



MFO Spółka Akcyjna
z siedzibą w Kożuszkach Parcel

Sprawozdanie finansowe zgodne z MSSF za rok
zakończony dnia
31 grudnia 2013

Kożuszki Parcel, 31.03.2014

| | |
|---|-----------|
| Spis treści | |
| I. Wprowadzenie | 3 |
| II. Sprawozdanie finansowe | 14 |
| Podstawowe, wybrane pozycje rachunku zysków i strat, bilansu oraz rachunku przepływów pieniężnych | 14 |
| Sprawozdanie z sytuacji finansowej | 15 |
| Sprawozdanie z całkowitych dochodów | 16 |
| Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym | 17 |
| Sprawozdanie z przepływów pieniężnych | 19 |
| III. Wybrane informacje wyjaśniające | 21 |
| Noty objaśniające | 21 |
| <i>Nota 1 Wartości niematerialne i prawne</i> | 21 |
| <i>Nota 2 Rzeczowe aktywa trwałe</i> | 22 |
| <i>Nota 3 Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego</i> | 23 |
| <i>Nota 4 Zapasy</i> | 25 |
| <i>Nota 5 Należności krótkoterminowe</i> | 26 |
| <i>Nota 6 Środki pieniężne</i> | 27 |
| <i>Nota 7 Rozliczenia międzyokresowe</i> | 27 |
| <i>Nota 8 Kapitał własny</i> | 27 |
| <i>Nota 9 Rezerwa z tytułu podatku odroczonego</i> | 29 |
| <i>Nota 10 Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz inne zobowiązania krótkoterminowe</i> | 31 |
| <i>Nota 11 Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek</i> | 32 |
| <i>Nota 12 Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego</i> | 35 |
| <i>Nota 13 Rezerwy krótko i długoterminowe</i> | 36 |
| <i>Nota 14 Przychody i koszty działalności operacyjnej</i> | 37 |
| <i>Nota 15 Pozostała działalność operacyjna</i> | 39 |
| <i>Nota 16 Działalność finansowa</i> | 39 |
| <i>Nota 17 Podatek dochodowy</i> | 39 |
| <i>Nota 18 Zysk na akcję</i> | 40 |
| <i>Nota 19 Stanowisko Zarządu odnośnie zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników</i> | 41 |
| <i>Nota 20 Realizacja programu inwestycyjnego</i> | 41 |
| <i>Nota 21 Rozliczenie środków i koszty emisji</i> | 42 |
| <i>Nota 22 Sezonowość branży</i> | 42 |
| <i>Nota 23 Dywidendy</i> | 42 |
| <i>Nota 24 Transakcje z podmiotami powiązanymi</i> | 42 |
| <i>Nota 25 Struktura zatrudnienia</i> | 43 |
| <i>Nota 26 Świadczenia na rzecz kluczowego kierownictwa</i> | 43 |
| <i>Nota 27 Propozycja podziału zysku</i> | 44 |
| <i>Nota 28 Zestawienie i objaśnieni różnic pomiędzy danymi przekształconymi zgodnie z MSSF a uprzednio sporządzonymi i opublikowanymi sprawozdaniem finansowymi</i> | 44 |
| <i>Nota 29 Wynagrodzenie biegłego rewidenta</i> | 45 |
| <i>Nota 30 Zatwierdzenie sprawozdania finansowego</i> | 45 |
| <i>Nota 31 Zdarzenia po dniu bilansowym</i> | 45 |

I. Wprowadzenie do sprawozdania finansowego

Informacje ogólne

Spółka od 2000 roku prowadziła działalność gospodarczą jako MFO Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością. W dniu 31 sierpnia 2011 roku Wspólnicy spółki podjęli uchwałę o przekształceniu spółki w spółkę akcyjną. Rejestracja przekształcenia przez sąd rejonowy nastąpiła w dniu 20 października 2011. MFO Spółka Akcyjna została zarejestrowana w Krajowym Rejestrze Sądowym w Sądzie Rejonowym dla Miasta Stołecznego Warszawy w Warszawie, XIV Wydział Gospodarczy pod numerem 0000399598.

Spółce nadano numer statystyczny REGON 17195803 oraz numer identyfikacji podatkowej NIP 837-16-05-871.

Zasadniczym 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.

Rzeczywisty przedmiot działalności jest zgodny z zarejestrowanym przedmiotem działalności.

Czas trwania Spółki

Spółka została zawiązana na czas nieokreślony.

Miejsce prowadzenia działalności

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

Okres za jaki sporządzono sprawozdanie finansowe

- od dnia 01 stycznia 2013 do 31 grudnia 2013.

Skład organów zarządzających i nadzorczych Spółki

Zarząd Spółki:

Pan Tomasz Jakub Mirski – Prezes Zarządu,

Pan Jakub Czerwiński – Członek Zarządu,

Pan Adam Piekutowski – Członek Zarządu.

Rada Nadzorcza Spółki:

W 2011 roku ustanowiono Radę Nadzorczą, w Radzie Nadzorczej na dzień 31.12.2013 zasiadali:

Pan Marek Stanisław Mirski,

Pani Marlena Kadej - Barwik,

Pan Marcin Pietkiewicz,

Pan Sławomir Brudziński,

Pan Tomasz Chmura.

Podstawa prawna sporządzenia sprawozdania finansowego

W dniu 27 czerwca 2013 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy MFO S.A., w związku z zamiarem dopuszczenia akcji Spółki do obrotu na rynku regulowanym, podjęło uchwałę o sporządzeniu sprawozdań Spółki zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF) / Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości (MSR) począwszy od 2013 roku.

Dniem przejścia na MSR/MSSF jest dzień 1 stycznia 2010 roku i na ten dzień Spółka sporządziła bilans otwarcia. Przekształcenie statutowych sprawozdań finansowych za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2012 roku, za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2011 roku, oraz 31 grudnia 2010 roku według zasad MSR/ MSSF zostało przedstawione w Prospekcie Emisyjnym.

W nocie nr 28 niniejszego sprawozdania finansowego przedstawiono syntetyczne przekształcenia zatwierdzonych sprawozdań finansowych za lata 2010, 2011 oraz 2012 na MSR/MSSF.

Oświadczenie o zgodności z MSSF

Niniejsze sprawozdanie finansowe Spółki MFO S.A. za okres od 1 stycznia 2013 roku do 31 grudnia 2013 roku jest sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości, Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej (MSR). Spółka zapewniła porównywalność danych za poprzednie lata obrotowe.

Waluta funkcjonalna i waluta sprawozdawcza

Pozycje zawarte w sprawozdaniu finansowym wycenia się w walucie podstawowego środowiska gospodarczego, w którym jednostka prowadzi działalność („waluta funkcjonalna”). Sprawozdanie finansowe prezentowane jest w tysiącach PLN. Polski nowy złoty (PLN) jest walutą funkcjonalną i walutą prezentacji Spółki. Transakcje w walutach obcych wykazuje się w księgach w wartości nominalnej, przeliczonej na złote polskie według kursu średniego NBP. W momencie realizacji różnice kursowe od należności i zobowiązań wykazywane są jako pozostałe przychody finansowe lub pozostałe koszty finansowe i w rachunku zysków i strat ujmowane są wynikowo.

Poszczególne pozycje aktywów i pasywów na koniec okresu sprawozdawczego, wyrażone w walutach innych niż polski złoty, wycenia się po kursie średnim NBP z ostatniego dnia okresu sprawozdawczego. Różnice kursowe wynikające z przeliczenia zagranicznych środków pieniężnych na koniec okresu sprawozdawczego uznaje się za przychody i koszty finansowe.

Kursy bilansowe:

| |
|--|
| 31.12.2013 roku - 4,1472 PLN/EUR (Tabela nr 251/A/NBP/2013 z 31.12.2013) |
|--|

| |
|--|
| 31.12.2012 roku - 4,0882 PLN/EUR (Tabela nr 252/A/NBP/2012 z 31.12.2012) |
|--|

Spółka zaokrągliła cyfry w sprawozdaniu finansowym do tysięcy złotych polskich (TPLN).

Kontynuacja działalności

Sprawozdanie finansowe MFO S.A. za rok 2013 zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej w dającej się przewidzieć przyszłości, w niezmińszonym istotnie zakresie. Według wszelkich dostępnych na dzień sporządzenia sprawozdania informacji, istnieją pełne podstawy do zastosowania zasady kontynuacji przy sporządzaniu niniejszego sprawozdania finansowego.

Sposób sporządzania sprawozdania finansowego

Sprawozdanie z całkowitych dochodów sporządzane jest w wariantcie porównawczym. Sprawozdanie z przepływów pieniężnych sporządzane jest metodą pośrednią.

Sprawozdanie finansowe sporządza się i dokumentację przechowuje się w siedzibie Spółki: Kozuszki Parcel 70 A, 96-500 Sochaczew.

Zasady wyceny aktywów i pasywów oraz pomiaru wyniku finansowego, przyjęte przy sporządzaniu sprawozdania finansowego

Rzeczowe aktywa trwałe

Rzeczowe aktywa trwałe wykazuje się według cen nabycia lub kosztu wytworzenia pomniejszonego o odpisy amortyzacyjne i odpisy z tytułów utraty wartości. Odpisów amortyzacyjnych dokonuje się metodą liniową według stawek odzwierciedlających szacowane okresy użytkowania, a kończy się w miesiącu zrównania odpisów amortyzacyjnych z wartością początkową.

Stosowane stawki amortyzacyjne:

- budynki produkcyjne – 1,25%
- budynki biurowe – 1,25%
- linie produkcyjne – 3,33%
- rolki, frezy i matryce – 5%
- inne maszyny i urządzenia produkcyjne – okres ustalany jest każdorazowo przez kierownika produkcji,
- samochody osobowe – 10%
- suwnice pomostowe – 3,33%
- żurawiki – 5%
- wózki widłowe – 6,67%
- sprzęt komputerowy – 20%

Początkowo rzeczowe aktywa trwałe wycenia się według ceny nabycia lub kosztu wytworzenia.

Na dzień bilansowy rzeczowe aktywa trwałe wycenia się według cen nabycia lub kosztów wytworzenia pomniejszonych o łączne odpisy amortyzacyjne (umorzenie), a także o łączne straty z tytułu utraty wartości. Składnik rzeczowych aktywów trwałych na dzień bilansowy wycenia się w wartości przeszacowanej odpowiadającej jego wartości godziwej na dzień przeszacowania, pomniejszonej o późniejsze łączne odpisy amortyzacyjne i późniejsze łączne straty z tytułu utraty wartości. Przeszacowanie jest dokonywane na koniec każdego roku obrotowego, a w przypadku składników rzeczowych aktywów trwałych, których wartość godziwa ulega mało znaczącym zmianom przeszacowania dokonuje się co 3 bądź co 5 lat. Nieruchomości oraz maszyny i urządzenia są wyceniane na podstawie wycen/operatów szacunkowych przeprowadzonych przez niezależnego rzeczoznawcę majątkowego, natomiast pozostałe składniki rzeczowych aktywów trwałych na podstawie oszacowań wartości godziwych przeprowadzonych przez pracowników działu technicznego jednostki.

Jeżeli wartość bilansowa składnika rzeczowych aktywów trwałych wzrosła wskutek przeszacowania, zwiększenie ujmuje się w innych całkowitych dochodach i akumuluje w kapitale własnym jako nadwyżkę z przeszacowania. Jednakże wzrost z tytułu przeszacowania ujmuje się w wyniku jako pozostałe przychody operacyjne w stopniu, w jakim odwraca on zmniejszenie z tytułu przeszacowania tego samego składnika aktywów, które wcześniej ujęto w wyniku. Jeśli wartość bilansowa składnika rzeczowych aktywów trwałych uległa obniżeniu na skutek przeszacowania, spadek wartości ujmuje się w ciężar wyniku jako pozostałe koszty operacyjne. Jednakże zmniejszenie wynikające z przeszacowania ujmuje się w innych całkowitych dochodach w wysokości, w jakiej zmniejszenie nie przewyższa kwoty figurującej jako nadwyżka z przeszacowania dotycząca tego samego składnika aktywów. Zmniejszenie wynikające z przeszacowania ujmowane w innych całkowitych dochodach zmniejsza kwotę zakumulowaną w kapitale własnym jako nadwyżka z przeszacowania.

Łączna nadwyżka z przeszacowania zaliczona do kapitału własnego jest przenoszona bezpośrednio do zysków zatrzymanych w momencie zbycia lub wycofania z użytkowania składnika aktywów.

Jeżeli pozycja rzeczowych aktywów trwałych jest przeszacowywana, umorzenie na dzień przeszacowania jest odliczane od wartości bilansowej brutto składnika aktywów, a jego wartość netto jest przekształcana do wartości przeszacowanej składnika aktywów.

Zmniejszenie wynikające z przeszacowania ujmuje się w innych całkowitych dochodach w wysokości, w jakiej zmniejszenie nie przewyższa kwoty figurującej jako nadwyżka z przeszacowania dotycząca tego samego składnika aktywów. Zmniejszenie wynikające z przeszacowania ujmowane w innych całkowitych dochodach zmniejsza kwotę zakumulowaną w kapitale własnym jako nadwyżka z przeszacowania.

Łączna nadwyżka z przeszacowania zaliczona do kapitału własnego jest przenoszona bezpośrednio do zysków zatrzymanych w momencie zbycia lub wycofania z użytkowania składnika aktywów.

Jeżeli pozycja rzeczowych aktywów trwałych jest przeszacowywana, umorzenie na dzień przeszacowania jest odliczane od wartości bilansowej brutto składnika aktywów, a jego wartość netto jest przekształcana do wartości przeszacowanej składnika aktywów.

Wartości niematerialne

Wartości niematerialne wykazywane są według ceny nabycia. Umorzenie naliczane jest metodą liniową przy uwzględnieniu okresów ekonomicznej użyteczności wartości niematerialnych.

W przypadku składnika wartości niematerialnych, dla których istnieje aktywny rynek, na dzień bilansowy wycenia się go w wartości przeszacowanej odpowiadającej jego wartości godziwej na dzień przeszacowania, pomniejszonej o późniejsze łączne odpisy amortyzacyjne i późniejsze łączne straty z tytułu utraty wartości. Przeszacowanie jest dokonywane na koniec każdego roku obrotowego, a w przypadku składników wartości niematerialnych i prawnych, których wartość godziwa ulega mało znaczącym zmianom przeszacowania dokonuje się co 3 bądź co 5 lat.

Okres i metoda amortyzacji są weryfikowane w ostatnim kwartale każdego roku obrotowego.

Ewentualne zmiany są ujmowane prospektywnie w ewidencji wartości niematerialnych, tzn. ze skutkiem od pierwszego dnia kolejnego roku obrotowego.

Na każdy dzień bilansowy jednostka dokonuje weryfikacji wartości niematerialnych pod kątem utraty wartości zgodnie z MSR 36. Jeżeli jednostka stwierdzi przesłanki utraty wartości, podejmuje procedury ustalenia wysokości odpisu aktualizującego wartość aktywów. Straty z tytułu wartości ujmowane są niezwłocznie w wyniku finansowym w ciężar pozostałych kosztów operacyjnych.

W przypadku składników rzeczowych aktywów trwałych wycenianych w wartości przeszacowanej wszelkie straty z tytułu utraty wartości tego składnika ujmuje się jak zmniejszenie wartości z tytułu przeszacowania.

Nieruchomości inwestycyjne

Za nieruchomości inwestycyjne uznaje się nieruchomości, które traktowane są jako źródło przychodów z czynszów lub/i utrzymywane są w posiadaniu ze względu na spodziewany przyrost ich wartości. Nieruchomości inwestycyjne wyceniane są na dzień bilansowy w wartości godziwej. Zyski i straty wynikające ze zmiany wartości godziwej nieruchomości inwestycyjnych ujmowane są w rachunku zysków i strat w okresie, w którym powstały.

Zyski i straty, powstające z tytułu zbycia nieruchomości inwestycyjnej, są ustalane w kwocie różnicy między wpływami netto ze sprzedaży i wartością bilansową składnika aktywów na dzień sprzedaży i są prezentowane odpowiednio w pozycjach „pozostałe przychody operacyjne” lub „pozostałe koszty operacyjne” w rachunku zysków i strat.

Leasing

Umowę leasingu, w ramach której zasadniczo wszystkie ryzyka i korzyści z tytułu posiadania przedmiotu leasingu przysługują jednostce, klasyfikuje się jako leasing finansowy. W jednostce jako leasing finansowy są przede wszystkim klasyfikowane umowy, z których wynika, że:

- leasingobiorca ma możliwość zakupu składnika aktywów za cenę, która - według przewidywań -, będzie na tyle niższa od wartości godziwej ustalonej na dzień, gdy prawo zakupu składnika będzie mogło zostać zrealizowane, iż w chwili rozpoczęcia leasingu istnieje wystarczająca pewność, że leasingobiorca skorzysta z tego prawa;
- aktywa będące przedmiotem leasingu mają na tyle specjalistyczny charakter, że tylko leasingobiorca może z nich korzystać bez dokonywania większych modyfikacji (dotyczy to maszyn i urządzeń produkcyjnych).

Przedmiot leasingu finansowego ujmuje się w aktywach z dniem rozpoczęcia leasingu według niższej z dwóch

kwot: wartości godziwej przedmiotu leasingu lub wartości bieżącej minimalnych opłat leasingowych.

