



MFO Spółka Akcyjna
z siedzibą w Kożuszkach Parcel

RAPORT KWARTALNY

ZAWIERAJĄCY KWARTALNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
MFO S.A. ZA OKRES 3 MIESIĘCY 2020 ROKU
ZAKOŃCZONY DNIA 31.03.2020

Kożuszki Parcel, 19 maja 2020 roku

I. SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE MFO S.A. ZA OKRES 3 MIESIĘCY 2020 ROKU ZAKOŃCZONY DNIA 31.03.2020	5
SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ (W TYS. ZŁ)	6
SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW (W TYS. ZŁ)	7
SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM (W TYS. ZŁ)	8
SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH (W TYS. ZŁ)	9
II. WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	11
2.1 INFORMACJE OGÓLNE	11
2.2 ZATWIERDZENIE SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO MFO S.A.	12
2.3 WAŻNIEJSZE ZASADY RACHUNKOWOŚCI	12
<i>Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego</i>	12
Założenie kontynuacji działalności gospodarczej	12
<i>Oświadczenie o zgodności</i>	12
<i>Standardy i interpretacje zatwierdzonych przez Unię Europejską, które obowiązują dla okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2020 roku</i>	12
<i>Standardy oraz zmiany do standardów przyjęte przez RMSR, ale jeszcze niezatwierdzone przez UE</i>	13
<i>Inne istotne zasady rachunkowości</i>	13
Rzeczowe aktywa trwałe	13
Wartości niematerialne	14
Leasing	15
Zapasy	16
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	16
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	17
Rozliczenia międzyokresowe kosztów	17
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	17
Kapitał własny	18
Zobowiązania finansowe	18
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług i pozostałe zobowiązania	18
Aktywa i zobowiązania finansowe	18
Rezerwy	19
Koszty finansowania zewnętrznego	19
Podatki dochodowe	19
Ujmowanie przychodów i kosztów	20
Ważne oszacowania i osądy	22
III. WYBRANE INFORMACJE OBJAŚNIAJĄCE	23
NOTY OBJAŚNIAJĄCE (W TYS. ZŁ)	23
<i>Nota 1 Wartości niematerialne</i>	23
Nota 1.1 Zestawienie wartości niematerialnych za okres 3 miesięcy 2020 roku zakończony dnia 31 marca 2020r. ..	23
Nota 1.2 Zestawienie wartości niematerialnych za rok 2019 zakończony dnia 31 grudnia 2019	23
Nota 1.3 Zestawienie wartości niematerialnych za okres 3 miesięcy 2019 roku zakończony dnia 31 marca 2019 ...	23
<i>Nota 2 Rzeczowe aktywa trwałe</i>	24
Nota 2.1 Rzeczowe aktywa trwałe – specyfikacja	24
Nota 2.1 Zestawienie wartości niematerialnych za okres 3 miesięcy 2020 roku zakończony dnia 31 marca 2020r. ..	24
Nota 2.2 Zestawienie rzeczowych środków trwałych za rok 2019 zakończony dnia 31 grudnia 2019	25
Nota 2.3 Zestawienie rzeczowych środków trwałych za okres 3 miesięcy 2019 roku zakończony dnia 31 marca 2019	26
<i>Nota 3 Aktywo z tytułu prawa do użytkowania</i>	26
Nota 3.1. Aktywa z tytułu prawa do użytkowania. Zobowiązanie z tytułu użytkowania składników aktywów.	26
<i>Nota 4 Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego</i>	27

Nota 4.1 Elementy aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego za okres 3 miesięcy 2020 roku zakończony dnia 31 marca 2020r.	27
Nota 4.2 Elementy aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego za rok 2019 zakończony dnia 31 grudnia 2019.....	28
Nota 4.3 Elementy aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego za okres 3 miesięcy 2019 roku zakończony dnia 31 marca 2019	29
Nota 5 Zapasy.....	29
Nota 6 Należności krótkoterminowe	30
Nota 6.1 Należności krótkoterminowe – specyfikacja	30
Nota 6.2 Należności krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług wg. struktury wiekowej	30
Nota 6.3 Należności krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług wg. struktury walutowej.....	30
Nota 6.4 Pozostałe należności krótkoterminowe. Należności z tytułu podatku dochodowego	31
Nota 7 Środki pieniężne	31
Nota 8 Rozliczenia międzyokresowe czynne.....	31
Nota 9 Kapitał własny	31
Nota 9.1 Struktura kapitału własnego	31
Nota 9.2 Akcjonariat	32
Nota 9.3 Akcje w posiadaniu członków organów zarządzających i nadzorujących na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego	32
Nota 10 Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz inne zobowiązania krótkoterminowe. Zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego	33
Nota 10.1 Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu dostaw i usług wg struktury wiekowej	33
Nota 10.2 Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu dostaw i usług wg struktury walutowej.....	33
Nota 10.3 Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe. Zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego	33
Nota 11 Kredyty i pożyczki.....	33
Nota 11.1 Specyfikacja kredytów bankowych i pożyczek	33
Nota 11.2 Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek na dzień 31 marca 2020roku.....	34
Nota 11.3 Zobowiązania warunkowe.....	35
Nota 11.4 Struktura kredytów i pożyczek wg terminów wymagalności- stan na 31.03.2020.....	36
Nota 11.5 Struktura kredytów i pożyczek wg terminów wymagalności- stan na 31.12.2019.....	36
Nota 11.6 Struktura kredytów i pożyczek wg terminów wymagalności- stan na 31.03.2019	36
Nota 12 Zobowiązania finansowe	37
Nota 12.1 Zobowiązania finansowe wg. rodzaju	37
Nota 12.1.1 Specyfikacja zobowiązań z tytułu leasingu na dzień 31.03.2020.....	37
Nota 12.1.2 Specyfikacja zobowiązań z tytułu leasingu na dzień 31.12.2019.....	37
Nota 12.1.3 Specyfikacja zobowiązań z tytułu leasingu na dzień 31.03.2019.....	37
Nota 12.1.4 Specyfikacja zobowiązań z tytułu prawo do użytkowania składników aktywów	37
Nota 12.1.5 Zobowiązania finansowe wg terminów wymagalności- stan na 31.03.2020r.	37
Nota 12.1.6 Zobowiązania finansowe wg terminów wymagalności- stan na 31.12.2019r.	37
Nota 12.1.7 Zobowiązania finansowe wg terminów wymagalności- stan na 31.03.2019.....	38
Nota 13 Rezerwy na zobowiązania	38
Nota 13.1 Rezerwy krótkoterminowe.....	38
Nota 13.1.1 Rezerwa na krótkoterminowe świadczenia pracownicze.....	38
Nota 13.2 Rezerwy długoterminowe	38
Nota 14 Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego.....	39
Nota 14.1 Elementy rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego za okres 3 miesięcy 2020 roku zakończony dnia 31 marca 2020r.....	39
Nota 14.2 Elementy rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego za rok 2019 zakończony dnia 31 grudnia 2019.....	39
Nota 14.3 Elementy rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego za okres 3 miesięcy 2019 roku zakończony dnia 31 marca 2019.....	40
Nota 15 Rozliczenia międzyokresowe przychodów. Dotacje rządowe	41
Nota 15.1. Dotacje do aktywów. Rozliczenia międzyokresowe przychodów.....	41
Nota 15.1.1 Dotacje do aktywów. Rozliczenia międzyokresowe	41

Nota 15.2. Dotacje do przychodu	42
Nota 16 Przychody i koszty działalności operacyjnej. Segmenty działalności operacyjnej	42
Nota 16.1 Struktura rzeczowa przychodów i kosztów działalności operacyjnej (segmenty działalności operacyjnej) w tys. PLN	42
Nota 16.2 Struktura terytorialna przychodów z działalności operacyjnej w tys. PLN	43
Nota 16.3 Wydatki na prace badawcze ujęte jako koszty w trakcie okresu	43
Nota 17 Pozostała działalność operacyjna	43
Nota 17.1 Specyfikacja pozostałych przychodów operacyjnych	43
Nota 17.2 Specyfikacja pozostałych kosztów operacyjnych	43
Nota 18 Działalność finansowa	43
Nota 18.1 Specyfikacja przychodów finansowych	43
Nota 18.2 Specyfikacja kosztów finansowych.....	43
Nota 19 Podatek dochodowy CIT	44
Nota 20 Zysk na akcję	45
Nota 21 Inne całkowite dochody	45
Nota 22 Stanowisko Zarządu odnośnie zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników na rok 2020	45
Nota 23 Struktura zatrudnienia	45
Nota 24 Wynagrodzenie osób zarządzających i nadzorujących w 2020 roku	46
POZOSTAŁE INFORMACJE OBJAŚNIAJĄCE	46
1. Rok obrotowy.....	46
2. Waluta sprawozdawcza.....	46
3. Kursy walut zastosowane do wyceny aktywów i pasywów	46
4. Zaokrąglenia	46
5. Sposób sporządzania sprawozdania finansowego	47
6. Transakcje z podmiotami powiązanymi	47
7. Objasnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności w okresie sprawozdawczym	47
8. Dywidendy	47
9. Zarządzanie ryzykiem	47
9.1. Ryzyko konkurencji	48
9.2. Ryzyko związane z koniunkturą gospodarczą.....	48
9.3. Ryzyko zmienności kursów walut.....	48
9.4. Ryzyko zmienności stóp procentowych	48
9.5. Ryzyko zmienności cen stali	48
9.6. Ryzyko związane z sezonowością branży budowlano-montażowej	48
9.7. Ryzyko kredytowe	48
9.8. Ryzyko płynności.....	48
9.9. Analiza wrażliwości na ryzyko	48
9.8. Zarządzanie kapitałami	49
10. Informacje o udzieleniu przez emitenta poręczeń kredytu lub pożyczki lub udzieleniu gwarancji, jeżeli łączna wartość istniejących poręczeń lub gwarancji stanowi równowartość co najmniej 10% kapitałów własnych emitenta	50
11. Istotne zdarzenia okresu sprawozdawczego oraz zdarzenia następujące po dniu bilansowym	50
12. Inne informacje, które zdaniem emitenta są istotne dla oceny jego sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej i ich zmian, oraz informacje, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez emitenta	50

I. Skrócone sprawozdanie finansowe MFO S.A. za okres 3 miesięcy 2020 roku zakończony dnia 31.03.2020

Wybrane dane finansowe, zawierające podstawowe pozycje rocznego sprawozdania finansowego (w tys. PLN oraz tys. EUR)

WYBRANE DANE FINANSOWE	tys. PLN	tys. PLN	tys. EUR	tys. EUR
WYBRANE DANE SPRAWOZDANIA Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW ORAZ SPRAWOZDANIA Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH:	01.01.2020	01.01.2019	01.01.2020	01.01.2019
	-	-	-	-
	31.03.2020	31.03.2019	31.03.2020	31.03.2019
Przychody z działalności operacyjnej	118 349	119 029	26 920	27 695
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	8 385	10 162	1 907	2 364
Zysk (strata) brutto	10 235	9 825	2 328	2 286
Zysk (strata) netto	8 266	7 947	1 880	1 849
Całkowite dochody ogółem	8 266	7 947	1 880	1 849
Średnioważona liczba akcji (szt.)	6 607 490	6 607 490	6 607 490	6 607 490
Zysk przypadająca na jedną akcję (PLN/szt. lub EUR/szt.)	3,89	3,85	0,89	0,90
Rozwodniony zysk na jedną akcję (PLN/szt. lub EUR/szt.)	3,89	3,85	0,89	0,90
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	12 019	5 038	2 734	1 172
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-4 153	-5 435	-945	-1 265
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-11 811	-5 662	-2 687	-1 317
WYBRANE DANE SPRAWOZDANIA Z SYTUACJI FINANSOWEJ :	Stan na 31.03.2020	Stan na 31.03.2019	Stan na 31.03.2020	Stan na 31.03.2019
Aktywa	315 297	286 167	69 261	67 199
Kapitał własny	168 551	160 284	37 025	37 639
Zobowiązania długoterminowe	37 637	37 132	8 268	8 719
Zobowiązania krótkoterminowe	109 108	88 751	23 968	20 841

Do wyliczenia wybranych danych finansowych w EUR zastosowano następujące zasady:

-poszczególne pozycje aktywów i pasywów - według średniego kursu określonego przez Narodowy Bank Polski na dzień 31 marca 2020 roku -4,5523 PLN/EUR oraz na dzień 31 grudnia 2019 roku -4,2585 PLN/EUR

-poszczególne pozycje sprawozdania z całkowitych dochodów oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych - według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów określonych przez Narodowy Bank Polski na ostatni dzień każdego miesiąca okresu obrotowego od 1 stycznia 2020 roku do 31 marca 2020 roku- 4,3963 PLN/EUR oraz dla okresu od 1 stycznia 2019 roku do 31 marca 2019 roku - 4,2978 PLN/EUR

Wszystkie kwoty w niniejszym sprawozdaniu finansowym wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile wyraźnie nie wskazano inaczej). Niektóre dane arytmetyczne zawarte w niniejszym raporcie, 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.

Sprawozdanie z sytuacji finansowej (w tys. zł)

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	Nota	Nie badane przez Biegłego Rewidenta	Badane przez Biegłego Rewidenta	Nie badane przez Biegłego Rewidenta
		31.03.2020	31.12.2019	31.03.2019
AKTYWA				
I. Aktywa trwałe		147 940	145 472	137 211
Rzeczowe aktywa trwałe	2	113 987	114 012	109 011
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	3	943	1 056	
Wartość firmy				
Pozostałe wartości niematerialne	1	28 157	28 418	110
Aktywa finansowe				
Inne należności długoterminowe				
Pożyczki				
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	4	527	920	376
Rozliczenia międzyokresowe	14	4 326	1 066	27 714
II. Aktywa obrotowe		167 357	140 696	143 764
Zapasy	5	83 150	69 687	70 746
Należności handlowe oraz pozostałe należności	6	63 794	47 359	58 635
Należności z tytułu podatku dochodowego	6	0	0	0
Aktywa finansowe				
Pożyczki				
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	7	20 356	23 584	14 308
Rozliczenia międzyokresowe	8	56	65	74
Aktywa sklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży				
A k t y w a r a z e m		315 297	286 167	280 974
PASYWA		31.03.2020	31.12.2019	31.03.2019
I. Kapitał własny	9	168 551	160 284	148 514
Kapitał podstawowy	9	1 321	1 321	1 321
Kapitał z aktualizacji wyceny	9	7 612	7 612	7 612
Pozostałe kapitały	9	125 795	125 795	103 444
Zyski zatrzymane	9	25 556	146	28 189
Zysk (strata) netto	9	8 266	25 410	7 947
II. Zobowiązania długoterminowe		37 637	37 132	37 103
Kredyty i pożyczki	11	6 788	7 579	8 635
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	14	7 740	7 444	6 644
Długoterminowe rezerwy na zobowiązania	13	302	302	128
Zobowiązania finansowe	12	2 341	2 699	1 981
Pozostałe zobowiązania długoterminowe				
Rozliczenia międzyokresowe	15	20 466	19 108	19 715
III. Zobowiązania krótkoterminowe		109 108	88 751	95 358
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz inne zobowiązania	10	59 575	27 885	46 236
Kredyty i pożyczki krótkoterminowe	11	20 738	32 368	28 751
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	10	724	687	503
Zobowiązania finansowe	12	22 553	22 753	15 027
Rezerwy krótkoterminowe	13	4 800	4 340	4 556
Rozliczenia międzyokresowe	15	717	717	284
P a s y w a r a z e m		315 297	286 167	280 974

Dane finansowe, jeśli nie wskazano inaczej zaprezentowane zostały w tys. zł.

