



MFO Spółka Akcyjna
z siedzibą w Kożuszkach Parcel

RAPORT KWARTALNY

ZAWIERAJĄCY ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

ZA IV KWARTAŁ 2013 ROKU ZAKOŃCZONY DNIA 31.12.2013

Kożuszki Parcel, 13.02.2014

Spis treści

I. Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe MFO S.A. za cztery kwartały roku obrotowego 2013.....	4
Podstawowe, wybrane pozycje rachunku zysków i strat, bilansu oraz rachunku przepływów pieniężnych	4
Sprawozdanie z sytuacji finansowej	5
Sprawozdanie z całkowitych dochodów	6
Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	7
Sprawozdanie z przepływów pieniężnych	9
II. Wprowadzenie	11
III. Wybrane informacje wyjaśniające.....	13
Noty objaśniające	13
Nota 1 Wartości niematerialne i prawne	13
Nota 2 Rzeczowe aktywa trwałe	13
- Nota 2.1 Rzeczowe aktywa trwałe	13
- Nota 2.2 Zestawienie rzeczowych środków trwałych	14
Nota 3 Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego.....	15
Nota 4 Zapasy	16
Nota 5 Należności krótkoterminowe	16
- Nota 5.1 Należności krótkoterminowe	16
- Nota 5.2 Należności krótkoterminowe z tyt. dostaw i usług wg struktury wiekowej	16
- Nota 5.3 Należności krótkoterminowe z tyt. dostaw i usług wg struktury walutowej	17
Nota 6 Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	17
Nota 7 Kapitał własny	18
- Nota 7.1 Struktura kapitału własnego	18
- Nota 7.2 Akcjonariat	18
- Nota 7.3 Akcje w posiadaniu członków organów zarządzających i nadzorujących	19
Nota 8 Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz inne zobowiązania krótkoterminowe	19
- Nota 8.1 Krótkoterminowe zobowiązania z tyt. dostaw i usług wg struktury wiekowej	19
- Nota 8.2 Krótkoterminowe zobowiązania z tyt. dostaw i usług wg struktury walutowej	19
Nota 9 Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek	20
- Nota 9.1 Specyfikacja kredytów bankowych i pożyczek	20
- Nota 9.2 Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek – zabezpieczenie na majątku Spółki	20
- Nota 9.3 Zobowiązania warunkowe	21
- Nota 9.4 Struktura kredytów i pożyczek wg terminów wymagalności	21
Nota 10 Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	22
- Nota 10.1 Specyfikacja zobowiązań z tytułu leasingu	22
- Nota 10.2 Zobowiązania z tytułu leasingu	22
- Nota 10.3 Struktura leasingu wg terminów wymagalności	22
Nota 11 Specyfikacja rezerw krótkoterminowych	22
Nota 12 Przychody i koszty działalności operacyjnej	23
- Nota 12.1 Struktura rzeczowa przychodów i kosztów z działalności operacyjnej w wersji kalkulacyjnej (segmenty)	23
- Nota 12.2 Struktura terytorialna przychodów z działalności operacyjnej.....	24
Nota 13 Pozostała działalność operacyjna	24
- Nota 13.1 Specyfikacja pozostałych przychodów operacyjnych	24
- Nota 13.2 Specyfikacja pozostałych kosztów operacyjnych	24
Nota 14 Działalność finansowa	24
- Nota 14.1 Specyfikacja przychodów finansowych	24

- Nota 14.2 Specyfikacja kosztów finansowych	24
Nota 15 Podatek dochodowy	25
Nota 16 Zysk na akcję	25
Nota 17 Stanowisko Zarządu odnośnie zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników.....	26
Nota 18 Realizacja programu inwestycyjnego.....	26
Nota 19 Rozliczenie środków i kosztów emisji	27
Pozostałe informacje objaśniające.....	28
1 Zgodność sprawozdań z MSSF	28
2 Rok obrotowy	29
3 Waluta sprawozdawcza	29
4 Kursy walut zastosowane do wyceny aktywów i pasywów	29
5 Zaokrąglenia	29
6 Sposób sporządzania sprawozdania finansowego	29
7 Transakcje z podmiotami powiązаныmi	29
8 Objaśnienia dot. sezonowości lub cykliczności działalności w okresie sprawozdawczym	30
9 Dywidendy	30
10 Zatwierdzenie skróconego śródrocznego sprawozdania finansowego	30

I. Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe MFO S.A. za cztery kwartały roku obrotowego 2013

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	175 758	167 222	41 738	40 067
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	7 227	7 148	1 716	1 713
Zysk (strata) brutto	6 661	6 322	1 582	1 515
Zysk (strata) netto	5 979	4 942	1 420	1 184
Średnioważona liczba akcji *	5 039 178	5 000 000	5 039 178	5 000 000
Zysk (strata) przypadająca na jedną akcję (PLN)	1,19	0,99	0,28	0,24
Rozwodniony zysk na jedną akcję (PLN)	1,19	0,99	0,28	0,24
Aktywa	76 060	73 372	18 062	17 580
Kapitał własny	44 200	26 592	10 496	6 371
Zobowiązania długoterminowe	7 973	7 429	1 893	1 780
Zobowiązania krótkoterminowe	23 888	39 350	5 673	9 428
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-530	7 581	-282	1 816
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	2 294	-9 295	545	-2 227
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	2 488	2 957	591	709
średni kurs PLN/EUR w okresie **			4,2110	4,1736

