



MFO Spółka Akcyjna
z siedzibą w Kołuszach Parcel

RAPORT ROCZNY

ZAWIERAJĄCY JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
MFO S.A. ZA 2014 ROK
ZAKOŃCZONY DNIA 31.12.2014

Kołuski Parcel, 09.03.2015

I. SPRAWOZDANIE FINANSOWE MFO S.A. ZA ROK 2014 ZAKOŃCZONY DNIA 31 GRUDNIA 2014 ROKU 4

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ (W TYS.

N)*+ #(.> Z)H). /F9+0/+ 9 *6*!@ 5, +-/0?@ 1/0+0-). , ?) ((#. (#.2(#> B >#. #.2.2(#>).....>(
N)*+ #(.; S*1@:*@1+ 5, +-/0?@ . ? * ,14/0C. . 64+?+50)23/ 0+ =9/ , < ># ?1@=0/+ 2(#;>(
. ! / 1 %

Sprawozdanie z sytuacji finansowej (w tys. z)

Sprawozdanie z całkowitych dochodów (w tys. z)

SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	Nota	01.01.2014- 31.12.2014	01.01.2013- 31.12.2013
A. Przychody z działalności operacyjnej	14	200 860	175 759
I. Przychody ze sprzedaży produktów i usług		181 929	168 573
II. Zmiana stanu produktów		4 741	- 1 942
II. Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów		14 190	9 129
B. Koszty działalności operacyjnej	14	190 145	169 020
I. Amortyzacja		1 191	1 145
II. Zużycie materiałów i energii		156 214	142 668
III. Usługi obce		9 034	7 703
IV. Podatki i opłaty		380	371
V. Wynagrodzenia i świadczenia na rzecz pracowników		8 774	7 419
VI. Wartości sprzedanych towarów i materiałów		13 599	8 784
VII. Pozostałe koszty		952	930
C. Zysk (strata) ze sprzedaży		10 716	6 740
I. Pozostałe przychody operacyjne	15	1 374	1 171
II. Pozostałe koszty operacyjne	15	927	694
D. Zysk (strata) na działalności operacyjnej		11 162	7 217
I. Przychody finansowe	16	26	246
II. Koszty finansowe	16	744	831
E. Zysk (strata) brutto		10 445	6 633
F. Podatek dochodowy	17	2 065	681
a) cząstkowo		1 685	895
b) cząstkowo odroczone		380	- 214
G. Zysk (strata) netto za okres sprawozdawczy		8 380	5 952

Sprawozdanie ze zmian w kapitale w asnym (w tys. z)

SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE W ASNYM		
	01.01.2014- 31.12.2014	01.01.2013- 31.12.2013
I. Kapita (fundusz) w asny na pocz tek okresu (BO)	44 173	26 592
- zmiany przyj tych zasad (polityki) rachunkowo ci		
- korekty b dów		
I.a. Kapita (fundusz) w asny na pocz tek okresu (BO), po korektach	44 173	26 592
1. Kapita (fundusz) podstawowy na pocz tek okresu	1 220	1 000
1.1. Zmiany kapita u (funduszu) podstawowego	0	0
a) zwi kszenie (z tytu u)	0	0
- wydzania udzia ów (emisji akcji)	0	220
b) zmniejszenie (z tytu u)		
- umorzenia udzia ów (akcji)		
1.2. Kapita (fundusz) podstawowy na koniec okresu	1 220	1 220
2. Kapita (fundusz) zapasowy na pocz tek okresu	35 010	18 012
2.1. Zmiany kapita u (funduszu) zapasowego	0	16 998
a) zwi kszenie (z tytu u)	0	16 998
- emisji akcji powy ej warto ci nominalnej	0	11 408
- z podzia u zysku (ustawowo)	5 357	4 942
- zbycie rodków trwa ych (przeksi gowanie nadwy ki z przeszacowania z kapita u z aktualizacji wyceny)	0	648
b) zmniejszenie (z tytu u)		
- pokrycia straty	127	
2.2. Stan kapita u (funduszu) zapasowego na koniec okresu	40 240	35 010
3. Kapita (fundusz) z aktualizacji wyceny na pocz tek okresu	1 207	1 855
3.1. Zmiany kapita u (funduszu) z aktualizacji wyceny	0	0
a) zwi kszenie (z tytu u)	0	0
- przeszacowanie rodków trwa ych	0	0
b) zmniejszenie (z tytu u)	0	0
- zbycia rodków trwa ych (przeksi gowanie nadwy ki z przeszacowania na kapita zapasowy)	0	648
- przeszacowanie rodków trwa ych	0	0
3.2. Kapita (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	1 207	1 207
4. Pozosta e kapita y (fundusze) rezerwowe na pocz tek okresu	911	911
4.1. Zmiany pozosta ych kapita ów (funduszy) rezerwowych		
a) zwi kszenie (z tytu u)		
b) zmniejszenie z tytu u		
4.2. Pozosta e kapita y (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	911	911
5. Zysk (strata) z lat ubieg ych na pocz tek okresu	-127	-127
5.1 Zysk z lat ubieg ych na pocz tek okresu	0	0
- zmiany przyj tych zasad (polityki) rachunkowo ci		
- korekty b dów		

