



MFO Spółka Akcyjna
z siedzibą w Kożuszkach Parcel

RAPORT KWARTALNY

ZAWIERAJĄCY KWARTALNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
MFO S.A. ZA OKRES 9 MIESIĘCY 2016 ROKU
ZAKOŃCZONY DNIA 30.09.2016

Kożuszki Parcel, 04.11.2016

| | |
|--|-----------|
| I. KWARTALNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE MFO S.A. ZA OKRES 9 MIESIĘCY 2016 ROKU ZAKOŃCZONY DNIA 30.09.2016 | 4 |
| SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ (W TYS. ZŁ)..... | 5 |
| SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW (W TYS. ZŁ) | 6 |
| SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM (W TYS. ZŁ) | 7 |
| SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH (W TYS. ZŁ) | 8 |
| II. WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO | 9 |
| 2.1 INFORMACJE OGÓLNE..... | 9 |
| 2.2 POLITYKA RACHUNKOWOŚCI I INNE PODSTAWY SPORZĄDZANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO | 10 |
| <i>Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego. Oświadczenie o zgodności</i> | <i>10</i> |
| <i>Ogólne zasady sporządzania</i> | <i>10</i> |
| <i>Przestrzegane zasady (polityka) rachunkowości i metody obliczeniowe.....</i> | <i>10</i> |
| <i>Standardy i Interpretacje oczekujące na zatwierdzenie przez UE</i> | <i>10</i> |
| III. WYBRANE INFORMACJE OBJAŚNIAJĄCE | 12 |
| NOTY OBJAŚNIAJĄCE (W TYS. ZŁ) | 12 |
| <i>Nota 1 Wartości niematerialne i prawne</i> | <i>12</i> |
| Nota 1.1 Zestawienie wartości niematerialnych i prawnych za okres 9 miesięcy 2016 roku zakończony dnia 30 września 2016 roku..... | 12 |
| Nota 1.2 Zestawienie wartości niematerialnych i prawnych za okres 9 miesięcy 2015 roku zakończony dnia 30 września 2015 roku..... | 12 |
| <i>Nota 2 Rzeczowe aktywa trwałe</i> | <i>12</i> |
| Nota 2.1 Rzeczowe aktywa trwałe – stan na dzień 30 września 2016 roku..... | 12 |
| Nota 2.2 Zestawienie rzeczowych aktywów trwałych za okres 9 miesięcy 2016 roku zakończony dnia 30 września 2016 roku..... | 13 |
| Nota 2.3 Zestawienie aktywów trwałych za okres 9 miesięcy 2015 roku zakończony dnia 30 września 2015 roku.. | 13 |
| <i>Nota 3 Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego.....</i> | <i>14</i> |
| Nota 3.1 Elementy aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego - stan na dzień 30 września 2016 roku | 14 |
| Nota 3.2 Elementy aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego - stan na dzień 30 września 2015 roku .. | 15 |
| <i>Nota 4 Zapasy.....</i> | <i>16</i> |
| <i>Nota 5 Należności krótkoterminowe</i> | <i>16</i> |
| Nota 5.1 Należności krótkoterminowe – stan na dzień 30 września 2016 roku | 16 |
| Nota 5.2 Należności krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług wg. struktury wiekowej | 16 |
| Nota 5.3 Należności krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług wg. struktury walutowej..... | 17 |
| Nota 5.4 Pozostałe należności krótkoterminowe. Należności z tytułu podatku dochodowego | 17 |
| <i>Nota 6 Środki pieniężne.....</i> | <i>17</i> |
| <i>Nota 7 Kapitał własny</i> | <i>17</i> |
| Nota 7.1 Struktura kapitału własnego – stan na dzień 30 września 2016 roku | 17 |
| Nota 7.2 Akcjonariat | 18 |
| Nota 7.3 Akcje w posiadaniu członków organów zarządzających i nadzorujących..... | 18 |
| <i>Nota 8 Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz inne zobowiązania krótkoterminowe. Zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego</i> | <i>18</i> |
| Nota 8.1 Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu dostaw i usług wg struktury wiekowej | 18 |
| Nota 8.2 Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu dostaw i usług wg struktury walutowej..... | 19 |
| Nota 8.3 Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe. Zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego | 19 |
| <i>Nota 9 Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek.....</i> | <i>19</i> |
| Nota 9.1 Specyfikacja kredytów bankowych i pożyczek | 19 |
| Nota 9.2 Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek na dzień 30 września 2016 roku..... | 19 |
| Nota 9.3 Zobowiązania warunkowe | 21 |
| <i>Nota 10 Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego.....</i> | <i>22</i> |
| Nota 10.1 Specyfikacja zobowiązań z tytułu leasingu | 22 |