Zapasy

Zapasy wycenione są w cenie nabycia nie wyższej jednak od ceny sprzedaży netto. Na cenę nabycia zapasów składają się wszystkie koszty zakupu, koszty przetworzenia oraz inne koszty poniesione w trakcie doprowadzenia zapasów do ich aktualnego miejsca i stanu.

Cena nabycia zapasów ustalana jest z zastosowaniem metody, „pierwsze weszło, pierwsze wyszło” FIFO. Pozycje zapasów zakupione jako pierwsze, sprzedaje się w pierwszej kolejności, co w konsekwencji oznacza, że pozycje pozostające w zapasach na koniec okresu są pozycjami zakupionymi najpóźniej.

Odpisywanie wartości zapasów do wartości netto możliwej do uzyskania odbywa się na zasadzie odpisów indywidualnych (w koszty operacyjne własne sprzedaży) lub pogrupowania podobnych lub powiązanych ze sobą pozycji.

W momencie sprzedaży zapasów wartość bilansowa tych zapasów jest ujęta jako koszt okresu, w którym ujmowane są odnośne przychody z tytułu sprzedaży. Kwota odpisów wartości zapasów do poziomu wartości netto możliwej do uzyskania oraz straty w zapasach są ujmowane jako koszt okresu, w którym odpis lub straty miały miejsce. Odwrócenie odpisu wartości zapasów, wynikające ze zwiększenia ich wartości netto możliwej do uzyskania, zostaje ujęte jako zmniejszenie kwoty odpisów ujętych jako koszt okresu, w którym odwrócenie odpisu wartości miało miejsce.

Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

W sprawozdaniu finansowym prezentowane są należności z podziałem na krótkoterminowe i długoterminowe.

Jako należności długoterminowe są ujmowane należności wymagalne w okresie powyżej 12 miesięcy od dnia bilansowego, a wymagalne w okresie krótszym lub przeznaczone do obrotu prezentowane są jako krótkoterminowe.

Na dzień nabycia lub powstania należności krótkoterminowe ujmuje się według wartości nominalnej, czyli według wartości określonej przy ich powstaniu (np. kwota brutto faktury).

Natomiast na dzień bilansowy należności wycenia się w kwocie wymaganej zapłaty, z zachowaniem zasady ostrożności.

Odpisy aktualizujące wartość należności są szacowane według poniższych zasad:

- 1) dla należności od dłużników postawionych w stan likwidacji lub upadłości – odpis do wysokości należności nieobjętej gwarancją lub innym zabezpieczeniem, zgłoszonej likwidatorowi lub sędziemu komisarzowi w postępowaniu upadłościowym,
- 2) dla należności od dłużników w przypadku oddalenia wniosku o ogłoszenie upadłości, jeśli majątek dłużnika nie wystarcza na zaspokojenie kosztów postępowania upadłościowego – odpis w pełnej wysokości należności,
- 3) dla należności kwestionowanych przez dłużników oraz z których zapłatą dłużnik zalega, a według oceny sytuacji majątkowej i finansowej dłużnika spłata należności w umownej kwocie nie jest prawdopodobna – odpis do wysokości należności niepokrytej gwarancją lub innym zabezpieczeniem,
- 4) dla należności stanowiących równowartość kwot podwyższających należności, w stosunku do których dokonano odpisu aktualizującego – odpis do wysokości tych kwot, do czasu ich otrzymania lub odpisania,
- 5a) dla należności przeterminowanych nieubezpieczonych polisą od ryzyka kupieckiego - odpis ogólny, należności przeterminowane:
 - powyżej roku – 100 % kwoty należności,
 - powyżej pół roku do roku – 50 % kwoty należności,
- 5b) dla należności przeterminowanych ubezpieczonych polisą od ryzyka kupieckiego – odpis ogólny odpowiadający udziałowi własnemu w szkodzie, należności przeterminowane:
 - klienci nazwani – 10 % kwoty należności,
 - klienci nienazwani -20% kwoty należności,
- 6) dla należności nieprzeterminowanych, których ryzyko nieściągalności jest znaczne według indywidualnej oceny kierownika jednostki – odpis w wysokości wiarygodnie oszacowanej kwoty odpisu,
- 7) ze względu na zasadę ostrożności naliczone odsetki z tytułu zwłoki w regulowaniu należności przez odbiorców są obejmowane odpisem aktualizującym w wysokości 30% kwoty naliczonej od razu w momencie naliczenia i ujęcia w księgach rachunkowych odsetek (odpis ujmowany jest w ciężar kosztów finansowych).

Na dzień powstania należności w walucie obcej są wyceniane według średniego kursu NBP z dnia

poprzedzającego dzień powstania należności (np. wystawienia faktury). Na dzień bilansowy należności w walucie obcej wyceniane są według kursu NBP obowiązującego na dzień bilansowy.

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Do środków pieniężnych i ich ekwiwalentów zaliczane są środki pieniężne w kasie, w banku, środki pieniężne w drodze, a także lokaty bankowe i inne papiery wartościowe oraz odsetki od aktywów finansowych, które są płatne lub wymagalne w ciągu 3 miesięcy od dnia ich otrzymania, wystawienia, nabycia lub założenia. Krajowe aktywa wykazuje się w ciągu roku obrotowego i na dzień bilansowy w księgach rachunkowych w wartości nominalnej. Wartość nominalna obejmuje doliczone lub ewentualnie potrącone przez bank odsetki. Na dzień bilansowy aktywa wyrażone w walucie obcej przelicza się po obowiązującym na ten dzień średnim kursie ogłoszonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski.

Rozliczenia międzyokresowe

Spółka dokonuje czynnych rozliczeń międzyokresowych kosztów, jeżeli dotyczą one najbliższych dwunastu miesięcy, w celu zachowania zasady współmierności kosztów i przychodów. Czynne rozliczenia międzyokresowe wyceniane są w wartości nabycia pomniejszonej o dokonane odpisy z tytułu utraty wartości. Spółka dokonuje rozliczeń międzyokresowych przychodów, jeżeli dotyczą one przyszłych okresów sprawozdawczych.

Kapitał własny

Kapitał własny jest tworzony i wykazywany zgodnie z przepisami prawa oraz statutem Spółki.

Kapitał podstawowy wykazuje się w wysokości określonej w statucie/umowie i wpisanej w rejestrze sądowym.

Do czasu zarejestrowania podwyższenia kapitału kwoty wniesione przez udziałowców wykazane są w księgach rachunkowych jako rozrachunki, a prezentowane w sprawozdaniu finansowym jako pozostałe kapitały rezerwowe.

Do pozycji „Zyski zatrzymane” odnosi się skutki istotnych błędów lat poprzednich. Za istotny błąd lat poprzednich uznaje się błąd, w wyniku którego zostanie spełniony jeden z poniższych warunków:

- wynik finansowy brutto odchyli się o więcej niż 10% i suma bilansowa odchyli się o więcej niż 5%,
- wynik finansowy brutto odchyli się o więcej niż 10% i przychody netto ze sprzedaży odchyliły się o więcej niż 1%.

Jednostka koryguje istotne błędy lat poprzednich retrospektywnie i przekształca dane retrospektywnie, o ile jest to wykonalne w praktyce. Korekta istotnego błędu lat poprzednich jest odnoszona w kwocie netto, tzn. po uwzględnieniu wpływu błędu na zobowiązania podatkowe (zarówno o charakterze bieżącym, jak i wynikające z tytułu odroczonego podatku dochodowego).

Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług i pozostałe zobowiązania

W sprawozdaniu finansowym prezentowane są zobowiązania z podziałem na krótkoterminowe i długoterminowe. Jako zobowiązania długoterminowe ujmowane są zobowiązania wymagalne w okresie powyżej 12 miesięcy od dnia bilansowego, a wymagalne w okresie krótszym lub przeznaczone do obrotu prezentowane są jako krótkoterminowe.

Zobowiązania krótkoterminowe, w tym krótkoterminowe zobowiązania z tytułu dostaw i usług, zobowiązania z tytułu wynagrodzeń oraz zobowiązania publicznoprawne wyceniane są na dzień bilansowy w kwocie wymagającej zapłaty. Kwota wymagająca zapłaty oznacza obowiązek naliczenia odsetek, np. z tytułu zaległej zapłaty przypadających do zapłaty na dzień bilansowy.

Na dzień powstania, zobowiązania te ujmuje się według wartości nominalnej, czyli według wartości określonej przy ich powstaniu.

Na dzień powstania, zobowiązania w walucie obcej wyceniane są według średniego kursu NBP z dnia poprzedzającego dzień powstania zobowiązania (np. wystawienia faktury). Na dzień bilansowy zobowiązania w walucie obcej wyceniane są według średniego kursu NBP obowiązującego na dzień bilansowy.

Zobowiązania finansowe

Wszystkie zobowiązania finansowe ujmowane zgodnie ze standardem MSSF 9 klasyfikowane są jako zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie, z wyjątkiem zobowiązań finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik.

Klasyfikacja zobowiązania finansowego wycenianego w wartości godziwej przez wynik finansowy jest dokonywana w momencie początkowego ujęcia i jest nieodwołalna.

W momencie początkowego ujęcia jednostka wycenia składnik zobowiązań finansowych w jego wartości godziwej skorygowanej o koszty transakcji, które można bezpośrednio przypisać do nabycia lub emisji tych zobowiązań finansowych.

Jako zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie, zazwyczaj są wykazywane otrzymane pożyczki i kredyty oraz wyemitowane dłużne papiery wartościowe z określonym terminem wymagalności.

Do zobowiązań finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik należą m.in. instrumenty pochodne będące zobowiązaniami. Zyski lub straty na składniku zobowiązań finansowych wycenianych w wartości godziwej ujmowane są w wyniku finansowym jako przychody bądź koszty finansowe z wyjątkiem ewentualnej zmiany wartości godziwej przypisanej do zmiany ryzyka kredytowego (związanego z niewypłacalnością emitenta), która jest prezentowana w pozostałych całkowitych dochodach.

Rezerwy

Podstawą tworzenia rezerwy jest rzetelny szacunek dokonany przez kierownictwo lub niezależnych ekspertów.

Na każdy dzień bilansowy jednostka weryfikuje zasadność i wysokość kwoty utworzonej rezerwy.

W przypadku gdy skutek zmiany wartości pieniądza w czasie jest istotny, kwota rezerwy dotycząca przyszłych szacowanych zobowiązań powinna odzwierciedlać ich wartość bieżącą na dzień tworzenia lub weryfikacji rezerwy przy zastosowaniu odpowiedniej stopy dyskontowej. W tym przypadku stosowana jest stopa wynikająca z obligacji skarbowych o okresie najbardziej zbliżonym do przewidywanego okresu realizacji zobowiązania.

Utworzenie lub zwiększenie kwoty rezerwy zalicza się odpowiednio do kosztów podstawowej działalności operacyjnej, pozostałych kosztów operacyjnych lub kosztów finansowych, zależnie od okoliczności, z którymi przyszłe zobowiązania się wiążą. Wykorzystanie rezerwy jest związane z powstaniem zobowiązania, na które uprzednio utworzono rezerwę, jest ono księgowane jako zmniejszenie rezerwy i zwiększenie zobowiązania. Rezerwa może być wykorzystana wyłącznie zgodnie z celem, na jaki była pierwotnie utworzona. Niewykorzystane rezerwy, wobec zmniejszenia lub ustania ryzyka uzasadniającego ich utworzenie na dzień, na który okazały się zbędne, zmniejszają koszty podstawowej działalności operacyjnej albo odpowiednio zwiększają pozostałe przychody operacyjne lub przychody finansowe, w zależności od tego, które koszty zostały wcześniej obciążone tworzoną rezerwą.

Wycena rezerw na świadczenia pracownicze (odprawy emerytalne i rentowe) jest przeprowadzana zgodnie z metodologią aktuarialną przy pomocy aktuarium na koniec każdego roku obrotowego. Zyski i straty aktuarialne dotyczące rezerw na świadczenia pracownicze ujmowane są w pozostałych całkowitych dochodach, koszty odsetek w ciężar kosztów finansowych, a koszty zatrudnienia w ciężar kosztów podstawowej działalności operacyjnej.

Koszty finansowania zewnętrznego

Koszty finansowania zewnętrznego są to odsetki i inne koszty ponoszone przez Spółkę w związku z pożyczaniem środków finansowych np.:

- odsetki z tytułu kredytów i pożyczek,
- koszty związane z zawarciem kredytów i pożyczek,
- koszty finansowe z tytułu umów leasingu finansowego,

Koszty finansowania zewnętrznego dotyczące budowy, przystosowania, montażu lub ulepszenia środków trwałych lub wartości niematerialnych i prawnych, przez okres budowy, przystosowania i montażu są ujmowane w wartości tych aktywów (z wyjątkiem różnic kursowych niebędących korektą płaconych odsetek), jeśli zobowiązania te zostały zaciągnięte w tym celu. Pozostałe koszty finansowania zewnętrznego ujmowane są w rachunku zysków i strat.

Kredyty i pożyczki

Kredyty i pożyczki ujmuje się początkowo według kosztu stanowiącego wartość otrzymanych środków pieniężnych i obejmującego koszty uzyskania kredytu/pożyczki.

Na dzień bilansowy kredyty i pożyczki wykazywane są według wartości nominalnej pozostałej do spłaty.

Kredyty i pożyczki w części wymagalnej w okresie powyżej 12 miesięcy ujmuje się jako zobowiązania, a część wymagalna w okresie krótszym prezentowana jest jako krótkoterminowe.

Podatki dochodowe

Na obowiązkowe obciążenia wyniku składają się: podatek bieżący (CIT) oraz podatek odroczony.

Bieżące obciążenie podatkowe jest obliczane na podstawie wyniku podatkowego (podstawy opodatkowania) danego roku obrotowego. Zysk (strata) podatkowa różni się od księgowego zysku (straty) netto w związku z wyłączeniem przychodów podlegających opodatkowaniu i kosztów stanowiących koszty uzyskania przychodów w latach następnych oraz pozycji kosztów i przychodów, które nigdy nie będą podlegały opodatkowaniu. Obciążenia podatkowe są wyliczane w oparciu o stawki podatkowe obowiązujące w danym roku obrotowym.

Podatek odroczony jest wyliczany metodą bilansową jako podatek podlegający zapłaceniu lub zwrotowi w przyszłości na różnicach pomiędzy wartościami bilansowymi aktywów i pasywów a odpowiadającymi im wartościami podatkowymi, wykorzystywanymi do wyliczenia podstawy opodatkowania.

Rezerwa na podatek odroczony jest tworzona od wszystkich dodatnich różnic przejściowych podlegających opodatkowaniu, natomiast składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego jest rozpoznawany do wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, że będzie można pomniejszyć przyszłe zyski podatkowe o rozpoznane ujemne różnice przejściowe. Pozycja aktywów lub zobowiązanie podatkowe nie powstaje, jeśli różnica przejściowa powstaje z tytułu wartości firmy lub z tytułu pierwotnego ujęcia innego składnika aktywów lub zobowiązania w transakcji, która nie ma wpływu ani na wynik podatkowy ani na wynik księgowy.

Wartość składnika aktywów z tytułu podatku odroczonego podlega analizie na każdy dzień bilansowy, a w przypadku, gdy spodziewane przyszłe zyski podatkowe będą wystarczające dla realizacji składnika aktywów lub jego części, następuje jego odpis.

Podatek odroczony jest wyliczany przy użyciu stawek podatkowych, które będą obowiązywać w momencie, gdy pozycja aktywów zostanie zrealizowana lub zobowiązanie stanie się wymagalne. Podatek odroczony jest ujmowany w rachunku zysków i strat, poza przypadkiem, gdy dotyczy on pozycji ujętych bezpośrednio w kapitale własnym. W tym ostatnim wypadku podatek odroczony jest również rozliczany bezpośrednio w kapitale własnym.

Ujmowanie przychodów i kosztów

Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów

Spółka rozpoznaje przychody ze sprzedaży towarów i materiałów wówczas, gdy spełnione są następujące warunki:

- jednostka gospodarcza przekazała nabywcy znaczące ryzyko i korzyści wynikające z prawa własności do towaru,
- jednostka gospodarcza przestaje być trwale zaangażowana w zarządzanie sprzedanymi towarami w stopniu, w jakim zazwyczaj funkcję taką realizuje się wobec towarów, do których ma się prawo własności, ani też nie sprawuje nad nimi efektywnej kontroli,
- kwotę przychodów można wycenić w wiarygodny sposób,
- istnieje prawdopodobieństwo, że jednostka gospodarcza uzyska korzyści ekonomiczne z tytułu transakcji,
- koszty poniesione oraz te, które zostaną poniesione przez jednostkę gospodarczą w związku z transakcją, można wycenić w wiarygodny sposób.

Przychody ujmowane są w wartości godziwej należnej zapłaty.

Przychody i koszty związane ze sprzedażą produktów i usług

Ewidencja przychodów i kosztów dotyczących podstawowej działalności operacyjnej prowadzona jest w układzie rodzajowym, a następnie koszty proste odnoszone są na układ funkcjonalny według MPK, skąd zostają aktywowane na zapasach.