Sprawozdanie z całkowitych dochodów (w tys. zł)

SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	Nota	01.01.2020- 31.03.2020	01.01.2019- 31.03.2019
A. Przychody z działalności operacyjnej	16	118 349	119 029
I. Przychody ze sprzedaży produktów i usług	16	110 754	115 815
II. Zmiana stanu produktów		5 348	1 579
II. Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	16	2 248	1 636
B. Koszty działalności operacyjnej	16	110 166	109 109
I. Amortyzacja		1 219	714
II. Zużycie materiałów i energii		94 078	95 427
III. Usługi obce		4 700	4 658
IV. Podatki i opłaty		305	218
V. Wynagrodzenia i Świadczenia na rzecz pracowników		6 671	5 709
VI. Wartość sprzedanych towarów i materiałów		2 057	1 398
VII. Pozostałe koszty		1 134	985
C. Zysk (strata) ze sprzedaży		8 184	9 920
I. Pozostałe przychody operacyjne	17	262	255
II. Pozostałe koszty operacyjne	17	61	14
D. Zysk (strata) na działalności operacyjnej		8 385	10 162
I. Przychody finansowe	18	2 264	0
II. Koszty finansowe	18	414	337
E. Zysk (strata) brutto		10 235	9 825
F. Podatek dochodowy	19	1 969	1 878
a) część bieżąca		1 280	1 315
b) część odroczone		689	563
G. Zysk (strata) netto za okres sprawozdawczy	20	8 266	7 947
H. Inne całkowite dochody, które nie będą mogły w przyszłości zostać rozliczone z zyskiem/startą, z tytułu:			
I. Inne całkowite dochody netto			
J. CAŁKOWITY DOCHÓD ZA OKRES	20	8 266	7 947
Zysk okresu zanualizowany	20	25 729	25 410
Średnia liczba akcji (sztuki)		6 607 490	6 607 490
Zysk (strata) przypadająca na jedną akcję (PLN)	20	3,89	3,85

*Informacja dotycząca metodologii wyliczania zysku zanualizowanego, średniej liczby akcji oraz zysku na 1 akcję znajduje się w Nocie 19 niniejszego Raportu. W danych porównawczych w pozycji „zysk okresu zanualizowany” przedstawiono faktycznie osiągnięty zysk w roku 2019 r.

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

SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	01.01.2020- 31.03.2020	01.01.2019- 31.12.2019	01.01.2019- 31.03.2019
I.Kapitał własny na początek okresu (BO)	160 284	140 567	140 567
-zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości			
-korekty błędów			
I.a.Kapitał własny na początek okresu (BO), po korektach	160 284	140 567	140 567
1.Kapitał podstawowy na początek okresu	1 321	1 321	1 321
1.1.Zmiany kapitału podstawowego:			
a)zwiększenie (z tytułu)			
-emisja akcji serii D (wartość nominalna)			
1.2. Kapitał podstawowy na koniec okresu	1 321	1 321	1 321
2.Kapitał zapasowy na początek okresu	124 884	102 533	102 533
2.1. Zmiany kapitału zapasowego:			
a)zwiększenie (z tytułu)		22 351	
-podział zysku za rok ubiegły		22 351	
-"agio"- nadwyżka ponad wartość nominalną akcji serii D			
b)zmniejszenie (z tytułu)			
-pokrycie straty lat ubiegłych			
2.2. Kapitał zapasowy na koniec okresu	124 885	124 884	102 533
3.Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu	7 612	7 612	7 613
3.1. Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny :			
a)zwiększenie (z tytułu)			
-nadwyżka z przeszacowania środków trwałych			
b)zmniejszenie (z tytułu)			
-podatek odroczony od nadwyżki z przeszacowania środków trwałych			
3.2. Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu	7 612	7 612	7 613
4. Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu	911	911	911
4.1. Zmiany pozostałych kapitałów rezerwowych :			
a)zwiększenie (z tytułu)			
b)zmniejszenie (z tytułu)			
4.2. Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu	911	911	911
5. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	146	288	288
5.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	146	346	346
-zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości			
-korekty błędów lat ubiegłych - korekta CIT za 2016r			
5.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	346	346	346
a)zwiększenie (z tytułu)	25 410	27 901	27 901
-zysk z roku poprzedniego	25 410	27 901	27 901
b)zmniejszenie (z tytułu)	0	27 901	0
-przekazanie zysku na kapitał zapasowy	0	22 351	0
-dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0	5 550	
5.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	25 756	346	28 246
5.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	201	59	59
-zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości			
-korekty błędów			
5.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	201	59	59
a)zwiększenie (z tytułu)	0	142	
-straty aktuarialne z tyt. świadczeń pracowniczych	0	142	
b)zmniejszenie (z tytułu)			
-pokrycie kapitałem zapasowym			
5.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	201	201	59
5.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	25 556	146	28 189
6. Wynik netto	8 266	25 410	7 947
a) zysk netto	8 266	25 410	7 947
b)strata netto			
II.Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	168 551	160 284	148 514

Dane finansowe, jeśli nie wskazano inaczej zaprezentowane zostały w tys. zł.

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych (w tys. zł)

SPRAWOZDANIE Z PRZEPIYWÓW PIENIĘŻNYCH	01.01.2020- 31.03.2020	01.01.2019- 31.03.2019
A. PRZEPIYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ		
I. Zysk (strata) brutto	10 235	9 825
II Korekty razem	3 027	-4 107
1. Amortyzacja	1 219	714
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	-716	34
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	414	276
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	28	9
5. Zmiana stanu rezerw	460	557
6. Zmiana stanu zapasów	-13 463	-3 806
7. Zmiana stanu należności	-16 435	-20 607
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	31 690	18 846
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-171	-128
10. Inne korekty	0	0
III Gotówka z działalności operacyjnej (I+/- II)	13 262	5 718
11. Zapłacony podatek dochodowy	-1 243	-680
IV Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/- II)	12 019	5 038
B. PRZEPIYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ		
I Wpływy	0	0
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0	0
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
4. Inne wpływy inwestycyjne	0	0
II Wydatki	4 153	5 435
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	4 153	5 435
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
4. Inne wydatki inwestycyjne	0	0
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I+/- II)	-4 153	-5 435
C. PRZEPIYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ		
I. Wpływy	1 538	514
1. Wpływy z emisji akcji i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0	0
2. Kredyty i pożyczki	0	0
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	0	0
4. Inne wpływy finansowe	1 538	514
II. Wydatki	13 349	6 176
1. Nabycie akcji własnych	0	0
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0	0
3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z podziału zysku	0	0
4. Spłaty kredytów i pożyczek	12 422	4 731
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	0	0
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	240	0
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	273	230
8. Odsetki	414	276
9. Inne wydatki finansowe	0	939
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I+/- II)	-11 811	-5 662
D. PRZEPIYWY PIENIĘŻNE NETTO, RAZEM (AIV+/-BIII+/-CIII)	-3 945	-6 059
E. BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH	-3 228	-6 093
- w tym zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych od walut obcych	-716	34

Dane finansowe, jeśli nie wskazano inaczej zaprezentowane zostały w tys. zł.

F. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU (bez wyceny bilansowej)	23 674	20 370
G. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F+I-D) (bez wyceny bilansowej)	19 730	14 311
- o ograniczonej możliwości dysponowania (subkonto VAT)	681	-

II. Wprowadzenie do sprawozdania finansowego

Prezentowane informacje finansowe MFO S.A. obejmują kwartałne skrócone sprawozdanie finansowe sporządzone za okres 3 miesięcy 2020 roku zakończony dnia 31.03.2020 wraz z danymi porównawczymi za sporządzone za okres 3 miesięcy 2019 roku zakończony dnia 31.03.2019 zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez Unię Europejską. Walutą funkcjonalną i sprawozdawczą Emitenta jest złoty polski (PLN). Dane finansowe, jeżeli nie wskazano inaczej są prezentowane w tysiącach złotych.

Zaprezentowane sprawozdanie finansowe zostało poddane badaniu przez niezależnego biegłego rewidenta.

2.1 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. Nie prowadzi wspólnych przedsięwzięć.
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 Sławomir Brudziński – Członek Rady Nadzorczej Marcin Pietkiewicz – Członek Rady Nadzorczej Piotr Gawryś - 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

2.2 Zatwierdzenie sprawozdania finansowego MFO S.A.

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone przez Zarząd w dniu 19 maja 2020r.

2.3 Ważniejsze zasady rachunkowości

Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego

Niniejsze skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe Spółki zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości („MSR”) 34 – Śródroczna Sprawozdawczość Finansowa („MSR 34”) oraz zgodnie z odpowiednimi standardami rachunkowości mającymi zastosowanie do śródrocznej sprawozdawczości finansowej przyjętymi przez Unię Europejską, opublikowanymi i obowiązującymi w czasie przygotowywania śródrocznego sprawozdania finansowego przy zastosowaniu tych samych zasad dla okresu bieżącego i porównywalnego.

Zgodnie z Rozporządzeniem Rady Ministrów z dnia 29 marca 2018 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz.U.2018.0.757), Zarząd jest zobowiązany zapewnić sporządzenie sprawozdania finansowego dającego prawidłowy i rzetelny obraz sytuacji majątkowej i finansowej Spółki MFO S.A. za okres od 1 stycznia 2020 roku do 31 marca 2020 roku oraz wyniku finansowego za ten okres. Niniejsze kwartalne skrócone Sprawozdanie Finansowe zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć Spółki oraz opis podstawowych ryzyk i zagrożeń.

Założenie kontynuacji działalności gospodarczej

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Spółkę w dającej się przewidzieć przyszłości, obejmującej okres nie krótszy niż jeden rok od dnia bilansowego, w niez mniejszym istotnie zakresie. Na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego nie stwierdza się istnienia okoliczności wskazujących na zagrożenia kontynuowania działalności przez Spółkę.

Oświadczenie o zgodności

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości, Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej, zwanymi dalej „MSSF UE - w szczególności zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości („MSR”) 34 – Śródroczna Sprawozdawczość Finansowa („MSR 34”).

MSSF UE obejmują standardy i interpretacje zaakceptowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR) oraz Komisję ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej (KIMSF), zatwierdzone do stosowania w UE.

Sporządzając niniejsze sprawozdanie finansowe na dzień 31 marca 2020 r jednostka stosuje takie same zasady rachunkowości jak przy sporządzaniu rocznego sprawozdania finansowego za rok 2019r., z wyjątkiem zmian do standardów i nowych standardów i interpretacji zatwierdzonych przez Unię Europejską dla okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2020 roku.

W 2020 roku Spółka przyjęła wszystkie nowe i zatwierdzone standardy i interpretacje wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości i Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowych Standardów Rachunkowości i zatwierdzone do stosowania w UE, mające zastosowanie do prowadzonej przez nią działalności i obowiązujące w okresach sprawozdawczych od 1 stycznia 2020r.

Standardy i interpretacje zatwierdzonych przez Unię Europejską, które obowiązują dla okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2020 roku

Spółka zastosowała po raz pierwszy poniższe zmiany do standardów:

- Zmiany do MSSF 9 „Instrumenty finansowe”, MSR 39 „Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena” oraz MSSF 7 „Instrumenty finansowe: ujawnianie informacji” – Reforma referencyjnej stopy procentowej,
- Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych” oraz MSR 8 „Zasady (polityka) rachunkowości, zmiany wartości szacunkowych i korygowanie błędów” – Definicja istotności,

- Zmiany do Odniesień do Założeń Konceptyjnych MSSF. Powyższe zmiany do standardów nie miały istotnego wpływu na dotychczas stosowaną politykę rachunkowości Spółki.

Standardy oraz zmiany do standardów przyjęte przez RMSR, ale jeszcze niezatwierdzone przez UE

MSSF w kształcie zatwierdzonym przez UE nie różnią się obecnie w znaczący sposób od regulacji przyjętych przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR), z wyjątkiem poniższych standardów oraz zmian do standardów, które według stanu na dzień sporządzenia sprawozdania nie zostały jeszcze przyjęte do stosowania:

- MSSF 14 „Regulacyjne rozliczenia międzyokresowe” – zgodnie z decyzją Komisji Europejskiej proces zatwierdzania standardu w wersji wstępnej nie zostanie zainicjowany przed ukazaniem się standardu w wersji ostatecznej (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie),
- MSSF 17 „Umowy ubezpieczeniowe” (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2021 roku lub po tej dacie), • Zmiany do MSSF 3 „Połączenia jednostek gospodarczych” (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2020 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdanie finansowe” i MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach” - Transakcje sprzedaży lub wniesienia aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem – prace prowadzące do zatwierdzenia niniejszych zmian zostały przez UE odłożone bezterminowo - termin wejścia w życie został odroczone przez RMSR na czas nieokreślony,
- Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych” – Klasyfikacja zobowiązań jako krótko- lub długoterminowe (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2022 roku lub po tej dacie).

Inne istotne zasady rachunkowości

Rzeczowe aktywa trwałe

Do rzeczowych aktywów trwałych zaliczane są środki trwałe, które są utrzymywane w celu wykorzystania ich w procesie produkcyjnym lub przy dostawach dóbr i świadczeniu usług, w celu oddania do używania innym podmiotom na podstawie umowy najmu lub w celach administracyjnych oraz którym towarzyszy oczekiwanie, iż będą wykorzystywane przez czas dłuższy niż jeden rok. Zalicza się do nich w szczególności:

- nieruchomości – w tym grunty, budowle i budynki, a także będące odrębną własnością lokale,
- maszyny, urządzenia, środki transportu i inne rzeczy,
- ulepszenia w obcych środkach trwałych,
- środki trwałe w budowie,
- zaliczki na środki trwałe w budowie.

Na moment przejścia na MSSF Spółka wyceniła wszystkie środki trwałe w wartości godziwej.

Rzeczowe aktywa trwałe przyjęte po tym okresie wycenia się według ceny nabycia lub kosztu wytworzenia – zgodnie z MSR 16, za wyjątkiem grupy nieruchomości (grunty i budynki).

Na dzień bilansowy rzeczowe aktywa trwałe poza grupą nieruchomości wycenia są 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 stanowiący grupę nieruchomości, na dzień bilansowy zgodnie z MSR 16 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. Ze względu na fakt, że nieruchomości, jako składniki rzeczowych aktywów trwałych, których wartość godziwa ulega

mało znaczącym zmianom, przeszacowuje się co 5 lat i wyceniane są na podstawie wycen/operatów szacunkowych przeprowadzonych przez niezależnego rzeczoznawcę majątkowego, co jest zgodne z punktem 34 MSR 16.

W jednostce stosowane są następujące okresy użyteczności środków trwałych:

- budynki produkcyjne – 80 lat,
- budynki biurowe – 80 lat,
- linie produkcyjne – 30 lat,
- rolki i matryce – 20 lat
- inne maszyny i urządzenia produkcyjne – okres ustalany jest każdorazowo przez kierownika produkcji,
- samochody osobowe – 10- lata,
- suwnice pomostowe – 30 lat
- żurawiki – 20 lat
- wózki widłowe – 15 lata
- sprzęt komputerowy – 5 lat,
- pozostałe środki trwałe – według stawek określonych w Załączniku nr 1 ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych „Wykaz rocznych stawek amortyzacyjnych”, jednak w przypadku, gdy według głównego księgowego stawka określona w załączniku różni się istotnie od przewidywanego okresu użytkowania, podejmuje on decyzję o zmianie stawki na odzwierciedlającą okres użytkowania.

Wartości niematerialne

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

Okresy ekonomicznej użyteczności poszczególnych składników wartości niematerialnych wynoszą:

- licencje na programy komputerowe – 10 lat,
- koszty prac rozwojowych – 5 lat (wyjątek stanowią powstałe w wyniku prac rozwojowych prototypowe linie produkcyjne, których okres użytkowania wynosi 30 lat, zgodnie z okresem ekonomicznej użyteczności stosowanym dla linii produkcyjnych),
- prawo wieczystego użytkowania gruntów – zgodnie z okresem przyznania tego prawa lub zgodnie z okresem przewidywanego użytkowania tego prawa, jeżeli jest on krótszy,
- pozostałe wartości niematerialne i prawne – 5 lat.

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

Składnik wartości niematerialnych może być nabyty lub wytworzony we własnym zakresie, ale jest ujmowany tylko wtedy, gdy:

- jest prawdopodobne, że jednostka osiągnie przyszłe korzyści ekonomiczne, które można przyporządkować danemu składnikowi aktywów oraz
- można wiarygodnie ustalić cenę nabycia lub koszt wytworzenia tego składnika.