| | |
|---|-----------|
| Nota 10.2 Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego (01.01.2016 – 30.09.2016)..... | 22 |
| Nota 10.3 Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego (01.01.2015 – 30.09.2015)..... | 22 |
| Nota 10.4 Struktura leasingu wg terminów wymagalności na dzień 30 września 2016 roku | 23 |
| Nota 11 Specyfikacja rezerw na zobowiązania | 23 |
| Nota 11.1 Rezerwy krótkoterminowe..... | 23 |
| Nota 11.2 Rezerwy długoterminowe | 23 |
| Nota 12 Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego | 24 |
| Nota 12.1 Elementy rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego – stan na dzień 30 września 2016 roku | 24 |
| Nota 12.2 Elementy rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego – stan na dzień 30 września 2015 roku | 24 |
| Nota 13 Rozliczenia międzyokresowe. Dotacje | 25 |
| Nota 14 Przychody i koszty działalności operacyjnej. Segmenty działalności operacyjnej..... | 26 |
| Nota 14.1 Struktura rzeczowa przychodów i kosztów działalności operacyjnej (segmenty działalności operacyjnej) w tys. PLN | 26 |
| Nota 14.2 Struktura terytorialna przychodów z działalności operacyjnej w tys. PLN | 26 |
| Nota 15 Pozostała działalność operacyjna | 27 |
| Nota 15.1 Specyfikacja pozostałych przychodów operacyjnych | 27 |
| Nota 15.2 Specyfikacja pozostałych kosztów operacyjnych | 27 |
| Nota 16 Działalność finansowa | 27 |
| Nota 16.1 Specyfikacja przychodów finansowych | 27 |
| Nota 16.2 Specyfikacja kosztów finansowych..... | 27 |
| Nota 17 Podatek dochodowy | 28 |
| Nota 18 Zysk na akcję..... | 29 |
| Nota 19 Stanowisko Zarządu odnośnie zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników na 2016 rok | 29 |
| Nota 20 Struktura zatrudnienia..... | 29 |
| Nota 21 Wynagrodzenie kadry kierowniczej | 30 |
| POZOSTAŁE INFORMACJE OBJAŚNIAJĄCE | 30 |
| 1. Rok obrotowy..... | 30 |
| 2. Waluta sprawozdawcza..... | 30 |
| 3. Kursy walut zastosowane do wyceny aktywów i pasywów | 30 |
| 4. Zaokrąglenia | 30 |
| 5. Sposób sporządzania sprawozdania finansowego | 30 |
| 6. Transakcje z podmiotami powiązаныmi | 31 |
| 7. Objasnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności w okresie sprawozdawczym..... | 31 |
| 8. Dywidendy | 31 |
| 9. Wskazanie czynników, które w ocenie emitenta będą miały wpływ na osiągnięte przez niego wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału | 31 |
| 10. Analiza wrażliwości na ryzyko | 32 |
| 11. 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 | 33 |
| 12. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego MFO S.A. | 33 |
| 13. Istotne zdarzenia okresu sprawozdawczego oraz zdarzenia następujące po dniu bilansowym | 33 |
| 14. 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 | 33 |

I. Kwartalne skrócone sprawozdanie finansowe MFO S.A. za okres 9 miesięcy 2016 roku zakończony dnia 30.09.2016

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

| WYBRANE DANE FINANSOWE | 3 kwartały 2016 narastająco | 3 kwartały 2015 narastająco | 3 kwartały 2016 narastająco | 3 kwartały 2015 narastająco |
|---|-----------------------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|
| | tys. PLN | tys. PLN | tys. EUR | tys. EUR |
| Przychody z działalności operacyjnej | 200 253 | 164 390 | 45 837 | 39 531 |
| Zysk (strata) na działalności operacyjnej | 17 098 | 7 572 | 3 914 | 1 821 |
| Zysk (strata) brutto | 16 208 | 6 759 | 3 710 | 1 625 |
| Zysk (strata) netto | 13 216 | 5 421 | 3 025 | 1 304 |
| Średnioważona liczba akcji * (szt.) | 6 100 000 | 6 100 000 | 6 100 000 | 6 100 000 |
| Zysk (strata) przypadająca na jedną akcję (PLN/szt lub EUR/szt) | 2,94 | 1,66 | 0,67 | 0,40 |
| Rozwodniony zysk na jedną akcję (PLN/szt lub EUR/szt) | 2,94 | 1,66 | 0,67 | 0,40 |
| Aktywa | 151 299 | 123 016 | 35 088 | 29 023 |
| Kapitał własny | 76 263 | 54 232 | 17 686 | 12 795 |
| Zobowiązania długoterminowe | 17 749 | 14 865 | 4 116 | 3 507 |
| Zobowiązania krótkoterminowe | 57 288 | 53 919 | 13 286 | 12 721 |
| Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej | 16 402 | -1 385 | 3 754 | -333 |
| Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej | -4 470 | -2 709 | -1 023 | -651 |
| Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej | -2 011 | -2 513 | -460 | -604 |