Do pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych zaliczane są koszty i przychody tylko pośrednio związane z operacyjną (podstawową) działalnością jednostki, w szczególności są to przychody i koszty związane z:

- sprzedażą, likwidacją, nieodpłatnym przekazaniem środków trwałych, środków trwałych w budowie, wartości niematerialnych, a także koszty zaniechanych inwestycji, gdy nie dały zamierzonego efektu, sprzedaż bądź likwidacja zorganizowanej części przedsiębiorstwa;
- odpisaniem niefinansowych należności i zobowiązań przedawnionych, umorzonych, nieściągalnych (jeżeli jednak wcześniej został utworzony odpis aktualizujący wartość takich należności to odpisanie tych należności należy ująć w ciężar tych odpisów aktualizujących);

- odszkodowaniami, karami, grzywnami, kosztami procesów sądowych, z wyjątkiem odsetek za zwłokę w zapłacie;
- przekazaniem lub otrzymaniem nieodpłatnie, darowizną aktywów, w tym także środków pieniężnych na inne cele niż dopłaty do cen sprzedaży, nabycie lub wytworzenie środków trwałych, środków trwałych w budowie albo wartości niematerialnych (dopłaty do cen sprzedaży zwiększają przychody, natomiast dopłaty, dotacje, subwencje, w tym także ze środków funduszy Unii Europejskiej, na nabycie lub wytworzenie środków trwałych, środków trwałych w budowie albo wartości niematerialnych początkowo są ujmowane na rozliczeniach międzyokresowych przychodów, skąd odpisuje się je na dobro pozostałych przychodów operacyjnych stopniowo, równoległe do odpisów amortyzacyjnych środków trwałych lub wartości niematerialnych sfinansowanych z tych środków pieniężnych);
- poniesione straty w związku z wypadkami i kradzieżami samochodów wykorzystywanych w działalności jednostki, a także odszkodowania z tego tytułu;
- koszty i przychody będące skutkiem zdarzeń losowych;
- koszty i przychody będące skutkiem upadłości lub zawartych postępowań układowych;

Do przychodów finansowych zaliczane są m.in.:

- odsetki naliczone, otrzymane;
- umorzone odsetki od zobowiązań;
- nadwyżka dodatnich różnic kursowych nad ujemnymi;
- rozwiązanie strat z tytułu utraty wartości (odpisów aktualizujących) należności związanych z działalnością finansową, np. odsetki za zwłokę w zapłacie;

Do kosztów finansowych zaliczane są m.in.:

- strata ze zbycia innych inwestycji niż nieruchomości inwestycyjne;
- strata ze sprzedaży wierzytelności;
- odsetki i prowizje naliczone, zapłacone;
- umorzone należności związane z działalnością finansową;
- nadwyżka ujemnych różnic kursowych nad dodatnimi;
- utworzenie rezerw związanych z działalnością finansową;
- utworzenie strat z tytułu utraty wartości (odpisów aktualizujących) należności związanych z działalnością finansową, np. odsetki za zwłokę w zapłacie.

Ważne oszacowania i osądy

W procesie stosowania zasad (polityki) rachunkowości wobec zagadnień podanych poniżej największe znaczenie, oprócz szacunków księgowych, miał profesjonalny osąd kierownictwa. Szacunki oraz leżące u ich podstaw założenia opierają się na doświadczeniu historycznym oraz analizie różnorodnych czynników, które są uznawane za racjonalne w danych okolicznościach, a ich wyniki stanowią postawę profesjonalnego osądu co do wartości poszczególnych pozycji, których dotyczą.

W niektórych istotnych kwestiach Zarząd Emitenta opierał się na opiniach niezależnych ekspertów. Szacunki Zarządu MFO S.A. wpływające na wartości wykazane w sprawozdaniu finansowym, dotyczą:

- przewidywanego okresu ekonomicznej użyteczności środków trwałych i wartości niematerialnych i prawnych,
- wartości rezydualnej środków trwałych oraz wartości niematerialnych,
- odpisów aktualizujących składniki aktywów,
- dyskonta, przewidywanego wzrostu wynagrodzeń oraz założeń aktuarialnych używanych przy obliczaniu rezerw na odpisy emerytalne,
- przyszłych wyników podatkowych, uwzględnianych przy ustalaniu aktywów na odroczony podatek dochodowy.

Stosowana metodologia ustalania wartości szacunkowych opiera się na najlepszej wiedzy Zarządu i jest zgodna z wymogami MSR.

Zarządzanie ryzykiem

Działalność Spółki wiąże się przede wszystkim z narażeniem na następujące ryzyka finansowe:

- ryzyko płynności,
- ryzyko rynkowe, w tym: ryzyko stopy procentowej, ryzyko walutowe, ryzyko cenowe,
- ryzyko kredytowe.

Celem zarządzania ryzykiem finansowym w Spółce jest ograniczenie wahań poziomu przepływów pieniężnych i wyniku finansowego wynikających z ekspozycji spółek na ryzyko rynkowe.

Spółka realizuje cel poprzez wykorzystanie mechanizmu naturalnego zabezpieczenia oraz przy wykorzystaniu zabezpieczających transakcji pochodnych w zakresie, w jakim jest to zgodne z wewnętrznymi regulacjami.

1.1. Ryzyko zmienności kursów walut

Spółka dokonuje znacznej części zakupów surowców na rynku europejskim i realizuje znaczną część sprzedaży wyrobów na rynku europejskim i południowoamerykańskim. W związku z powyższym posiada wysoką ekspozycję na ryzyko zmienności kursu walutowego zarówno po stronie zakupowej jak i sprzedażowej. Nie można wykluczyć, iż niekorzystne zmiany kursów walutowych mogą prowadzić do pogorszenia wyników finansowych Spółki.

1.2. Ryzyko zmienności stóp procentowych

Spółka w znacznym stopniu finansuje działalność inwestycyjną przy zastosowaniu długoterminowych kredytów inwestycyjnych, opartych o stopy procentowe WIBOR. W związku z tym posiada wysoką ekspozycję na ryzyko zmienności stóp procentowych. Jest więc narażona na ryzyko zmian kosztów finansowych. Może to w efekcie prowadzić do wzrostu kosztów finansowych, a co za tym idzie pogorszenia wyników finansowych Spółki.

1.3. Ryzyko zmienności cen stali

Wyniki finansowe Spółki oraz poziom marży uzyskiwanej na sprzedaży uzależniony jest od poziomu cen stali, która stanowi główny składnik kosztowy w kosztach produkcji profili stalowych. Rynek przy trendzie rosnących cen stali umożliwi osiągnięcie większych przychodów i zrealizowanie większej marży niż przy trendzie cen malejących. Znaczna i nagła obniżka cen stali może się odbić negatywnie na wynikach finansowych Spółki poprzez zmniejszenie uzyskiwanej na sprzedaży marży, a także zmusić do dokonania przeszacowania zapasów.

1.4. Ryzyko związane z nieterminowymi zapłatami

Oslabienie koniunktury gospodarczej, przy ograniczonym dostępie do kredytów bankowych może prowadzić do zachwiania płynności finansowej klientów Spółki i opóźnień w płatnościach, które mogą w negatywny sposób wpływać na wyniki i sytuację finansową.

Wcześniejsze zastosowanie standardów i interpretacji MSR

Spółka nie zdecydowała się na wcześniejsze zastosowanie żadnego innego standardu, interpretacji lub zmiany, która została opublikowana, lecz nie weszła dotychczas w życie.

Nowe standardy i interpretacje, które zostały opublikowane, a nie weszły jeszcze w życie

Następujące standardy, zmiany w obowiązujących standardach oraz interpretacje nie zostały przyjęte przez Unię Europejską i nie są obowiązujące na dzień 1 stycznia 2013 roku:

- MSSF 9 *Instrumenty finansowe* (wraz z aktualizacjami) – brak daty obowiązkowego zastosowania.
- MSSF 14 *Regulacyjne pozycje odroczone* – dla okresów rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku.
- KIMSF 21 *Obciążenia* – dla okresów rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku.
- Zmiany do MSR 19 *Świadczenia pracownicze* – dla okresów rozpoczynających się 1 lipca 2014 roku.

• Zestawy zmian do wielu standardów (MSSF 1, MSSF 2, MSSF 3, MSSF 8, MSSF 13, MSR 16, MSR 24, MSR 38, MSR 40) – dla okresów rozpoczynających się 1 lipca 2014 roku.

Następujące standardy, zmiany w obowiązujących standardach oraz interpretacje zostały przyjęte przez Unię Europejską ale nie są obowiązujące na dzień 1 stycznia 2013 roku:

- Zmiany do MSR 32 *Instrumenty finansowe: prezentacja* – dla okresów rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku.
- MSSF 10 *Skonsolidowane sprawozdania finansowe* – dla okresów rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku.
- MSSF 11 *Wspólne ustalenia umowne* – dla okresów rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku.
- MSSF 12 *Ujawnienia informacji na temat udziałów w innych jednostkach* – dla okresów rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku.
- Zmieniony MSR 27 *Jednostkowe sprawozdania finansowe* – dla okresów rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku.
- Zmieniony MSR 28 *Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i we wspólnych przedsięwzięciach* – dla okresów rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku.
- Zmiany do MSSF 10 *Skonsolidowane sprawozdania finansowe*, MSSF 12 *Ujawnienia inwestycji w inne jednostki* oraz MSR 27 *Jednostkowe sprawozdania finansowe* (kwestie dotyczące inwestycji w jednostki) – dla okresów rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku.
- Zmiany do MSR 36 *Utrata wartości aktywów* (kwestie ujawnień dotyczących wartości odzyskiwanej aktywów niefinansowych) – dla okresów rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku.
- Zmiany do MSR 39 *Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena* (kwestie dotyczące nowacji instrumentów pochodnych a kontynuacji rachunkowości zabezpieczeń) – dla okresów rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku.

Kożuszki Parcel 70A,
31.03.2014

Główna Księgowa
Danuta Debrowska

Osoba sporządzająca:
Zarząd:

Prezes Zarządu
Tomasz Mirski

Członek Zarządu
Jakub Czerwiński

Członek Zarządu
Adam Piekutowski

II. Sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z MSSF za rok zakończony dnia 31.12.2013

Wszystkie dane finansowe zostały sporządzone w złotych i zaprezentowane w tysiącach złotych (o ile nie wskazano inaczej).

W sprawozdaniu finansowym mogą pojawić się niezgodności dotyczące zaokrągleń w sumach cząstkowych i ogólnych danych liczbowych w nim przedstawionych. Wynika to z faktu, iż księgi rachunkowe będące podstawą sporządzenia sprawozdania finansowego prowadzone są w złotych polskich. Niezgodności te nie powodują jednak istotnego zniekształcenia danych zawartych w sprawozdaniu.

Podstawowe, wybrane pozycje rachunku zysków i strat, bilansu oraz rachunku przepływów pieniężnych

| WYBRANE DANE FINANSOWE | 01.01.2013- 31.12.2013 | 01.01.2012 -31.12.2012 | 01.01.2013- 31.12.2013 | 01.01.2012 - 31.12.2012 |
|--|---------------------------|---------------------------|---------------------------|----------------------------|
| | TYS. PLN | TYS. PLN | TYS. EUR | TYS. EUR |
| Przychody z działalności operacyjnej | 175 759 | 167 222 | 41 738 | 40 067 |
| Zysk (strata) na działalności operacyjnej | 7 217 | 7 148 | 1 714 | 1 713 |
| Zysk (strata) brutto | 6 633 | 6 322 | 1 575 | 1 515 |
| Zysk (strata) netto | 5 952 | 4 942 | 1 413 | 1 184 |
| Średniważona liczba akcji * | 5 039 178 | 5 000 000 | 5 039 178 | 5 000 000 |
| Zysk (strata) przypadająca na jedną akcję (PLN) | 1,18 | 0,99 | 0,28 | 0,24 |
| Rozwodniony zysk na jedną akcję (PLN) | 1,18 | 0,99 | 0,28 | 0,24 |
| Aktywa | 76 213 | 73 372 | 18 377 | 17 580 |
| Kapitał własny | 44 173 | 26 592 | 10 651 | 6 371 |
| Zobowiązania długoterminowe | 8 102 | 7 429 | 1 954 | 1 780 |
| Zobowiązania krótkoterminowe | 23 938 | 39 350 | 5 772 | 9 428 |
| Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej | -529 | 7 581 | -126 | 1 816 |
| Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej | 2 293 | -9 295 | 545 | -2 227 |
| Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej | 1 828 | 2 957 | 434 | 709 |
| średni kurs PLN/EUR w okresie ** | | | 4,211 | 4,1736 |

* ze względów statystycznych uwzględniona została liczba akcji po podziale 5.000.000 (Informacja o podziale - Nota 8)

** W okresach objętych sprawozdaniem finansowym, do przeliczenia wybranych danych finansowych zastosowano średnie kursy wymiany złotego w stosunku do EUR, ustalane przez NBP

kurs obowiązujący na ostatni dzień okresu sprawozdawczego:

31.12.2013 4,1472 PLN/EUR

31.12.2012 4,0882 PLN/EUR,

średni kurs w okresie, obliczony jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie:

01.01 - 31.12.2013 4,2110 PLN/EUR,

01.01 - 31.12.2012 4,1736 PLN/EUR,

najwyższy i najniższy kurs obowiązujący w każdym okresie:

01.01 - 31.12.2013 4,3432 PLN/EUR i 4,0671 PLN/EUR,

01.01 - 31.12.2012 4,5135 PLN/EUR i 4,0465 PLN/EUR,

Sprawozdanie z sytuacji finansowej (w tys. zł)

| SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ | | Nota | | | |
|---|-----------|----------|-------------------|-------------------|-------------------|
| AKTYWA | | | 31.12.2013 | 31.12.2012 | 01.01.2012 |
| I. Aktywa trwałe | | | 35 825 | 34 626 | 25 298 |
| Rzeczowe aktywa trwałe | 2 | | 35 718 | 34 529 | 25 208 |
| Nieruchomości inwestycyjne | | | | | |
| Wartość firmy | | | | | |
| Pozostałe wartości niematerialne | 1 | | 7 | 13 | 22 |
| Aktywa finansowe | | | | | |
| Inne należności długoterminowe | | | | | |
| Pożyczki | | | | | |
| Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego | | | 100 | 84 | 68 |
| Rozliczenia międzyokresowe | | | | | |
| II. Aktywa obrotowe | | | 40 388 | 38 746 | 30 086 |
| Zapasy | 4 | | 20 438 | 21 009 | 13 474 |
| Należności handlowe oraz pozostałe należności | 5 | | 14 423 | 15 689 | 15 716 |
| Należności z tytułu podatku dochodowego | | | | 103 | 205 |
| Aktywa finansowe | | | | | |
| Pożyczki | | | | | |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty | 6 | | 5 500 | 1 908 | 665 |
| Rozliczenia międzyokresowe | 7 | | 27 | 37 | 26 |
| Aktywa sklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży | | | | | |
| A k t y w a r a z e m | | | 76 213 | 73 372 | 55 384 |
| PASYWA | | | 31.12.2013 | 31.12.2012 | 01.01.2012 |
| I. Kapitał własny | | 8 | 44 173 | 26 592 | 21 983 |
| Kapitał podstawowy | | | 1 220 | 1 000 | 1 000 |
| Kapitał z aktualizacji wyceny | | | 1 207 | 1 855 | 2 060 |
| Pozostałe kapitały | | | 35 921 | 18 923 | 14 682 |
| Zyski zatrzymane | | | -127 | -127 | 0 |
| Zysk (strata) netto | | | 5 952 | 4 942 | 4 240 |
| II. Zobowiązania długoterminowe | | | 8 102 | 7 429 | 3 529 |
| Kredyty i pożyczki | 11 | | 2 053 | 3 109 | 47 |
| Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego | 9 | | 1 786 | 1 984 | 1 672 |
| Długoterminowe rezerwy na zobowiązania | | | | | |
| Zobowiązania z tytułu leasingu | 12 | | 4 219 | 2 308 | 1 810 |
| Pozostałe zobowiązania długoterminowe | | | 44 | 28 | 0 |
| Rozliczenia międzyokresowe | | | | | |
| III. Zobowiązania krótkoterminowe | | | 23 938 | 39 350 | 29 873 |
| Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz inne zobowiązania | 10 | | 21 221 | 31 125 | 23 055 |
| Kredyty i pożyczki krótkoterminowe | 11 | | 1 056 | 7 307 | 5 661 |
| Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego | 10 | | 128 | 0 | 0 |
| Zobowiązania z tytułu leasingu | 12 | | 1 253 | 670 | 1 048 |
| Rezerwy krótkoterminowe | 13 | | 280 | 249 | 109 |
| Rozliczenia międzyokresowe | | | | | |
| P a s y w a r a z e m | | | 76 213 | 73 372 | 55 384 |

Kozuszki Parcel 70A, 31.03.2014

Główna Księgowa

Danuta Dąbrowska

Osoba
sporządzająca:
Zarząd:

Prezes Zarządu

Tomasz Mirski

Członek Zarządu

Jakub Czerwiński

Członek Zarządu

Adam Piekutowski

Sprawozdanie z całkowitych dochodów (w tys. zł)

| SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW | Nota | 01.01.2013- 31.12.2013 | 01.01.2012 -31.12.2012 |
|--|-----------|---------------------------|---------------------------|
| Działalność kontynuowana | | | |
| A. Przychody z działalności operacyjnej | 14 | 175 759 | 167 222 |
| I. Przychody ze sprzedaży produktów i usług | | 168 573 | 158 590 |
| II. Zmiana stanu produktów | | - 1 942 | 4 691 |
| II. Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów | | 9 129 | 3 941 |
| B. Koszty działalności operacyjnej | 14 | 169 020 | 159 542 |
| I. Amortyzacja | | 1 145 | 886 |
| II. Zużycie materiałów i energii | | 142 668 | 140 774 |
| III. Usługi obce | | 7 703 | 6 107 |
| IV. Podatki i opłaty | | 371 | 311 |
| V. Wynagrodzenia i Świadczenia na rzecz pracowników | | 7 419 | 6 829 |
| VI. Wartość sprzedanych towarów i materiałów | | 8 784 | 3 809 |
| VII. Pozostałe koszty | | 930 | 825 |
| C. Zysk (strata) ze sprzedaży | | 6 740 | 7 680 |
| I. Pozostałe przychody operacyjne | 15 | 1 171 | 736 |
| II. Pozostałe koszty operacyjne | 15 | 694 | 1 268 |
| D. Zysk (strata) na działalności operacyjnej | | 7 217 | 7 148 |
| I. Przychody finansowe | 16 | 246 | 166 |
| II. Koszty finansowe | 16 | 831 | 993 |
| E. Zysk (strata) brutto | | 6 633 | 6 322 |
| F. Podatek dochodowy | 17 | 681 | 1 380 |
| a) część bieżąca | | 895 | 1 080 |
| b) część odroczone | | - 214 | 300 |
| G. Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej | | 5 952 | 4 942 |
| | | | |
| Działalność zaniechana | | | |
| H. Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej | | | |
| I. Zysk (strata) netto za rok obrotowy | | 5 952 | 4 942 |
| | | | |
| J. Inne całkowite dochody | | | |
| - zabezpieczenia przepływów pieniężnych | | | |
| K. Podatek od innych całkowitych dochodów | | | |
| L. Inne całkowite dochody netto | | | |
| M. Całkowity dochód za okres | | 5 952 | 4 942 |
| | | | |
| Zysk (strata) okresu (zanalizowany) | | 5 952 | 4 942 |
| Średnia liczba udziałów/akcji | | 5 039 | 5 000 |
| Zysk (strata) przypadająca na jeden udział/akcje (PLN)* | | 1,18 | 0,99 |

* ze względów statystycznych uwzględniona została liczba akcji po podziale 5.000.000 (Informacja o podziale - Nota 8)

Kozuski Parcel 70A, 31.03.2014

Osoba sporządzająca:
Zarząd:

Główna Księgowa
Danuta Debrowska

Prezes Zarządu
Tomasz Mirski

Członek Zarządu
Jakub Czerwiński

Członek Zarządu
Adam Piekutowski

Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym (w tys. zł)

| SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM | | | |
|--|---------------|---------------|---------------|
| | 31.12.2013 | 31.12.2012 | 01.01.2012 |
| I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO) | 26 592 | 21 983 | 17 609 |
| - zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości | | | |
| - korekty błędów | | | |
| I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach | 26 592 | 21 983 | 17 609 |
| 1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu | 1 000 | 1 000 | 963 |
| 1.1. Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego | 0 | 0 | 37 |
| a) zwiększenie (z tytułu) | 0 | 0 | 37 |
| - wydania udziałów (emisji akcji) | 220 | 0 | 37 |
| b) zmniejszenie (z tytułu) | | | |
| - umorzenia udziałów (akcji) | | | |
| 1.2. Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu | 1 220 | 1 000 | 1 000 |
| 2. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu | 18 012 | 13 772 | 9 816 |
| 2.1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego | 16 998 | 4 240 | 3 955 |
| a) zwiększenie (z tytułu) | 16 998 | 4 240 | 3 955 |
| - emisji akcji powyżej wartości nominalnej | 11 408 | | |
| - z podziału zysku (ustawowo) | 4 942 | 4 240 | 3 955 |
| - zbycie środków trwałych (przeksięgowanie nadwyżki z przeszacowania z kapitału z aktualizacji wyceny) | 648 | | |
| b) zmniejszenie (z tytułu) | | | |
| - pokrycia straty | | | |
| 2.2. Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu | 35 010 | 18 012 | 13 772 |
| 3. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu | 1 855 | 2 060 | 1 963 |
| 3.1. Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny | 0 | -205 | 97 |
| a) zwiększenie (z tytułu) | 0 | 0 | 97 |
| - przeszacowanie środków trwałych | 0 | 0 | 97 |
| b) zmniejszenie (z tytułu) | 0 | 205 | 0 |
| - zbycia środków trwałych (przeksięgowanie nadwyżki z przeszacowania na kapitał zapasowy) | 648 | | |
| - przeszacowanie środków trwałych | 0 | 205 | 0 |
| 3.2. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu | 1 207 | 1 855 | 2 060 |
| 4. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu | 911 | 911 | 911 |
| 4.1. Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych | | | |
| a) zwiększenie (z tytułu) | | | |
| b) zmniejszenie (z tytułu) | | | |
| 4.2. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu | 911 | 911 | 911 |
| 5. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu | -127 | 0 | |
| 5.1 Zysk z lat ubiegłych na początek okresu | 0 | 0 | |
| - zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości | | | |
| - korekty błędów | | | |
| 5.2 Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach | 0 | 0 | |
| a) zwiększenie (z tytułu) | | 4 240 | |
| - podziału zysku z lat ubiegłych | 4 942 | 4 240 | |

| | | | |
|--|---------------|---------------|---------------|
| b) zmniejszenie (z tytułu) | 4 942 | 4 240 | |
| - przekazanie na kapitał zapasowy | 4 942 | 4 240 | |
| - pozostałe korekty (błędy lat ubiegłych) | | | |
| 5.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu | 0 | 0 | |
| 5.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu | -127 | 0 | |
| - zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości | | | |
| 5.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach | 0 | 0 | |
| a) zwiększenie (z tytułu) | 0 | 127 | |
| - korekty błędów | 0 | 127 | |
| b) zmniejszenie (z tytułu) | | | |
| 5.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu | | | |
| 5.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu | -127 | -127 | |
| 6. Wynik netto | 5 952 | 4 942 | 4 240 |
| a) zysk netto | 5 952 | 4 942 | 4 240 |
| b) strata netto | | | |
| c) odpisy z zysku | | | |
| II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ) | 44 173 | 26 592 | 21 983 |

Kożuski Parcel 70A, 31.03.2014

Osoba sporządzająca:
Zarząd:

Prezes Zarządu
Tomasz Mirski

Członek Zarządu
Jakub Czerwiński

Członek Zarządu
Adam Piekutowski

Główna Księgowa
Danuta Dąbrowska

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych (w tys. zł)

| SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH | | |
|---|-------------------|-------------------|
| | 31.12.2013 | 31.12.2012 |
| A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej | | |
| I. Zysk (strata) netto | 5 952 | 4 942 |
| | 0 | |
| II. Korekty razem | -6 481 | 2 639 |
| 1. Amortyzacja | 1 145 | 886 |
| 2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych | 0 | 0 |
| 3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy) | 659 | 483 |
| 4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej | -293 | 41 |
| 5. Zmiana stanu rezerw | -151 | 481 |
| 6. Zmiana stanu zapasów | 571 | -7 535 |
| 7. Zmiana stanu należności | 1 369 | 129 |
| 8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów | -9 775 | 8 190 |
| 9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych | -6 | -28 |
| 10. Inne korekty | 0 | -8 |
| III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej | -529 | 7 581 |
| | 0 | |
| B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej | | |
| | 0 | |
| I. Wpływy | 4 327 | 47 |
| 1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych | 4 327 | 0 |
| 2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne | | |
| 3. Z aktywów finansowych, w tym: | 0 | 0 |
| a) w jednostkach powiązanych | | |
| b) w pozostałych jednostkach | 0 | 0 |
| - zbycie aktywów finansowych | | |
| - dywidendy i udziały w zyskach | 0 | 0 |
| - spłata udzielonych pożyczek długoterminowych | | |
| - odsetki | 0 | 0 |
| - inne wpływy z aktywów finansowych | | |
| 4. Inne wpływy inwestycyjne | | |
| II. Wydatki | 2 035 | 9 342 |
| 1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych | 2 035 | 9 342 |
| 2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne | | |
| 3. Na aktywa finansowe, w tym: | 0 | 0 |
| a) w jednostkach powiązanych | | |
| b) w pozostałych jednostkach | 0 | 0 |
| - nabycie aktywów finansowych | | |
| - udzielone pożyczki długoterminowe | | |
| 4. Inne wydatki inwestycyjne | | |
| III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej | 2 293 | -9 295 |
| C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej | | |

| | | |
|--|---------------|--------------|
| I. Wpływy | 12 430 | 5 882 |
| 1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału | | 0 |
| 2. Kredyty i pożyczki | | 5 882 |
| 3. Emisja dłużnych papierów wartościowych | | |
| 4. Inne wpływy finansowe | 12 430 | |
| II. Wydatki | 10 602 | 2 925 |
| 1. Nabycie udziałów (akcji) własnych | | 0 |
| 2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli | | |
| 3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku | | |
| 4. Spłaty kredytów i pożyczek | 7 307 | 1 174 |
| 5. Wykup dłużnych papierów wartościowych | 0 | |
| 6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych | 0 | 0 |
| 7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego | 1 834 | 1 268 |
| 8. Odsetki | 659 | 483 |
| 9. Inne wydatki finansowe | 802 | |
| III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej | 1 828 | 2 957 |
| D. Przepływy pieniężne netto razem | 3 592 | 1 243 |
| E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym | 3 592 | 1 243 |
| - zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych | | 0 |
| F. Środki pieniężne na początek okresu | 1 908 | 665 |
| G. Środki pieniężne na koniec okresu, w tym | 5 500 | 1 908 |
| - o ograniczonej możliwości dysponowania | | |

Kożuszki Parcel 70A, 31.03.2014

Osoba sporządzająca:
Zarząd:

Główna Księgowa
Danuta Debrowska

Prezes Zarządu
Tomasz Mirski

Członek Zarządu
Jakub Czerwiński

Członek Zarządu
Adam Piekutowski

III. Wybrane informacje objaśniające

Noty objaśniające (w tys. zł)

Dane uzupełniające do Sprawozdania z Sytuacji Finansowej (w tys. zł)

Nota 1 Wartości niematerialne i prawne

Zestawienie wartości niematerialnych i prawnych za 12 miesięcy 2013 roku

| Pozycja: | Wartość firmy | Koszty prac rozwojowych | Oprogramowanie komputerowe | Inne patenty i licencje | Znaki towarowe | Know-how | Pozostałe | Razem: |
|--|---------------|-------------------------|----------------------------|-------------------------|----------------|----------|-----------|--------|
| Wartość brutto na 01.01.2013 | 0,00 | 0,00 | 135 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 135 |
| Zwiększenia: | 0 | 0 | 18 | 0 | 0 | 0 | 0 | 18 |
| nabycie | 0 | 0 | 18 | 0 | 0 | 0 | 0 | 18 |
| Wartość brutto na 31.12.2013 | 0 | 0 | 153 | 0 | 0 | 0 | 0 | 153 |
| Umorzenie na 01.01.2013 | 0 | 0 | 122 | 0 | 0 | 0 | 0 | 122 |
| Odpis amortyzacyjny za okres sprawozdawczy | 0 | 0 | 24 | 0 | 0 | 0 | 0 | 24 |
| Umorzenie na 31.12.2013 | 0 | 0 | 146 | 0 | 0 | 0 | 0 | 146 |
| Wartość netto na 01.01.2013 | 0 | 0 | 13 | 0 | 0 | 0 | 0 | 13 |
| Wartość netto na 31.12.2013 | 0 | 0 | 7 | 0 | 0 | 0 | 0 | 7 |

Zestawienie wartości niematerialnych i prawnych za 12 miesięcy 2012 roku

| Pozycja: | Wartość firmy | Koszty prac rozwojowych | Oprogramowanie komputerowe | Inne patenty i licencje | Znaki towarowe | Know-how | Pozostałe | Razem: |
|--|---------------|-------------------------|----------------------------|-------------------------|----------------|----------|-----------|--------|
| Wartość brutto na 01.01.2012 | | | 116 | | | | | 116 |
| Zwiększenia: | 0 | 0 | 19 | 0 | 0 | 0 | 0 | 19 |
| nabycie | | | 19 | | | | | 19 |
| Wartość brutto na 31.12.2012 | 0 | 0 | 135 | 0 | 0 | 0 | 0 | 135 |
| Umorzenie na 01.01.2012 | | | 93 | | | | | 93 |
| Odpis amortyzacyjny za okres sprawozdawczy | | | 28 | | | | | 28 |
| Zmniejszenia: | | | 0 | | | | | 0 |
| Umorzenie na 31.12.2012 | 0 | 0 | 122 | 0 | 0 | 0 | 0 | 122 |
| Wartość netto na 01.01.2012 | 0 | 0 | 22 | 0 | 0 | 0 | 0 | 22 |
| Wartość netto na 31.12.2012 | 0 | 0 | 13 | 0 | 0 | 0 | 0 | 13 |

Nota 2 Rzeczowe aktywa trwałe**Nota 2.1 Rzeczowe aktywa trwałe – stan na dzień 31.12.2013**

| II. Rzeczowe aktywa trwałe | 31.12.2013 | 31.12.2012 |
|--|-------------------|-------------------|
| 1. Środki trwałe | 35 718 | 34 529 |
| a) grunty (w tym prawo użytkowanie wieczystego gruntu) | 2 160 | 1 428 |
| b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej | 8 995 | 9 096 |
| c) urządzenia techniczne i maszyny | 21 487 | 20 976 |
| d) środki transportu | 642 | 771 |
| e) inne środki trwałe | 213 | 213 |
| | 0 | 0 |
| 2. Środki trwałe w budowie | 2 222 | 2 046 |
| 3. Zaliczka na środki trwałe w budowie | 0 | 0 |

Prawo Spółki do dysponowania rzeczowymi aktywami trwałymi zostało ograniczone. Opis zabezpieczeń znajduje się w Nocie 9.

Nota 2.2 Zestawienie rzeczowych środków trwałych za 12 miesięcy 2013 roku

| Pozycja: | Grunty | Budynki i budowle | Maszyny i urządzenia | Środki transportu | Pozostałe | Razem środki trwałe | Środki trwałe w budowie | Razem: |
|--|---------------|--------------------------|-----------------------------|--------------------------|------------------|----------------------------|--------------------------------|---------------|
| Wartość brutto na 01.01.2013 | 1 428 | 9 396 | 22 773 | 1 009 | 337 | 34 944 | 2 046 | 36 989 |
| Zwiększenia: | 732 | 16 | 9 916 | 117 | 26 | 10 808 | 4 666 | 15 475 |
| z inwestycji | 732 | 0 | 89 | 0 | 0 | 821 | 0 | 821 |
| nowy leasing | 0 | 0 | 4 300 | 0 | 0 | 4 300 | 0 | 4 300 |
| wykupy | 0 | 0 | 4 396 | 99 | 0 | 4 494 | 0 | 4 494 |
| zakupy | 0 | 16 | 1 001 | 19 | 26 | 1 062 | 4 666 | 5 729 |
| przemieszczenia | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| przeszacow.śr. trw. własnych | 0 | 0 | 131 | 0 | 0 | 131 | 0 | 131 |
| Zmniejszenia: | 0 | 0 | 9 191 | 293 | 0 | 9 484 | 4 490 | 13 974 |
| sprzedaż | 0 | 0 | 4 348 | 162 | 0 | 4 510 | 3 632 | 8 141 |
| likwidacja | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| przemieszczenia | 0 | 0 | 4 494 | 0 | 0 | 4 494 | 836 | 5 330 |
| przemieszczenia naśr. Transportu | 0 | 0 | 0 | 131 | 0 | 131 | 0 | 131 |
| pozostałe | 0 | 0 | 350 | 0 | 0 | 350 | 23 | 372 |
| Wartość brutto na 31.12.2013 | 2 160 | 9 412 | 23 498 | 834 | 364 | 36 268 | 2 222 | 38 490 |
| Umorzenie na 01.01.2013 | 0 | 300 | 1 798 | 238 | 125 | 2 461 | 0 | 2 461 |
| Odpis amortyzacyjny za okres sprawozdawczy | 0 | 118 | 928 | 49 | 26 | 1 121 | 0 | 1 121 |
| Zmniejszenia: | 0 | 0 | 715 | 95 | 0 | 810 | 0 | 810 |
| Umorzenie na 31.12.2013 | 0 | 418 | 2 011 | 192 | 151 | 2 772 | 0 | 2 772 |
| Wartość netto na 01.01.2013 | 1 428 | 9 096 | 20 976 | 771 | 213 | 32 483 | 2 046 | 34 529 |
| Wartość netto na 31.12.2013 | 2 160 | 8 995 | 21 487 | 642 | 213 | 33 496 | 2 222 | 35 718 |

| Środki trwałe bilansowe (struktura własnościowa): | 31.12.2013 |
|---|-------------------|
| własne | 28 218 |
| używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu | 7 500 |
| Razem: | 35 718 |

| Środki trwałe wykazywane pozabilansowo: | 31.12.2013 | |
|---|-------------------|---|
| używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu | | 0 |