5.2	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0	0
a)	zwiększenie (z tytułu)	5 952	4 942
-	podziału zysku z lat ubiegłych	5 952	4 942
-	inne	0	
b)	zmniejszenie (z tytułu)	0	4 942
-	przekazanie na kapitały zapasowy	5 357	4 942
-	wypłata premii dla Zarządu	595	
5.3.	Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0	0
5.4.	Strata z lat ubiegłych na początek okresu	-127	-127
-	zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości		
5.5.	Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	-127	-127
a)	zwiększenie (z tytułu)	0	0
-	strata aktuarialna	-5	0
b)	zmniejszenie (z tytułu)		
-	pokrycie kapitałem zapasowym	127	0
5.6.	Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	-5	
5.7.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	0	-127
6.	Wynik netto	8 380	5 952
a)	zysk netto	8 380	5 952
b)	strata netto		
c)	odpisy z zysku		
II.	Kapitał (fundusz) w asny na koniec okresu (BZ)	51 953	44 173

2.2 Polityka rachunkowości i inne podstawy sporządzenia sprawozdania finansowego

Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego. Owiadczenie o zgodności

Zgodnie z uchwa

krótkoterminowe.

Na dzień nabycia lub powstania należności krótkoterminowe ujmują 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 sądziemu komisarzowi w postępowaniu upadłościowym,
- 2) dla należności od dłużników w przypadku oddalenia wniosku o ogłoszenie upadłości, jeżeli majątek dłużnika nie wystarcza na zaspokojenie kosztów postępowania upadłościowego – odpis w pełnej wysokości należności,
- 3) dla należności kwestionowanych przez dłużników oraz z których zapłaty dłużnik zalega, a według oceny sytuacji majątkowej i finansowej dłużnika spełnienia 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 polis od ryzyka kupieckiego - odpis ogólny, należności przeterminowane:

- powyżej roku 1984-1987 () 0 02.90651331473(e)-19.1895(j)-32.1529()-2.90651(i)-18.77647 o29()-2.90651(i)-18.77647 o29()-

sfinansowanych w ca o

W momencie początkowego ujęcia jednostka wycenia skądinąd zobowiązania finansowe w jego wartości godziwej skorygowanej o koszty transakcyjne, 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 należym.in. instrumenty pochodne będące zobowiązaniami. Zyski lub straty na skądinąd zobowiązania finansowe wycenianych w wartości godziwej ujmowane są w wyniku finansowym jako przychody lub koszty finansowe z wyjątkiem ewentualnej zmiany wartości godziwej przypisanej do zmiany ryzyka kredytowego (związanej z niewypłacalnością emitenta), która jest prezentowana w pozostałych całkowitych dochodach.

Rezerwy

Podstawą tworzenia rezerwy jest rzetelny szacunek dokonany przez kierownictwo lub niezależnych ekspertów. Na kadzie bilansowej 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 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 utworzeniem rezerwy.

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 innych 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 pozycjami rodków 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 dotyczą budowy, przystosowania, montażu lub ulepszenia rodków trwałych lub wartości niematerialnych i prawnych, przez okres budowy, przystosowania i montażu ujmowane w wartości tych aktywów (z wyjątkiem różnic kursowych niebędących korektami płaconych odsetek), jeżeli 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 rodków 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 części wymagalna w okresie krótszym prezentowana jest jako krótkoterminowe.

Podatki dochodowe

Na obowiązkowe obciążenia wyniku skądinąd się: podatek dochodowy (CIT) oraz podatek odroczoney.