* ze względów statystycznych uwzględniona została liczba akcji po podziale 5.000.000 (Informacja o podziale - Nota 7.2)

** W okresach objętych skróconym sprawozdaniem finansowym, do przeliczenia wybranych danych finansowych zastosowano średnie kursy wymiany złotego w stosunku do EUR, ustalone 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 4,3423 PLN/EUR i 4,1025 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	nie badane	nie badane	badane przez Biegłego Rewidenta
AKTYWA		31.12.2013	30.09.2012	31.12.2012
I. Aktywa trwałe		35 824	35 669	34 626
Rzeczowe aktywa trwałe	2	35 717	35 493	34 529
Nieruchomości inwestycyjne		-	-	
Wartość firmy		-	-	
Pozostałe wartości niematerialne	1	7	26	13
Aktywa finansowe		-	-	
Inne należności długoterminowe		-	-	
Pożyczki		-	-	
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	3	100	150	84
Rozliczenia międzyokresowe		-	-	
II. Aktywa obrotowe		40 236	47 944	38 746
Zapasy	4	20 448	19 943	21 009
Należności handlowe oraz pozostałe należności	5	14 261	26 359	15 689
Należności z tytułu podatku dochodowego	5	-	-	103
Aktywa finansowe		-	-	
Pożyczki		-	-	
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		5 500	1 419	1 908
Rozliczenia międzyokresowe		27	223	37
Aktywa sklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży		-		
		-		
A k t y w a r a z e m		76 060	83 613	73 372

PASYWA		31.12.2013	30.09.2013	31.12.2012
I. Kapitał własny	7	44 200	30 441	26 592
Kapitał podstawowy	7	1 220	1 000	1 000
Kapitał z aktualizacji wyceny	7	1 855	1 855	1 855
Pozostałe kapitały	7	35 273	23 864	18 923
Strata z lat ubiegłych	7	-127	-127	-127
Zysk (strata) netto	7	5 979	3 849	4 942
II. Zobowiązania długoterminowe		7 973	6 434	7 429
Kredyty i pożyczki	9	2 053	2 317	3 109
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	6	1 788	1 955	1 984
Długoterminowe rezerwy na zobowiązania		-		-
Zobowiązania z tytułu leasingu	10	4 088	2 134	2 308
Pozostałe zobowiązania długoterminowe		44	28	28
Rozliczenia międzyokresowe		-		-
III. Zobowiązania krótkoterminowe		23 888	46 738	39 350
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz inne zobowiązania	8	21 167	36 966	31 125
Kredyty i pożyczki krótkoterminowe	9	1 056	7 591	7 307
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	8	-	199	
Zobowiązania z tytułu leasingu	10	1 384	1 648	670
Rezerwy krótkoterminowe	11	280	334	249
Rozliczenia międzyokresowe		-		-
		-		-
P a s y w a r a z e m		76 060	83 613	73 372

Sprawozdanie z całkowitych dochodów (w tys. zł)

SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	Nota	01.01.2013- 31.12.2013	01.10.2013- 31.12.2013	01.01.2012 - 31.12.2012	01.10.2012 - 31.12.2012
Działalność kontynuowana					
A. Przychody z działalności operacyjnej	12	175 758	47 394	167 222	41 110
I. Przychody ze sprzedaży produktów i usług		168 573	42 453	158 590	39 660
II. Zmiana stanu produktów		- 1 944	- 483	4 691	449
III. Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów		9 129	5 424	3 941	1 001
B. Koszty działalności operacyjnej	12	169 007	45 426	159 542	39 714
I. Amortyzacja		1 145	305	886	254
II. Zużycie materiałów i energii		142 662	35 406	140 774	34 198
III. Usługi obce		7 699	2 225	6 107	1 968
IV. Podatki i opłaty		371	98	311	87
V. Wynagrodzenia i Świadczenia na rzecz pracowników		7 419	1 715	6 829	1 894
VI. Wartość sprzedanych towarów i materiałów		8 784	5 283	3 809	1 151
VII. Pozostałe koszty		927	394	825	161
C. Zysk (strata) ze sprzedaży		6 751	1 968	7 680	1 396
I. Pozostałe przychody operacyjne	13	1 151	647	736	307
II. Pozostałe koszty operacyjne	13	676	393	1 268	646
D. Zysk (strata) na działalności operacyjnej		7 227	2 223	7 148	1 057
I. Przychody finansowe	14	185	55	166	51
II. Koszty finansowe	14	751	- 67	993	60
E. Zysk (strata) brutto		6 661	2 345	6 322	1 049
F. Podatek dochodowy	15	682	215	1 380	- 408
a) część bieżąca		894	333	1 080	45
b) część odroczone		- 212	- 118	300	- 453
G. Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej		5 979	2 130	4 942	1 457
Działalność zaniechana					
J. Inne całkowite dochody		-	-	-	-
K. Podatek od innych całkowitych dochodów		-	-	-	-
Zysk (strata) okresu (zannualizowany)		5 979	2 130	4 942	1 457
Średnioważona liczba udziałów/akcji	**	5 039 178	5 155 435	5 000 000	5 000 000
Zysk (strata) przypadająca na jedną akcję (PLN)		1,19	0,41	0,99	0,29
Rozwodniony zysk na jedną akcję (PLN)	**	1,19	0,41	0,99	0,29