Nota 2.3 Zestawienie rzeczowych środków trwałych za 12 miesięcy 2012 roku

| Pozycja: | Grunty | Budynki i budowle | Maszyny i urządzenia | Środki transportu | Pozostałe | Razem środki trwałe | Środki trwałe w budowie | Razem: |
|--|--------|-------------------|----------------------|-------------------|-----------|---------------------|-------------------------|--------|
| Wartość brutto na 01.01.2012 | 1 428 | 7 865 | 15 780 | 1 025 | 269 | 26 367 | 478 | 53 213 |
| Zwiększenia: | 0 | 1 531 | 7 126 | 85 | 68 | 8 809 | 8 503 | 17 312 |
| z inwestycji | | 1 636 | 5 036 | | | 6 672 | | 6 672 |
| z leasingu | | | 1 313 | 75 | | 1 388 | | 1 388 |
| zakupy | | 91 | 652 | 10 | 68 | 820 | 8 503 | 9 323 |
| ujawnienie śr. Trwał. Suwnica | | | 113 | | | 113 | | 113 |
| Przeszacowania .śr. trwałych własnych | | -196 | -1 | | | -196 | | -196 |
| Przeszacowania .śr. trwałych Leasing | | | 12 | | | 12 | | 12 |
| Zmniejszenia: | 0 | 0 | 132 | 101 | 0 | 233 | 6 936 | 7 168 |
| sprzedaż | | | 132 | 101 | | 233 | 241 | 474 |
| likwidacja | | | | | | 0 | | 0 |
| przemieszczenia | | | | | | 0 | 6 672 | 6 672 |
| pozostałe | | | | | | 0 | 22 | 22 |
| Wartość brutto na 31.12.2012 | 1 428 | 9 396 | 22 773 | 1 009 | 337 | 34 944 | 2 046 | 36 989 |
| Zmniejszenia: | | | | | | | | 0 |
| Umorzenie na 01.01.2012 | | 197 | 1 169 | 167 | 105 | 1 638 | | 1 638 |
| Odpis amortyzacyjny za okres sprawozdawczy | | 103 | 649 | 85 | 20 | 858 | | 858 |
| Zmniejszenia: | | 0 | 20 | 14 | | 34 | | 34 |
| Umorzenie na 31.12.2012 | | 300 | 1 798 | 238 | 125 | 2 461 | | 2 461 |
| Wartość netto na 01.01.2012 | 1 428 | 7 669 | 14 611 | 858 | 164 | 24 730 | 478 | 25 208 |
| Wartość netto na 31.12.2012 | 1 428 | 9 096 | 20 976 | 771 | 213 | 32 483 | 2 046 | 34 529 |

| Środki trwałe bilansowe (struktura własnościowa): | 31.12.2012 | Środki trwałe wykazywane pozabilansowo: | 31.12.2012 |
|---|---------------|---|------------|
| własne | 26 849 | używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu | 0 |
| używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu | 7 680 | | |
| Razem: | 34 529 | | |

Planowane nakłady na środki trwałe związane z zawartymi umowami o kredyty technologiczne - Nota 11.

Nota 3 Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego**Nota 3.1 Zestawienie aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego za rok obrotowy 2013**

| Zmiana stanu aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego: | Podstawa wyliczenia | Podatek odroczony |
|--|---------------------|-------------------|
| | 31.12.2013 | |
| Stawka podatku dochodowego przyjęta do obliczeń: | | 19,00% |
| 1. Stan na początek okresu, w tym: | | 84 |
| a) odniesione na wynik finansowy | | 80 |
| - z tytułu - niewykorzystane urlopy | 221 | 42 |
| - z tytułu - badanie bilansu | 28 | 5 |
| - z tytułu - ujemne różnice kursowe | 22 | 4 |
| - z tytułu - opcje walutowe, forwardy | 72 | 14 |
| - z tytułu - świadczenia emerytalno - rentowe | 7 | 1 |
| - z tytułu - odpis aktualizacyjny należności | 70 | 13 |
| - z tytułu - odsetki naliczone nie zapłacone | 2 | 0 |
| b) odniesione na kapitał własny | | 4 |
| - z tytułu - świadczenia emerytalno rentowe | 22 | 4 |
| - z tytułu | | |
| 2. Zwiększenia: | | 21 |

| | | |
|--|-----|-----|
| a) odniesione na wynik finansowy w związku z powstaniem dodatnich różnic przejściowych | 111 | 21 |
| - z tytułu - niewykorzystane urlopy | 40 | 8 |
| - z tytułu - badanie bilansu | | |
| - z tytułu - ujemne różnice kursowe | 18 | 3 |
| - z tytułu - świadczenia emerytalno rentowe | 17 | 4 |
| - z tytułu - opcje walutowe, forwardy , irs | | |
| - z tytułu - odpis aktualizacyjny należności | 36 | 7 |
| 3. Zmniejszenia: | | 5 |
| a) odniesione na wynik finansowy w związku z odwróceniem się ujemnych różnic przejściowych | | 5 |
| - z tytułu - ujemne różnice kursowe | | |
| - z tytułu - odsetki naliczone nie zapłacone | 2 | 0 |
| - z tytułu - badanie bilansu | 8 | 2 |
| - z tytułu | | |
| - z tytułu | | |
| - z tytułu | | |
| - z tytułu - opcje walutowe, forwardy | 16 | 3 |
| 4. Stan na koniec okresu, w tym: | | 100 |
| a) odniesione na wynik finansowy | | 96 |
| - z tytułu - niewykorzystane urlopy | 260 | 49 |
| - z tytułu - badanie bilansu | 20 | 4 |
| - z tytułu - ujemne różnice kursowe | 40 | 8 |
| - z tytułu - opcje walutowe, forwardy , | 56 | 11 |
| - z tytułu - świadczenia emerytalno rentowe | 23 | 4 |
| - z tytułu - odpis aktualizacyjny należności | 106 | 20 |
| - z tytułu - odsetki naliczone nie zapłacone | | |
| - z tytułu | | |
| b) odniesione na kapitał własny | | 4 |
| - z tytułu - świadczenia emerytalno rentowe | 22 | 4 |
| - z tytułu | | |
| c) odniesione na wartość firmy | | |
| - z tytułu | | |
| - z tytułu | | |

Nota 3.2 Zestawienie aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego za rok obrotowy 2012

| Zmiana stanu aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego: | Podstawa wyliczenia | Podatek odroczoney |
|--|---------------------|--------------------|
| | 31.12.2012 | |
| Stawka podatku dochodowego przyjęta do obliczeń: | | 19,00% |
| 1. Stan na początek okresu, w tym: | | 68 |
| a) odniesione na wynik finansowy | | 68 |
| - z tytułu - niewykorzystane urlopy | 109 | 21 |
| - z tytułu - badanie bilansu | 20 | 4 |
| - z tytułu- niezapłacone składki ZUS | 70 | 13 |
| - z tytułu - ujemne różnice kursowe | 128 | 24 |
| - z tytułu - opcje walutowe, forwardy | 30 | 6 |
| b) odniesione na kapitał własny | | 0 |
| c) odniesione na wartość firmy | | 0 |
| 2. Zwiększenia: | | 50 |
| a) odniesione na wynik finansowy w związku z powstaniem dodatnich różnic przejściowych | | 46 |
| - z tytułu - niewykorzystane urlopy | 112 | 21 |
| - z tytułu - badanie bilansu | 8 | 2 |
| - z tytułu - świadczenia emerytalno rentowe | 7 | 1 |

| | | |
|--|-----|-----------|
| - z tytułu - opcje walutowe, forwardy | 21 | 4 |
| - z tytułu - transakcja zamiany IRS | 20 | 4 |
| - z tytułu - odpis aktualizacyjny należności | 70 | 13 |
| - z tytułu - odsetki naliczone nie zapłacone | 2 | 0 |
| b) odniesione na wynik finansowy w związku ze stratą podatkową | | 0 |
| c) odniesione na kapitał własny w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi | | 4 |
| - z tytułu - świadczenia emerytalno rentowe | 21 | 4 |
| d) odniesione na kapitał własny w związku ze stratą podatkową | | 0 |
| e) odniesione na wartość firmy w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi | | 0 |
| 3. Zmniejszenia: | | 33 |
| a) odniesione na wynik finansowy w związku z odwróceniem się ujemnych różnic przejściowych | | 33 |
| - z tytułu - ujemne różnice kursowe | 106 | 20 |
| - z tytułu- niezapłacone składki ZUS za 2011 | 70 | 13 |
| b) odniesione na wynik finansowy w związku ze stratą podatkową | | 0 |
| c) odniesione na kapitał własny w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi | | 0 |
| d) odniesione na kapitał własny w związku ze stratą podatkową | | 0 |
| e) odniesione na wartość firmy w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi | | 0 |
| 4. Stan na koniec okresu, w tym: | | 84 |
| a) odniesione na wynik finansowy | | 80 |
| - z tytułu - niewykorzystane urlopy | 221 | 42 |
| - z tytułu - badanie bilansu | 28 | 5 |
| - z tytułu - ujemne różnice kursowe | 22 | 4 |
| - z tytułu - opcje walutowe, forwardy , | 51 | 10 |
| - z tytułu - transakcja zamiany IRS | 20 | 4 |
| - z tytułu - świadczenia emerytalno rentowe | 7 | 1 |
| - z tytułu - odpis aktualizacyjny należności | 70 | 13 |
| - z tytułu - odsetki naliczone nie zapłacone | 2 | 0 |
| b) odniesione na kapitał własny | | 4 |
| - z tytułu - świadczenia emerytalno rentowe | 21 | 4 |
| c) odniesione na wartość firmy | | 0 |

Nota 4 Zapasy

| | 31.12.2013 | 31.12.2012 |
|-----------------------------------|---------------|---------------|
| I. Zapasy | 20 438 | 21 009 |
| 1. Materiały | 10 175 | 8 886 |
| 2. Półfabrykaty i produkty w toku | 2 345 | 3 645 |
| 3. Produkty gotowe | 7 431 | 8 125 |
| 4. Towary | 487 | 352 |
| 5. Zaliczki na dostawy | | |

W badanych okresach Spółka nie tworzyła odpisów aktualizacyjnych od zapasów, z uwagi na brak zapasów składowanych powyżej 12 miesięcy i trudno zbywalnych.

Nota 5 Należności krótkoterminowe**Nota 5.1 Należności krótkoterminowe – stan na dzień 31.12.2013 w tys. PLN**

| | 31.12.2013 | 31.12.2012 |
|---|---------------|---------------|
| II. Należności krótkoterminowe | 14 423 | 15 792 |
| 1. Należności od jednostek powiązanych | | |
| 2. Należności od pozostałych jednostek | 14 423 | 15 792 |
| a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty: | 12 667 | 15 580 |
| i. do 12 miesięcy | 12 667 | 15 580 |
| ii. powyżej 12 miesięcy | | |
| b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społ.i zdr. oraz inny świadczeń | 975 | 113 |
| c) inne | 781 | 98 |
| d) dochodzonych na drodze sądowej | | |

Nota 5.2 Należności krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług wg. struktury wiekowej

| Należności z tytułu dostaw i usług - krótkoterminowe | 31.12.2013 | 31.12.2012 |
|--|---------------|---------------|
| 1) nieprzeterminowane | 8 250 | 11 650 |
| 2) przeterminowane: | 4 523 | 4 000 |
| 0 - 90 dni | 3 926 | 3 558 |
| 91 - 180 dni | 142 | 162 |
| 181 - 360 dni | 117 | 45 |
| powyżej 360 dni | 338 | 235 |
| Razem należności z tyt. dostaw i usług | 12 773 | 15 650 |
| 3) w tym przeterminowane objęte postępowaniem upadłościowym, likwidacyjnym i układowym | | |
| Odpisy aktualizujące należności | 106 | 70 |
| Należności po uwzględnieniu odpisów aktualizujących | 12 667 | 15 580 |

W badanym okresie Spółka utworzyła odpis aktualizujący dla należności przeterminowanych ustalony w drodze indywidualnej analizy kontrahentów.

Odpis aktualizujący należności:

| Stan na 01.01.2013 | zwiększenia | zmniejszenia | Stan na 31.12.2013 |
|--------------------|-------------|--------------|--------------------|
| 70 | 48 | 12 | 106 |

Nota 5.3 Należności krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług wg. struktury walutowej

| Należności z tytułu dostaw i usług - krótkoterminowe (struktura walutowa) | pierwotna waluta | TPLN | |
|---|------------------|---------------|---------------|
| | | 31.12.2013 | 31.12.2012 |
| a) w walucie polskiej | PLN | 9 198 | 12 613 |
| b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na PLN) | EUR | 3 469 | 2 968 |
| Należności krótkoterminowe, razem | | 12 667 | 15 580 |

Nota 5.4 Pozostałe należności krótkoterminowe oraz należności z tytułu podatku dochodowego

| Należności pozostałe | 31.12.2013 | 31.12.2012 |
|--|------------|------------|
| Należności publicznoprawne | 975 | 11 |
| Należności inne | 781 | 98 |
| Należności z tytułu podatku dochodowego | 0 | 103 |

Nota 6 Środki pieniężne - stan na dzień 31.12.2013 w tys. PLN

| Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne (struktura walutowa) | waluta | TPLN | |
|---|--------|-------|-------|
| | | 2013 | 2012 |
| a) w walucie polskiej | PLN | 5 492 | 43 |
| b) w walutach obcych | EUR | 8 | 1 865 |
| c) w walutach obcych | USD | 0 | 0 |
| Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne , razem | | 5 500 | 1 908 |

Nota 7 Rozliczenia międzyokresowe

W pozycji krótkoterminowych rozliczeń międzyokresowych kosztów znajdują się głównie polisy ubezpieczeniowe w wys. TPLN 27 na dzień 31.12.2013 oraz TPLN 37 na dzień 31.12.2012.

Nota 8 Kapitał własny

Nota 8.1 Struktura kapitału własnego – stan na dzień 31.12.2013 w tys. PLN

| | 31.12.2013 | 31.12.2012 |
|-----------------------------------|------------|------------|
| Kapitał własny | 44 173 | 26 592 |
| I. Kapitał podstawowy | 1 220 | 1 000 |
| II. Kapitał zapasowy | 35 011 | 18 012 |
| III. Pozostałe kapitały rezerwowe | 911 | 911 |
| IV. Kapitał z aktualizacji wyceny | 1 207 | 1 855 |
| V. V. Strata z lat ubiegłych | -127 | -127 |
| VI. Zysk netto | 5 952 | 4 942 |

Kapitał zapasowy i rezerwy zaprezentowane są w Sprawozdaniu z Sytuacji Finansowej w pozycji „Pozostałe kapitały”.

Pozycję należy analizować w korespondencji do Sprawozdania ze Zmian w Kapitale Własnym.

Nota 8.2 Akcjonariat

| Akcjonariat na dzień 31.12.2013 | liczba akcji | wartość nominalna akcji (PLN) | % udział w ogólnej liczbie akcji | liczba głosów | % udział w ogólnej liczbie głosów |
|---------------------------------|------------------|-------------------------------|----------------------------------|------------------|-----------------------------------|
| Tomasz Mirski | 2 100 000 | 420 000,00 | 34% | 2 625 000 | 37% |
| Marek Mirski | 2 000 000 | 400 000,00 | 33% | 2 500 000 | 35% |
| Nowi akcjonariusze | 2 000 000 | 400 000,00 | 33% | 2 000 000 | 28% |
| Razem | 6 100 000 | 1 220 000 | 100% | 7 125 000 | 100% |

| Akcjonariat na dzień 31.12.2012 | liczba akcji | wartość nominalna akcji (PLN) | % udział w ogólnej liczbie akcji | liczba głosów | % udział w ogólnej liczbie głosów |
|---------------------------------|------------------|-------------------------------|----------------------------------|------------------|-----------------------------------|
| Tomasz Mirski | 420 000 | 420 000,00 | 42% | 420 000 | 42% |
| Marek Mirski | 400 000 | 400 000,00 | 40% | 400 000 | 40% |
| Dom Maklerski IDM S.A. | 180 000 | 180 000,00 | 18% | 180 000 | 18% |
| Razem | 1 000 000 | 1 000 000,00 | 100% | 1 000 000 | 100% |

Na podstawie Uchwały nr 9 i 10 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 11.07.2013 o podziale akcji poprzez zmniejszenie ich wartości nominalnej i zwiększenie liczby akcji, a także o wydzielenie serii A i B i nadaniu uprzywilejowania akcjom serii A wydzielono: 3.750.000 akcji na okaziciela serii B oraz 1.250.000 uprzywilejowanych akcji imiennych serii A, gdzie na każdą akcję przypada po 2 głosy na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy.

Na mocy uchwały Zarządu z dnia 01.08.2013 dokonano zamiany 225.000 uprzywilejowanych akcji serii A na akcje zwykłe na okaziciela. Na dzień sporządzenia niniejszego raportu akcje imienne posiadają: Tomasz Mirski (525.000 uprzywilejowanych akcji imiennych serii A), Marek Mirski (500.000 uprzywilejowanych akcji imiennych serii A). Pozostałe 3.975.000 to akcje zwykłe na okaziciela (225.000 Serii A, 3.750.000 Serii B).

Na podstawie Uchwały nr 3 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 5 sierpnia 2013 dokonano podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w drodze nowej emisji akcji zwykłych na okaziciela serii C w liczbie 1.100.000 akcji o wartości nominalnej 0,20 zł każda. Akcje oferowane były w ramach oferty publicznej.

