

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

Spis treści

Strona

CZĘŚĆ OGÓLNA

1. ZLECENIE I REALIZACJA ZLECENIA 5

2. STAN PRAWNY 6

2.1. Podstawowe dane o Spółce 6

2.2. Organy Spółki 7

2.3. Dane dla potrzeb statystycznych i podatkowych 8

2.3.1. Numer statystyczny (REGON) 8

2.3.2. Numer identyfikacji podatkowej (NIP) 8

2.4. Sprawozdanie finansowe za rok poprzedni 8

3. ANALIZA FINANSOWA 9

CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA

**I. OBJAŚNIENIA DO WYBRANYCH POZYCJI SPRAWOZDANIA
FINANSOWEGO NA DZIEŃ 31.12.2014** 14

**II. WYŚWIADLENIA O PODOBNOŚCI I KOMPLETNOŚCI
POZOSTAŁYCH ELEMENTÓW SPRAWOZDANIA
FINANSOWEGO I SPRAWOZDANIA Z DZIAŁALNOŚCI** 15

UWAGI KOŃCOWE 18

ZAŁĄCZNIKI

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

T. ZLECENIE I REALIZACJA ZLECENIA

Zarząd

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

- określanej niżej jako Spółka -

zlecił nam zbadanie sprawozdania finansowego za okres od 01.01.2014 do 31.12.2014
sporządzonego w formie sprawozdania księgi rachunkowej oraz sporządzenie raportu i opinii.

73 Oddział w Warszawie wpisana na listę podmiotów unrawnionych do badania sprawozdań
finansowych z siedzibą w Warszawie 2622. Biuro audytorskie reprezentujące podmiot wykonujący
jest Magdalena Lidwiczak, numer w rejestrze 10097 natomiast kluczowym biegłym rewidentem
kierującym badaniem jest Anniuszka Bogulka, numer w rejestrze 12093. Zarówno podmiot, jak i
kluczowy biegły rewident spełniają warunki do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o tym

11.04.2014. Dnia 11.04.2014 Zarząd MFO S.A. na podstawie uchwały
Rady Nadzorczej z dnia 03.04.2014

Badania przeprowadzone w miesiącach sierpnia 2014 oraz marca 2015 i zakończone w dniu
09.05.2015.

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

2. STAN PRAWNY

2.1. Podstawowe dane o Spółce

Firma, forma prawna, siedziba, krajowy rejestr sądowy

Spółka jest zarejestrowana pod firmą:

MFO S.A.

w Sądzie Rejonowym dla m. st. Warszawy, w Warszawie, XIV Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, numer rejestru 0000390508. Przedłożono nam odbiór z Rejestru Przedsiębiorców z dnia 08.03.2015 z ostatnim wpisem z dnia 18.06.2014 (godnie z

Siedziba Spółki jest bezczynna. NIP: 525-101-70-01

Przedmiot działalności jednostki

Przedmiotem działalności jednostki jest:

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

Kapitał zakładowy

Kapitał zakładowy Spółki w badanym okresie nie uległ zmianie i wynosi PLN 1.220.000,00 (składa się z 3.100.000 akcji o wartościach nominalnych 0,20 zł każda).

Na dzień 31.12.2014 Akcjonariuszami Spółki są:

	PLN	%
Tomasz Mirski	420.000,00	34,43
Marcel Mirski	400.000,00	32,79
pozostali akcjonariusze	400.000,00	32,79
	1.220.000,00	100,00

do dnia bilansowego do dnia zakończenia bieżącego sprawozdania finansowego nie nastąpiły

2.2. Organy Spółki

Zarząd i przedstawicielstwo

W badanym okresie Zarząd sprawowali:

Pan Tomasz Mirski - Prezes zarządu,

Pan Adam Piekutowski - Członek Zarządu.

Do składania oświadczeń woli oraz podpisywania w imieniu Spółki uprawniony jest Prezes działający wraz z Prokurentem.

Do dnia bilansowego do dnia zakończenia badania nie wystąpiły zmiany w Zarządzie Spółki

Rada Nadzorcza

W badanym okresie w Radzie Nadzorczej zasiadali:

Pan Marek Stanisław Mirski,

Pani Marlena Kadej-Barwik,

Pan Marcin Pietkiewicz,

Pan Sławomir Brudziński,

Pan Tomasz Chmura.