** ze względów statystycznych uwzględniona została liczba akcji po podziale 5.000.000 (Informacja o podziale - Nota 7.2)

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

SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM		
	31.12.2013	31.12.2012
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	26 592	21 983
- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości		
- korekty błędów		
I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	26 592	21 983
1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	1 000	1 000
1.1. Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	0	0
a) zwiększenie (z tytułu)	0	0
- wydania udziałów (emisji akcji)	220	0
b) zmniejszenie (z tytułu)		
- umorzenia udziałów (akcji)		
1.2. Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	1 220	1 000
2. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	18 012	13 772
2.1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	16 350	4 240
a) zwiększenie (z tytułu)	16 350	4 240
- emisji akcji powyżej wartości nominalnej	11 408	
- z podziału zysku (ustawowo)	4 942	4 240
- z podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)		
b) zmniejszenie (z tytułu)		
- pokrycia straty		
2.2. Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	34 362	18 012
3. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu**	1 855	2 060
3.1. Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	0	-205
a) zwiększenie (z tytułu)	0	0
- przeszacowanie środków trwałych	0	0
b) zmniejszenie (z tytułu)	0	205
- zbycia środków trwałych		
- przeszacowanie środków trwałych	0	205
3.2. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	1 855	1 855
4. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	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
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	5 979	4 942
a)	zysk netto	5 979	4 942
b)	strata netto		
c)	odpisy z zysku		
II.	Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	44 200	26 592

** W niniejszym śródrocznym skróconym sprawozdaniu finansowym na dzień 31.12.2013 roku zmieniono prezentację nadwyżki z tytułu przeszacowania środków trwałych. W celu zachowania porównywalności danych zmieniono również prezentację za 2012 rok.

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych (w tys. zł)

SPRAWOZDANIE Z PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH	31.12.2013	31.12.2012
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I. Zysk (strata) netto	5 979	4 942
II. Korekty razem	-6 509	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	-148	481
6. Zmiana stanu zapasów	561	-7 535
7. Zmiana stanu należności	1 531	129
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-9 958	8 190
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-6	-28
10. Inne korekty	0	-8
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-530	7 581
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	0	0
I. Wpływy	4 327	47
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	4 327	47
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0	0
3. Z aktywów finansowych, w tym:	0	0
a) w jednostkach powiązanych	0	0
b) w pozostałych jednostkach	0	0
- zbycie aktywów finansowych	0	0
- dywidendy i udziały w zyskach	0	0
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	0	0
- odsetki	0	0
- inne wpływy z aktywów finansowych	0	0
4. Inne wpływy inwestycyjne	0	0
II. Wydatki	2 034	9 342
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	2 034	9 342
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0	0
3. Na aktywa finansowe, w tym:	0	0
a) w jednostkach powiązanych	0	0
b) w pozostałych jednostkach	0	0
- nabycie aktywów finansowych	0	0
- udzielone pożyczki długoterminowe	0	0
4. Inne wydatki inwestycyjne	0	0
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	2 294	-9 295
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	0	0
I. Wpływy	12 430	5 882

1.	Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału		0	0
2.	Kredyty i pożyczki		0	5 882
3.	Emisja dłużnych papierów wartościowych		0	0
4.	Inne wpływy finansowe	wpływy z akcji	12 430	0
II.	Wydatki		10 602	2 925
1.	Nabycie udziałów (akcji) własnych		0	0
2.	Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli		0	0
3.	Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku		0	0
4.	Spląty kredytów i pożyczek		7 307	1 174
5.	Wykup dłużnych papierów wartościowych		0	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 koszty wprowadzenia na giełdę		802	0
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	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		0	0

II. Wprowadzenie

Prezentowane śródroczne informacje finansowe MFO S.A. obejmują skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe sporządzone za okres od 01 stycznia 2013 r. do 31 grudnia 2013r. wraz z danymi porównawczymi za okres od 01 stycznia 2012 r. do 31 grudnia 2012 roku zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez Unię Europejską.

Zaprezentowane sprawozdanie finansowe nie zostało poddane przeglądowi przez niezależnego biegłego rewidenta.

Informacje Ogólne

Nazwa:	MFO S.A.
Forma Prawna:	Spółka akcyjna
Siedziba:	Kożuszki Parcel 70A, 96-500 Sochaczew
Podstawowy przedmiot działalności:	Podstawowym profilem działalności Emitenta jest produkcja profili zimnogiętych dla wytwórców stolarki okiennej z PCV oraz profili specjalnych zimnogiętych dla branży konstrukcyjnej, automotive, instalatorskiej i klimatyzacyjnej. W zakres działalności MFO wchodzi również produkcja profili zimnogiętych do suchej zabudowy gipsowo-kartonowej.
Organ prowadzący rejestr:	Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy XIV Wydział Gospodarczy KRS
Numer KRS:	0000399598
Informacja o grupie kapitałowej:	Spółka nie tworzy grupy kapitałowej ani nie wchodzi w jej skład. Nie posiada żadnych udziałów, akcji, nie jest współnikiem i nie sprawuje kontroli w żadnych innych podmiotach.
Zarząd:	Tomasz Mirski – Prezes Zarządu Jakub Czerwiński – Członek Zarządu Adam Piekutowski – Członek Zarządu
Rada Nadzorcza:	Marek Mirski – Przewodniczący Rady Nadzorczej Tomasz Chmura – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej Marlena Kadej-Barwik – Członek Rady Nadzorczej Sławomir Brudziński – Członek Rady Nadzorczej Marcin Pietkiewicz – Członek Rady Nadzorczej
Notowania na rynku regulowanym:	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie SA Symbol GPW – MFO; kod ISIN – PLMFO0000013 Rynek podstawowy 5 PLUS; Indeksy – WIG oraz WIG-Poland

