429	10,2
Zobowiązania krótkoterminowe	36.955	37,4	23.938	31,4	39.351	53,6
<b>Pasywa</b>	<b>98.667</b>	<b>100,0</b>	<b>76.213</b>	<b>100,0</b>	<b>73.372</b>	<b>100,0</b>

## Struktura sprawozdania z całkowitych dochodów

	2014 TPLN	%	2013 TPLN	%	2012 TPLN	%
Przychody ze sprzedaży	200.860	100,0	175.759	100,0	167.222	100,0
Koszty działalności operacyjnej	190.145	94,7	169.020	96,2	159.542	95,4
<b>Zysk (strata) ze sprzedaży</b>	<b>10.716</b>	<b>5,3</b>	<b>6.740</b>	<b>3,8</b>	<b>7.680</b>	<b>4,6</b>
Pozostałe przychody operacyjne	1.374	0,7	1.171	0,7	736	0,4
Pozostałe koszty operacyjne	927	0,5	694	0,4	1.268	0,8
<b>Zysk (strata) na działalności operacyjnej</b>	<b>11.162</b>	<b>5,6</b>	<b>7.217</b>	<b>4,1</b>	<b>7.148</b>	<b>4,3</b>
Przychody finansowe	26	0,0	246	0,1	166	0,1
Koszty finansowe	744	0,4	831	0,5	993	0,6
<b>Zysk (strata) przed opodatkowaniem</b>	<b>10.445</b>	<b>5,2</b>	<b>6.633</b>	<b>3,8</b>	<b>6.322</b>	<b>3,8</b>
Podatek dochodowy	2.065	1,0	681	0,4	1.380	0,8
<b>Zysk (strata) netto</b>	<b>8.380</b>	<b>4,2</b>	<b>5.952</b>	<b>3,4</b>	<b>4.942</b>	<b>3,0</b>
<b>Inne całkowite dochody (netto)</b>	<b>-5</b>	<b>0,0</b>	<b>0</b>	<b>0,0</b>	<b>0</b>	<b>0,0</b>
<b>Całkowite dochody ogółem</b>	<b>8.375</b>	<b>4,2</b>	<b>5.952</b>	<b>3,4</b>	<b>4.942</b>	<b>3,0</b>

## Wskaźniki

			<u>2014</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
<b>Suma bilansowa</b>	TPLN		98.667	76.213	73.372
<b>Wynik finansowy netto</b>	TPLN		8.375	5.952	4.942
<b>Rentowność</b>					
Rentowność majątku	Wynik netto do aktywów	%	8,49	7,81	6,74
Rentowność sprzedaży netto	Wynik netto do sprzedaży produktów i towarów	%	4,17	3,39	2,96
Rentowność sprzedaży brutto	Wynik na sprzedaży do sprzedaży produktów i towarów	%	5,33	3,83	4,59
Rentowność kapitału własnego	Wynik netto do kapitału własnego	%	19,23	15,57	22,83
<b>Zadłużenie</b>					
Pokrycie majątku zobowiązaniami	Zobowiązania do majątku	%	48,59	39,27	60,68
Pokrycie majątku trwałego kapitałem stałym	Kapitał własny, zobowiązania długoterminowe do sumy aktywów trwałych	%	120,60	145,92	98,25
<b>Płynność</b>					
I stopnia	Aktywa obrotowe ogółem do zobowiązań krótkoterminowych		1,40	1,71	0,99
II stopnia	Aktywa obrotowe bez zapasów do zobowiązań krótkoterminowych		0,78	0,84	0,45
III stopnia	Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne do zobowiązań		0,26	0,23	0,05

			<u>2014</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
<b>Trwałość struktury finansowania</b>	Kapitał własny, rezerwy i zobowiązania długoterminowe do sumy pasywów	%	68,86	68,59	46,37
<b>Efektywność gospodarowania</b>					
Szybkość obrotu należnościami	Należności z dostaw i usług do sprzedaży produktów i towarów	dni	25	29	35
Szybkość obrotu zapasami	Zapasy do kosztów działalności operacyjnej	dni	38	44	41
<b>Wskaźniki rynku kapitałowego</b>					
Zysk na 1 akcję	Zysk netto do ilości wyemitowanych akcji		1,37	1,19	1,00

## 4. OCENA SYSTEMU KSIĘGOWOŚCI

Operacje gospodarcze są prawidłowo udokumentowane. Zapisy w księgach rachunkowych są kompletne, prawidłowe i odpowiednio powiązane z fakturami bądź innymi dokumentami źródłowymi.

Księgi rachunkowe prowadzone są w sposób rzetelny, bezbłędny i sprawdzalny, techniką komputerową (program finansowo-księgowy WF-FaKir wersja 7.80.8. Stosowane przez Spółkę metody zabezpieczenia dostępu do danych i system ich przetwarzania są wystarczające.

Inwentaryzacja aktywów i pasywów została przeprowadzona zgodnie z ustawą. Wyniki inwentaryzacji zostały prawidłowo rozliczone i ujęte w księgach. Ustawowa częstotliwość przeprowadzania inwentaryzacji została zachowana.

Księgi prowadzone są przez Spółkę w siedzibie i przechowywane z zachowaniem przepisów rozdziału 8 ustawy.