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 30 września 2016 roku -4,3120 EUR/PLN oraz na dzień 30 września 2015 roku - 4,2386 EUR/PLN;
- 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 2016 roku do 30 września 2016 roku - 4,3688 EUR/PLN oraz dla okresu od 1 stycznia 2015 roku do 30 września 2015 roku - 4,1585 EUR/PLN.

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 | Badane przez Biegłego Rewidenta | Nie badane przez Biegłego Rewidenta |
|--|-------------|--|--|--|--|
| AKTYWA | | 30.09.2016 | 30.06.2016 | 31.12.2015 | 30.09.2015 |
| I. Aktywa trwałe | | 71 682 | 66 134 | 64 513 | 57 836 |
| Rzeczowe aktywa trwałe | 2 | 67 436 | 65 612 | 64 299 | 57 594 |
| Nieruchomości inwestycyjne | | | | | |
| Wartość firmy | | | | | |
| Pozostałe wartości niematerialne | 1 | 110 | 81 | 58 | 99 |
| Aktywa finansowe | | | | | |
| Inne należności długoterminowe | | | | | |
| Pożyczki | | | | | |
| Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego | 3 | 485 | 441 | 156 | 143 |
| Rozliczenia międzyokresowe | 13 | 3 651 | | | |
| II. Aktywa obrotowe | | 79 617 | 72 761 | 52 412 | 65 180 |
| Zapasy | 4 | 34 206 | 34 036 | 26 976 | 35 563 |
| Należności handlowe oraz pozostałe należności | 5 | 31 823 | 27 139 | 21 848 | 28 250 |
| Należności z tytułu podatku dochodowego | | | | | |
| Aktywa finansowe | | | | | |
| Pożyczki | | | | | |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty | 6 | 13 487 | 11 505 | 3 567 | 1 348 |
| Rozliczenia międzyokresowe | | 100 | 81 | 22 | 19 |
| Aktywa sklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży | | | | | |
| | | | | | |
| A k t y w a r a z e m | | 151 299 | 138 895 | 116 925 | 123 016 |

| | | | | | |
|---|----|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| PASYWA | | 30.09.2016 | 30.06.2016 | 31.12.2015 | 30.09.2015 |
| I. Kapitał własny | 7 | 76 263 | 72 034 | 64 139 | 54 232 |
| Kapitał podstawowy | 7 | 1 220 | 1 220 | 1 220 | 1 220 |
| Kapitał z aktualizacji wyceny | 7 | 6 323 | 6 323 | 6 401 | 1 207 |
| Pozostałe kapitały | 7 | 55 511 | 55 511 | 46 863 | 46 863 |
| Zyski zatrzymane | 7 | -7 | -7 | -480 | -478 |
| Zysk (strata) netto | 7 | 13 216 | 8 988 | 10 135 | 5 421 |
| II. Zobowiązania długoterminowe | | 17 749 | 15 008 | 15 518 | 14 865 |
| Kredyty i pożyczki | 9 | 4 931 | 2 287 | 2 380 | 2 585 |
| Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego | 12 | 4 444 | 4 294 | 3 930 | 2 714 |
| Długoterminowe rezerwy na zobowiązania | 11 | 36 | 36 | 36 | 26 |
| Zobowiązania z tytułu leasingu | 10 | 1 706 | 1 708 | 2 385 | 2 702 |
| Pozostałe zobowiązania długoterminowe | | | | | |
| Rozliczenia międzyokresowe | 13 | 6 632 | 6 683 | 6 787 | 6 838 |
| III. Zobowiązania krótkoterminowe | | 57 288 | 51 853 | 37 268 | 53 919 |
| Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz inne zobowiązania | 8 | 39 591 | 34 262 | 18 447 | 36 551 |
| Kredyty i pożyczki krótkoterminowe | 9 | 13 638 | 13 480 | 15 760 | 14 809 |
| Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego | 8 | 302 | 588 | 901 | 376 |
| Zobowiązania z tytułu leasingu | 10 | 1 343 | 1 308 | 1 381 | 1 457 |
| Rezerwy krótkoterminowe | 11 | 2 207 | 2 008 | 574 | 520 |
| Rozliczenia międzyokresowe | 13 | 207 | 207 | 207 | 207 |
| | | | | | |
| P a s y w a r a z e m | | 151 299 | 138 895 | 116 925 | 123 016 |