Aby ocenić, czy składnik wartości niematerialnych wytworzony przez jednostkę spełnia kryteria dotyczące ujmowania, jednostka dzieli proces powstawania aktywów na:

- a) etap prac badawczych; oraz
- b) etap prac rozwojowych.

Nie ujmuje się żadnego składnika wartości niematerialnych, powstałego w wyniku prac badawczych. Nakłady poniesione na prace badawcze ujmuje się w kosztach w momencie ich poniesienia.

Składnik wartości niematerialnych powstały w wyniku prac rozwojowych ujmuje się (aktywuje).

Koszty niezakończonych prac rozwojowych ewidencjonuje się na kontach zespołu 6 i prezentuje w pozycji „Rozliczenie międzyokresowe” (aktywa trwałe) do momentu aż po raz pierwszy dany składnik wartości niematerialnych spełni kryteria ujmowania pozycji.

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.

Leasing

Ewidencja rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych w leasingu wraz z ich umorzeniem prowadzona jest na kontach zespołu 0 z podziałem na grupy.

Do dnia 31 grudnia 2018 roku leasingi były przez jednostkę ujmowane zgodnie z MSR 17. Z dniem 1 stycznia 2019 roku wszedł w życie nowy standard MSSF 16 „Leasing”, który zastąpił dotychczasowy MSR 17.

Identyfikacja leasingu zgodnie z MSSF 16:

W momencie zawarcia umowy jednostka ocenia czy umowa jest leasingiem lub czy zawiera leasing. Przez leasing należy rozumieć umowę lub część umowy, w której następuje przekazanie prawa do użytkowania składnika aktywów przez dany okres w zamian za wynagrodzenie. Ocena polega na sprawdzeniu czy w ramach umowy następuje przekazanie prawa sprawowania kontroli nad użytkowaniem danego składnika aktywów przez dany okres, to znaczy czy przez cały okres użytkowania jednostka:

- ma prawo do uzyskania zasadniczo wszystkich korzyści ekonomicznych z użytkowania zidentyfikowanego składnika aktywów (element korzyści)
- ma prawo do kierowania użytkowaniem zidentyfikowanego składnika aktywów (element władzy).

Składnik aktywów musi być zidentyfikowany. Jeśli nie ma zidentyfikowanego składnika aktywów – nie ma leasingu. Składnik aktywów będący przedmiotem leasingu może być zidentyfikowany:

- poprzez wyraźne określenie w umowie lub
- w sposób dorozumiany w momencie udostępnienia do użytkowania leasingobiorcy.

Okres leasingu:

Poprawne określenie okresu leasingu jest kluczowe dla identyfikacji leasingu krótkoterminowego (<12 miesięcy) oraz dla wyceny zobowiązania z tytułu leasingu i składnika aktywów (jak długo będzie trwał i ile pojawi się płatności). Okres leasingu to nieodwoływalny okres obowiązywania umowy leasingu obejmujący łącznie:

- możliwe okresy przedłużenia umowy leasingu, jeżeli leasingobiorca ma uzasadnioną pewność, że skorzysta z tej opcji oraz
- możliwe okresy wypowiedzenia umowy leasingu, jeżeli leasingobiorca ma uzasadnioną pewność, że nie skorzysta z tej opcji.

Okres leasingu rozpoczyna się w dacie rozpoczęcia czyli w dacie, w której leasingodawca udostępnia składnik aktywów do użytkowania przez leasingobiorcę (np. data odbioru lokalu i przekazania kluczy, mimo, że data zawarcia umowy leasingu jest wcześniejsza). Data rozpoczęcia leasingu może być jednocześnie datą początkową leasingu lub datą późniejszą. Data początkowa leasingu to wcześniejsza z dwóch dat: zawarcia umowy leasingowej lub zobowiązania się do przestrzegania zasadniczych postanowień leasingu. Okres leasingu obejmuje także ewentualne okresy beczynszowe przyznane leasingobiorcy.

Ujęcie i prezentacja leasingu:

W dacie rozpoczęcia leasingu leasingobiorca ujmuje składnik aktywów z tytułu prawa do użytkowania oraz zobowiązanie z tytułu leasingu.

Początkowo składnik aktywów z tytułu prawa do użytkowania wyceniany jest według kosztu. Na koszt ten składają się:

- kwota początkowej wyceny zobowiązania z tytułu leasingu
- wszelkie opłaty leasingowe zapłacone w dacie rozpoczęcia lub przed tą datą pomniejszone o wszelkie otrzymane zachęty leasingowe
- wszelkie początkowe bezpośrednie koszty poniesione przez leasingobiorcę w związku z zawarciem umowy
- szacunek kosztów, które ma obowiązek ponieść leasingobiorca w związku z demontażem i usunięciem składnika aktywów, przeprowadzeniem renowacji miejsca bądź samego składnika aktywów do stanu wymaganego przez warunki leasingu.

Początkowo zobowiązanie z tytułu leasingu wyceniane jest w wysokości wartości bieżącej opłat leasingowych pozostających do zapłaty w dacie rozpoczęcia leasingu.

Po dacie rozpoczęcia leasingu leasingobiorca wycenia składnik aktywów z tytułu prawa do użytkowania, według kosztu pomniejszonego o łączne odpisy amortyzacyjne i łączne straty z tytułu utraty wartości oraz uwzględniającego korektę o jakiegokolwiek aktualizacje wartości zobowiązania leasingowego. W dacie rozpoczęcia leasingu zobowiązanie z tytułu leasingu wycenia się w wartości bieżącej opłat leasingowych pozostających do zapłaty na ten dzień. Zobowiązanie leasingowe obejmuje następujące płatności:

- stałe opłaty leasingowe (tym zasadniczo stałe opłaty leasingowe), pomniejszone o wszelkie należne zachęty leasingowe;
- zmienne opłaty leasingowe, które zależą od indeksu lub stawki, wycenione początkowo z zastosowaniem tego indeksu lub tej stawki zgodnie z ich wartością w dacie rozpoczęcia leasingu;
- kwoty, których zapłaty przez leasingobiorcę oczekuje się w ramach gwarantowanej wartości końcowej;
- cenę wykonania opcji kupna, jeżeli można z wystarczającą pewnością założyć, że leasingobiorca skorzysta z tej opcji;
- kary pieniężne za wypowiedzenie leasingu, jeżeli w okresie leasingu uwzględniono, że leasingobiorca skorzysta z opcji wypowiedzenia leasingu.

Spółka zastosowała następujące uproszczenia w MSSF 16:

- krótkoterminowych umów leasingu (okres umowy <1 rok od momentu rozpoczęcia umowy); zwolnienie stosuje się konsekwentnie w odniesieniu do poszczególnych klas aktywów stanowiących przedmiot leasingu.; przy określaniu okresu leasingu spółka powinna wziąć pod uwagę opcję przedłużenia okresu leasingu, jeśli jest wystarczająco pewna, że wykona opcję przedłużenia lub nie wykona opcji zakończenia; każda umowa leasingu, która zawiera opcję zakupu aktywa automatycznie nie kwalifikuje się jako leasing krótkoterminowy
- umów leasingu, w przypadku których składnik aktywów będący przedmiotem leasingu ma niską wartość; rada MSR w Uzasadnieniu Wniosków podała, że maksymalna wartość aktywa kwalifikującego się do zwolnienia wynosi 5'000 USD (wartość początkowa nowego składnika aktywów, bez względu na wiek składnika objętego leasingiem).; zwolnienia nie stosuje się do pozycji oddanych w subleasing.

Zapasy

Zapasy wycenione są w cenie nabycia (koszcie wytworzenia) 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

Należności handlowe oraz pozostałe zaliczane są do grupy aktywów finansowych i wyceniane są w zamortyzowanym koszcie.

Zgodnie z treścią MSSF 9 „Instrumenty finansowe”, w momencie początkowego ujęcia należności handlowe wycenia się w cenie nabycia, tj. w wartości godziwej uiszczonej zapłaty. Wartość ta określana jest na podstawie ceny transakcji lub (w przypadku braku możliwości określenia tej ceny) zdyskontowanej sumy wszystkich przyszłych otrzymanych płatności.

Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe o terminie zapadalności poniżej 12 miesięcy od dnia powstania (tj. niezawierające elementu finansowania), nie podlegają dyskontowaniu i są wyceniane w wartości nominalnej.

Odpisy aktualizujące wartość bilansową należności w Spółce tworze są w oparciu o model oczekiwanych strat kredytowych, zgodnie z poniższymi zasadami:

- 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 uprzednio dokonano odpisu aktualizującego – odpis do wysokości tych kwot, do czasu ich otrzymania lub odpisania;
- 5) dla należności przeterminowanych powyżej roku – odpis w wysokości 100% kwoty należności;
- 6) dla należności nieprzeterminowanych, których ryzyko nieściągalności jest znaczne według indywidualnej oceny kierownika jednostki (w oparciu o model oczekiwanych strat kredytowych) – odpis w wysokości wiarygodnie oszacowanej kwoty odpisu;

Odpisy aktualizujące należności, zależnie od rodzaju danej należności, zalicza się odpowiednio do pozostałych kosztów operacyjnych lub kosztów finansowych.

Dla należności handlowych Spółka w trakcie roku zawiązywała odpisy szacunkowe, statystyczne.

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 kosztów

Spółka dokonuje czynnych rozliczeń międzyokresowych kosztów, jeżeli dotyczą one więcej niż jednego okresu sprawozdawczego, w celu zachowania zasady współmierności kosztów i przychodów.

Rozliczenia międzyokresowe czynne wyceniane są w wartości nabycia pomniejszonej o dokonane odpisy z tytułu utraty wartości oraz rozliczane w czasie metodą liniową (część krótkoterminowa).

W pozycji rozliczenie międzyokresowe długoterminowe Spółka prezentuje koszty niezakończonych prac rozwojowych, czyli koszty wytworzenia składnika wartości niematerialnych we własnym zakresie. Koszt wytworzenia składnika wartości niematerialnych obejmuje nakłady, które mogą być bezpośrednio przyporządkowane czynnościom tworzenia, produkcji i przystosowania składnika aktywów do użytkowania w sposób zamierzony przez kierownictwo (wynagrodzenia, koszty zewnętrzne oraz koszty operacyjne) a także koszty pośrednio związane.

Bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów są w szczególności tworzone na zobowiązania wynikające z obowiązku wykonania związanych z bieżącą działalnością przyszłych świadczeń na rzecz pracowników, które dokonywane są z tytułu niewykorzystanych urlopów. Rezerwy utworzone w postaci biernych rozliczeń międzyokresowych kosztów na świadczenia pracownicze ujmuje się w bilansie jako rezerwy na zobowiązania w podziale na część krótko- i długoterminową.

Rozliczenia międzyokresowe przychodów

Spółka dokonuje rozliczeń międzyokresowych przychodów, jeżeli dotyczą one przyszłych okresów sprawozdawczych. W pozycji tej ujęte są środki pieniężne otrzymane na sfinansowanie nabycia lub wytworzenia środków trwałych (również dotacje rządowe zgodnie z MSR 20), w tym także środków trwałych w budowie oraz prac rozwojowych (wartości niematerialne) – z chwilą rozpoczęcia amortyzacji tych składników sfinansowanych w całości lub części z tych dotacji następuje stopniowe ich odpisywanie, równoległe do amortyzacji, na poczet pozostałych przychodów operacyjnych.

Spółka prezentuje rozliczenia międzyokresowe w sprawozdaniu w podziale na część krótko- i długoterminową.

Kapitał własny

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

Kapitał podstawowy wykazuje się w wysokości określonej w statucie 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.

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 finansowe

Zobowiązania finansowe (z wyjątkiem leasingów) ujmowane zgodnie ze standardem MSSF 9 oraz są klasyfikowane jako zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie. Zobowiązania handlowe i inne zobowiązania niezawierające elementu finansowania nie podlegają dyskontowaniu i są wyceniane w wartości nominalnej.

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 koszcie zamortyzowanym.

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.

Aktywa i zobowiązania finansowe

W bieżących danych finansowych wartość aktywów finansowych prezentowana w sprawozdaniu z sytuacji finansowej odnosi się do następujących kategorii instrumentów finansowych określonych w MSSF 9:

1 – aktywa finansowe wyceniane w koszcie zamortyzowanym (WKZ)	4 - instrumenty pochodne zabezpieczające (IPZ)
2 – aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy (WGWF)	5 - aktywa poza zakresem MSSF 9 (Poza MSSF 9)
3 - aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez całkowite dochody (AWCD)	

Stan na 31.03.2020	Nota	Kategorie instrumentów finansowych wg MSSF 9					Razem
		WKZ	WGWF	WGCD	IPZ	Poza MSSF 9	
Aktywa trwałe							
Należności i pożyczki							
Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe							
Aktywa obrotowe							
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	6	63 794					63 794
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	7	20 356					20 356
Kategoria aktywów finansowych razem		84 150	0	0	0	0	84 150

W bieżących danych finansowych wartość zobowiązań finansowych prezentowana w sprawozdaniu z sytuacji finansowej odnosi się do następujących kategorii instrumentów finansowych określonych w MSSF 9:

1 – zobowiązania finansowe wyceniane w koszcie zamortyzowanym (ZWKZ)	3 - instrumenty pochodne zabezpieczające (IPZ)
2 – zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy (ZWGWF)	4 - zobowiązania poza zakresem MSSF 9 (Poza MSSF 9)

Stan na 31.03.2020	Nota	*Kategorie instrumentów finansowych wg MSSF 9				Razem
		ZWKZ	ZWGWF	IPZ	Poza MSSF 9	
Zobowiązania długoterminowe						
Zobowiązania z tytułu leasingu	12				2 341	2 341
Zobowiązania krótkoterminowe						0
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	10	60 299				60 299
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	11,1	41 890				41 890
Zobowiązania z tytułu leasingu	12				1 402	1 402
Kategoria zobowiązań finansowych razem		102 190				102 190

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.

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 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 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.

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 nie będą wystarczające dla realizacji składnika aktywów lub jego części, następuje jego odpis.

Spółka kompensuje aktywo i rezerwę na podatek odroczony z tytułu leasingu finansowego oraz prawa do użytkowania, co prezentowane jest w pozycji „Rezerwa z tytułu podatku odroczonego”- Nota 14. Pozostałe elementy rezerwy i aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego wykazywane są w „Sprawozdaniu z sytuacji finansowej” oddzielnie.

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

Wysokość przychodów, ustala się według wartości godziwej zapłaty, otrzymanej bądź należnej ze sprzedaży towarów i usług, po pomniejszeniu o podatek od towarów i usług, rabaty i upusty.

Spółka ujmuje umowę z klientem, zgodnie z MSSF 15, tj. tylko wówczas gdy spełnione są wszystkie następujące kryteria:

- a) strony umowy zawarły umowę (w formie pisemnej, ustnej lub zgodnie z innymi zwyczajowymi praktykami handlowymi) i są zobowiązane do wykonania swoich obowiązków;
- b) spółka jest w stanie zidentyfikować prawa każdej ze stron dotyczące dóbr lub usług, które mają zostać przekazane;
- c) spółka jest w stanie zidentyfikować warunki płatności za dobra lub usługi, które mają zostać przekazane;
- d) umowa ma treść ekonomiczną (tzn. można oczekiwać, że w wyniku umowy ulegnie zmianie ryzyko, rozkład w czasie lub kwota przyszłych przepływów pieniężnych jednostki); oraz
- e) jest prawdopodobne, że jednostka otrzyma wynagrodzenie, które będzie jej przysługiwało w zamian za dobra lub usługi, które zostaną przekazane klientowi. Oceniając, czy otrzymanie kwoty wynagrodzenia jest prawdopodobne, jednostka uwzględnia jedynie zdolność i zamiar zapłaty kwoty wynagrodzenia przez klienta w odpowiednim terminie. Kwota wynagrodzenia, które będzie przysługiwało jednostce, może być niższa niż cena określona w umowie, jeśli wynagrodzenie jest zmienne, ponieważ jednostka może zaoferować klientowi ulgę cenową

Spółka ujmuje przychody w momencie spełnienia (lub w trakcie spełniania) zobowiązania do wykonania świadczenia poprzez przekazanie przyrzeczonego dobra lub usługi (tj. składnika aktywów) klientowi. Przekazanie składnika aktywów następuje w momencie, gdy klient uzyskuje kontrolę nad tym składnikiem aktywów.