Główne osiągnięcia Spółki w okresie sprawozdawczym

Rok 2013 był okresem dużych zmian, potwierdzającym słusność przyjętej w latach poprzednich przez Zarząd strategii rozwoju Spółki. Przeprowadzone inwestycje przyniosły oczekiwane zwroty i pozwoliły Spółce osiągnąć historycznie najwyższe przychody oraz zrealizować historycznie najwyższe zyski. Zysk netto osiągnął w roku 2013 wartość: 5 979 tys. zł przy 175 758 tys. zł przychodów ze sprzedaży, co dało ponad 5% wzrost przychodów i prawie 21% wzrost zysku netto.

Spółka przyjęła plan inwestycyjny na lata 2013-2015, na łączną kwotę 22 500 tys. zł, mający na celu rozwój organiczny poprzez rozbudowę zakładu i zwiększenie mocy produkcyjnych w zakresie profili specjalnych oraz profili spawanych. W ramach projektu wdrożone będą do produkcji dwa innowacyjne rozwiązania „Kształownika termoizolacyjnego” oraz „Dwuściennego kształownika cienkościennego”, dla których Spółka pozyskała dotację w formie kredytu technologicznego z premią technologiczną w kwocie 7 200 tys. zł.

Dla realizacji strategii inwestycyjnej i rozwojowej Spółka dokonała podwyższenia kapitału zakładowego w drodze nowej emisji akcji serii C, którą z sukcesem i przy dużej redukcji uplasowała w ramach pierwszej oferty publicznej. Akcje Spółki zostały dopuszczone do obrotu na rynku regulowanym i od 9 stycznia 2014 roku notowane są na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie.

Spółka dzięki pozyskanej dotacji rozpoczęła wdrażanie przyjętego przez Zarząd Planu Rozwoju zakładającego usprawnienie przepływu procesów wewnętrznych oraz rozwój organizacji przez dedykowany system szkoleń. Kontynuowano, również przy wsparciu funduszy unijnych, realizację przyjętego przez Zarząd w 2012 roku Planu Rozwoju Eksportu, który przyniósł i przyniesie w następnych latach znaczny wzrost poziomu eksportu, zwłaszcza do takich krajów, jak Niemcy, Francja, Belgia i Holandia, co pozwoli Spółce na ugruntowanie jej międzynarodowej pozycji.

Wiodącą pozycję konkurencyjną Spółki w 2013 roku potwierdziły podmioty zewnętrzne. Spółka przeszła pozytywnie audyty systemów zarządzania według norm ISO oraz na znak B/CE, przeprowadzane między innymi przez szwajcarską jednostkę SGS według standardów brytyjskiej akredytacji UKAS. Spółka uzyskała też liczne nagrody i wyróżnienia, w tym:

- tytuł „DIAMENTY FORBESA 2013” – dla przedsiębiorstw, które w ostatnich trzech latach najbardziej dynamicznie zwiększają swoją wartość (na podstawie szwajcarskiej metody wyceny firm), przyznawany przez redakcję miesięcznika FORBES oraz wywiadownię DUN & BRADSTREET
- tytuł „GAZELI BIZNESU” – dla najdynamiczniej rozwijających się firm, przyznawany Puls Biznesu i wywiadownię gospodarczą COFACE
- tytuł „LIDERA RYNKU 2013” – przyznawany przez FORUM BRANŻOWE

Zgodnie z przyjętą strategią Zarząd zamierza kontynuować obraną ścieżkę wzrostu poprzez organiczny rozwój Spółki i kolejne inwestycje zwiększające jej moce produkcyjne i sprzedażowe oraz pozycję rynkową.

III. Wybrane informacje objaśniające

Noty objaśniające (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	0	135	0	0	0	0	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