Nota 8.3 Akcje w posiadaniu członków organów zarządzających i nadzorujących

| Akcje w posiadaniu organów zarządzających i nadzorujących na dzień 31.12.2013 | liczba akcji | wartość nominalna akcji (PLN) | % udział w ogólnej liczbie akcji | liczba głosów | % udział w ogólnej liczbie głosów |
|---|------------------|-------------------------------|----------------------------------|------------------|-----------------------------------|
| Tomasz Mirski - Prezes Zarządu | 2 100 000 | 420 000,00 | 34% | 2 625 000 | 37% |
| Jakub Czerwiński - Członek Zarządu | 4 348 | 869,60 | 0,1% | 4 348 | 0,1% |
| Marek Mirski - Przewodniczący Rady Nadzorczej | 2 000 000 | 400 000,00 | 33% | 2 500 000 | 35% |
| Sławomir Brudziński - Członek Rady Nadzorczej | 10 000 | 2 000,00 | 0,2% | 10 000 | 0,2% |
| Razem | 4 114 348 | 822 869,60 | 67% | 5 139 348 | 72% |

Nota 8.4 Uzgodnienie kapitału własnego na dzień 31.12.2012, 31.12.2011 oraz 31.12.2010 (objaśnienie różnic pomiędzy danymi ujawnionymi w sprawozdaniu finansowym przekształconym zgodnie z MSSF a uprzednio sporządzonych i opublikowanych sprawozdań finansowych)

Uzgodnienie kapitału własnego na dzień 31 grudnia 2012 roku

| Pozycje sprawozdania finansowego na dzień 31 grudnia 2012 roku | Objaśnienie korekty | PSR | Korekta MSR | MSR/MSSF |
|--|---|--------|-------------|----------|
| Kapitał własny | | 25 314 | 1 278 | 26 592 |
| I. Kapitał podstawowy | | 1 000 | - | 1 000 |
| II. Kapitał zapasowy | Na kapitał zapasowy przekazywany jest wynik finansowy roku poprzedniego (pkt.20.3.4 niniejszego Prospektu), korekta wyniku z różnic w prezentowaniu wyniku finansowego zgodnie z PSR a MSR. | 17 676 | 336 | 18 012 |
| III. Pozostałe kapitały rezerwowe | | 911 | - | 911 |
| IV. Kapitał z aktualizacji wyceny | Na kapitał z aktualizacji wyceny odnośzona jest nadwyżka z przeszacowania środków trwałych zgodnie z MSR 16. | 0 | 1 855 | 1 855 |
| V. Zysk z lat ubiegłych | Retrospektywna korekta błędów lat ubiegłych zgodnie z MSSF. | 705 | -832 | -127 |
| VI. Zysk netto | Różnice pomiędzy polskimi a międzynarodowymi standardami rachunkowości. | 5 023 | -81 | 4 942 |

Uzgodnienie kapitału własnego na dzień 31 grudnia 2011 roku

| Pozycje sprawozdania finansowego na dzień 31 grudnia 2011 roku | Objaśnienie korekty | PSR | Korekta MSR | MSR/MSSF |
|--|---|--------|-------------|----------|
| Kapitał własny | | 19 586 | 2 397 | 21 983 |
| I.Kapitał podstawowy | | 1 000 | - | 1 000 |
| II.Kapitał zapasowy | Na kapitał zapasowy przekazywany jest wynik finansowy roku poprzedniego (pkt.20.3.4 niniejszego Prospektu), korekta wyniku z różnic w prezentowaniu wyniku finansowego zgodnie z PSR a MSR. | 13 532 | 239 | 13 772 |
| III.Pozostałe kapitały rezerwowe | | 911 | - | 911 |
| IV.Kapitał z aktualizacji wyceny | Na kapitał z aktualizacji wyceny odnieszona jest nadwyżka z przeszacowania środków trwałych zgodnie z MSR 16. | 0 | 2 060 | 2 060 |
| V.Zysk netto | Różnice pomiędzy polskimi a międzynarodowymi standardami rachunkowości. | 4 143 | 97 | 4 240 |

Uzgodnienie kapitału własnego na dzień 31 grudnia 2010 roku

| Pozycje sprawozdania finansowego na dzień 31 grudnia 2010 roku | Objaśnienie korekty | PSR | Korekta MSR | MSR/MSSF |
|--|---|--------|-------------|----------|
| Kapitał własny | | 15 406 | 2 203 | 17 609 |
| I.Kapitał podstawowy | | 963 | - | 963 |
| II.Kapitał zapasowy | Na kapitał zapasowy przekazywany jest wynik finansowy roku poprzedniego (pkt.20.3.4 niniejszego Prospektu), korekta wyniku z różnic w prezentowaniu wyniku finansowego zgodnie z PSR a MSR. | 9 389 | 427 | 9 816 |
| III.Pozostałe kapitały rezerwowe | | 911 | - | 911 |
| IV.Kapitał z aktualizacji wyceny | Na kapitał z aktualizacji wyceny odnieszona jest nadwyżka z przeszacowania środków trwałych zgodnie z MSR 16. | 0 | 1 963 | 1 963 |
| V.Zysk netto | Różnice pomiędzy polskimi a międzynarodowymi standardami rachunkowości. | 4 143 | -188 | 3 955 |

Nota 9 Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego**Zestawienie rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego za 12 m-cy 2013 w tys. PLN**

| Zmiana stanu rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego: | Podstawa wyliczenia | Podatek odroczony |
|--|---------------------|-------------------|
| | 31.12.2013 | |
| Stawka podatku dochodowego przyjęta do obliczeń: | | 19,00% |
| 1. Stan na początek okresu, w tym: | | 1 984 |
| a) odniesione na wynik finansowy | 10 443 | 1 984 |
| - z tytułu -leasing finansowy | 4 701 | 893 |
| - z tytułu - różnica w stawkach amortyzacyjnych | 5 491 | 1 043 |
| - z tytułu- dodatnie różnice kursowe | 154 | 29 |
| - z tytułu - odsetki naliczone nie zapłacone | 97 | 18 |
| - z tytułu - | 0 | 0 |
| - z tytułu | 0 | 0 |

| | | |
|---|-------|--------------|
| b) odniesione na kapitał własny | 0 | 0 |
| - z tytułu | 0 | 0 |
| - z tytułu | 0 | 0 |
| c) odniesione na wartość firmy | 0 | 0 |
| - z tytułu | 0 | 0 |
| - z tytułu | 0 | 0 |
| 2. Zwiększenia: | 0 | 319 |
| - z tytułu -leasing finansowy | 0 | 0 |
| - z tytułu - różnica w stawkach amortyzacyjnych | 1 617 | 307 |
| - z tytułu- dodatnie różnice kursowe | 0 | 0 |
| - z tytułu - odsetki naliczone nie zapłacone | 59 | 11 |
| b) odniesione na kapitał własny w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi | 0 | 0 |
| - z tytułu -leasing finansowy | 0 | 0 |
| - z tytułu - różnica w stawkach amortyzacyjnych | 0 | 0 |
| - z tytułu- dodatnie różnice kursowe | 0 | 0 |
| - z tytułu - odsetki naliczone nie zapłacone | 0 | 0 |
| - z tytułu | 0 | 0 |
| 3. Zmniejszenia: | 0 | 517 |
| a) odniesione na wynik finansowy w związku z odwróceniem się dodatnich różnic przejściowych | 0 | 517 |
| - z tytułu -leasing finansowy | 2 673 | 508 |
| - z tytułu - różnica w stawkach amortyzacyjnych | 0 | 0 |
| - z tytułu- dodatnie różnice kursowe | 48 | 9 |
| - z tytułu - odsetki naliczone nie zapłacone | 0 | 0 |
| - z tytułu | 0 | 0 |
| - z tytułu | 0 | 0 |
| 4. Stan na koniec okresu, w tym: | 0 | 1 786 |
| a) odniesione na wynik finansowy | 0 | 1 786 |
| - z tytułu -leasing finansowy | 2 028 | 385 |
| - z tytułu - różnica w stawkach amortyzacyjnych | 7 108 | 1 351 |
| - z tytułu- dodatnie różnice kursowe | 106 | 20 |
| - z tytułu - odsetki naliczone nie zapłacone | 156 | 30 |

Zestawienie rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego za 12 m-cy 2012 w tys. PLN

| Zmiana stanu rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego: | Podstawa wyliczenia | Podatek odroczony |
|--|---------------------|-------------------|
| | 31.12.2012 | |
| Stawka podatku dochodowego przyjęta do obliczeń: | | 19,00% |
| 1. Stan na początek okresu, w tym: | | 1 672 |
| a) odniesione na wynik finansowy | | 1 672 |
| - z tytułu -leasing finansowy | 3 701 | 703 |
| - z tytułu - różnica w stawkach amortyzacyjnych | 5 008 | 951 |
| - z tytułu- dodatnie różnice kursowe | 43 | 8 |
| - z tytułu - odsetki naliczone nie zapłacone | 46 | 9 |
| b) odniesione na kapitał własny | | 0 |
| c) odniesione na wartość firmy | | 0 |
| 2. Zwiększenia: | | 312 |
| a) odniesione na wynik finansowy w związku z powstaniem dodatnich różnic przejściowych | | 312 |
| - z tytułu -leasing finansowy | 1 000 | 190 |
| - z tytułu - różnica w stawkach amortyzacyjnych | 483 | 92 |
| - z tytułu- dodatnie różnice kursowe | 110 | 21 |
| - z tytułu - odsetki naliczone nie zapłacone | 51 | 10 |
| b) odniesione na kapitał własny w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi | | 0 |

| | | |
|---|-------|-------|
| c) odniesione na wartość firmy w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi | | 0 |
| 3. Zmniejszenia: | | 0 |
| a) odniesione na wynik finansowy w związku z odwróceniem się dodatnich różnic przejściowych | | 0 |
| b) odniesione na kapitał własny w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi | | 0 |
| c) odniesione na wartość firmy w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi | | 0 |
| 4. Stan na koniec okresu, w tym: | 0 | 1 984 |
| a) odniesione na wynik finansowy | | 1 984 |
| - z tytułu -leasing finansowy | 4 701 | 893 |
| - z tytułu - różnica w stawkach amortyzacyjnych | 5 491 | 1 043 |
| - z tytułu- dodatnie różnice kursowe | 154 | 29 |
| - z tytułu - odsetki naliczone nie zapłacone | 97 | 18 |
| b) odniesione na kapitał własny | | 0 |
| - z tytułu - świadczenia emerytalno rentowe | | 0 |
| c) odniesione na wartość firmy | | 0 |

Nota 10 Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz inne zobowiązania krótkoterminowe. Zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego

| | 31.12.2013 | 31.12.2012 |
|---|------------|------------|
| III. Zobowiązania krótkoterminowe | 21 349 | 31 125 |
| 2. Wobec pozostałych jednostek | 21 349 | 31 125 |
| d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności: | 20 969 | 30 269 |
| i. do 12 miesięcy | 20 969 | 30 269 |
| ii. powyżej 12 miesięcy | 0 | 0 |
| e) zaliczki otrzymane na dostawy | 0 | 0 |
| f) zobowiązania wekslowe | 0 | 0 |
| g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń | 377 | 852 |
| h) z tytułu wynagrodzeń | 0 | 0 |
| i) inne | 4 | 4 |
| 3. Fundusze specjalne | 0 | 0 |

Nota 10.1 Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu dostaw i usług wg struktury wiekowej

| Zobowiązania z tytułu dostaw i usług - krótkoterminowe | 31.12.2013 | 31.12.2012 |
|--|---------------|---------------|
| 1) nieprzeterminowane | 16 956 | 16 903 |
| 2) przeterminowane | 4 013 | 13 367 |
| 0 - 90 dni | 3 935 | 10 297 |
| 91 - 180 dni | 12 | 1 876 |
| 181 - 360 dni | 53 | 403 |
| powyżej 360 dni | 12 | 790 |
| Razem zobowiąz. z tyt. dostaw i usług | 20 969 | 30 269 |
| 3) w tym przeterminowane objęte postępowaniem upadłościowym, likwidacyjnym i układowym | 0 | 0 |

Nota 10.2 Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu dostaw i usług wg struktury walutowej

| Zobowiązania handlowe krótkoterminowe | waluta | PLN | |
|--|--------|---------------|---------------|
| | | 31.12.2013 | 31.12.2012 |
| a) w walucie polskiej | PLN | 10 888 | 13 447 |
| b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na PLN) | EUR | 10 081 | 16 822 |
| | | 0 | 0 |
| Zobowiązania handlowe krótkoterminowe, razem | | 20 969 | 30 269 |

Nota 10.3 Pozostałe zobowiązania

| Pozostałe zobowiązania | 31.12.2013 | 31.12.2012 |
|--|------------|------------|
| Zobowiązania publicznoprawne | 249 | 852 |
| inne | 4 | 4 |
| Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego | 128 | |
| Razem | 253 | 855 |

Nota 11 Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek**Nota 11.1 Specyfikacja kredytów bankowych i pożyczek**

| Kredyty | 31.12.2013 | 31.12.2012 |
|----------------------|--------------|---------------|
| długoterminowe | 2 053 | 3 109 |
| krótkoterminowe | 1 056 | 7 307 |
| Kredyty razem | 3 109 | 10 416 |

Nota 11.2 Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek na dzień 31.12.2013. Zabezpieczenie na majątku Spółki.

| Pożyczkodawca | Rodzaj kredytu (cel) | Nr Umowy | Kwota z umowy w tys. PLN/waluta | Zobowiązanie na dzień 31.12.2013 w tys. PLN | Warunki | Termin spłaty | Zabezpieczenie |
|-----------------------------|---|--|---------------------------------|---|---|---------------|--|
| Millennium S.A. Warszawa | kredyt w rachunku bieżącym (finansowanie bieżącej działalności) | Umowa o kredyt w rachunku bieżącym nr 5797/13/M/04 z dnia 19.06.2013 | LIMIT w kwocie: 7 500 PLN | 0 PLN | Zmienne 1- miesięczny WIBOR + 0,9 % marża | 18.06.2014 | Weksel in blanco wraz z deklaracją wekslową wystawione przez klienta ,jako zabezpieczenie bezpośrednie gdzie wierzytelność wekslowa jest zabezpieczona zastawem rejestrowym na zapasach , w skład których wchodzi profile, profile specjalne, blacha w kęgach, taśmy, ceowniki, rury o wartości 13000000 - PLN zlokalizowane w 96-500 Sochaczew Kożuski Parcel 70 A ,stanowiąc |

| | | | | | | | |
|----------------------------------|---|--|-----------|-----------|--|------------|---|
| | | | | | | | własność klienta wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej do kwoty 4000000 PLN (do czasu ustanowienia zastawu obowiązywać będzie przewłaszczenie z warunkiem zawieszającym) |
| Raiffeisen Bank S.A. Warszawa | kredyt inwestycyjny (zakup linii do profilowania, rozbudowa hali magazynowej) | Umowa kredytowa z dnia 23 maja 2012 r. nr CRD/37335/12, zmieniona aneksem nr 1 z dnia 14 listopada 2012 r. | 4 200 PLN | 3 109 PLN | Zmienne 1- miesięczny WIBOR + 2,2% marża | 31.12.2016 | 1) hipoteka łączna do kwoty 6.300.000 PLN na nieruchomościach objętych księgami wieczystymi KW nr PL1O/00035359/9 oraz KW nr PL1O/00033981/4; 2) zastaw rejestrowy na zbiorze rzeczy ruchomych i praw (linii profilującej do wytwarzania kształowników cienkościennych) do maksymalnej sumy zabezpieczenia 6.300.000 PLN 3) cesja wierzytelności z umowy ubezpieczenia zapasów i nieruchomości, 4) Pełnomocnictwo do rachunku bankowego 5) Poddanie się egzekucji, do kwoty 6.300.000 PLN |

W okresie sprawozdawczym Spółka zawarła dwie umowy o kredyt technologiczny z Bakiem Millenium S.A. Planowany termin uruchomienia kredytów to 2014 rok.

| Pożyczkodawca | Umowa /wartość/cel kredytu | Zabezpieczenie |
|-----------------------------|---|---|
| Millennium S.A. Warszawa | Umowa o kredyt technologiczny nr 5786/13/318/04 z dnia 19 czer ca 2013 r. Kwota kredytu: 5.653.200 PLN, max. 60% wydatków kwalifikowanych Na realizację przedsięwzięcia objętego pomocą publiczną w ramach Programu Operacyjnego Innowacyjna Gospodarka Priorytet 4, Działania 4.3. (Projekt: „Dwuścienny kształtownik cienkościenny z powierzchniowym odkształceniem i sposób jego wytwarzania”) od 19.06.2013 r. do 18.01.2020 r | 1) hipoteka łączna do kwoty 18.360.000 PLN na nieruchomościach objętych księgami wieczystymi KW nr PL1O/00035359/9, KW nr PL1O/00027904/6 oraz KW nr PL1O/00033981/4; 2) cesja praw z polisy ubezpieczeniowej nr 9010066704006 (hipoteka i cesja są zabezpieczeniami wspólnymi z dla umów o kredyt technologiczny nr 5786/13/318/04 oraz nr 5787/13/318/04); 3) zastaw rejestrowy na środkach trwałych (maszyny); Do czasu ustanowienia zastawu zabezpieczeniem będzie przewłaszczenie przedmiotu zastawu na bank; 4) zastaw rejestrowy na wszystkich śr. trwałych (linie technologiczne) zakupionych z kredytu. Zastaw zostanie ustanowiony po zakupieniu linii, nie później niż do dnia 14 stycznia 2015r.; 5) poddanie się egzekucji w zakresie wydania przedmiotu przewłaszczenia; 6) poddanie się egzekucji do kwoty 9.610.440 PLN |
| Millennium S.A. Warszawa | Umowa o kredyt technologiczny nr 5787/13/318/04 z dnia 19 czer ca 2013 r. Kwota kredytu: 5.146.800 PLN, max. 60% wydatków kwalifikowanych Na realizację przedsięwzięcia objętego pomocą publiczną w ramach Programu Operacyjnego Innowacyjna Gospodarka Priorytet 4, Działania 4.3. (Projekt: „Termoizolacyjny kształtownik z blachy ocynkowanej i sposób jego wytwarzania”) od 19.06.2013 r. do 18.01.2020 r. | 1) hipoteka łączna do kwoty 18.360.000 PLN na nieruchomościach objętych księgami wieczystymi KW nr PL1O/00035359/9, KW nr PL1O/00027904/6 oraz KW nr PL1O/00033981/4; 2) cesja praw z polisy ubezpieczeniowej nr 9010066704006 (hipoteka i cesja są zabezpieczeniami wspólnymi z dla umów o kredyt technologiczny nr 5786/13/318/04 oraz nr 5787/13/318/04); 3) zastaw rejestrowy na środkach trwałych (maszyny) maksymalna wysokość zabezpieczenia 7.720.200 PLN; Do czasu ustanowienia zastawu zabezpieczeniem będzie przewłaszczenie przedmiotu zastawu na bank; 4) zastaw rejestrowy na wszystkich śr. trwałych (linie technologiczne) zakupionych z kredytu. Zastaw zostanie ustanowiony po zakupieniu linii, nie później niż do dnia 14 stycznia 2015r.; 5) poddanie się egzekucji w zakresie wydania przedmiotu przewłaszczenia; 6) poddanie się egzekucji do kwoty 8.749.560 PLN |

Dodatkowo w okresie sprawozdawczym Spółka zawarła Umowę o kredyt obrotowy nr 5790/13/400/04 z dnia 19 czerwca 2013 r. (Bank Millennium S.A.) w wysokości 2.000.000 PLN. Celem niniejszego kredytu była spłata zobowiązań wobec Raiffeisen Bank Polska S.A. powstałych w wykonaniu umowy factoringowej. Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania kredyt został spłacony.