Ewidencja 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.

Segmenty działalności operacyjnej

Spółka wyodrębnia segmenty działalności operacyjnej w podziale na sprzedawany asortyment (profile okienne, profile specjalne, profile GK oraz profile spawane) oraz w podziale na obszar geograficzny (kraj oraz eksport (w tym UE)). Spółka nie wydziela aktywów poszczególnych segmentów, gdyż aktywa te wzajemnie się przenikają i ich jednoznaczne przyporządkowanie do danego segmentu jest utrudnione.

Podział na poszczególne segmenty, który jednocześnie stanowi strukturę rzeczową przychodów i kosztów działalności operacyjnej (układ kalkulacyjny) przedstawia Nota 16.1.

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 ze:

- 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,
- wartości rezydualnej środków trwałych oraz wartości niematerialnych,
- odpisów aktualizujących składniki aktywów,
- dyskonta, przewidywanego wzrostu wynagrodzeń oraz założeń aktuarialnych używanych przy obliczaniu rezerw na odprawy emerytalne,
- przyszłych wyników podatkowych, uwzględnianych przy ustalaniu aktywów na odroczony podatek dochodowy.
- bonusów od dostawców liczonych od zrealizowanych obrotów, pomniejszających koszty zużytych materiałów
- wartości godziwej posiadanych nieruchomości. Składnik rzeczowych aktywów trwałych stanowiący grupę nieruchomości, na dzień bilansowy zgodnie z MSR 16 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. Ze względu na fakt, że nieruchomości, jako składniki rzeczowych aktywów trwałych, których wartość godziwa ulega mało znaczącym zmianom, przeszacowuje się co 5 lat i wyceniane są na podstawie wycen/operatów szacunkowych przeprowadzonych przez niezależnego rzeczoznawcę majątkowego, co jest zgodne z punktem 34 MSR 16. Ostatnie przeszacowanie dokonane przez niezależnego rzeczoznawcę majątkowego odbyło się na dzień 31.12.2018 roku.

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

III. Wybrane informacje objaśniające

Noty objaśniające (w tys. zł)

Nota 1 Wartości niematerialne

Nota 1.1 Zestawienie wartości niematerialnych za okres 3 miesięcy 2020 roku zakończony dnia 31 marca 2020r.

Pozycja:	Wartość firmy	Koszty prac rozwojowych	Oprogramowanie komputerowe	Inne patenty i licencje	Znaki towarowe	Know-how	Pozostałe	Razem:
Wartość brutto na 01.01.2020		28 624	605					29 229
Zwiększenia:			0					0
Nabycie		0	0					0
Wartość brutto na 31.03.2020		28 624	605					29 229
Umorzenie na 01.01.2020		318	493					811
Odpis amortyzacyjny za okres sprawozdawczy		239	23					262
Umorzenie na 31.03.2020		557	516					1 072
Wartość netto na 01.01.2020		28 306	113					28 418
Wartość netto na 31.03.2020		28 067	89					28 157

Nota 1.2 Zestawienie wartości niematerialnych za rok 2019 zakończony dnia 31 grudnia 2019

Pozycja:	Wartość firmy	Koszty prac rozwojowych	Oprogramowanie komputerowe	Inne patenty i licencje	Znaki towarowe	Know-how	Pozostałe	Razem:
Wartość brutto na 01.01.2019			498					498
Zwiększenia:		28 624	107					28 731
Nabycie			107					107
Przemieszczenie z rozliczeń międzyokresowych		28 624						28 624
Wartość brutto na 31.12.2019		28 624	605					29 229
Umorzenie na 01.01.2019		0	397					397
Odpis amortyzacyjny za okres sprawozdawczy		318	95					413
Umorzenie na 31.12.2019		318	493					811
Wartość netto na 01.01.2019		0	101					101
Wartość netto na 31.12.2019		28 306	113					28 418

W 2019 roku Spółka, w związku z pozytywnym zakończeniem realizacji projektu nr. POIR.01.01.01-00-0387/15 pt. "Opracowanie innowacyjnej zautomatyzowanej technologii wytwarzania wsporników ściennych o nowatorskiej konstrukcji" przyjęła do użytkowania koszty prac rozwojowych w wys. 28.624 TPLN (13.002 TPLN sfinansowano dotacją), które dotychczas ujmowane były w pozycji „rozliczenia międzyokresowe”. Spółka przyjęła 30 letni okres amortyzacji tych prac rozwojowych.

Nota 1.3 Zestawienie wartości niematerialnych za okres 3 miesięcy 2019 roku zakończony dnia 31 marca 2019

Pozycja:	Wartość firmy	Koszty prac rozwojowych	Oprogramowanie komputerowe	Inne patenty i licencje	Znaki towarowe	Know-how	Pozostałe	Razem:
----------	---------------	-------------------------	----------------------------	-------------------------	----------------	----------	-----------	--------

Wartość brutto na 01.01.2019			498				498
Zwiększenia:			9				9
Nabycie			9				9
Wartość brutto na 31.03.2019			507				507
Umorzenie na 01.01.2019			397				397
Odpis amortyzacyjny za okres sprawozdawczy			0				0
Umorzenie na 31.03.2019			397				397
Wartość netto na 01.01.2019			101				101
Wartość netto na 31.03.2019			110				110

Nota 2 Rzeczowe aktywa trwałe

Nota 2.1 Rzeczowe aktywa trwałe – specyfikacja

	31.03.2020	31.12.2019	31.03.2019
Rzeczowe aktywa trwałe	113 987	114 012	109 011
1. Środki trwałe	111 908	109 538	89 665
a) grunty (w tym prawo użytkowanie wieczystego gruntu)	4 077	4 077	4 077
b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	52 782	52 893	36 353
c) urządzenia techniczne i maszyny	51 684	49 053	46 320
d) środki transportu	3 072	3 205	2 355
e) inne środki trwałe	294	310	561
2. Środki trwałe w budowie	1 711	4 000	19 250
3. Zaliczka na środki trwałe w budowie	368	473	96

Prawo Spółki do dysponowania rzeczowymi aktywami trwałymi zostało ograniczone. Informacja o zabezpieczeniach znajduje się w Nocie 11.3.

Nota 2.1 Zestawienie wartości niematerialnych za okres 3 miesięcy 2020 roku zakończony dnia 31 marca 2020r.

Pozycja:	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe	Razem środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Razem:
Wartość brutto na 01.01.2020	4 077	54 539	59 197	3 909	697	122 419	4 000	126 420
Zwiększenia:	0	60	3 227	0	0	3 287	599	3 886
nowy leasing	0	0	0	0	0	0	0	0
zakupy	0	60	339	0	0	399	599	998
przemieszczenie- ze środków trwałych w budowie	0	0	2 888	0	0	2 888	0	2 888
Zmniejszenia:	0	0	55	54	0	108	0	108
sprzedaż	0	0	0	0	0	0	0	0
likwidacja	0	0	55	54	0	108	0	108
niedo01.01.2020ry inwentaryzacyjne	0	0	0	0	0	0	0	0
Wartość brutto na 31.03.2020	4 077	54 599	62 370	3 856	697	125 598	4 599	130 197
Umorzenie na 01.01.2020	0	1 646	10 144	704	387	12 881	0	12 881
Zwiększenia: Odpis amortyzacyjny za okres sprawozdawczy	0	171	577	81	16	845	0	845
Zmniejszenia: umorzenie zlikwidowanych i sprzedanych środków trwałych	0	0	35	1	0	36	0	36
Zmniejszenie: inne	0	0	0	0	0	0	0	0
przemieszczenie- na środki trwałe	0	0	0	0	0	0	2 888	2 888

Umorzenie na 31.03.2020	0	1 817	10 686	784	403	13 690	0	13 690
Wartość netto na 01.01.2020	4 077	52 893	49 053	3 205	310	109 538	4 000	113 538
Wartość netto na 31.03.2020	4 077	52 782	51 684	3 072	294	111 908	1 711	113 619

zaliczka na ŚT w budowie 368

Razem ŚT netto na 31.03.2020 113 987

Środki trwałe bilansowe (struktura własnościowa):		31.03.2020
Własne (w tym środki trwałe w budowie)		109 170
używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu		4 449
Zaliczki na środki trwałe w budowie		368
razem		113 987

Nota 2.2 Zestawienie rzeczowych środków trwałych za rok 2019 zakończony dnia 31 grudnia 2019

Pozycja:	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe	Razem środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Razem:
Wartość brutto na 01.01.2019	4 077	37 492	54 855	2 718	1 038	100 180	12 851	113 031
Zwiększenia:	0	17 047	4 566	1 236	249	23 098	10 459	33 557
nowy leasing	0	0	0	1 146	0	1 146	0	1 146
zakupy	0	500	1 485	86	249	2 319	10 459	12 778
przemieszczenia- między grupami ŚT	0	10	576	4	0	589	0	0
przemieszczenie- ze środków trwałych w budowie	0	16 538	2 505	0	0	19 043	0	19 043
Zmniejszenia:	0	0	78	44	589	712	0	712
sprzedaż	0	0	0	44	0	44	0	44
likwidacja	0	0	78	0	0	78	0	78
przemieszczenia- między grupami ŚT	0	0	0	0	589	589	0	0
Wartość brutto na 31.12.2019	4 077	54 539	59 344	3 909	697	122 566	23 310	145 876
Umorzenie na 01.01.2019	0	1 055	8 146	481	452	10 135	0	10 135
Zwiększenia: Odpis amortyzacyjny za okres sprawozdawczy	0	586	1 902	248	231	2 967	0	2 967
Zwiększenia: przemieszczenia- między grupami ŚT	0	5	289	2	0	296	0	296
Zmniejszenia: umorzenie zlikwidowanych i sprzedanych środków trwałych	0	0	47	27	0	74	0	74
Zmniejszenie: inne	0	0	0	0	296	296	0	296
przemieszczenie- na środki trwałe	0	0	0	0	0	0	19 310	19 310
przemieszczenia- między grupami ŚT	0	0	0	0	296	296	0	296
Umorzenie na 31.12.2019	0	1 646	10 290	704	387	13 028	0	13 028
Wartość netto na 01.01.2019	4 077	36 437	46 709	2 237	586	90 045	12 851	102 896
Wartość netto na 31.12.2019	4 077	52 893	49 053	3 205	310	109 538	4 000	113 538

zaliczka na ŚT w budowie 473

Razem ŚT netto na 31.12.2019 114 012

Środki trwałe bilansowe (struktura własnościowa):		31.12.2019
Własne (w tym środki trwałe w budowie)		108 832
używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu		4 706
Zaliczki na środki trwałe w budowie		473
razem		114 012

Nota 2.3 Zestawienie rzeczowych środków trwałych za okres 3 miesięcy 2019 roku zakończony dnia 31 marca 2019

Pozycja:	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe	Razem środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Razem:
Wartość brutto na 01.01.2019	4 077	37 492	54 855	2 718	1 038	100 180	12 851	113 031
Zwiększenia:	0	33	127	177	5	342	6 399	6 740
nowy leasing	0	0	0	128	0	128	0	128
zakupy	0	33	127	48	5	213	6 399	6 612
przemieszczenie- ze środków trwałych w budowie	0	0	0	0	0	0	0	0
Zmniejszenia:	0	0	20	0	0	20	0	20
sprzedaż	0	0	0	0	0	0	0	0
likwidacja	0	0	20	0	0	20	0	20
niedobory inwentaryzacyjne	0	0	0	0	0	0	0	0
Wartość brutto na 31.03.2019	4 077	37 525	54 962	2 894	1 043	100 501	19 250	119 751
Umorzenie na 01.01.2019	0	1 055	8 146	481	452	10 135	0	10 135
Zwiększenia: Odpis amortyzacyjny za okres sprawozdawczy	0	117	508	58	30	714	0	714
Zmniejszenia: umorzenie zlikwidowanych i sprzedanych środków trwałych	0	0	12	0	0	12	0	12
Zmniejszenie: umorzenie dot. niedoborów inwentaryzacyjnych	0	0	0	0	0	0	0	0
przemieszczenie- na środki trwałe	0	0	0	0	0	0	0	0
Umorzenie na 31.03.2019	0	1 173	8 643	539	482	10 837	0	10 837
Wartość netto na 01.01.2019	4 077	36 437	46 709	2 237	586	90 045	12 851	102 896
Wartość netto na 31.03.2019	4 077	36 353	46 320	2 355	561	89 665	19 250	108 915

zaliczka na ŚT w budowie 96

Razem ŚT netto na 31.03.2019 109 011

Środki trwałe bilansowe (struktura własnościowa):	31.03.2019
Własne (w tym środki trwałe w budowie)	104 291
używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu	4 624
Zaliczki na środki trwałe w budowie	96
razem	109 011

Nota 3 Aktywo z tytułu prawa do użytkowania**Nota 3.1. Aktywa z tytułu prawa do użytkowania. Zobowiązanie z tytułu użytkowania składników aktywów.**

Wyszczególnienie	Stan na 01.01.2020	[+] Zwiększenie w trakcie roku	[-] Amortyzacja 2020 r	Wartość netto na dzień 31.03.2020
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania - środki transportu	496	0	77	419
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania - nieruchomości	560	0	36	524
Łącznie	1 056	0	113	943

Wyszczególnienie	Stan na 01.01.2020	[+] Nowe zobowiązania 2020	[-] Spłata zobowiązań 2020	Stan na 31.03.2020
Zobowiązanie z tytułu prawa do użytkowania - środki transportu	494	0	78	416
Zobowiązanie z tytułu prawa do użytkowania -nieruchomości	560	0	36	524
Łącznie	1 054	0	114	940

Nota 4 Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Spółka kompensuje aktywo i rezerwę na podatek odroczone z tytułu leasingu finansowego oraz prawa do użytkowania, co prezentowane jest w pozycji „Rezerwa z tytułu podatku odroczonego”- Nota 14. Pozostałe elementy rezerwy i aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego wykazywane są w „Sprawozdaniu z sytuacji finansowej” oddzielnie.

Nota 4.1 Elementy aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego za okres 3 miesięcy 2020 roku zakończony dnia 31 marca 2020r.