Nota 2 Rzeczowe aktywa trwałe

Nota 2.1 Rzeczowe aktywa trwałe – stan na dzień 31.12.2013

	31.12.2013	31.12.2012
Rzeczowe aktywa trwałe	35 717	34 529
1. Środki trwałe	33 496	32 483
a) grunty (w tym prawo użytkowanie wieczystego gruntu)	2 160	1 428
b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	8 994	9 096
c) urządzenia techniczne i maszyny	21 487	20 976
d) środki transportu	642	771
e) inne środki trwałe	213	213
2. Środki trwałe w budowie	2 221	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	36 990
Zwiększenia:	732	16	9 786	117	26	10 677	4 665	15 342
z inwestycji	746	0	89	0	0	835	0	835
z leasingu	0	0	4 300	99	0	4 399	0	4 399
zakupy	-14	16	1 002	18	26	1 048	4 665	5 713
przemieszczenia	0	0	4 395	0	0	4 395	0	4 395
przeszacow. śr. trw. własnych	0	0	0	0	0	0	0	0
przeszacow. śr. trw. Leasing	0	0	0	0	0	0	0	0
różnice	0	0	0	0	0	0	0	0
Zmniejszenia:	0	0	9 061	292	0	9 353	4 490	13 843
sprzedaż	0	0	4 347	162	0	4 509	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 na śr. Transportu	0	0	0	130	0	130	0	130
pozostałe	0	0	220	0	0	220	22	242
Wartość brutto na 31.12.2013	2 160	9 412	23 498	834	363	36 267	2 221	38 488
Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości na 01.01.2013	0	0	0	0	0	0	0	0
Zwiększenia:	0	0	0	0	0	0	0	0
Zmniejszenia:	0	0	0	0	0	0	0	0
Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości na 31.12.2013	0	0	0	0	0	0	0	0
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	24	1 119	0	1 119
Zmniejszenia:	0	0	715	95	0	810	0	810
Umorzenie na 31.12.2013	0	418	2 011	192	149	2 770	0	2 770
Wartość netto na 01.01.2013	1 428	9 096	20 975	771	213	32 483	2 046	34 529
Wartość netto na 31.12.2013	2 159	8 994	21 487	642	214	33 496	2 221	35 717

Środki trwałe bilansowe (struktura własnościowa):	31.12.2013
własne	28 217
używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu	7 500
Razem:	35 717

Środki trwałe wykazywane pozabilansowo:	31.12.2013
używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu	0,00

Planowane nakłady na środki trwałe związane z zawartymi umowami o kredyty technologiczne - Nota 18.

Nota 3 Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Zestawienie aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego za 12 m-cy 2013 roku

Zmiana stanu aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego:	Podstawa wyczenia	Podatek odroczony
	31.12.2013	
Stawka podatku dochodowego przyjęta do obliczeń:		19%
1. Stan na początek okresu, w tym:	0	84
a) odniesione na wynik finansowy	0	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, IRS	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	0	4
- z tytułu - świadczenia emerytalno- rentowe	21	4
c) odniesione na wartość firmy	0	0
2. Zwiększenia:	0	21
a) odniesione na wynik finansowy w związku z powstaniem dodatnich różnic przejściowych	0	21
- z tytułu - niewykorzystane urlopy	40	8
- z tytułu - badanie bilansu	0	0
- z tytułu - ujemne różnice kursowe	18	3
- z tytułu - świadczenia emerytalno- rentowe	16	3
- z tytułu - opcje walutowe, forwardy, IRS	0	0
- z tytułu - odpis aktualizacyjny należności	36	7
- z tytułu - odsetki naliczone nie zapłacone	0	0
b) odniesione na wynik finansowy w związku ze stratą podatkową	0	0
c) odniesione na kapitał własny w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi	0	0
- z tytułu - świadczenia emerytalno- rentowe	0	0
d) odniesione na kapitał własny w związku ze stratą podatkową	0	0
e) odniesione na wartość firmy w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi	0	0
3. Zmniejszenia:	0	9
a) odniesione na wynik finansowy w związku z odwróceniem się ujemnych różnic przejściowych	0	5
- z tytułu - ujemne różnice kursowe	0	0
- z tytułu - odsetki naliczone nie zapłacone	0	0
- z tytułu - badanie bilansu	8	2
- z tytułu - opcje walutowe, forwardy, IRS	16	3
c) odniesione na kapitał własny w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi	0	0
d) odniesione na kapitał własny w związku ze stratą podatkową	0	0
e) odniesione na wartość firmy w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi	0	0
4. Stan na koniec okresu, w tym:	0	100
a) odniesione na wynik finansowy	0	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, IRS	56	11
- z tytułu - świadczenia emerytalno- rentowe	23	4
- z tytułu - odpis aktualizacyjny należności	106	20
- z tytułu - odsetki naliczone nie zapłacone	0	0
b) odniesione na kapitał własny	0	4
- z tytułu - świadczenia emerytalno- rentowe	21	4
c) odniesione na wartość firmy	0	0

Nota 4 Zapasy

Zapasy	TYS. PLN	
	31.12.2013	31.12.2012
a) materiały	10 187	8 886
b) półprodukty i produkcja w toku	2 345	3 645
c) produkty gotowe	7 429	8 125
d) towary	487	352
Zapasy razem (wartość bilansowa)	20 448	21 009
Odpisy aktualizujące wartość zapasów	0	0
Zapasy razem	20 448	21 009

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

Należności krótkoterminowe	31.12.2013	31.12.2012
	14 261	15 792
1. Należności od jednostek powiązanych	0	0
2. Należności od pozostałych jednostek	14 261	15 792
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	12 491	15 580
i. do 12 miesięcy	12 491	15 580
ii. powyżej 12 miesięcy	0	0
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i innych świadczeń	975	113
w tym z tytułu podatku dochodowego	0	0
c) inne	795	98
d) dochodzonych na drodze sądowej	0	0

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	8 057	11 650
2) przeterminowane:	4 540	4 000
0 - 90 dni	3 936	3 558
91 - 180 dni	145	162
181 - 360 dni	116	45
powyżej 360 dni	343	235
Razem należności z tyt. dostaw i usług	12 597	15 650
3) w tym przeterminowane objęte postępowaniem upadłościowym, likwidacyjnym i układowym	0	0
Odpisy aktualizujące należności	106	70
Należności po uwzględnieniu odpisów aktualizujących	12 491	15 580

W badanym okresie Spółka utworzyła odpis aktualizujący dla należności przeterminowanych powyżej 60 dni. Wszystkie przeterminowane należności objęte są polisą ubezpieczenia od ryzyka kupieckiego, a wysokość dokonanego odpisu odpowiada udziałowi własnemu Spółki w ewentualnym wypadku ubezpieczeniowym.