- przekazaniem lub otrzymaniem nieodpłatnie, darowizną aktywów, w tym także środków pieniężnych na inne cele niż

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

Następujące standardy i interpretacje zostały wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości lub Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej, a nie zostały jeszcze w życie:

- MSSF 9 Instrumenty Finansowe (opublikowano dnia 24 lipca 2014) mają być zastosowane dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2018 roku lub później – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE,
- KIMSF 21 Opłaty publiczne (opublikowano dnia 20 maja 2013) – mają być zastosowane dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2014 roku lub później, w UE mają być zastosowane najpóźniej dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 17 czerwca 2014 roku lub później,
- Zmiany do MSR 19

III. Wybrane informacje objaśniające

Noty objaśniające (w tys. zł)

Nota 1 Wartości niematerialne i prawne

Nota 1.1 Zestawienie wartości niematerialnych i prawnych za rok 2014 zakończony dnia 31 grudnia 2014

Pozycja:	Warto firmy	Koszty prac rozwojowych	Oprogramowanie komputerowe	Inne patenty i licencje	Znaki towarowe	Know-how	Pozostałe	Razem:
Wartość brutto na 01.01.2014	0	0	153	0	0	0	0	153
Zwiększenia:	0	0	53	0	0	0	0	53
Nabycie	0	0	53	0	0	0	0	53
Wartość brutto na 31.12.2014	0	0	205	0	0	0	0	205
Umorzenie na 01.01.2014	0	0	146	0	0	0	0	146

Przeszacowanie . r. trw

0

0

131

0

0

- z tytu u - badanie bilansu

20

Nota 7 Kapita w asny

Nota 7.1 Struktura kapita u w asnego – stan na dzie 31 grudnia 2014 w tys. PLN

	31.12.2014	31.12.2013
Kapita y (fundusze) w asne	51 953	44 173
I. Kapita (fundusz) podstawowy	1 220	1 220
I. Kapita (fundusz) podstawowy wp acony nie zarejestrowany		
II. Nale ne wp aty na kapita podstawowy (wielko ujemna)		
III. Udzia y (akcje) w asne (wielko ujemna)		
IV. Kapita (fundusz) zapasowy	40 240	35 011
V. Kapita (fundusz) z aktualizacji wyceny	1 207	1 207

| ii. powy ej 12 miesi cy

| | 0 |

1) hipoteka czna do kwoty 18.360.000 PLN na nieruchomościach obj tych ksi gami 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 s zabezpieczeniami wspólnymi z dla umów o kredyt technologiczny nr 5786/13/318/04 oraz nr 5787/13/318/04); 3) zastaw rejestrowy na rodkach trwa ych (maszyny) maksymalna wysoko zabezpieczenia 7.720.200 PLN; 4) zastaw rejestrowy na wszystkich r. trwa ych (linie technologiczne) zakupionych z kredytu. Zastaw zostanie ustanowiony po zakupieniu linii, nie pó niej niz do dnia 14 stycznia 2015r.; 5) poddanie si egzekucji w zakresie wydania przedmiotu przew aszczenia; 6) poddanie si egzekucji do kwoty 8.749.560 PLN

Zabezpieczenie kredytu -
Millennium S.A. - Umowa o

Nota 11 Specyfikacja rezerw na zobowiązania

Nota 11.1 Rezerwy krótkoterminowe

Rezerwy krótkoterminowe w tys. PLN	31.12.2014	31.12.2013
Rezerwa na krótkoterminowe świadczenia pracownicze	426	260
Rezerwa na badanie sprawozdania finansowego	27	20
Razem	453	280

Zmiany stanu rezerw krótkoterminowych:

Rezerwa na niewykorzystane urlopy tworzy się w wysokości odpowiadającej przyszłym wynagrodzeniom związanym z niewykorzystanymi urlopami, do których prawo pracownik nabywa w mijającym okresie oraz w latach ubiegłych.

Rezerwa na krótkoterminowe świadczenia pracownicze (Rezerwa na niewykorzystane urlopy)	31.12.2014	31.12.2013
Stan na początek okresu	260	221
Zwiększenia	426	260
Wykorzystanie	260	221
Stan na koniec okresu	426	260

Nota 15 Pozosta a dzia alno operacyjna

	31.12.2014	31.12.2013
zysk/strata brutto	10 445	6 663

	01.01.2014- 31.12.2014	01.01.2013- 31.12.2013
Zysk (strata) netto za okres sprawozdawczy	8 379 904	5 952 034
rednia liczba udziałów/akcji (szt.)	6 100 000	5 000 000

Pozosta e informacje obja niaj ce

1. Rok obrotowy