Zmiana stanu aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego:	Podstawa wyliczenia	Podatek odroczony
	0,00	
Stawka podatku dochodowego przyjęta do obliczeń:		0,19
1. Stan na początek okresu, w tym:	4 842	920
a) odniesione na wynik finansowy, w tym:	4 842	920
-rezerwa na przegląd i badanie sprawozdania finansowego	28	5
-rezerwa na niewykorzystane urlopy	769	146
-rezerwa aktuarialna	160	30
-rezerwa na premie dla pracowników i Zarządu	3 139	596
-rezerwy pozostałe na koszty	404	77
-odpis aktualizujący należności	70	13
- ujemne niezrealizowane różnice kursowe z wyceny bilansowej	267	51
-odsetki naliczone (nie zapłacone)	5	1
b) odniesione na kapitał własny	0	0
2. Zwiększenia:	244	46
a) odniesione na wynik finansowy, w tym:	244	46
-rezerwa na przegląd i badanie sprawozdania finansowego	0	0
-rezerwa na niewykorzystane urlopy	15	3
-rezerwa aktuarialna	0	0
-rezerwa na premie dla pracowników i Zarządu	0	0
-rezerwy pozostałe na koszty	0	0
-odpis aktualizujący należności	0	0
- ujemne niezrealizowane różnice kursowe z wyceny bilansowej	229	43
-odsetki naliczone (nie zapłacone)	0	0
b) odniesione na kapitał własny		
3. Zmniejszenia:	2 310	439
a) odniesione na wynik finansowy, w tym:	2 310	439
-rezerwa na przegląd i badanie sprawozdania finansowego	0	10
-rezerwa na niewykorzystane urlopy	0	0
-rezerwa aktuarialna	0	0
-rezerwa na premie dla pracowników i Zarządu	1 902	361
-rezerwy pozostałe na koszty	404	77
-odpis aktualizujący należności	0	0
- ujemne niezrealizowane różnice kursowe z wyceny bilansowej	0	0
-odsetki naliczone (nie zapłacone)	5	1
b) odniesione na kapitał własny	0	0
4. Stan na koniec okresu, w tym:	2 776	527
a) odniesione na wynik finansowy	2 776	527
-rezerwa na przegląd i badanie sprawozdania finansowego	28	5
-rezerwa na niewykorzystane urlopy	784	149
-rezerwa aktuarialna	160	30

-rezerwa na premie dla pracowników i Zarządu	1 237	235
-rezerwy pozostałe na koszty	0	0
-odpis aktualizujący należności	70	13
- ujemne niezrealizowane różnice kursowe z wyceny bilansowej	496	94
-odsetki naliczone (nie zapłacone)	1	0
b) odniesione na kapitał własny	0	0

Nota 4.2 Elementy aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego za rok 2019 zakończony dnia 31 grudnia 2019

Zmiana stanu aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego:	Podstawa wyliczenia	Podatek odroczony
Stawka podatku dochodowego przyjęta do obliczeń:		0,19
1. Stan na początek okresu, w tym:	4 224	802
a) odniesione na wynik finansowy, w tym:	4 224	802
-rezerwa na przegląd i badanie sprawozdania finansowego	28	5
-rezerwa na niewykorzystane urlopy	822	156
-rezerwa aktuarialna	128	24
-rezerwa na premie dla pracowników i Zarządu	3 150	598
-rezerwy pozostałe na koszty	0	0
-odpis aktualizujący należności	65	12
- ujemne niezrealizowane różnice kursowe z wyceny bilansowej	31	6
-odsetki naliczone (nie zapłacone)	0	0
b) odniesione na kapitał własny	0	0
2. Zwiększenia:	682	130
a) odniesione na wynik finansowy, w tym:	682	130
-rezerwa na przegląd i badanie sprawozdania finansowego	0	0
-rezerwa na niewykorzystane urlopy	0	0
-rezerwa aktuarialna	32	6
-rezerwa na premie dla pracowników i Zarządu	0	0
-rezerwy pozostałe na koszty	404	77
-odpis aktualizujący należności	5	1
- ujemne niezrealizowane różnice kursowe z wyceny bilansowej	236	45
-odsetki naliczone (nie zapłacone)	5	1
b) odniesione na kapitał własny		
3. Zmniejszenia:	64	12
a) odniesione na wynik finansowy, w tym:	64	12
-rezerwa na przegląd i badanie sprawozdania finansowego	0	10
-rezerwa na niewykorzystane urlopy	53	10
-rezerwa aktuarialna	0	0
-rezerwa na premie dla pracowników i Zarządu	11	2
-rezerwy pozostałe na koszty	0	0
-odpis aktualizujący należności	0	0
- ujemne niezrealizowane różnice kursowe z wyceny bilansowej	0	0
-odsetki naliczone (nie zapłacone)	0	0
b) odniesione na kapitał własny	0	0
4. Stan na koniec okresu, w tym:	4 842	920
a) odniesione na wynik finansowy	4 842	920
-rezerwa na przegląd i badanie sprawozdania finansowego	28	5
-rezerwa na niewykorzystane urlopy	769	146
-rezerwa aktuarialna	160	30
-rezerwa na premie dla pracowników i Zarządu	3 139	596
-rezerwy pozostałe na koszty	404	77
-odpis aktualizujący należności	70	13
- ujemne niezrealizowane różnice kursowe z wyceny bilansowej	267	51
-odsetki naliczone (nie zapłacone)	5	1
b) odniesione na kapitał własny	0	0

Nota 4.3 Elementy aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego za okres 3 miesięcy 2019 roku zakończony dnia 31 marca 2019

Zmiana stanu aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego:	Podstawa wyliczenia	Podatek odroczony
	31.03.2019	
Stawka podatku dochodowego przyjęta do obliczeń:		0,19
1. Stan na początek okresu, w tym:	4 224	802
a) odniesione na wynik finansowy	4 224	802
- z tytułu - niewykorzystane urlopy	822	156
- z tytułu - badanie bilansu	28	5
- z tytułu - ujemne różnice kursowe	31	6
- z tytułu - opcje walutowe, forwardy ,	0	0
- z tytułu - świadczenia emerytalno rentowe	128	24
- z tytułu - odpis aktualizacyjny należności	65	12
- z tytułu - rezerwa na premię	3 150	598
b) odniesione na kapitał własny	0	0
c) odniesione na wartość firmy	0	0
2. Zwiększenia:	81	15
a) odniesione na wynik finansowy w związku z powstaniem dodatnich różnic przejściowych	81	15
- z tytułu - niewykorzystane urlopy	73	14
- z tytułu - badanie bilansu	0	0
- z tytułu - świadczenia emerytalno rentowe		
- z tytułu - ujemne różnice kursowe	9	2
- z tytułu - odpis aktualizacyjny należności	0	0
- z tytułu - rezerwa na premię	0	0
b) odniesione na wynik finansowy w związku ze stratą podatkową	0	0
3. Zmniejszenia:	2 326	442
a) odniesione na wynik finansowy w związku z odwróceniem się ujemnych różnic przejściowych	2 326	442
- z tytułu - niewykorzystane urlopy	0	10
- z tytułu - badanie bilansu	0	0
- z tytułu - odpis aktualizacyjny należności	0	0
- z tytułu - ujemne różnice kursowe	0	0
- z tytułu - opcje walutowe, forwardy , irs	0	0
- z tytułu - rezerwa na premię	2 326	442
c) odniesione na kapitał własny w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi	0	0
4. Stan na koniec okresu, w tym:	1 979	376
a) odniesione na wynik finansowy	1 979	376
- z tytułu - niewykorzystane urlopy	894	170
- z tytułu - badanie bilansu	28	5
- z tytułu - ujemne różnice kursowe	40	8
- z tytułu - opcje walutowe, forwardy ,	0	0
- z tytułu - świadczenia emerytalno rentowe	128	24
- z tytułu - odpis aktualizacyjny należności	65	12
- z tytułu - odsetki naliczone nie zapłacone	0	0
- z tytułu - rezerwa na premię	824	157
b) odniesione na kapitał własny	0	0
- z tytułu - świadczenia emerytalno rentowe	0	0
c) odniesione na wartość firmy	0	0

Nota 5 Zapasy

W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem Spółka nie tworzyła odpisów aktualizacyjnych od zapasów, z uwagi na brak zapasów składowanych powyżej 12 miesięcy i trudno zbywalnych.

Zapasy	TPLN		
	31.03.2020	31.12.2019	31.03.2019
a) materiały	29 099	21 663	22 259

b) półprodukty i produkcja w toku	7 876	4 859	9 413
c) produkty gotowe	45 404	42 511	37 907
d) towary	771	654	1 166
Zapasy razem (wartość bilansowa)	83 150	69 687	70 746
Odpisy aktualizujące wartość zapasów			
Zapasy razem	83 150	69 687	70 746

Nota 6 Należności krótkoterminowe

Nota 6.1 Należności krótkoterminowe – specyfikacja

Należności krótkoterminowe	31.03.2020	31.12.2019	31.03.2019
		63 794	47 359
1. Należności od jednostek powiązanych			
2. Należności od pozostałych jednostek	63 794	47 359	58 635
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	54 424	42 415	55 471
i. do 12 miesięcy	54 424	42 415	55 471
ii. powyżej 12 miesięcy			
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i innych świadczeń	9 322	4 690	3 163
<i>w tym z tytułu podatku dochodowego</i>	0	0	0
c) inne	48	254	1
d) dochodzonych na drodze sądowej			

Nota 6.2 Należności krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług wg. struktury wiekowej

Należności z tytułu dostaw i usług - krótkoterminowe	31.03.2020	31.12.2019	31.03.2019
1) nieprzeterminowane	3 378	30 649	46 175
2) przeterminowane:	51 116	11 837	9 361
0 - 90 dni	49 406	11 210	8 559
91 - 180 dni	562	241	711
181 - 360 dni	999	260	61
powyżej 360 dni	150	126	30
Razem należności z tyt. dostaw i usług	54 499	42 485	55 536
Odpisy aktualizujące należności	-70	-70	-65
Należności po uwzględnieniu odpisów aktualizujących	54 424	42 415	55 471

Spółka utworzyła odpis aktualizujący dla należności przeterminowanych, który został ustalony w drodze indywidualnej analizy kontrahentów:

Stan na 01.01.2020	zwiększenia	zmniejszenia	Stan na 31.03.2020
70	0	0	70

Nota 6.3 Należności krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług wg. struktury walutowej

Należności z tytułu dostaw i usług (struktura walutowa)	pierwotna waluta	TPLN		
		31.03.2020	31.12.2019	31.03.2019
a) w walucie polskiej	PLN	25 913	22 787	23 475
b) w walutach obcych (po przeliczeniu na PLN)	EUR	26 290	18 216	29 808
c) w walutach obcych (po przeliczeniu na PLN)	USD	2 221	1 413	2 188
Należności krótkoterminowe, razem		54 424	42 415	55 471

Nota 6.4 Pozostałe należności krótkoterminowe. Należności z tytułu podatku dochodowego

Należności pozostałe	31.03.2020	31.12.2019	31.03.2019
Należności z tytułu podatku dochodowego	0	0	0
Pozostałe należności publicznoprawne	9 322	4 690	3 163
Inne należności	48	254	1

Nota 7 Środki pieniężne

Na dzień bilansowy saldo środków pieniężnych na rachunku VAT wyniosło 681 TPLN

Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne (struktura walutowa)	waluta	W TPLN		31.03.2019
		31.03.2020	31.12.2019	
a) w walucie polskiej	PLN	711	5 568	3 527
b) w walutach obcych	EUR	19 643	18 014	10 778
c) w walutach obcych	USD	2	2	2
d) w walutach obcych	CHF	0	0	0
e) w walutach obcych	GBP	0	0	0
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne , razem		20 356	23 584	14 308

Nota 8 Rozliczenia międzyokresowe czynne

Rodzaj rozliczeń międzyokresowych	Część		Razem 31.03.2020	31.12.2019	31.03.2019
	Krótkoterminowa	Długoterminowa			
Koszty projektu nr POIR.01.01.01-00-0387/15 "Opracowanie innowacyjnej zautomatyzowanej technologii wytwarzania wsporników ściennych o nowatorskiej konstrukcji" PRACE ROZWOJOWE	0	0	0	0	27 714
Koszty projektu nr POIR.01.01.01-00-0825/17 „Opracowanie innowacyjnej technologii wytwarzania kształtownika cienkościennego o podwyższonych parametrach przeznaczonego dla stolarki otworowej, w tym przeciwpożarowej” PRACE ROZWOJOWE	0	3 906	3 906	686	0
Nakłady na nabycie i wdrożenie oprogramowań i sytemów	0	419	419	380	
Koszty ubezpieczeń rozliczanych w czasie	56	0	56	40	74
Pozostałe koszty do rozliczenia w czasie	0	0	0	25	
Podsuma	56	4 326	4 382	1 131	27 788

Projekt nr POIR.01.01.01-00-0387/15 został zakończony w 2019 roku, a koszty powstałe w wyniku prac rozwojowych zostały zaprezentowane w pozycji "pozostałe wartości niematerialne" niniejszego sprawozdania.

Projekt POIR.01.01.01-00-0825/17 dotyczy wytwarzania składników wartości niematerialnych we własnym zakresie. Poniesione koszty powstałe w wyniku prac rozwojowych są ujmowane w bilansie w pozycji "Rozliczenie międzyokresowe" do dnia, w którym po raz pierwszy dany składnik wartości niematerialnych spełni kryteria przyjęcia do użytkowania.

Projekt są współfinansowane ze środków unijnych. Szczegóły w Nocie 15.

Nota 9 Kapitał własny**Nota 9.1 Struktura kapitału własnego**

	31.03.2020	31.12.2019	31.03.2019
Kapitały (fundusze) własne	168 551	160 284	148 514
Kapitał (fundusz) podstawowy	1 321	1 321	1 321
Kapitał (fundusz) zapasowy	124 884	124 884	102 533

Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	7 612	7 612	7 612
Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	911	911	911
Zysk (strata) z lat ubiegłych	25 556	146	28 189
Zysk (strata) netto	8 266	25 410	7 947

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 9.2 Akcjonariat

Według informacji posiadanych przez Spółkę, akcjonariuszami, posiadającymi co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na ostatnim Walnym Zgromadzeniu, które odbyło się w dniu 7 czerwca 2019r., byli:

Akcionariat wg. Stanu na dzień ostatniego WZA (7.06.2019r)	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	31,78%	2 625 000	34,39%
Marek Mirski	2 007 247	401 499,40	30,38%	2 507 247	32,85%
AVIVA INVESTORS FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY	391 392	78 278,40	5,92%	391 392	5,13%
Pozostali akcjonariusze	2 108 851	421 720	31,92%	2 108 851	27,63%
Razem	6 607 490	1 321 498	100,00%	7 632 490	100,00%

Dodatkowo, Zarząd Spółki MFO S.A. informuje, że w dniu 5 grudnia 2019 r. otrzymał od Santander Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A., działającego w imieniu Santander Funduszu Inwestycyjnego Otwartego, Santander Prestiż Specjalistycznego Funduszu Inwestycyjnego Otwartego, Santander PPK Specjalistycznego Funduszu Inwestycyjnego Otwartego oraz Credit Agricole Funduszu Inwestycyjnego Otwartego (dalej zwanych Funduszami) zawiadomienie, że w wyniku nabyć akcji w dniu 28 listopada 2019 r., wymienione Fundusze stały się łącznie posiadaczami akcji zapewniających więcej niż 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu spółki publicznej MFO S.A. W dniu 28 listopada 2019 roku w posiadaniu Funduszy znajdowało się łącznie 396 364 akcji, co stanowi 6,00% w kapitale zakładowym. Z akcji tych przysługiwało 396 364 głosów, co stanowi 5,19% udziału w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu akcjonariuszy spółki MFO S.A. (RB 17/2019)

Ponadto, Zarząd Spółki MFO S.A. informuje, iż w dniach: 19 września 2019 r., 15 października 2019r. oraz 27 stycznia 2020 roku otrzymał od Pana Tomasza Mirskiego – Prezesa zarządu, powiadomienie o transakcjach nabycia 5.090 akcji Spółki MFO S.A. (ref. Nota 93 oraz RB 15/2019,16/2019 oraz RB 02/2020).