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

Należności z tytułu dostaw i usług (struktura walutowa)	pierwotna waluta	TYS. PLN	
		31.12.2013	31.12.2012
a) w walucie polskiej	PLN	9 022	12 613
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na PLN)	EUR	3 469	2 968
Należności krótkoterminowe, razem		12 491	15 580

Nota 6 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%
1. Stan na początek okresu, w tym:	0	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
b) odniesione na kapitał własny	0	0
c) odniesione na wartość firmy	0	0
2. Zwiększenia:	0	316
- 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	47	9
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
3. Zmniejszenia:	0	512
a) odniesione na wynik finansowy w związku z odwróceniem się dodatnich różnic przejściowych	0	512
- z tytułu -leasing finansowy	2 647	503
- z tytułu - różnica w stawkach amortyzacyjnych	0	0
- z tytułu- dodatnie różnice kursowe	48	9
- z tytułu - odsetki naliczone nie zapłacone	0	0
b) odniesione na kapitał własny w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi	0	0
c) odniesione na wartość firmy w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi	0	0
4. Stan na koniec okresu, w tym:	0	1 788
a) odniesione na wynik finansowy	0	1 788
- z tytułu -leasing finansowy	2 055	390
- z tytułu - różnica w stawkach amortyzacyjnych	7 108	1 351
- z tytułu- dodatnie różnice kursowe	106	20
- z tytułu - odsetki naliczone nie zapłacone	144	27
b) odniesione na kapitał własny	0	0
- z tytułu - świadczenia emerytalno- rentowe	0	0
c) odniesione na wartość firmy	0	0

Nota 7 Kapitał własny

Nota 7.1 Struktura kapitału własnego – stan na dzień 31.12.2013 w tys. PLN

	31.12.2013	31.12.2012
Kapitał własny	44 200	26 592
I. Kapitał podstawowy	1 220	1 000
II. Kapitał zapasowy	34 362	18 012
III. Pozostałe kapitały rezerwowe	911	911
IV. Kapitał z aktualizacji wyceny	1 855	1 855
V. Strata z lat ubiegłych	-127	-127
VI. Zysk netto	5 979	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 7.2 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 7.3 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 Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz inne zobowiązania krótkoterminowe. Zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego

Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług oraz inne zobowiązania	31.12.2013	31.12.2012
	21 167	31 125
1. Wobec jednostek powiązanych		
2. Wobec pozostałych jednostek	21 167	31 125
d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:		
i. do 12 miesięcy	20 788	30 269
ii. powyżej 12 miesięcy	0	0
g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	376	852
<i>w tym z tytułu podatku dochodowego</i>	<i>127</i>	<i>0</i>
h) z tytułu wynagrodzeń	0	0
i) inne	4	4
3. Fundusze specjalne	0	0

Nota 8.1 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	16 739	16 903
2) przeterminowane	4 049	13 367
0 - 90 dni	3 950	10 297
91 - 180 dni	15	1 876
181 - 360 dni	73	403
powyżej 360 dni	11	790
Razem zobowiązania z tyt. dostaw i usług	20 788	30 269
3) w tym przeterminowane objęte postępowaniem upadłościowym, likwidacyjnym i układowym	0	0

Nota 8.2 Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu dostaw i usług wg struktury walutowej

Zobowiązania handlowe krótkoterminowe	Waluta pierwotna	TYS. PLN	
		31.12.2013	31.12.2012
a) w walucie polskiej	PLN	10 687	13 447
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na TYS. PLN)	EUR	10 100	16 822
Zobowiązania handlowe krótkoterminowe, razem		20 788	30 269

Nota 9 Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek

Nota 9.1 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 9.2 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	Zmienne 1- miesięczny WIBOR + 0,9 % marża	18.06.2014	Weksel in blanco wraz z deklaracją wekslową wystawione przez klienta ,jako zabezpieczenie bezpośrednie gdzie wierzycelność 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 Kożuszki Parcel 70 A ,stanowiącą 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 magazynowe)	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	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 kształtowników cienkościennych) do maksymalnej sumy zabezpieczenia 6.300.000 PLN 3) cesja wierzycelności 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 czerw 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 czerw 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 9.3 Zobowiązania warunkowe

Zobowiązania warunkowe zostały przedstawione w Nocie 9.2 (Zabezpieczenia)

Nota 9.4 Struktura kredytów i pożyczek wg terminów wymagalności

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	1056	2053	0	0	3109

Nota 10 Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego**Nota 10.1 Specyfikacja zobowiązań z tytułu leasingu**

Część	31.12.2013	31.12.2012
Długoterminowa	4 088	2 308
Krótkoterminowa	1 384	670
Zobowiązania leasingowe razem	5 472	2 978

Nota 10.2 Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego (01.01.2013-31.12.2013)

Wyszczególnienie	Stan na 01.01.2013	Splata 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 10.3 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	1 384	3 568	520	0	5 472
Razem	1 384	3 568	520	0	5 472

Nota 11 Specyfikacja rezerw krótkoterminowych

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.