Prokura

W badanym okresie prokura została udzielona:

Pani Renacie Zdieszynskiej.

Prokura dotyczy do składania oświadczeń woli oraz podpisywania w imieniu Spółki działających łącznie.

2.3. Dane dla potrzeb statystycznych i podatkowych

2.3.1. Numer statystyczny (REGON)

Urząd Statystyczny w Warszawie nadał Spółce statystyczny numer identyfikacyjny:

017195803

2.3.2. Numer identyfikacji podatkowej (NIP)

Urząd Skarbowy w Sochaczewie nadał Spółce numer identyfikacji podatkowej:

837-16-05-871

2.4. Sprawozdanie finansowe za rok poprzedni

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

sp.k. Uzbadanym sprawozdaniu wydano opinię bez zastrzeżeń.

Za weryfikację sprawozdania finansowego bilansu na dzień 01.01.2014 i
Sądzie Rejonowym u dnia 05.06.2014.

3. ANALIZA FINANSOWA

Struktura sprawozdania z sytuacji finansowej

	31.12.2014		31.12.2013		31.12.2012	
	TPLN	%	TPLN	%	TPLN	%
Rzeczowe aktywa trwałe	56.158	56,9	35.718	47,0	34.529	47,1
Pozostałe wartości niematerialne i prawne	38	0,0	7	0,0	13	0,0
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	135	0,1	100	0,1	84	0,1
Zapasy	18.578	18,8	20.438	26,8	21.009	28,6
Należności z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności powyżej 12 miesięcy oraz pozostałe należności	15.789	16,0	14.423	18,9	15.689	21,4
Należności z tytułu podatku dochodowego	0	0,0	0	0,0	0	0,0
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	7.955	8,1	5.500	7,2	1.908	2,6
Rezerwa na świadczenia emerytalne oraz inne świadczenia	14	0,1	27	0,0	37	0,1
Aktywa	98.667	100,0	76.213	100,0	73.372	100,0
Kapitał własny	51.953	52,7	44.173	58,0	26.592	36,2
Zobowiązania krótkoterminowe	36.955	37,4	23.938	31,4	39.351	53,6
Pasywa	98.667	100,0	76.213	100,0	73.372	100,0

Struktura sprawozdania z całkowitych dochodów

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

Wskaźniki

		2014	2013	2012
Suma bilansowa	TPLN	98.667	76.213	73.372
Wynik finansowy netto	TPLN	8.375	5.952	4.942

Rentowność

Rentowność majątku	Wynik netto do aktywów	%	8,49	7,81	6,74
--------------------	------------------------	---	------	------	------

Rentowność sprzedaży netto	Wynik netto do sprzedaży produktów i towarów	%	4,71	3,75	4,51
----------------------------	--	---	------	------	------

Rentowność sprzedaży brutto	Wynik na sprzedaży do sprzedaży produktów i towarów	%	5,33	3,93	4,59
-----------------------------	---	---	------	------	------

Rentowność kapitału własnego	Wynik netto do kapitału własnego	%	13,23	13,57	22,33
------------------------------	----------------------------------	---	-------	-------	-------

Zadłużenie

Pokrycie majątku zobowiązaniami	Zobowiązania do majątku	%	48,59	39,27	60,68
---------------------------------	-------------------------	---	-------	-------	-------

kapitałem stałym	zobowiązania długoterminowe do sumy aktywów trwałych				
------------------	--	--	--	--	--

Płynność

I stopnia	Aktywa obrotowe ogółem do zobowiązań krótkoterminowych		1,40	1,71	0,99
-----------	--	--	------	------	------

II stopnia	Aktywa obrotowe bez zapasów do zobowiązań krótkoterminowych		0,78	0,84	0,45
------------	---	--	------	------	------

III stopnia	Srodki pieniężne i inne aktywa pieniężne do zobowiązań		0,26	0,23	0,05
-------------	--	--	------	------	------

2014 2013 2012

Irwalosc struktury finansowania Kapitał własny, rezerwy i zobowiązania długoterminowe do sumy pasywów % 68,86