Nota 9.3 Akcje w posiadaniu członków organów zarządzających i nadzorujących na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego

Akcje w posiadaniu organów zarządzających i nadzorujących na dzień sporządzenia sprawozdania	liczba akcji	wartość nominalna akcji (PLN)	% udział w ogólnej liczbie akcji	liczba głosów	% udział w ogólnej liczbie głosów
Tomasz Mirski - Prezes Zarządu	2 105 090	421 018,00	31,86%	2 630 090	34,46%
Jakub Czerwiński - Członek Zarządu	9 825	1 965	0,15%	9 825	0,13%
Adam Piekutowski - Członek Zarządu	5 444	1 089	0,08%	5 444	0,07%
Marek Mirski - Przewodniczący RN	2 007 247	401 449	30,38%	2 507 247	32,85%
Razem	4 127 606	825 521	62,47%	5 152 606	67,51%

Nota 10 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	31.03.2020	31.12.2019	31.03.2019
		60 299	28 572
2. Wobec pozostałych jednostek	58 370	26 811	45 155
d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:			
i. do 12 miesięcy	58 370	26 811	45 155
ii. powyżej 12 miesięcy			
g) z tytułu podatków, cel, ubezpieczeń i innych świadczeń	1 781	1 610	1 427
<i>w tym z tytułu podatku dochodowego</i>	724	687	503
h) z tytułu wynagrodzeń			
i) inne	148	151	157
<i>w tym dywidenda dla akcjonariuszy</i>	0	0	0

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

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług - krótkoterminowe	31.03.2020	31.12.2019	31.03.2019
1) nieprzeterminowane	33 891	24 506	38 266
2) przeterminowane	24 479	2 305	6 889
0 - 90 dni	24 053	1 989	6 604
91 - 180 dni	174	82	55
181 - 360 dni	73	175	175
powyżej 360 dni	178	60	56
Razem zobowiązania z tyt. dostaw i usług	58 370	26 811	45 155

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

Zobowiązania handlowe krótkoterminowe	Waluta pierwotna	TPLN		
		31.03.2020	31.12.2019	31.03.2019
a) w walucie polskiej	PLN	46 017	23 605	28 186
b) w walutach obcych (po przeliczeniu na TPLN)	EUR	12 242	3 190	16 962
c) w walutach obcych (po przeliczeniu na TPLN)	USD	111	16	7
Zobowiązania handlowe krótkoterminowe, razem		58 370	26 811	45 155

Nota 10.3 Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe. Zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego

Zobowiązania pozostałe	31.03.2020	31.12.2019	31.03.2019
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	724	687	503
Pozostałe zobowiązania publicznoprawne	1 057	923	924
Inne zobowiązania	148	151	157

Nota 11 Kredyty i pożyczki

Nota 11.1 Specyfikacja kredytów bankowych i pożyczek

Część	31.03.2020	31.12.2019	31.03.2019
Krótkoterminowa	20 738	32 368	28 751
Długoterminowa	6 788	7 579	8 635
Kredyty razem	27 526	39 947	37 386

Nota 11.2 Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek na dzień 31 marca 2020 roku

Kredytodawca		Rodzaj kredytu	Oprocentowanie	Kwota z Umowy	Zobowiązanie na dzień 31.03.2020	Zobowiązanie na dzień 01.01.2020	Termin spłaty	Zabezpieczenie kredytu
Bank	Umowa			TPLN	TPLN	TPLN		
Millennium Bank S.A.	Umowa nr 5797/13/M/04 z 19.06.2013 zmieniona Aneksem nr A7/5797/13/M/04 z 30.05.2019	Kredyt w rachunku bieżącym (finansowanie bieżącej działalności)	WIBOR 1M+marża banku	Limit w kwocie 35.000 TPLN	16 381	29 278	18.06.2020	Zabezpieczeniem roszczeń z tytułu zawartej Umowy o linię wielowalutową jest oświadczenie Spółki (w postaci aktu notarialnego) o poddaniu się na rzecz Banku wprost z tego aktu egzekucji w trybie art. 777 par. 1 pkt 5 k.p.c. do maksymalnej kwoty 56.000.000 PLN.
Credit Agricole Bank Polska S.A.	Umowa nr KRV/S/24/2016 z dnia 18 lipca 2016r. oraz Aneks nr 4 z dnia 05 lipca 2019r- wydłużenie terminu spłaty do 15 lipca 2020r.	Kredyt w rachunku bieżącym (finansowanie bieżącej działalności)	WIBOR 1M+marża banku	Limit w kwocie 8.000 TPLN	1 181	0	15.07.2020	Zabezpieczeniem roszczeń z tytułu zawartej Umowy jest oświadczenie Spółki o dobrowolnym poddaniu się egzekucji na podstawie Art. 777 par. 1 Kodeksu postępowania cywilnego do kwoty 9.600.000 PLN.
Millennium Bank S.A.	Umowa o kredyt technologiczny nr 5786/13/318/04 z dnia 19 czerwca 2013 r.	Kredyt technologiczny na realizację przedsięwzięcia objętego pomocą publiczną w ramach PO IG 4.3.3. (Projekt: „Dwuścienny kształownik cienkościenny z powierzchniowym odkształceniem i sposób jego wytwarzania”)	WIBOR 3M + marża banku	Kwota kredytu: 5.653.200 PLN	0	39	18.01.2020	1) hipoteka łączna do kwoty 18.352 TPLN na nieruchomościach , 2) cesja praw z polisy ubezpieczeniowej 3) zastaw rejestrowy na środkach trwałych wchodzących w skład linii produkcyjnych zakupionych z kredytu, 4) poddanie się egzekucji do kwoty 9.610.440 PLN w przypadku Umowy kredytowej nr 5786/13/318/04 oraz do kwoty PLN
Millennium Bank S.A.	Umowa o kredyt technologiczny nr 5787/13/318/04 z dnia 19 czerwca 2013 r.	Kredyt technologiczny na realizację przedsięwzięcia objętego pomocą publiczną w ramach PO IG 4.3.3. (Projekt: „Termoizolacyjny kształownik z blachy ocynkowanej i sposób jego wytwarzania”)	WIBOR 3M + marża banku	Kwota kredytu: 5.146.800 PLN	0	36	18.01.2020	1) hipoteka łączna do kwoty 18.352 TPLN na nieruchomościach , 2) cesja praw z polisy ubezpieczeniowej 3) zastaw rejestrowy na środkach trwałych wchodzących w skład linii produkcyjnych zakupionych z kredytu, 4) poddanie się egzekucji do kwoty 9.610.440 PLN w przypadku Umowy kredytowej nr 5786/13/318/04 oraz do kwoty PLN

Dane finansowe, jeśli nie wskazano inaczej zaprezentowane zostały w tys. zł.

								8.749.560 PLN w przypadku Umowy kredytowej nr 5787/13/318/04.
Credit Agricole Bank Polska S.A.	Umowa kredytu inwestycyjnego KRI/S/17/2016 z dnia 18 lipca 2016 r.	Kredyt inwestycyjny na sfinansowanie projektu pt. "Opracowanie innowacyjnej zautomatyzowanej technologii wytwarzania wsporników ściennych o nowatorskiej konstrukcji" objętego pomocą publiczną w ramach PO IR 2014-2020, Działanie 1.1. "Projekty B+R przedsiębiorstw", Poddziałanie 1.1.1 "Badania przemysłowe i prace rozwojowe realizowane przez przedsiębiorstwa"	WIBOR 3M + marża banku	Kwota kredytu: 10.000.000 PLN	5 833	6 250	18.07.2023	1) zastaw rejestrowy na linii produkcyjnej do kwoty 12.000 TPLN (cesja praw z polisy ubezpieczeniowej) 2) hipoteka łączna na nieruchomościach do kwoty 6.300 TPLN (cesja praw z polisy ubezpieczeniowej)
Millennium Bank S.A.	Umowa o kredyt na innowacje technologiczne nr 9733/16/406/04 z 10 sierpnia 2016 wraz z Aneks nr A1/9733/16/406/04 z dnia 15 września 2017r.	Kredyt inwestycyjny na sfinansowanie projektu pt. "WDROŻENIE INNOWACYJNEJ ZAUTOMATYZOWANEJ TECHNOLOGII WYTWARZANIA PROFILI Z PRZETŁOCZENIEM ROZSZERZAJĄCYM" objętego pomocą publiczną w ramach PO IR 2014-2020, poddziałania 3.2.2. Kredyt na innowacje technologiczne .	WIBOR 3M + marża banku	Kwota kredytu: 7.500.000 PLN	4 121	4 302	31.12.2022	Zabezpieczeniem spłaty kredytu jest hipoteka łączna na nieruchomościach do kwoty 18.352 TPLN oraz zastaw rejestrowy na linii technologicznej, której projekt dotyczy.
Millennium Bank S.A.	Rachunek pomocniczy do Rachunku bieżącego	Wykorzystane limity na kartach kredytowych	WIBOR 1M+marża banku	Kwota limitu: od 5.000 do 10.000 PLN	9	42	18.06.2020	Zgodnie z zabezpieczeniami na rachunku głównym
Łącznie TPLN:					27 526	39 947		

Nota 11.3 Zobowiązania warunkowe

Typowe zobowiązania warunkowe nie występują. W Nocie 11.2 niniejszego raportu opisano zabezpieczenia na kredytach.

Nota 11.4 Struktura kredytów i pożyczek wg terminów wymagalności-stan na 31.03.2020

Stan na 31.03.2020	okres spłaty				Razem
	do 1 roku	od 1 roku do 3 lat	od 3 do 5 lat	powyżej 5 lat	
Kredyt w rachunku bieżącym - Millennium Bank S.A.	16 381				16 381
Kredyt w rach. bieżącym - Credit Agricole Bank Polska S.A.	1 181				1 181
Kredyt technologiczny - Millennium Bank S.A.	0				0
Kredyt technologiczny - Millennium Bank S.A.	0				0
Kredyt inwestycyjny - Credit Agricole Bank Polska S.A.	1 667	3 333	833		5 833
Kredyt na innowacje technolog. - Millennium Bank S.A.	1 500	2 621			4 121
Wykorzystane limity na kartach kredytowych	9				9
Razem	20 738	5 955	833	0	27 526

Nota 11.5 Struktura kredytów i pożyczek wg terminów wymagalności-stan na 31.12.2019

Stan na 31.12.2019	okres spłaty				Razem
	do 1 roku	od 1 roku do 3 lat	od 3 do 5 lat	powyżej 5 lat	
Kredyt w rachunku bieżącym - Millennium Bank S.A.	29 278				29 278
Kredyt w rach. bieżącym - Credit Agricole Bank Polska S.A.	0				0
Kredyt technologiczny - Millennium Bank S.A.	39				39
Kredyt technologiczny - Millennium Bank S.A.	36				36
Kredyt inwestycyjny - Credit Agricole Bank Polska S.A.	1 667	3 333	1 250		6 250
Kredyt na innowacje technolog. - Millennium Bank S.A.	1 305	2 996			4 302
Wykorzystane limity na kartach kredytowych	42				42
Razem	32 368	6 330	1 250	0	39 948

Nota 11.6 Struktura kredytów i pożyczek wg terminów wymagalności- stan na 31.03.2019

Stan na 31.03.2019	okres spłaty				Razem
	do 1 roku	od 1 roku do 3 lat	od 3 do 5 lat	powyżej 5 lat	
Kredyt w rachunku bieżącym - Millennium Bank S.A.	24 787				24 787
Kredyt w rach. bieżącym - Credit Agricole Bank Polska S.A.	0				0
Kredyt technologiczny - Millennium Bank S.A.	399				399
Kredyt technologiczny - Millennium Bank S.A.	363				363
Kredyt inwestycyjny - Credit Agricole Bank Polska S.A.	1 667	3 333	2 500		7 500
Kredyt na innowacje technolog. - Millennium Bank S.A.	1 500	3 000	-198		4 302
Wykorzystane limity na kartach kredytowych	35				35
Razem	28 751	6 333	2 301	0	37 386

Nota 12 Zobowiązania finansowe**Nota 12.1 Zobowiązania finansowe wg. rodzaju**

Rodzaj zobowiązania	Część		Razem 31.03.2020	31.12.2019	31.03.2019
	Krótkoterminowa	Długoterminowa			
Leasingi	1 012	1 791	2 802	3 120	2 826
Prawo do użytkowania składników aktywów	390	550	940	1 054	
Factoringi	21 152	0	21 152	21 279	14 182
Podsuma	22 553	2 341	24 895	25 452	17 008

Nota 12.1.1 Specyfikacja zobowiązań z tytułu leasingu na dzień 31.03.2020

Wyszczególnienie	Stan na 01.01.2020	Splata umów leasingowych	Zawarcie umów leasingowych	Stan na 31.03.2020
Leasing środki transportu	1 775	238	0	1 537
Leasing maszyny i urządzenia	1 345	79	0	1 266
Łącznie	3 120	317	0	2 802

Nota 12.1.2 Specyfikacja zobowiązań z tytułu leasingu na dzień 31.12.2019

Wyszczególnienie	Stan na 01.01.2019	Splata umów leasingowych	Zawarcie umów leasingowych	Stan na 31.12.2019
Leasing środki transportu	1 224	596	1 146	1 775
Leasing maszyny i urządzenia	1 703	359	0	1 345
Łącznie	2 928	955	1 146	3 120

Nota 12.1.3 Specyfikacja zobowiązań z tytułu leasingu na dzień 31.03.2019

Wyszczególnienie	Stan na 01.01.2019	Splata umów leasingowych	Zawarcie umów leasingowych	Stan na 31.03.2019
Leasing środki transportu	1 224	136	128	1 216
Leasing maszyny i urządzenia	1 703	94	0	1 610
Łącznie	2 928	230	128	2 826

Nota 12.1.4 Specyfikacja zobowiązań z tytułu prawo do użytkowania składników aktywów

Zobowiązania z tytułu prawa do użytkowania opisano w Nocie 3.2.

Nota 12.1.5 Zobowiązania finansowe wg terminów wymagalności- stan na 31.03.2020r.

Stan na 31.03.2020	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	1 012	1 791			2 802
Zobowiązanie z prawa do użytkowania składników aktywów	390	550			940
Zobowiązanie z factoringu	21 152				21 152
Razem	22 553	2 341	0	0	24 895

Nota 12.1.6 Zobowiązania finansowe wg terminów wymagalności- stan na 31.12.2019r.

Stan na 31.12.2019	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	1 065	1 636	418		3 120
Zobowiązanie z prawa do użytkowania składników aktywów	410	516	128		1 054
Zobowiązanie z factoringu	21 279				21 279
Razem	22 753	2 152	546	0	25 452

Nota 12.1.7 Zobowiązania finansowe wg terminów wymagalności- stan na 31.03.2019

Stan na 31.03.2019	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	845	1 691	290		2 826
Zobowiązanie z factoringu	14 182				14 182
Razem	15 027	1 691	290	0	17 008

Nota 13 Rezerwy na zobowiązania

Spółka nie tworzy rezerw na naprawy gwarancyjne, ponieważ na profile stalowe nie udzielana jest gwarancja. Spółka posiada natomiast ubezpieczenie OC produktu.

Rezerwy na zobowiązania	31.03.2020	31.12.2019	31.03.2019
I. Inne rezerwy na zobowiązania	12 842	12 086	11 328
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	7 740	7 444	6 644
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	5 074	4 210	4 657
i. długoterminowe	302	302	128
ii. krótkoterminowe	4 772	3 908	4 528
3. Pozostałe rezerwy	28	432	28
długoterminowe	0	0	0
krótkoterminowe	28	432	28

Nota 13.1 Rezerwy krótkoterminowe

Rezerwy krótkoterminowe w tys. PLN	31.03.2020	31.12.2019	31.03.2019
Rezerwa na krótkoterminowe świadczenia pracownicze, w tym:	4 772	3 908	4 528
rezerwa na premie dla Zarządu i pracownicze	3 988	3 139	3 634
rezerwa na niewykorzystane urlopy	784	769	894
Rezerwa na badanie sprawozdania finansowego	28	28	28
Rezerwy na pozostałe koszty (udzielone bonusy, skonta)	0	404	0
Razem	4 800	4 340	4 556

Nota 13.1.1 Rezerwa na krótkoterminowe świadczenia pracownicze

Rezerwa na krótkoterminowe świadczenia pracownicze	01.01.2020-31.03.2020	01.01.2019-31.12.2019	01.01.2019-31.03.2019
Stan na początek okresu	3 908	3 972	3 972
[+] Zwiększenia	1 252	0	896
rezerwa na niewykorzystane urlopy	15	0	73
rezerwa na premie dla Zarządu i pracownicze	1 237	0	824
[-] Zmniejszenia	388	64	340
rezerwa na niewykorzystane urlopy	0	53	
rezerwa na premie dla Zarządu i pracownicze	388	11	340
Stan na koniec okresu	4 772	3 908	4 528

Nota 13.2 Rezerwy długoterminowe

Rezerwę z tytułu podatku odroczonego opisano w Nocie 14.

Rezerwa na świadczenia pracownicze została określona przez podmiot zewnętrzny Attuario S.C. w "Raporcie aktuarialnym z wyceny rezerw na świadczenia pracownicze" i wynosi 302 TPLN.