Nota 11.3 Zobowiązania warunkowe

Zobowiązania warunkowe zostały przedstawione w Nocie 11.2 (Zabezpieczenia)

Nota 11.4 Struktura kredytów i pożyczek wg terminów wymagalności**Zobowiązania z tytułu kredytów w okresie zapadalności na 31.12.2013 r.**

| Umowa kredytowa | okres spłaty | | | | Razem |
|-----------------|--------------|-------------------------|--------------------|---------------|--------------|
| | do 1 roku | powyżej 1 roku do 3 lat | powyżej 3 do 5 lat | powyżej 5 lat | |
| CRD/37335/12 | 1 056 | 2053 | 0 | 0 | 3109 |
| 5797/12/M/04 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Łącznie | 1 056 | 2 053 | 0 | 0 | 3 109 |

Zobowiązania z tytułu kredytów w okresie zapadalności na 31.12.2012 r.

| | okres spłaty | | | | Razem |
|-----------------|--------------|----------------------------|--------------------|---------------|---------------|
| | do 1 roku | powyżej 1 roku do 3 lat | powyżej 3 do 5 lat | powyżej 5 lat | |
| Umowa kredytowa | | | | | |
| CRD/37335/12 | 1 056 | 2 112 | 997 | 0 | 4 165 |
| CRD/31643/10 | 47 | 0 | 0 | 0 | 47 |
| CRD/21780/06 | 6 204 | | | | 6 204 |
| | 7 307 | 2 112 | 997 | 0 | 10 416 |

Nota 12 Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego**Nota 12.1 Specyfikacja zobowiązań z tytułu leasingu**

| Część | 31.12.2013 | 31.12.2012 |
|--------------------------------------|--------------|--------------|
| Długoterminowa | 4 219 | 2 308 |
| Krótkoterminowa | 1 253 | 670 |
| Zobowiązania leasingowe razem | 5 472 | 2 978 |

Nota 12.2 Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego (01.01.2013-31.12.2013)

| Wyszczególnienie | Stan na 01.01.2013 | Spłata umów leasingowych | Zawarcie umów leasingowych | Stan na 31.12.2013 |
|--|-----------------------|-----------------------------|-------------------------------|-----------------------|
| Leasing CIĘTARKA 37/0339/05 S | 107 | 107 | 0 | 0 |
| Leasing PROFILARKI METEX 37/0292/05 | 48 | 48 | 0 | 0 |
| Leasing linii do profilowania GK - LP8323 | 269 | 269 | 0 | 0 |
| Leasing wózek widłowy YALLE N6183D | 10 | 10 | 0 | 0 |
| Leasing BMW N6724Q | 9 | 9 | 0 | 0 |
| Leasing wózek widłowy Yalle P4061G | 29 | 14 | 0 | 15 |
| Leasing linia do profilowania P3912W - METEX | 239 | 66 | 0 | 173 |
| Leasing samochód BMW - WE7187V umowa 28/0217/11 | 60 | 46 | 0 | 14 |
| Leasing P3913X - DALLAN | 923 | 254 | 0 | 669 |
| Leasing Toyota Auris - P8248N | 10 | 10 | 0 | 0 |
| Leasing wózek widłowy Combilift C4000 umowa 12/021553 | 64 | 15 | 0 | 50 |
| Suwnica jednodźwigarowa umowa 500661-6X-0 | 177 | 26 | 0 | 151 |
| Leasing linia do profilowania umowa 30235 - maszyna M SWAH | 1 034 | 151 | 0 | 882 |
| Leasing CIĘTARKA ALCOS K 167861 | 0 | 571 | 2 200 | 1 629 |
| Leasing linii do profilowania GK - k 172353 | 0 | 210 | 2 100 | 1 890 |
| Łącznie | 2 978 | 1 806 | 4 300 | 5 472 |

Nota 12.3 Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego (01.01.2012-31.12.2012)

| Wyszczególnienie | Stan na 01.01.2012 | Splata umów leasingowych | Zawarcie umów leasingowych | Stan na 31.12.2012 |
|--|--------------------|--------------------------|----------------------------|--------------------|
| Leasing CIĘTARKA 37/0339/05 S | 405 | 299 | 0 | 107 |
| Leasing PROFILARKI METEX 37/0292/05 | 143 | 95 | 0 | 48 |
| Leasing linii do profilowania GK - LP8323 | 648 | 379 | 0 | 269 |
| Leasing wózek widłowy YALLE N6183D | 19 | 9 | 0 | 10 |
| Leasing BMW N6724Q | 29 | 20 | 0 | 9 |
| Leasing wózek widłowy Yalle P4061G | 41 | 13 | 0 | 29 |
| Leasing linia do profilowania P3912W – METEX | 298 | 59 | 0 | 239 |
| Leasing samochód BMW - WE7187V umowa 28/0217/11 | 104 | 44 | 0 | 60 |
| Leasing P3913X – DALLAN | 1 153 | 230 | 0 | 923 |
| Leasing Toyota Auris - P8248N | 18 | 8 | 0 | 10 |
| Leasing wózek widłowy Combilift C4000 umowa 12/021553 | 0 | 11 | 75 | 64 |
| Suwnica jednodźwigarowa umowa 500661-6X-0 | 0 | 23 | 200 | 177 |
| Leasing linia do profilowania umowa 30235 - maszyna M SWAH | 0 | 79 | 1 113 | 1 034 |
| Razem | 2 858 | 1 268 | 1 388 | 2 978 |

Nota 12.4 Struktura leasingu wg terminów wymagalności na dzień 31.12.2013

| Stan na 31.12.2013 | okres spłaty | | | | Razem |
|--|--------------|--------------------|---------------|---------------|--------------|
| | do 1 roku | od 1 roku do 3 lat | od 3 do 5 lat | powyżej 5 lat | |
| Zobowiązanie z tytułu leasingu finansowego | 1 253 | 2 506 | 1 713 | 0 | 5 472 |
| Razem | 1 253 | 2 506 | 1 713 | 0 | 5 472 |

Nota 13 Rezerwy na zobowiązania krótko i długoterminowe

| | 31.12.2013 | 31.12.2012 |
|---|------------|------------|
| 1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego | 1 786 | 1 984 |
| 2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne | 305 | 249 |
| i. długoterminowe | 44 | 28 |
| ii. krótkoterminowe | 260 | 221 |
| 3. Pozostałe rezerwy | 20 | 28 |
| długoterminowe | 0 | 0 |
| krótkoterminowe | 20 | 28 |

Rezerwę z tytułu podatku odroczonego opisano w nocie 9.

Nota 13.1 Rezerwy krótkoterminowe

| Rezerwy krótkoterminowe w tys. PLN | 31.12.2013 | 31.12.2012 |
|---|------------|------------|
| Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne | 260 | 221 |
| Rezerwa na badanie sprawozdania finansowego | 20 | 28 |
| Razem | 280 | 249 |

W okresie sprawozdawczym została zaktualizowana wartość rezerwy na niewykorzystane urlopy.

Zmiany stanu rezerw krótkoterminowych:

| Rezerwa krótkoterminowa na świadczenia emerytalne i podobne | 2013 | 2012 |
|---|------|------|
| Stan na początek roku | 221 | 109 |
| Zwiększenia | 260 | 221 |
| Wykorzystanie | 221 | 109 |
| Stan na koniec okresu | 260 | 221 |

| Rezerwa krótkoterminowa na badanie sprawozdania finansowego | 2013 | 2012 |
|---|------|------|
| Stan na początek roku | 28 | 20 |
| Zwiększenia | 0 | 28 |
| Wykorzystanie | 8 | 20 |
| Stan na koniec okresu | 20 | 28 |

Nota 13.2 Rezerwy długoterminowe

Rezerwę z tytułu podatku odroczonego opisano w nocie 9.

| Rezerwa długoterminowa na świadczenia emerytalne i podobne | 2013 | 2012 |
|--|------|------|
| Stan na początek roku | 28 | 0 |
| Zwiększenia | 16 | 28 |
| Wykorzystanie | 0 | 0 |
| Stan na koniec okresu | 44 | 28 |

Dane uzupełniające do Sprawozdania z Całkowitych Dochodów (w tys. zł)

Nota 14 Przychody i koszty działalności operacyjnej

Nota 14.1 Struktura rzeczowa przychodów i kosztów działalności operacyjnej przedstawione w wersji kalkulacyjnej (segmenty) w tys. PLN

Koszty działalności operacyjnej w Sprawozdaniu z Całkowitych Dochodów zaprezentowane są w układzie rodzajowym. W niniejszej nodzie przedstawiono koszty działalności operacyjnej w układzie kalkulacyjnym, prezentujące koszty wytworzenia sprzedanych produktów w podziale na poszczególne segmenty działalności Emitenta (struktura rzeczowa).

Struktura rzeczowa przychodów z działalności operacyjnej oraz kosztów działalności operacyjnej za 12 m-cy 2013 roku (wersja kalkulacyjna) w tys. PLN

| Wyroby | przychody ze sprzedaży | koszt wytworzenia sprzedanych produktów | bonusy i premie obniżające koszt wytworzenia | Wynik na sprzedaży brutto | koszty sprzedaży | koszty ogólnego zarządu | Wynik na sprzedaży |
|--------------------------|------------------------|---|--|---------------------------|------------------|-------------------------|--------------------|
| Produkty i usługi | 168 956 | 151 271 | | | 9 202 | | |
| profile okienne | 103 284 | 95 995 | | | 5 625 | | |
| profile GK | 35 329 | 32 021 | 882 | 18 913 | 1 924 | 2 474 | 6 740 |
| profile specjalne | 30 173 | 23 126 | | | 1 643 | | |
| usługi | 23 | 0 | | | 1 | | |
| półfabrykaty | 147 | 130 | | | 8 | | |
| Materiały | 9 129 | 8 784 | | | 497 | | |
| Razem | 178 085 | 160 055 | 882 | 18 913 | 9 699 | 2 474 | 6 740 |

Struktura rzeczowa przychodów z działalności operacyjnej oraz kosztów działalności operacyjnej za 12 m-cy 2012 roku (wersja kalkulacyjna) w tys. PLN

| Wyroby | przychody ze sprzedaży | koszt wytworzenia sprzedanych produktów | bonusy i premie obniżające koszt wytworzenia | Wynik na sprzedaży brutto | koszty sprzedaży | koszty ogólnego zarządu | Wynik na sprzedaży |
|--------------------------|------------------------|---|--|---------------------------|------------------|-------------------------|--------------------|
| Produkty i usługi | 158 590 | 141 594 | | | 7 371 | | |
| profile okienne | 99 689 | 93 024 | | | 4 634 | | |
| profile GK | 32 429 | 28 910 | 521 | 17 649 | 1 507 | 2 414 | 7 680 |
| profile specjalne | 26 194 | 19 414 | | | 1 218 | | |
| usługi | 1 | 0 | | | 0 | | |
| półfabrykaty | 277 | 246 | | | 13 | | |
| Materiały | 3 941 | 3 809 | | | 183 | | |
| Razem | 162 531 | 145 404 | 521 | 17 649 | 7 555 | 2 414 | 7 680 |

Nota 14.2 Struktura terytorialna przychodów z działalności operacyjnej w tys. PLN**Struktura terytorialna przychodów z działalności operacyjnej za 12 m-cy 2013 roku w tys. PLN**

| Pozycja | Kraj | Eksport | Razem: |
|---|----------------|---------------|----------------|
| Przychody ze sprzedaży produktów | 98 660 | 69 913 | 168 573 |
| Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów | 7 224 | 1 905 | 9 129 |
| Razem | 105 884 | 71 818 | 177 702 |

Struktura terytorialna przychodów z działalności operacyjnej za 12 m-cy 2012 roku w tys. PLN

| Pozycja | Kraj | Eksport | Razem: |
|---|----------------|---------------|----------------|
| Przychody ze sprzedaży produktów | 114 006 | 44 584 | 158 590 |
| Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów | 3 687 | 253 | 3 941 |
| Razem | 117 694 | 44 837 | 162 531 |

Nota 15 Pozostała działalność operacyjna**Nota 15.1 Specyfikacja pozostałych przychodów operacyjnych za 12 m-cy 2013 i 2012 roku w tys. PLN**

| Wyszczególnienie | 01.01.2013- 31.12.2013 | 01.01.2012- 31.12.2012 |
|--|---------------------------|---------------------------|
| Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych | 293 | 0 |
| Dotacje | 39 | 10 |
| Inne przychody operacyjne | 838 | 726 |
| Razem | 1 171 | 736 |

Nota 15.2 Specyfikacja pozostałych kosztów operacyjnych za 12 m-cy 2013 i 2012 roku w tys. PLN

| Wyszczególnienie | 01.01.2013- 31.12.2013 | 01.01.2012- 31.12.2012 |
|--|---------------------------|---------------------------|
| Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych | 0 | 41 |
| Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych | 0 | 0 |
| Inne koszty operacyjne | 694 | 1 227 |
| Razem | 694 | 1 268 |

Nota 16 Działalność finansowa**Nota 16.1 Specyfikacja przychodów finansowych za 12 m-cy 2013 i 2012 roku w tys. PLN**

| Wyszczególnienie | 01.01.2013- 31.12.2013 | 01.01.2012- 31.12.2012 |
|----------------------------------|---------------------------|---------------------------|
| Odsetki | 183 | 166 |
| Aktualizacja wartości inwestycji | 62 | |
| Inne | 1 | 0 |
| Razem | 246 | 166 |

Nota 16.2 Specyfikacja kosztów finansowych za 12 m-cy 2013 i 2012 roku w tys. PLN

| Wyszczególnienie | 01.01.2013- 31.12.2013 | 01.01.2012- 31.12.2012 |
|----------------------------------|---------------------------|---------------------------|
| Odsetki | 675 | 519 |
| Aktualizacja wartości inwestycji | | 72 |
| Inne | 156 | 402 |
| Razem | 751 | 993 |

Nota 17 Podatek dochodowy

| Wyszczególnienie | 01.01.2013- 31.12.2013 | 01.01.2012- 31.12.2012 |
|--------------------------|---------------------------|---------------------------|
| Podatek dochodowy | 681 | 1 380 |
| a) część bieżąca | 895 | 1 080 |
| b) część odroczone | -214 | 300 |