Dane porównawcze na dzień 30.09.2016 zostały przekształcone retrospektywnie (szczegóły znajdują się w Nocie nr 4 oraz Nocie nr 7).

Sprawozdanie z całkowitych dochodów (w tys. zł)

| SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW | Nota | 3 kwartały 2016 narastająco | III kwartał 2016 | 3 kwartały 2015 narastająco | III kwartał 2015 |
|--|-----------|-----------------------------------|---------------------|-----------------------------------|---------------------|
| A. Przychody z działalności operacyjnej | 14 | 200 253 | 69 546 | 164 390 | 61 914 |
| I. Przychody ze sprzedaży produktów i usług | | 188 355 | 68 551 | 156 233 | 57 426 |
| II. Zmiana stanu produktów | | 4 604 | -1 837 | 3 623 | 2 538 |
| II. Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów | | 7 293 | 2 832 | 4 534 | 1 950 |
| B. Koszty działalności operacyjnej | 14 | 183 456 | 64 312 | 157 293 | 58 640 |
| I. Amortyzacja | | 1 545 | 526 | 1 340 | 452 |
| II. Zużycie materiałów i energii | | 152 663 | 53 985 | 134 606 | 50 277 |
| III. Usługi obce | | 10 179 | 3 386 | 8 117 | 2 878 |
| IV. Podatki i opłaty | | 409 | 141 | 375 | 126 |
| V. Wynagrodzenia i Świadczenia na rzecz pracowników | | 10 700 | 3 276 | 7 772 | 2 797 |
| VI. Wartość sprzedanych towarów i materiałów | | 7 017 | 2 640 | 4 428 | 1 928 |
| VII. Pozostałe koszty | | 943 | 359 | 654 | 183 |
| C. Zysk (strata) ze sprzedaży | | 16 796 | 5 234 | 7 097 | 3 274 |
| I. Pozostałe przychody operacyjne | 15 | 1 093 | 568 | 724 | 234 |
| II. Pozostałe koszty operacyjne | 15 | 791 | 137 | 249 | 153 |
| D. Zysk (strata) na działalności operacyjnej | | 17 098 | 5 665 | 7 572 | 3 354 |
| I. Przychody finansowe | 16 | 0 | 0 | 30 | 8 |
| II. Koszty finansowe | 16 | 890 | 512 | 843 | 123 |
| E. Zysk (strata) brutto | | 16 208 | 5 153 | 6 759 | 3 239 |
| F. Podatek dochodowy | 17 | 2 992 | 924 | 1 338 | 669 |
| a) część bieżąca | | 2 885 | 819 | 833 | 487 |
| b) część odroczone | | 106 | 106 | 506 | 182 |
| G. Zysk (strata) netto za okres sprawozdawczy | 18 | 13 216 | 4 228 | 5 421 | 2 571 |
| H. Inne całkowite dochody, które nie będą mogły w przyszłości zostać rozliczone z zyskiem/startą, z tytułu: | | | | | |
| - Zyski i straty aktuarialne | | | | | |
| I. Inne całkowite dochody netto | | | | | |
| J. CAŁKOWITY DOCHÓD ZA OKRES | | 13 216 | 4 228 | 5 421 | 2 571 |
| Zysk (strata) okresu (zanalizowany) | 18 | 17 930 | | 10 135 | |
| Średnia liczba akcji (sztuki) | | 6 100 000 | | 6 100 000 | |
| Zysk (strata) przypadająca na jedną akcję (PLN) | 18 | 2,94 | | 1,66 | |

*Informacja dotycząca metodologii wyliczania zysku zanalizowanego, średniej liczby akcji oraz zysku na 1 akcję znajduje się w Nocie 18 niniejszego Raportu. W danych porównawczych w pozycji „zysk okresu (zanalizowany)” przedstawiono faktycznie osiągnięty zysk w roku 2015 r.