Nota 14 Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Spółka kompensuje aktywo i rezerwę na podatek odroczonego z tytułu leasingu finansowego oraz prawa do użytkowania, co prezentowane jest w pozycji „Rezerwa z tytułu podatku odroczonego”. Pozostałe elementy rezerwy i aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego wykazywane są w „Sprawozdaniu z sytuacji finansowej” oddzielnie.

Nota 14.1 Elementy rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego za okres 3 miesięcy 2020 roku zakończony dnia 31 marca 2020r.

Zmiana stanu rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego:	Podstawa wyliczenia	Podatek odroczonego
	31.03.2020	
Stawka podatku dochodowego przyjęta do obliczeń:		19%
1. Stan na początek okresu, w tym:	39 176	7 444
a) odniesione na wynik finansowy	31 268	5 941
- z tytułu -leasing finansowy oraz prawo do użytkowania zg.z MSSF 16	1 588	302
- z tytułu - różnica w stawkach amortyzacyjnych	27 475	5 220
- z tytułu- dodatnie różnice kursowe z wyceny bilansowej	40	8
- z tytułu - rezerwy na bonusy	2 165	411
b) odniesione na kapitał własny	7 908	1 503
2. Zwiększenia:	3 022	574
a) odniesione na wynik finansowy	3 022	574
- z tytułu -leasing finansowy oraz prawo do użytkowania zg.z MSSF 16	62	12
- z tytułu - różnica w stawkach amortyzacyjnych	1 338	254
- z tytułu- dodatnie różnice kursowe z wyceny bilansowej	1 622	308
- z tytułu - rezerwy na bonusy	0	0
b) odniesione na kapitał własny	0	0
3. Zmniejszenia:	1 461	278
a) odniesione na wynik finansowy	1 461	278
- z tytułu -leasing finansowy oraz prawo do użytkowania zg.z MSSF 16	0	0
- z tytułu - różnica w stawkach amortyzacyjnych	0	0
- z tytułu- dodatnie różnice kursowe z wyceny bilansowej	0	0
- z tytułu - rezerwy na bonusy	1 461	278
b) odniesione na kapitał własny		
4. Stan na koniec okresu, w tym:	40 737	7 740
a) odniesione na wynik finansowy	32 829	6 238
- z tytułu -leasing finansowy oraz prawo do użytkowania zg.z MSSF 16	1 649	313
- z tytułu - różnica w stawkach amortyzacyjnych	28 813	5 474
- z tytułu- dodatnie różnice kursowe z wyceny bilansowej	1 662	316
- z tytułu - rezerwy na bonusy	705	134
b) odniesione na kapitał własny	7 908	1 503
c) odniesione na wartość firmy	0	0

Nota 14.2 Elementy rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego za rok 2019 zakończony dnia 31 grudnia 2019

Zmiana stanu rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego:	Podstawa wyliczenia	Podatek odroczonego
	31.12.2019	
Stawka podatku dochodowego przyjęta do obliczeń:		19%
1. Stan na początek okresu, w tym:	34 247	6 507

a) odniesione na wynik finansowy	26 339	5 004
- z tytułu -leasing finansowy oraz prawo do użytkowania zg.z MSSF 16	1 644	312
- z tytułu - różnica w stawkach amortyzacyjnych	23 020	4 374
- z tytułu- dodatnie różnice kursowe z wyceny bilansowej	82	15
- z tytułu - rezerwy na bonusy	1 593	303
b) odniesione na kapitał własny	7 908	1 503
2. Zwiększenia:	5 028	955
a) odniesione na wynik finansowy	5 028	955
- z tytułu -leasing finansowy oraz prawo do użytkowania zg.z MSSF 16	0	0
- z tytułu - różnica w stawkach amortyzacyjnych	4 455	847
- z tytułu- dodatnie różnice kursowe z wyceny bilansowej	0	0
- z tytułu - rezerwy na bonusy	572	109
b) odniesione na kapitał własny	0	0
3. Zmniejszenia:	98	19
a) odniesione na wynik finansowy	98	19
- z tytułu -leasing finansowy oraz prawo do użytkowania zg.z MSSF 16	56	11
- z tytułu - różnica w stawkach amortyzacyjnych	0	0
- z tytułu- dodatnie różnice kursowe z wyceny bilansowej	42	8
- z tytułu - rezerwy na bonusy	0	0
b) odniesione na kapitał własny		
4. Stan na koniec okresu, w tym:	39 176	7 444
a) odniesione na wynik finansowy	31 268	5 941
- z tytułu -leasing finansowy oraz prawo do użytkowania zg.z MSSF 16	1 588	302
- z tytułu - różnica w stawkach amortyzacyjnych	27 475	5 220
- z tytułu- dodatnie różnice kursowe z wyceny bilansowej	40	8
- z tytułu - rezerwy na bonusy	2 165	411
b) odniesione na kapitał własny	7 908	1 503
c) odniesione na wartość firmy	0	0

Nota 14.3 Elementy rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego za okres 3 miesięcy 2019 roku zakończony dnia 31 marca 2019

Zmiana stanu rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego:	Podstawa wyliczenia	Podatek odroczony
	31.03.2019	
Stawka podatku dochodowego przyjęta do obliczeń:		19%
1. Stan na początek okresu, w tym:	34 247	6 507
a) odniesione na wynik finansowy	26 339	5 004
- z tytułu -leasing finansowy	1 644	312
- z tytułu - różnica w stawkach amortyzacyjnych	23 020	4 374
- z tytułu- dodatnie różnice kursowe	82	15
- z tytułu - podatek od rezerw na bonusy	1 593	303
b) odniesione na kapitał własny	7 908	1 503
c) odniesione na wartość firmy	0	0
2. Zwiększenia:	734	139
a) odniesione na wynik finansowy	734	139
- z tytułu -leasing finansowy	155	29
- z tytułu - różnica w stawkach amortyzacyjnych	579	110
- z tytułu- dodatnie różnice kursowe	0	0
- z tytułu - podatek od rezerw na bonusy	0	0
b) odniesione na kapitał własny w związku z dodatkami różnicami przejściowymi	0	0
3. Zmniejszenia:	15	3
a) odniesione na wynik finansowy w związku z odwróceniem się dodatnich różnic przejściowych	15	3

- z tytułu -leasing finansowy	0	0
- z tytułu - różnica w stawkach amortyzacyjnych	0	0
- z tytułu- dodatnie różnice kursowe	15	3
- z tytułu - podatek od rezerw na bonusy	0	0
b) odniesione na kapitał własny		
4. Stan na koniec okresu, w tym:	34 966	6 644
a) odniesione na wynik finansowy	27 058	5 141
- z tytułu -leasing finansowy	1 799	342
- z tytułu - różnica w stawkach amortyzacyjnych	23 599	4 484
- z tytułu- dodatnie różnice kursowe	66	13
- z tytułu - podatek od rezerw na bonusy	1 593	303
b) odniesione na kapitał własny	7 908	1 503
c) odniesione na wartość firmy	0	0

Nota 15 Rozliczenia międzyokresowe przychodów. Dotacje rządowe

Nota 15.1. Dotacje do aktywów. Rozliczenia międzyokresowe przychodów

W niniejszym sprawozdaniu zostały ujęte zgodnie z wymogami MSR 20 następujące dotacje:

1. Dotacje do aktywów :

- wykazywane w wartości godziwej, prezentowane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej jako przychody przyszłych okresów (poz. "Rozliczenia międzyokresowe"), które w sposób systematyczny ujmowane są w zysku lub stracie na przestrzeni 30 letniego okresu użytkowania składnika aktywów(dotyczy projektów zakończonych).

2. Dotacje do przychodów :

- prezentowane jako pozostałe przychody operacyjne (por. Nota 15.2).

Nota 15.1.1 Dotacje do aktywów. Rozliczenia międzyokresowe

Nr i nazwa projektu	Kwota dotacji oraz planowany okres rozliczania (30 lat)	Rozliczenia międzyokresowe przychodów - Stan na 01.01.2020	[+] Zwiększenie w 2019 roku- wpływ dotacji	[-]Rozliczenie w PPO w 2019 roku (por. Nota 15)	Rozliczenia międzyokresowe przychodów - Stan na 31.03.2020
UDA-POIG.04.03.00-00-B99/12-00 „Dwuścienny kształownik cienkościenny z powierzchniowym odkształceniem i sposób jego wytwarzania”	3.768 TPLN od 2015-01-01 do 2044-11-30	3 224		27	3 197
UDA-POIG.04.03.00-00-B97/12-00 „Termoizolacyjny kształownik z blachy ocynkowanej i sposób jego wytwarzania”	3.431 TPLN od 2015-01-01 do 2044-11-30	2 943		24	2 919
POIR.03.02.02-00-0146/16 "Wdrożenie innowacyjnej zautomatyzowanej technologii wytwarzania profili z przetłoczeniem rozszerzającym"	2.320 TPLN od 2018-04-01 do 2048-02-29	2 184	0	19	2 165
POIR.01.01.01-00-0387/15 "Opracowanie innowacyjnej zautomatyzowanej technologii wytwarzania wsporników ściennych o nowatorskiej konstrukcji" PRACE ROZWOJOWE*	13.000 TPLN od 2019-09-01 do 2049-07-31	11 291	0	108	11 182
POIR.01.01.01-00-0825/17 "Opracowanie innowacyjnej technologii wytwarzania kształownika cienkościennego o podwyższonych parametrach przeznaczonego dla stolarki otworowej, w tym przeciwpożarowej"***	projekt niezakończony	183	1 538	0	1 721
Łącznie		19 825	1 538	179	21 184

Dane finansowe, jeśli nie wskazano inaczej zaprezentowane zostały w tys. zł.

* Projekt nr POIR.01.01.01-00-0387/15 został zakończony w 2019 roku, a koszty powstałe w wyniku prac rozwojowych zostały prezentowane są w pozycji "pozostałe wartości niematerialne" niniejszego sprawozdania. Spółka aktualnie oczekuje na wpływ środków z dotacji na podstawie złożonego Wniosku o płatność końcową. Wysokość oczekiwanego wpływu to 1.567 TPLN. Do dnia publikacji niniejszego środki nie wpłynęły.

** Projekt POIR.01.01.01-00-0825/17 dotyczy wytwarzania składników wartości niematerialnych we własnym zakresie. Poniesione koszty powstałe w wyniku prac rozwojowych są ujmowane w bilansie w pozycji "Rozliczenie międzyokresowe" do dnia, w którym po raz pierwszy dany składnik wartości niematerialnych spełni kryteria przyjęcia do użytkowania (Nota 8).

Podział na część krótko i długoterminową:

	31.03.2020	31.12.2019	31.03.2019
Cześć krótkoterminowa	717	717	284
Cześć długoterminowa	20 467	19 108	19 715
razem	21 184	19 825	19 999

Nota 15.2. Dotacje do przychodu

Brak wpływów z tego tytułu w bieżącym okresie.

Nota 16 Przychody i koszty działalności operacyjnej. Segmenty działalności operacyjnej

Podział przychodów i kosztów działalności operacyjnej w podziale na segmenty przedstawia poniższa nota.

Nota 16.1 Struktura rzeczowa przychodów i kosztów działalności operacyjnej (segmenty działalności operacyjnej) w tys. PLN

Koszty działalności operacyjnej w Sprawozdaniu z Całkowitych Dochodów zaprezentowane są w układzie rodzajowym. W niniejszej notce przedstawiono koszty działalności operacyjnej w układzie kalkulacyjnym (struktura rzeczowa).

Struktura rzeczowa przychodów z działalności operacyjnej oraz kosztów działalności operacyjnej za okres 3 miesięcy 2020 roku zakończony dnia 31 marca 2020 (wersja kalkulacyjna) w tys. PLN

Wyroby	przychody ze sprzedaży	koszt wytworzenia sprzedanych produktów	Wynik na sprzedaży brutto	koszty sprzedaży	koszty ogólnego zarządu	Wynik na sprzedaży
Produkty i usługi	110 754					
profile okienne	54 564	94 451	16 303			
profile GK	15 070					
profile specjalne	28 863					
profile spawane	11 923					
usługi	334					
Towary Materiały	2 248	2 057	191			
Razem	113 002	96 508	16 494	5 797	2 513	8 184

Struktura rzeczowa przychodów z działalności operacyjnej oraz kosztów działalności operacyjnej za okres 3 miesięcy 2019 roku zakończony dnia 31 marca 2019 (wersja kalkulacyjna) w tys. PLN

Wyroby	przychody ze sprzedaży	koszt wytworzenia sprzedanych produktów	Wynik na sprzedaży brutto	koszty sprzedaży	koszty ogólnego zarządu	Wynik na sprzedaży
Produkty i usługi	115 815					
profile okienne	59 066	97 761	18 054			
profile GK	13 171					
profile specjalne	34 334					
profile spawane	8 808					

usługi	434					
półfabrykaty						
Towary Materiały	1 636	1 398	238			
Razem	117 451	99 159	18 292	5 947	2 425	9 920

Nota 16.2 Struktura terytorialna przychodów z działalności operacyjnej w tys. PLN**Nota 16.2.1. Struktura terytorialna przychodów z działalności operacyjnej za okres 3 miesięcy 2020 roku zakończony dnia 31 marca 2020 w tys. PLN**

Pozycja	Kraj	Ekspert	Razem:
Przychody ze sprzedaży produktów	46 755	63 998	110 754
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	2 242	6	2 248
Razem	48 997	64 004	113 001

Nota 16.2.2. Struktura terytorialna przychodów z działalności operacyjnej za okres 3 miesięcy 2019 roku zakończony dnia 31 marca 2019 w tys. PLN

Pozycja	Kraj	Ekspert	Razem:
Przychody ze sprzedaży produktów	46 606	69 209	115 815
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	1 447	189	1 636
Razem	48 053	69 398	117 451

Nota 16.3 Wydatki na prace badawcze ujęte jako koszty w trakcie okresu

W bieżącym okresie wydatki na prace badawcze ujęte jako koszty w trakcie okresu nie wystąpiły.

Nota 17 Pozostała działalność operacyjna**Nota 17.1 Specyfikacja pozostałych przychodów operacyjnych**

Wyszczególnienie	31.01.2020-31.03.2020	01.01.2019-31.03.2019
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0	0
Dotacje	179	71
Inne przychody operacyjne	83	184
Razem	262	255

Nota 17.2 Specyfikacja pozostałych kosztów operacyjnych

Wyszczególnienie	31.01.2020-31.03.2020	01.01.2019-31.03.2019
Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	28	9
Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0	0
Inne koszty operacyjne	33	6
Razem	61	14

Nota 18 Działalność finansowa**Nota 18.1 Specyfikacja przychodów finansowych**

Wyszczególnienie	31.01.2020-31.03.2020	01.01.2019-31.03.2019
Odsetki	0	0
Aktualizacja wartości inwestycji	0	0
Inne (nadwyżka dodatnich różnic kursowych nad ujemnymi)	2 264	0
Razem	2 264	0

Nota 18.2 Specyfikacja kosztów finansowych

Wyszczególnienie	31.01.2020-31.03.2020	01.01.2019-31.03.2019
Odsetki	368	276
Inne	46	61
Razem	414	337

Nota 19 Podatek dochodowy CIT

Podatek dochodowy wykazany w wyniku finansowym obejmuje podatek bieżący oraz odroczony. Ujmowane jest rzeczywiste obciążenie podatkowe za dany okres sprawozdawczy, ustalone przez Spółkę zgodnie z obowiązującymi przepisami ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych, oraz zmiana stanu aktywa oraz rezerwy z tytułu podatku odroczonego nie rozliczane z kapitałem własnym.