Nota 12 Przychody i koszty działalności operacyjnej

Nota 12.1 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 notcie 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 (+)	rabaty zmniejszające przychód ze sprzedaży (-)	koszt wytworzenia sprzedanych produktów (-)	bonusy i premie obniżające koszt wytworzenia (+)	Wynik na sprzedaży brutto (=)	koszty sprzedaży	koszty ogólnego zarządu	Wynik na sprzedaży
profile okienne	103 284	-383	95 993	1 266	18 914	5 623	2 468	6 751
profile GK	35 329		32 021			1 923		
profile specjalne	30 173		23 126			1 643		
Usługi	23		0			1		
półfabrykaty	147		130			8		
Towary i materiały	przychody ze sprzedaży		wartość sprzedanych towarów i materiałów			koszty sprzedaży		
	9 129		8 784			497		
Razem	178 085	-383	160 053	1 266	18 914	9 695	2 468	6 751

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 (+)	rabaty zmniejszające przychód ze sprzedaży (-)	koszt wytworzenia sprzedanych produktów (-)	bonusy i premie obniżające koszt wytworzenia (+)	Wynik na sprzedaży brutto (=)	koszty sprzedaży	koszty ogólnego zarządu	Wynik na sprzedaży
profile okienne	99 689	-328	93 024	849	17 649	4 634	2 414	7 680
profile GK	34 097		30 465			1 585		
profile specjalne	24 526		17 859			1 140		
Usługi	1		0			0		
półfabrykaty	277		246			13		
Towary i materiały	przychody ze sprzedaży		wartość sprzedanych towarów i materiałów			koszty sprzedaży		
	3 941		3 809			183		
Razem	162 531	-328	145 404	849	17 649	7 555	2 414	7 680

Nota 12.2 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	99 043	69 913	168 956
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	7 224	1905	9 129
Razem	106 267	71 818	178 085

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 13 Pozostała działalność operacyjna**Nota 13.1 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	819	726
Razem	1 151	736

Nota 13.2 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	676	1 227
Razem	676	1 268

Nota 14 Działalność finansowa**Nota 14.1 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
Inne	0	0
Razem	183	166

Nota 14.2 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	456	519
Aktualizacja wartości inwestycji	-62	72
Inne	356	402
Razem	751	993

Nota 15 Podatek dochodowy

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	6 661
(-) przychody nie podlegające opodatkowaniu	-135
wycena bilansowa różnic kursowych rok poprzedni	154
wycena bilansowa różnic kursowych rok bieżący	-106
odsetki naliczone	-144
Dotacje	-39
(+) koszty nkup	-1 358
wycena bilansowa różnic kursowych rok bieżący	40
odpisane należności	32
rezerwa na badanie bilansu	20
rezerwa na urlopy	260
rezerwa naśw. Emeryt. Rentowe	23
amortyzacja leasingowanych ŚT	250
odsetki budżetowe	0
odpis aktualizacyjny należności	106
wydatki na reprezentację	116
odsetki naliczone	-20
niezapłacony ZUS pracodawcy	0
nadwyżka amortyzacji podatkowej nad bilansową	-1 383
PFRON	132
raty kapitałowe leasingu	-1 577
aktualizacja wartości inwestycji	56
amortyzacja nie stanowiąca kosztu	0
Pozostałe	587
(-) 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	0
(-) odliczenia od dochodu	0
darowizny	0
straty z lat ubiegłych	0
Dochód do opodatkowania	4 703
Podstawa PDOP (po zaokrągleniu)	4 703
podatek dochodowy	894
zmiana podatku odroczonego	-212
razem podatek dochodowy	682

Nota 16 Zysk na akcję

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

Zysk (strata) okresu (zannualizowany) (tys. PLN)		5 979	2 130	4 942	1 457
Średnioważona liczba udziałów/akcji	**	5 039 178	5 155 435	5 000 000	5 000 000
Zysk (strata) przypadająca na jedną akcję (PLN)		1,19	0,41	0,99	0,29
Rozwodniony zysk na jedną akcję (PLN)		1,19	0,41	0,99	0,29

** ze względów statystycznych uwzględniona została liczba akcji po podziale 5.000.000 (Informacja o podziale - Nota 7.2)

Nota 17 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	175 758	+ 5%
zysk netto	5 671	5 979	+ 5%

Nota 18 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 19 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 pomniejszającą 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 obowiązkowe, opłaty KNF, KDPW i GPW)	96
Razem	802

Pozostałe informacje objaśniające

1. Zgodność sprawozdań z MSSF

1.1. Zgodność przyjętych standardów

Zgodnie z uchwałą nr 8 z dnia 27 czerwca 2013 r. Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia MFO S.A., sprawozdania finansowe Spółki począwszy od 01.01.2013, sporządzane są zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF) przyjętymi przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR) oraz interpretacjami opublikowanymi przez Stały Komitet ds. Interpretacji przy RMSR.

Przekształcono na zasady zgodne z MSR/MSSF sprawozdania finansowe Emitenta obejmujące okresy roczne zakończone 31 grudnia 2012 roku, 31 grudnia 2011 roku oraz 31 grudnia 2010 roku, które były pierwotnie sporządzone zgodnie z polskimi zasadami rachunkowości (PSR).