68,59 40,57

Efektywność gospodarowania

Szybkość obrotu należnościami Należności z dostaw i usług do sprzedaży produktów i towarów dni 25 29 35

Szybkość obrotu zapasami Zapasy do kosztów działalności operacyjnej dni 38 44 41

Wskaźniki rynku kapitałowego

Zysk na 1 akcję Zysk netto do ilości wyemitowanych akcji 1,37 1,19 1,00

4. OCENA SYSTEMU KSIĘGOWOŚCI

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

Księgi rachunkowe prowadzone są w sposób rzetelny, bezbłędny i sprawdzalny, technika

całkowicie bezpieczna, dostęp do danych i systemów przetwarzania

przeprowadzania inwentaryzacji została zachowana.

Księgi prowadzone są przez spółkę w siedzibie i przeciwwywiążone z zachowaniem przepisów rozdziału 8 ustawy.

UJASNIENIA DO WYJAŚNIENIA DO WYBRANYCH DOTYCZĄCYCH SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO NA
DZIEŃ 31.12.2014

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

AKTYWA

Aktywa trwałe

Rzeczowe aktywa trwałe

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

W roku 2014 Spółka zakończyła inwestycje w dwie hale produkcyjne oraz ich wyposażenie. W portali magazynów inwestycja ta została sfinansowana w 40% z otrzymanej dotacji.

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

Wszystkie informacje zostały umieszczone w notatkach objaśniających wraz z informacjami dodatkowymi.

Aktywa obrotowe

Zapasy

Pozycja ta składa się z następujących elementów:

	TPLN
Materiały	3 751
Półproduktów i produkcja w toku	4.161
Produktów gotowe	10.185
Towary	478
	18.575

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

W magazynach nie stwierdzono zapasów chlebnych i nieakceptowalnych

Przedstawiciele podmiotu badającego uczestniczyli w obserwacji inwentaryzacji.

Nie przedstawiono zastrzeżeń odnośnie rzetelności inwentaryzacji.

Wyceny materiałów i towarów dokonano według cen nabycia

wytworzenia.

Prawo Spółki do dysponowania zapasami zostało ograniczone.

Szczegółowe informacje zostały umieszczone w notach objaśniających wraz z informacjami

Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

Zestawienie:	TPLN
pozostałe należności publiczno-prawne	1.870
pozostałe należności	12
	15.790

PASYWA

Kapitał własny

raportu w rozumieniu art. 248

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

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

Wynik finansowy wynosi TPLN 8.380,00.

**SPRAWOZDANIE DOLNOŚCIBIAŚNIENIA DO POZOSTAŁYCH ELEMENTÓW SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
ORAZ SPRAWOZDANIA Z DZIAŁALNOŚCI JEDNOSTKI**

Sprawozdanie z przebiegu wizerunku jednostki, zgodnie z postanowieniami art. 48a ustawy o rachunkowości oraz Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej i Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości.

2. Sprawozdanie z przebiegu wizerunku

Sprawozdanie z przebiegu wizerunku jest powiązane ze sprawozdaniem z sytuacji finansowej, sprawozdaniem z całkowitych dochodów/strat oraz księgami rachunkowymi.

3. Noty objaśniające wraz z informacjami dodatkowymi

Noty objaśniające finansowe sprawozdanie finansowe jednostki, zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości oraz Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej.

4. Sprawozdanie z działalności

Sprawozdanie z działalności w roku obrotowym zawiera dane zgodnie z danymi normami rachunkowości finansowej, zgodnie z art. 49 ust. 2 ustawy o rachunkowości oraz przepisów Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez jednostki o danych wartościowych oraz wartościach niematerialnych i prawnych, zgodnie z wymaganymi przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim.

UWAGI KOŃCOWE

Sochaczewie stwierdza się, że:

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

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

Raport zawiera 19 stron.

Warszawa, 09.03.2015

A. Mennelke

Anna Mennelke
Kluczowy biegły rewident
Nr w rejestrze 12093

Roedl Audit Sp. z o.o.

Magdalena Ludwiczak

Magdalena Ludwiczak
Biegły rewident
Nr w rejestrze 10097