Wyszczególnienie	01.01.2020-31.03.2020	01.01.2019-31.03.2019
Podatek dochodowy	1 969	1 878
a) część bieżąca	1 280	1 315
b) część odroczone	689	563

Poniżej przedstawiono kalkulację podatku dochodowego od osób prawnych. Rozliczenie pozycji różniących podstawę opodatkowania podatkiem dochodowym od wyniku finansowego brutto (w tys. PLN):

Lp.	Wyszczególnienie	31.03.2020
1	Razem przychody i zyski nadzwyczajne	116 185
2	Razem koszty i straty nadzwyczajne	105 950
3	Wynik finansowy (zysk, strata) brutto	10 235
4	Przychody wyłączone z opodatkowania (-)	179
	-dotacje otrzymane (PPO)	0
	-dotacje rozliczone w PPO z RMP	179
	-przychody z dywidend	0
5	Przychody i zyski nadzwyczajne księgowe, nie zaliczone do podatkowych (-)	0
		0
6	Przychody i zyski księgowe, przejściowo niestanowiące przychodu podatkowego (-)	1 662
	- dodatnie różnice kursowe niezrealizowane z wyceny bilansowej	1 662
	- naliczone odsetki od należności	0
7	Przychody podatkowe nie ujęte w księgach (+)	0
	- wartość otrzymanych nieodpłatnie świadczeń	0
8	Przychody podatkowe nie ujęte w wyniku roku obrotowego (+)	40
	- zrealizowane dodatnie różnice kursowe z wyceny bilansowej z lat ubiegłych	40
	- otrzymane odsetki od należności zarachowane w ubiegłych latach	0
9	Koszty dotyczące przychodów wyłączonych z opodatkowania (+)	0
	- koszty sfinansowane otrzymanymi dotacjami	0
10	Koszty i straty nadzwyczajne księgowe, trwale niestanowiące kosztu uzyskania przychodu (+)	208
	- odsetki od zobowiązań wobec Skarbu Państwa	0
	- ubezpieczenie samochodu osobowego w części przewyższającej równowartość 150.000PLN	2
	- koszty eksploatacji samochodów osobowych (25%NKUP)	30
	-wplaty na PFRON	102
	- darowizny	2
	- koszty reprezentacji	58
	-spisane należności	14
	- pozostałe	0
11	Koszty i straty księgowe przejściowo niestanowiące kosztu uzyskania przychodu (+)	1 181
	- ujemne niezrealizowane różnice kursowe z wyceny bilansowej	496
	- niezapłacone składki ZUS od wynagrodzeń w części finansowanej przez pracodawcę za grudzień	0
	- niewypłacone wynagrodzenia	0
	-rezerwa na przegląd i badanie sprawozdania finansowego	28
	-rezerwa na niewykorzystane urlopy	784
	-rezerwa aktuarialna	160
	-rezerwa na premie dla pracowników	0
	-rezerwa na premie dla Zarządu	1 237
	-rezerwy pozostałe na koszty	0

	-odpis aktualizujący należności	70
	-rezerwa na bonusy od dostawcy stali	-705
	-Amortyzacja środków trwałych w leasingu oraz prawa do użytkowania	204
	-Amortyzacja aktywów w części sfinansowanej dotacjami	179
	-Nadwyżka amortyzacji podatkowej nad bilansową	-1 274
	-odsetki naliczone, niezapłacone	1
12	Koszty podatkowo stanowiące koszt uzyskania, ale nie ujęte w wyniku roku obrotowego (-)	3 087
	- ujemne różnice kursowe z wyceny bilansowej z roku ubiegłego	267
	-rezerwa na przegląd i badanie sprawozdania finansowego - z roku ubiegłego	28
	-rezerwa na niewykorzystane urlopy - z roku ubiegłego	769
	-rezerwa aktuarialna - z roku ubiegłego	160
	-rezerwa na premie dla pracowników - z roku ubiegłego	388
	-rezerwa na premie dla Zarządu - z roku ubiegłego	2 751
	-rezerwy pozostałe na koszty	404
	-odpis aktualizujący należności - z roku ubiegłego	70
	-otrzymane bonusy dotyczące roku ubiegłego/dot.rezerwy na bonusy od dostawców stali	-2 165
	-raty kapitałowe leasingu finansowego (MSSF 16)	416
		0
13	Przychody zgodnie z ustawą o podatku dochodowym	114 383
14	Koszty zgodnie z ustawą o podatku dochodowym	107 648
15	Dochód podatkowy (poz. 13 - 14)	6 735
16	Odliczenia od dochodu	0
	- darowizny uznane podatkowo (-)	0
	- część straty podatkowej lat ubiegłych (-)	0
	- złe długi (+)	0
17	Podstawa opodatkowania (poz. 15 – 16)	6 735
18	Podatek dochodowy (19%) podlegający wpłacie do Urzędu Skarbowego	1 280

Nota 20 Zysk na akcję.

Podstawowy zysk na akcję liczony jest według formuły: zysk netto dzielony przez średnią ważoną liczbę akcji występujących w danym okresie. W danych porównawczych w pozycji „zysk okresu (zanualizowany)” przedstawiono faktycznie osiągnięty zysk w roku 2019 r.

	01.01.2020- 31.03.2020	01.01.2019- 31.03.2019
Zysk netto za okres obrotowy ZANUALIZOWANY	25 729	25 410
Średnia liczba udziałów/akcji (sztł.)	6 607 490	6 607 490
Zysk przypadająca na jedną akcję (PLN/szt)	3,89	3,85
Rozwodniony zysk na jedną akcję (PLN/szt)	3,89	3,85

Nota 21 Inne całkowite dochody

Inne całkowite dochody w bieżącym okresie nie wystąpiły.

Nota 22 Stanowisko Zarządu odnośnie zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników na rok 2020

Spółka nie podała do wiadomości publicznej prognozy wyników finansowych na rok 2020 r.

Nota 23 Struktura zatrudnienia

Poniższa tabela przedstawia przeciętne zatrudnienie w Spółce:

Grupy zawodowe	Liczba osób:	
	31.03.2020	31.03.2019

Zarząd	3	3
Administracja, HR	17	18
Dział Sprzedaży, Zakupu, Logistyka, DRZ	57	55
Mechanicy	21	17
Wózkowi	34	29
Przygotowanie Produkcji, B+R	12	12
Produkcja	148	138
Razem	292	272

Nota 24 Wynagrodzenie osób zarządzających i nadzorujących w 2020 roku

	01.01.2020- 31.03.2020	01.01.2019- 31.03.2019
Wynagrodzenie Członków Zarządu	182	170
Wynagrodzenie Rady Nadzorczej	12	12
Łączna kwota TPLN	194	182

Pozostałe informacje objaśniające

1. Rok obrotowy

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

2. 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.

3. Kursy walut zastosowane do wyceny aktywów i pasywów

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.

31.03.2020

4,5523 PLN/EUR (Tabela nr 063/A/NBP/2020 z dnia 2020-03-31)

4,1466 PLN/USD (Tabela nr 063/A/NBP/2020 z dnia 2020-03-31)

31.12.2019 roku

4,2585 PLN/EUR (Tabela nr 251/A/NBP/2019 z dnia 2019-12-31)

3,7977 PLN/USD (Tabela nr 251/A/NBP/2019 z dnia 2019-12-31)

31.03.2019 roku:

4,3013 PLN/EUR (Tabele nr 063/A/NBP/2019 z dnia 2019-03-29)

3,8365 PLN/USD (Tabele nr 063/A/NBP/2019 z dnia 2019-03-29)

4. Zaokrąglenia

Wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile wyraźnie nie wskazano inaczej). Niektóre dane arytmetyczne zawarte w niniejszym raporcie rocznym, 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.

5. 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.

6. Transakcje z podmiotami powiązаныmi

Spółka MFO S.A. nie posiada jednostek powiązanych kapitałowo, jedynie jednostki powiązane osobowo. Są to jednostki kontrolowane przez Przewodniczącego Rady Nadzorczej i zarazem akcjonariusza - Pana Marka Mirskiego. Transakcje z jednostkami powiązаныmi obejmują między innymi: wynajem nieruchomości na potrzeby działalności gospodarczej, wzajemne dostawy produktów i usług, kompensatę wzajemnych należności i zapewniają efektywne prowadzenie działalności gospodarczej. Żadna z transakcji realizowanych pomiędzy podmiotami powiązаныmi nie spełniała warunku istotności, ani pojedynczo ani łącznie. Wszystkie transakcje zostały zawarte na warunkach rynkowych.

7. Objasnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności 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.

8. Dywidendy

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki w dniu 7 czerwca 2019 roku podjęło uchwałę nr 2 w sprawie podziału zysku Spółki za rok 2018 na mocy której postanowiono przeznaczyć na wypłatę dywidendy dla akcjonariuszy Spółki łączną kwotę: 5 550 291,60 zł (słownie: pięć milionów pięćset pięćdziesiąt tysięcy dwieście dziewięćdziesiąt jeden złotych i 60 groszy);

- wartość dywidendy przypadającej na jedną akcję wynosi 0,84 zł (słownie: osiemdziesiąt cztery grosze);
- liczba akcji objętych dywidendą – 6 607 490 (słownie: sześć milionów sześćset siedem tysięcy czterysta dziewięćdziesiąt akcji);
- jako dzień dywidendy - ustalony został dzień 21 czerwca 2019 roku;
- jako termin wypłaty dywidendy - ustalony został dzień 12 lipca 2019 roku.

9. Zarządzanie ryzykiem

Poniżej wskazano czynniki, które w ocenie emitenta będą miały wpływ na osiągnięte przez niego wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału.

Spółka będzie kontynuowała działalność w podstawowym jej obszarze, z czym będą się wiązały typowe dla tej działalności czynniki ryzyka takie jak:

Obok typowych ryzyk, opisanych poniżej, pojawiło się ryzyko związane z pandemią koronawirusa SARS-CoV-2.

9.1. Ryzyko konkurencji

Nasilająca się konkurencja na rynku może spowodować spadek cen lub marż, lub przychodów, co w efekcie mogłoby mieć negatywny wpływ na wyniki i sytuację finansową Emitenta

9.2. Ryzyko związane z koniunkturą gospodarczą

Sytuacja finansowa branży profili stalowych w Polsce, a więc i sytuacja finansowa Emitenta, jest ściśle związana z wieloma czynnikami ekonomicznymi, takimi jak zmiany PKB, wysokość stóp procentowych, bezrobocie, inflacja. Wszystkie przyszłe niekorzystne zmiany jednego lub więcej z powyższych czynników mogą doprowadzić do spadku popytu na produkty Emitenta, a także wzrostu kosztów obsługi zadłużenia, co w efekcie mogłoby mieć negatywny wpływ na wyniki i sytuację finansową Spółki.

9.3. 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.

9.4. 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.

9.5. 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 umożliwia 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.

9.6. Ryzyko związane z sezonowością branży budowlano-montażowej

Znaczny udział przychodów ze sprzedaży stanowią transakcje związane z kontrahentami działającymi na rynku budowlano-montażowym, który charakteryzuje się stosunkowo wysoką sezonowością. W efekcie Spółka jest narażona na nierównomierność wyników finansowych w poszczególnych kwartałach roku obrotowego.

9.7. Ryzyko kredytowe

Ryzyko kredytowe to niebezpieczeństwo, że druga strona transakcji nie wywiąże się terminowo ze swoich zobowiązań w całości. Ryzyko kredytowe rozumiane jest jako możliwość niewywiązania się ze zobowiązań przez dłużników Spółki. MFO S.A. jest narażona na ryzyko kredytowe głównie w dwóch obszarach związanych z:

- należnościami od odbiorców,
- środkami pieniężnymi i lokatami bankowymi,

Za zarządzanie ryzykiem kredytowym w Spółce i przestrzeganie przyjętej w tym zakresie polityki odpowiada Zarząd. Wszystkie należności Spółki są ubezpieczone. Analizę ryzyka kredytowego w tym zakresie przedstawia Nota 6.

9.8. Ryzyko płynności

Analizę ryzyka płynności przedstawia Nota 12.3. Zobowiązania finansowe wg terminów wymagalności- stan na 31.12.2019r.

9.9. Analiza wrażliwości na ryzyko

Niniejsza analiza wrażliwości, dotycząca narażenia spółki MFO S.A. na ryzyko rynkowe, została sporządzona zgodnie z MSSF nr 7.

Zarząd spółki MFO S.A. poddał analizie następujące rodzaje ryzyka rynkowego, na które jest narażona spółka:

- ryzyko zmian kursów wymiany,
- ryzyko zmian stóp procentowych.

Analiza przedstawia wpływ zmian poszczególnych czynników ryzyka na wynik brutto Spółki.

Wybrane parametry rynkowe: kurs 4,5523 PLN/EUR , kurs wymiany 4,1466 PLN/USD (Tabela nr 063/A/NBP/2020 z dnia 2020-03-31)

POZYCJA BILANSOWA	Rodzaj ryzyka rynkowego	Czynnik ryzyka rynkowego
Należności z tytułu dostaw i usług	walutowe	Kurs wymiany EUR/PLN i USD/PLN
Środki pieniężne	walutowe	Kurs wymiany EUR/PLN i USD/PLN
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	walutowe	Kurs wymiany EUR/PLN i USD/PLN
Kredyty bankowe	stopy procentowej	oprocentowanie

Analiza wrażliwości na ryzyko walutowe

Pozycja bilansowa	Wartość w sprawozdaniu w TPLN	Wartość narażona na ryzyko (w TPLN)	Kurs wymiany EUR/PLN		Kurs wymiany USD/PLN	
			Wpływ na wynik finansowy		wzrost +10%	spadek -10%
			wzrost +10%	spadek -10%		
Należności z tytułu dostaw i usług	54 424	28 511	2 629	-2 629	222	-222
Środki Pieniężne	20 356	19 644	1 964	-1 964		
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	58 370	12 353	-1 224	1 224		
WPLYW NA WYNIK FINANSOWY (brutto)			3 369	-3 369	222	-222

Analiza wrażliwości na ryzyko stopy procentowej

Pozycja bilansowa	Wartość w sprawozdaniu w TPLN	Oprocentowanie	
		Wpływ na wynik finansowy	
		wzrost + 50 p.b	spadek - 50 p.b
Kredyty bankowe	27 526	-169	169
WPLYW NA WYNIK FINANSOWY (brutto)		-169	169

9.8. Zarządzanie kapitałami

Celem Spółki w efektywnym zarządzaniu zasobami finansowymi jest zapewnienie zdolności Spółki do kontynuowania działalności tak, aby możliwe było realizowanie optymalnego zwrotu dla akcjonariuszy oraz korzyści dla innych interesariuszy. Spółka korzysta z kapitałów obcych (zobowiązań oprocentowanych) i innych instrumentów finansowych w celu optymalizacji struktury i kosztu pozyskiwania kapitału.

Kapitał własny Spółki na dzień 31 marca 2020 oraz 31 grudnia 2019 r wyniósł odpowiednio 168.551 TPLN oraz 160.284 TPLN tzn. 53,46% oraz 56,01% pasywów ogółem. Kapitał obcy to przede wszystkim zobowiązania handlowe.

10. Informacje o udzieleniu przez emitenta poręczeń kredytu lub pożyczki lub udzieleniu gwarancji, jeżeli łączna wartość istniejących poręczeń lub gwarancji stanowi równowartość co najmniej 10% kapitałów własnych emitenta

Zdarzenia powyższe nie wystąpiły.

11. Istotne zdarzenia okresu sprawozdawczego oraz zdarzenia następujące po dniu bilansowym

W okresie sprawozdawczym pojawiła się pandemia koronowirusa SARS-CoV-2.

Zarówno w okresie sprawozdawczym jak i po jego zakończeniu nie wystąpiły inne istotne zdarzenia gospodarcze, które wymagałyby dodatkowego ujawnienia w niniejszym sprawozdaniu finansowym.

12. Inne informacje, które zdaniem emitenta są istotne dla oceny jego sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej i ich zmian, oraz informacje, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez emitenta

Wszystkie informacje istotne dla oceny sytuacji Emitenta i możliwości realizacji zobowiązań zawarte zostały w notach do sprawozdania finansowego.

Tomasz Mirski - Prezes Zarządu

Jakub Czerwiński - Członek Zarządu

Adam Piekutowski – Członek Zarządu

Martyna Buczek - Główna Księgowa

Kożuszki Parcel, 19 maja 2020r