Kalkulacja podatku dochodowego od osób prawnych. Rozliczenie głównych pozycji różniących podstawę opodatkowania podatkiem dochodowym od wyniku finansowego brutto (w tys. PLN)

| | 31.12.2013 |
|--|-------------------|
| zysk/strata brutto | 6 663 |
| (-) przychody nie podlegające opodatkowaniu | -147 |
| wycena bilansowa różnic kursowych rok poprzedni | 154 |
| wycena bilansowa różnic kursowych rok bieżący | -106 |
| odsetki naliczone | -156 |
| Dotacje | -39 |
| (+) koszty nkup | -1 310 |

| | |
|--|--------------|
| wycena bilansowa różnic kursowych rok bieżący | 40 |
| odpisane należności | 32 |
| rezerwa na badanie bilansu | 20 |
| rezerwa na urlopy | 260 |
| rezerwa na św. Emeryt. Rentowe | 23 |
| amortyzacja leasingowanych ŚT | 250 |
| odsetki budżetowe | 0 |
| odpis aktualizacyjny należności | 106 |
| wydatki na reprezentację | 116 |
| odsetki naliczone | 0 |
| niezapłacony ZUS pracodawcy | 0 |
| nadwyżka amortyzacji podatkowej nad bilansową | -1 383 |
| PFRON | 132 |
| raty kapitałowe leasingu | -1 551 |
| aktualizacja wartości inwestycji | 56 |
| amortyzacja nie stanowiąca kosztu | 0 |
| Pozostałe | 589 |
| (-) koszty nkup z lat poprzednich stanowiące kup w roku | 465 |
| niezapłacony ZUS pracodawcy | 0 |
| wycena bilansowa różnic kursowych 31.12.2012 | 22 |
| rezerwa na badanie | 28 |
| rezerwa na urlopy | 221 |
| rezerwa na św. Emeryt. Rentowe | 7 |
| aktualizacja wartości inwestycji | 117 |
| odpis aktualizacyjny należności | 70 |
| Dochód | 4710 |
| (-) odliczenia od dochodu | 0 |
| darowizny | 0 |
| straty z lat ubiegłych | 0 |
| Dochód do opodatkowania | 4 710 |
| Podstawa PDOP (po zaokrągleniu) | 4 710 |
| podatek dochodowy | 895 |
| zmiana podatku odroczonego | -214 |
| razem podatek dochodowy | 681 |

Nota 18 Zysk na akcję

Podstawowy zysk na akcję liczony jest według formuły: zysk netto dzielony przez średnią ważoną liczbę akcji zwykłych występujących w danym okresie.

| | 01.01.2013- 31.12.2013 | 01.01.2012 - 31.12.2012 |
|--|---------------------------|----------------------------|
| Zysk (strata) okresu (zanalizowany) | 5 952 | 4 942 |
| Średnia liczba udziałów/akcji | 5 039 | 5 000 |
| Zysk (strata) przypadająca na jeden udział/akcje (PLN)* | 1,18 | 0,99 |

** ze względów statystycznych uwzględniona została liczba akcji po podziale 5.000.000 (Informacja o podziale - Nota 8)

Pozostałe dane uzupełniające**Nota 19 Stanowisko Zarządu odnośnie zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników na rok 2013**

Zarząd zweryfikował wykonanie prognoz wyników publikowanych wcześniej na rok 2013. Prognoza publikowana przez zarząd została wypełniona zarówno po stronie przychodów jak i zysku netto. Osiągnięte wyniki przekroczyły wartości prognozowane, a odchylenia osiągnęły wartość 5%.

| Wyszczególnienie | Prognoza w tys. PLN | Wykonanie w tys. PLN | odchylenia |
|------------------------|---------------------|----------------------|------------|
| Przychody ze sprzedaży | 167 312 | 175 759 | + 5% |
| zysk netto | 5 671 | 5 952 | + 5% |

Nota 20 Realizacja programu inwestycyjnego

Realizowany program inwestycyjny związany jest z wdrożeniem dwóch innowacyjnych rozwiązań procesowo-produktowych. W wyniku zastosowania innowacyjności procesowej „Dwuścienny cienkościenny kształtownik stalowy z powierzchniowym odkształceniem” – Spółka uzyska kształtowniki cienkościenne, które cechują się zwiększoną wytrzymałością na przeciążenia skręcenia i/lub zginania. Koszt wytworzenia kształtowników dwuściennych jest mniejszy niż kształtowników jednościennych o podobnych parametrach. Z kolei celem zastosowania innowacyjności procesowej: „Kształtownik Termoizolacyjny z blachy ocynkowanej” – jest uzyskanie kształtowników, które cechują się zmniejszoną przepuszczalnością termiczną – poprawiając w ten sposób charakterystykę energetyczną stolarki otworowej PCV. Poprzez używanie do produkcji stolarki otworowej PCV profili termoizolacyjnych – charakterystyka energetyczna wytworzonych okien i drzwi jest nieporównywalnie lepsza niż przy zastosowaniu znanych dotychczas standardowych kształtowników o podobnych wymiarach i kształtach.

Na realizację tych dwóch innowacyjnych projektów Spółka uzyskała dotację w wysokości 7.200 tys. zł.

| Wyszczególnienie | Źródło finansowania w tys. PLN | | | Planowana kwota wydatków ogółem | Poniesiona kwota wydatków ogółem na dzień 31.12.2013 | Planowany termin zakończenia realizacji |
|--|--------------------------------|-----------------------|--|---------------------------------|--|---|
| | Środki z emisji | Kredyt technologiczny | Dotacja spłacająca kredyt technologiczny | | | |
| Hala produkcyjna 2000 m kw. | 800 | 1 200 | 800 | 2 000 | 608 | II/2014 |
| Linia profilująca do produkcji profili specjalnych spawanych | 2 969 | 4 453 | 2 969 | 7 422 | 769 | III/2014 |
| Hala produkcyjna 2000 m kw. | 800 | 1 200 | 800 | 2 000 | 608 | II/2014 |
| Linia profilująca do produkcji profili specjalnych | 2 631 | 3 947 | 2 631 | 6 578 | 683 | III/2014 |
| Plac magazynowo-manewrowy | 500 | - | - | 500 | 0 | II/2014 |
| System informatyczny ERP | 1 000 | - | - | 1 000 | 0 | I/2015 |
| Budynek biurowy | 3 000 | - | - | 3 000 | 0 | II/2015 |
| Razem | 11 700 | 10 800 | 7200 | 22 500 | 2 668 | |

Nota 21 Rozliczenie środków i kosztów emisji

Na podstawie Uchwały nr 3 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 5 sierpnia 2013 dokonano podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w drodze nowej emisji akcji zwykłych na okaziciela serii C w liczbie 1.100.000 akcji o wartości nominalnej 0,20 zł każda. Akcje oferowane były w ramach oferty publicznej. Cena emisyjna jednej akcji została wyznaczona na 11,30 zł.

Koszty związane z emisją pomniejszają kapitał zapasowy powstały z nadwyżki wartości emisyjnej akcji nad ich wartością nominalną.

| Wyszczególnienie środków emisji | tys. PLN |
|--|---------------|
| Środki pozyskane w ramach oferty publicznej akcji serii C, w tym: | 12 430 |
| Środki podwyższające Kapitał Zakładowy | 220 |
| Koszty emisji | 802 |
| Środki podwyższające Kapitał Zapasowy | 11 408 |

| Wyszczególnienie kosztów emisji | tys. PLN |
|--|------------|
| Koszty sporządzenia Prospektu z uwzględnieniem kosztu doradztwa i oferowania | 502 |
| Szacunkowy koszt promocji planowanej Oferty | 204 |
| Inne koszty przygotowania i przeprowadzenia Oferty Publicznej (druk Prospektu, ogłoszenia obligatoryjne, opłaty KNF, KDPW i GPW) | 96 |
| Razem | 802 |

Nota 22 Objaśnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności MFO SA w okresie sprawozdawczym

Profile stalowe gięte na zimno produkowane przez Spółkę adresowane są do wielu branż, między innymi do wytwórców stolarki otworowej oraz do branży konstrukcyjnej, automotive, instalatorskiej i klimatyzacyjnej. Profile okienne stanowiące główny udział w przychodach ze sprzedaży są powiązane z branżą budowlaną, która charakteryzuje się znaczną sezonowością, co spowodowane jest uzależnieniem wykonywania robót budowlanych od warunków atmosferycznych. W związku z tym sprzedaż profili okiennych wpisuje się w trend sezonowości branży budowlanej, odnotowując szczyty sprzedaży jesienią i silny spadek w okresie zimowym.

Profile GK również wykazują sezonowość z tym, że szczyt sezonu dla sprzedaży profili GK przypada na najniższy sezon sprzedaży profili okiennych, ze względu na przeniesienie prac z zewnętrznych robót budowlanych do wewnętrznych robót wykończeniowych. Profile GK są więc komplementarne w stosunku do profili okiennych.

Pozostałe produkty Spółki, czyli profile specjalne adresowane są do branż, które nie wykazują zależności od warunków klimatycznych, w związku z czym nie są dotknięte sezonowością. Z tego też względu w strategii Spółki są to produkty o największym znaczeniu rozwojowym, a rozwój ich sprzedaży ma ograniczyć ryzyko i spłaszczyć amplitudę sezonowości sprzedaży Spółki.

Nota 23 Dywidendy

W okresie sprawozdawczym nie została akcjonariuszom przyznana ani wypłacona dywidenda.

Nota 24 Transakcje z osobami wchodzącymi w skład organów zarządzających i nadzorujących oraz podmiotami powiązanymi

Pomiędzy MFO S.A. (Dzierżawcą), a Markiem Mirskim pełniącym funkcję Przewodniczącego Rady Nadzorczej MFO S.A. oraz jego żoną Bożeną Mirską zamieszkałymi w Warszawie przy ul. Batalionu Miotła 28 (Wydzierżawiający) - zawarta została umowa z dnia 01.04.2013 (zastępująca umowę najmu z dnia 11.02.2010, umowę dzierżawy z dnia 15.09.2010 oraz umowę dzierżawy z dnia 22.11.2010) na :

dzierżawę niezabudowanej działki gruntu nr 21/3 zlokalizowanej w Kożuszkach Parcel, objętej księgą wieczystą KW KW PL1O/00027904/6 prowadzoną przez Sąd Rejonowy w Sochaczewie V Wydział Ksiąg Wieczystych.

dzierżawę zabudowanej nieruchomości obejmującej działki nr 20/3 oraz 21/4 zlokalizowane w Kożuszkach Parcel, objęte księgą wieczystą KW KW PL1O/00033981/4 prowadzoną przez Sąd Rejonowy w Sochaczewie V Wydział Ksiąg Wieczystych.

W zamian za prawo do wyłącznego korzystania z Przedmiotu Dzierżawy na cele produkcyjne i inwestycyjne, Dzierżawca płacić będzie Wyzierżawiającemu czynsz w wysokości 7.000,00 zł netto miesięcznie.

Na części nieruchomości małżeństwa Marka i Bożeny Mirskich, obejmującej działki nr 20/3 oraz 21/4, posadowiona jest hala produkcyjna zbudowana przez Spółkę, która jest wykorzystywana w procesie produkcyjnym prowadzonym przez Spółkę .

Nieruchomość jest współobciążona hipotekami zabezpieczającymi wierzytelności z umów kredytowych zawartych przez MFO S.A.: umowy o limit wierzytelności CRD/L/21780/06 (hipoteka kaucyjna łączna do kwoty 9.750.000,00 PLN) oraz umowy o kredyt inwestycyjny CRD/37335/12 (hipoteka łączna do kwoty 6.300.000,00 PLN).

Ponadto Spółka dokonuje transakcji handlowych, obejmujących wzajemną sprzedaż i zakup produktów i towarów handlowych oraz dokonywanie kompensat wzajemnych należności z tego tytułu, z podmiotami kontrolowanymi przez akcjonariusza Spółki Pana Marka Mirskiego: ze spółką ASCON Sp. z o.o. z siedzibą w miejscowości Kożuszki Parcel oraz ze spółką MW Legal 15 Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie.

Żadna z transakcji realizowanych pomiędzy podmiotami powiązаныmi nie spełniała warunku istotności, ani pojedynczo ani łącznie. Wszystkie transakcje zostały zawarte na warunkach rynkowych.

Transakcje handlowe z podmiotami kontrolowanymi przez akcjonariusza Spółki Pana Marka Mirskiego:

| | ASCON | | MW LEGAL | |
|------|--------------|--------------|------------|----------|
| | zakupy | sprzedaż | zakupy | sprzedaż |
| rok | PLN | PLN | PLN | PLN |
| 2013 | 92 833,15 | 834 491,45 | 147 762,75 | 0,00 |
| 2012 | 1 060 276,41 | 1 012 228,34 | 122 532,28 | 0,00 |

Nota 25 Struktura zatrudnienia

| Grupy zawodowe | Liczba osób: | |
|-----------------|--------------|------------|
| | Rok 2013 | Rok 2012 |
| Zarząd | 3 | 1 |
| Administracja | 5 | 8 |
| Dział sprzedaży | 26 | 23 |
| Mechanicy | 7 | 6 |
| Produkcja | 82 | 81 |
| wózkowi | 11 | 12 |
| Razem: | 134 | 131 |

Nota 26 Świadczenia na rzecz kluczowego kierownictwa

| | |
|--------------------------------|-------------------|
| Wynagrodzenie członków Zarządu | 464 155,37 |
| Wynagrodzenie Rady Nadzorczej | 20 000,00 |
| | PLN |
| | 484 155,37 |

Nota 27 Propozycje co do sposobu podziału zysku lub pokrycia straty za rok obrotowy 2013

Zarząd Spółki proponuje zysk osiągnięty na dzień 31.12.2013 przeznaczyć na :

- kapitał zapasowy - kwota 5 356 830,63 PLN,
- premia dla Zarządu - kwota 595 203,40 PLN.

Nota 28 Zestawienie i objaśnienia różnic pomiędzy danymi przekształconymi zgodnie z MSSF a uprzednio sporządzonymi i opublikowanymi sprawozdaniami finansowymi

Przekształcenie sprawozdania na dzień 31 grudnia 2012

| Pozycje sprawozdania finansowego na dzień 31 grudnia 2012 roku | Objaśnienie korekty | PSR | Korekta MSR | MSR/MSSF |
|--|--|--------|-------------|----------|
| Rzeczowe aktywa trwałe | Przeszacowanie Środków Trwałych do wartości godziwej zgodnie z MSR | 32 946 | 1 583 | 34 529 |
| Kapitał własny | Szczegółowe objaśnienie znajduje się w Nocie 8.4 | 25 314 | 1 278 | 26 592 |
| Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego | Korekta podatku odroczonego do zmian MSR mających wpływ na wynik | 1 679 | 305 | 1 984 |
| Amortyzacja | Korekta stawek amortyzacji w związku z przeszacowaniem Środków Trwałych (MSR 16) | 743 | 143 | 886 |
| Podatek dochodowy | Ujęcie podatku odroczonego od wprowadzonych korekt MSR | 1 442 | -62 | 1 380 |

Przekształcenie sprawozdania na dzień 31 grudnia 2011

| Pozycje sprawozdania finansowego na dzień 31 grudnia 2011 roku | Objaśnienie korekty | PSR | Korekta MSR | MSR/MSSF |
|--|--|---------|-------------|----------|
| Rzeczowe aktywa trwałe | Przeszacowanie Środków Trwałych do wartości godziwej zgodnie z MSR | 23 276 | 1 931 | 25 208 |
| Należności handlowe | Korekta kosztów zakupu dotycząca lat ubiegłych | 14 831 | 832 | 15 663 |
| Kapitał własny | Szczegółowe objaśnienie znajduje się w Nocie 8.4 | 19 586 | 2 397 | 21 983 |
| Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego | Korekta podatku odroczonego do zmian MSR mających wpływ na wynik | 1 305 | 367 | 1 672 |
| Amortyzacja | Korekta stawek amortyzacji w związku z przeszacowaniem Środków Trwałych (MSR 16) | 623 | 146 | 769 |
| Zużycie materiałów i energii | Korekta kosztów zakupu dotycząca lat ubiegłych | 124 917 | -234 | 124 683 |
| Podatek dochodowy | Ujęcie podatku odroczonego od wprowadzonych korekt MSR | 1 026 | -9 | 1 017 |

Przekształcenie sprawozdania na dzień 31 grudnia 2010

| Pozycje sprawozdania finansowego na dzień 31 grudnia 2010 roku | Objaśnienie korekty | PSR | Korekta MSR | MSR/MSSF |
|--|--|---------|-------------|----------|
| Rzeczowe aktywa trwałe | Przeszacowanie Środków Trwałych do wartości godziwej zgodnie z MSR | 19 998 | 1 981 | 21 978 |
| Należności handlowe | Korekta kosztów zakupu dotycząca lat ubiegłych | 8 261 | 599 | 8 860 |
| Kapitał własny | Szczegółowe objaśnienie znajduje się w Nocie 8.4 | 15 406 | 2 203 | 17 609 |
| Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego | Korekta podatku odroczonego do zmian MSR mających wpływ na wynik | 1 002 | 376 | 1 378 |
| Amortyzacja | Korekta stawek amortyzacji w związku z przeszacowaniem Środków Trwałych (MSR 16) | 545 | 109 | 654 |
| Zużycie materiałów i energii | Korekta kosztów zakupu dotycząca lat ubiegłych | 102 785 | -171 | 102 614 |
| Podatek dochodowy | Ujęcie podatku odroczonego od wprowadzonych korekt MSR | 1 067 | 250 | 1 317 |

Nota 29 Wynagrodzenie biegłego rewidenta

Wynagrodzenie biegłego rewidenta za przegląd sprawozdania finansowego na dzień 30.06.2013 wyniosło TPLN 10, wynagrodzenie za badanie sprawozdania finansowego na dzień 31.12.2013 wyniosło TPLN 20.

Nota 30 Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

Sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone przez Zarząd w dniu 31.03.2014r.

Nota 31 Zdarzenia po dniu bilansowym

Po dniu bilansowym nie wystąpiły żadne istotne zdarzenia.

Kożuszki Parcel 70A, 31.03.2014

Główna Księgowa
Danuta Dębrowska

Osoba sporządzająca:
 Zarząd:

Prezes Zarządu
Tomasz Mirski

Członek Zarządu
Jakub Czerwiński

Członek Zarządu
Adam Piekutowski