1.2. Przestrzegane zasady (polityka) rachunkowości i metod obliczeniowych

W niniejszym śródrocznym skróconym sprawozdaniu finansowym przestrzegano tych samych zasad (polityki) rachunkowości i metod kalkulacji, co w ostatnim rocznym sprawozdaniu finansowym (31.12.2012)

1.3. Oświadczenie o bezwarunkowej zgodności z MSSF

Niniejsze skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe za IV kwartał 2013 roku zakończony dnia 31 grudnia 2013 r. zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości („MSR”) 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa” oraz zgodnie z odpowiednimi standardami rachunkowości mającymi zastosowanie do śródrocznej sprawozdawczości finansowej przyjętymi przez Unię Europejską opublikowanymi i obowiązującymi w czasie przygotowania śródrocznego sprawozdania finansowego.

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

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

- Faza pierwsza standardu MSSF 9 *Instrumenty Finansowe: Klasyfikacja i wycena* – mająca zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2015 roku lub później – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzona przez UE. W kolejnych fazach Rada Międzynarodowych Standardów Rachunkowości zajmie się rachunkowością zabezpieczeń i utratą wartości;
- Zmiany do MSSF 9 *Instrumenty finansowe* oraz MSSF 7 *Instrumenty finansowe: ujawnianie informacji* – obowiązkowa data wejścia w życie i przepisy przejściowe, opublikowane przez RMSR w dniu 16 grudnia 2011 roku. Zmiana odracza w czasie obowiązkowy dzień wejścia w życie z 1 stycznia 2013 roku na 1 stycznia 2015 roku. Zmiany również zwalniają z obowiązku przekształcania danych porównawczych w sprawozdaniach finansowych w związku z zastosowaniem MSSF 9;
- MSSF 10 *Skonsolidowane sprawozdania finansowe* – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2013 roku lub później – w UE mający zastosowanie najpóźniej dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2014 roku lub później;
- MSSF 11 *Wspólne przedsięwzięcia* – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2013 roku lub później – w UE mający zastosowanie najpóźniej dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2014 roku lub później;
- MSSF 12 *Ujawnianie informacji na temat udziałów w innych jednostkach* – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2013 roku lub później – w UE mający zastosowanie najpóźniej dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2014 roku lub później;
- Zmiany do MSSF 10, MSSF 11 i MSSF 12 *Przepisy przejściowe* – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2013 roku lub później – w UE mający zastosowanie najpóźniej dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2014 roku lub później;
- MSR 27 *Jednostkowe sprawozdania finansowe* – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2013 lub później – w UE mający zastosowanie najpóźniej dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2014 roku lub później;
- MSR 28 *Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólne przedsięwzięcia* – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2013 lub później – w UE mający zastosowanie najpóźniej dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2014 roku lub później;

- Zmiany do MSR 32 *Instrumenty finansowe: prezentacja: Kompensowanie aktywów finansowych i zobowiązań finansowych* - mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2014 roku lub później;
- Zmiany do MSSF 10, MSSF 12 oraz MSR 27 *Jednostki inwestycyjne* (opublikowane dnia 31 października 2012 roku) – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2014 roku – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania niezatwierdzone przez UE;
- Zmiany do MSR 36 *Utrata wartości aktywów: Ujawnianie wartości odzyskiwalnej aktywów niefinansowych* (opublikowane dnia 29 maja 2013 roku) – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2014 lub później – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania niezatwierdzone przez UE;
- Interpretacja KIMSF 21 *Opłaty publiczne* (opublikowana w dniu 20 maja 2013 roku). KIMSF 21 to interpretacja MSR 37 *Rezerwy, zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe* – mająca zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2014 lub później – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania niezatwierdzona przez UE.

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

2. Rok obrotowy

Rokiem obrotowym MFO S.A. jest okres 12 kolejnych miesięcy, począwszy od dnia 1 stycznia do dnia 31 grudnia.

3. Waluta sprawozdawcza

Walutą funkcjonalną i sprawozdawczą MFO S.A. jest złoty polski. Sprawozdania finansowe sporządza się w tysiącach złotych, chyba że w szczegółowym opisie wskazano inaczej.

4. Kursy walut zastosowane do wyceny aktywów i pasywów

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 4,3423 PLN/EUR i 4,1025 PLN/EUR,

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

5. Zaokrąglenia

Wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile wyraźnie nie wskazano inaczej). Niektóre dane arytmetyczne zawarte w niniejszym raporcie śródrocznym, w tym dane finansowe i operacyjne, zostały zaokrąglone. Z tego powodu w niektórych z przedstawionych w raporcie tabel suma kwot w danej kolumnie lub wierszu może różnić się nieznacznie od wartości łącznej podanej dla danej kolumny lub wiersza.

6. 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: Kożuszki Parcel 70 A, 96-500 Sochaczew.

7. Transakcje z podmiotami powiązаныmi

Spółka MFO S.A. nie posiada jednostek powiązanych kapitałowo, a jedynie jednostki powiązane osobowo. Są to jednostki kontrolowane przez Przewodniczącą Rady Nadzorczej i zarazem akcjonariusza - Pana Marka

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

8. Objasnienia 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.

9. Dywidendy

W okresie sprawozdawczym nie została akcjonariuszom przyznana ani wypłacona dywidenda.

10. Zatwierdzenie skróconego śródrocznego sprawozdania finansowego

Skrócone sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone przez Zarząd w dniu 10.02.2014r.