## I. OBJAŚNIENIA DO WYBRANYCH POZYCJI SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO NA DZIEŃ 31.12.2014

### SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

#### AKTYWA

##### Aktywa trwałe

##### Rzeczowe aktywa trwałe

	Wartość brutto TPLN	Procent umorzenia %	Procentowy udział wartości netto w leasingu %
grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	2.160	0,00	0,00
budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej urządzenia techniczne i maszyny	14.687	3,52	0,00
środki transportu	36.756	7,43	22,36
inne środki trwałe	693	21,91	0,00
Środki trwałe w budowie	210	46,33	0,00
	1.652	0,00	0,00
Suma	56.158	6,62	0,93

W roku 2014 Spółka zakończyła inwestycję w dwie hale produkcyjne oraz ich wyposażenie w postaci maszyn. Inwestycja ta została sfinansowana w 40% z otrzymanej dotacji.

Ostatnia inwentaryzacja majątku trwałego odbyła się w roku 2012. Ustawowa częstotliwość przeprowadzania inwentaryzacji została zachowana.

Prawo spółki do dysponowania aktywami trwałymi zostało ograniczone. Szczegółowe informacje zostały umieszczone w notatkach objaśniających wraz z informacjami dodatkowymi.

## Aktywa obrotowe

### Zapasy

Pozycja ta składa się z następujących elementów:

	TPLN
Materiały	3.754
Półprodukty i produkcja w toku	4.161
Produkty gotowe	10.185
Towary	478
	18.578

Stan ilościowy został potwierdzony drogą spisu z natury na dzień bilansowy.

W magazynach nie stwierdzono zapasów zbędnych i niepełnowartościowych.

Przedstawiciele podmiotu badającego uczestniczyli w obserwacji inwentaryzacji.

Nie przedstawiono zastrzeżeń odnośnie rzetelności inwentaryzacji.

Wyceny materiałów i towarów dokonano według cen nabycia.

Zarówno produkcję w toku, jak i produkty gotowe wyceniono według pełnego kosztu wytworzenia.

Prawo Spółki do dysponowania zapasami zostało ograniczone.

Szczegółowe informacje zostały umieszczone w notach objaśniających wraz z informacjami dodatkowymi

### Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

Zestawienie:	TPLN
należności z tytułu dostaw i usług od pozostałych jednostek	13.897
pozostałe należności publiczno-prawne	1.879
pozostałe należności	12
	15.789

Pozycja dotyczy w 88% należności z tytułu dostaw i usług.

## **PASYWA**

### **Kapitał własny**

Szczegółowe informacje dotyczące kapitału podstawowego zawarto w części głównej raportu w rozdziale 2.1.

Kapitał zapasowy wynosi TPLN 40.240,00 i w badanym okresie uległ zwiększeniu o część zysku netto w kwocie TPLN 5.356,00.

Kapitał z aktualizacji wyceny oraz inne kapitały rezerwowe nie uległy zmianie w badanym okresie.

Wynik finansowy wynosi TPLN 8.380,00.



## **II. OBJAŚNIENIA DO POZOSTAŁYCH ELEMENTÓW SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ORAZ SPRAWOZDANIA Z DZIAŁALNOŚCI JEDNOSTKI**

### **1. Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym**

Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym zostało sporządzone prawidłowo, zgodnie z postanowieniami art. 48a ustawy o rachunkowości oraz Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej i Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości.

### **2. Sprawozdanie z przepływów pieniężnych**

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych zostało sporządzone prawidłowo. Stwierdzono jego powiązanie ze sprawozdaniem z sytuacji finansowej, sprawozdaniem z całkowitych dochodów strat oraz księgami rachunkowymi.

### **3. Noty objaśniające wraz z informacjami dodatkowymi**

Noty objaśniające pozycje sprawozdania finansowego spełniają wymogi Międzynarodowych Standardów Rachunkowości oraz Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej.

### **4. Sprawozdanie z działalności**

Sprawozdanie z działalności w roku obrotowym zawiera dane zgodne z danymi sprawozdania finansowego oraz obejmuje informacje zgodne z wymogami art. 49 ust. 2 ustawy o rachunkowości oraz przepisów Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim.

**UWAGI KOŃCOWE**

# Rödl & Partner

Na podstawie przeprowadzonego badania ksiąg rachunkowych firmy MFO S.A., z siedzibą w Sochaczewie stwierdza się, że:

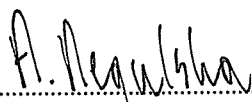
1. sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2014 zostało sporządzone prawidłowo, dane zawarte w sprawozdaniu finansowym są zgodne z odpowiednimi saldami i obrotami w księgach rachunkowych,
2. została zachowana zasada ciągłości bilansowej,
3. sprawozdanie finansowe zostało podpisane przez upoważnione osoby,
4. nie wystąpiły zjawiska i zdarzenia wskazujące na naruszenie obowiązującego prawa.

Wynik badania sprawozdania finansowego firmy MFO S.A. za rok obrotowy 2014 biegły rewident przedstawił w swojej opinii.

Wydano opinię bez zastrzeżeń.

Raport zawiera 19 stron.

Warszawa, 09.03.2015



.....  
Agnieszka Regulska  
Kluczowy biegły rewident  
Nr w rejestrze 12093

Roedl Audit Sp. z o.o.



.....  
Magdalena Ludwiczak  
Biegły rewident  
Nr w rejestrze 10097