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

| SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM | 01.01.2016-30.09.2016 | 01.01.2015-31.12.2015 | 01.01.2015-30.09.2015 |
|--|------------------------------|------------------------------|------------------------------|
| I.Kapitał własny na początek okresu (BO) | 64 139 | 51 953 | 51 953 |
| -zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości | | | |
| -korekty błędów | | -474 | -474 |
| I.a.Kapitał własny na początek okresu (BO), po korektach | 64 139 | 51 479 | 51 479 |
| 1.Kapitał podstawowy na początek okresu | 1 220 | 1 220 | 1 220 |
| 1.1.Zmiany kapitału podstawowego: | | | |
| a)zwiększenie (z tytułu) | 0 | 0 | 0 |
| b)zmniejszenie (z tytułu) | 0 | 0 | 0 |
| 1.2. Kapitał podstawowy na koniec okresu | 1 220 | 1 220 | 1 220 |
| 2.Kapitał zapasowy na początek okresu | 45 952 | 40 240 | 40 240 |
| 2.1. Zmiany kapitału zapasowego: | | | |
| a)zwiększenie (z tytułu) | 9 122 | 5 712 | 5 712 |
| -podział zysku za rok ubiegły | 9 122 | 5 712 | 5 712 |
| b)zmniejszenie (z tytułu) | 474 | 0 | 0 |
| -pokrycie straty lat ubiegłych | 474 | 0 | |
| 2.2. Kapitał zapasowy na koniec okresu | 54 600 | 45 952 | 45 952 |
| 3.Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu | 6 401 | 1 207 | 1 207 |
| 3.1. Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny : | | | |
| a)zwiększenie (z tytułu) | 0 | 6 316 | 0 |
| -nadwyżka z przeszacowania środków trwałych | | 6 316 | |
| b)zmniejszenie (z tytułu) | 79 | 1 121 | 0 |
| -podatek odroczony od nadwyżki z przeszacowania środków trwałych | 79 | 1 121 | |
| 3.2. Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu | 6 323 | 6 401 | 1 207 |
| 4. Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu | 911 | 911 | 911 |
| 4.1. Zmiany pozostałych kapitałów rezerwowych : | | | |
| a)zwiększenie (z tytułu) | 0 | 0 | 0 |
| b)zmniejszenie (z tytułu) | 0 | 0 | 0 |
| 4.2. Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu | 911 | 911 | 911 |
| 5. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu | -480 | -5 | -5 |
| 5.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu | 0 | 0 | |
| -zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości | | | |
| -korekty błędów | | -474 | -474 |
| 5.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach | 0 | -474 | -474 |
| a)zwiększenie (z tytułu) | 0 | 8 380 | 8 380 |
| -zysk z roku poprzedniego | 10 135 | 8 380 | 8 380 |
| b)zmniejszenie (z tytułu) | 10 135 | 8 380 | 8 380 |
| -przekazanie zysku na kapitał zapasowy | 9 122 | 5 712 | 5 712 |
| -dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli/Zarządu | 1 014 | 2 668 | 2 668 |
| 5.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu | 0 | -474 | -474 |
| 5.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu | 480 | 5 | 5 |
| -zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości | | | |
| -korekty błędów | | | |
| 5.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach | 480 | 5 | 5 |
| a)zwiększenie (z tytułu) | 0 | 2 | 0 |
| -straty aktuarialne z tyt. świadczeń pracowniczych | | 2 | |
| b)zmniejszenie (z tytułu) | 473 | 0 | 0 |
| -pokrycie kapitałem zapasowym | 473 | 0 | |
| 5.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu | 7 | 7 | 5 |
| 5.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu | -7 | -480 | -478 |
| 6. Wynik netto | 13 216 | 10 135 | 5 421 |
| a) zysk netto | 13 216 | 10 135 | 5 421 |
| b)strata netto | | | |
| II.Kapitał własny na koniec okresu (BZ) | 76 263 | 64 139 | 54 232 |

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych (w tys. zł)

| SPRAWOZDANIE Z PRZEPLWÓW PIENIĘŻNYCH | 01.01.2016- 30.09.2016 | 01.01.2015- 30.09.2015 |
|---|---------------------------|---------------------------|
| A.PRZEPLWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ | | |
| I. Zysk (strata) brutto | 16 208 | 6 759 |
| II Korekty razem | 194 | -8 145 |
| 1.Amortyzacja | 1 545 | 1 340 |
| 2.Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych | 0 | 0 |
| 3.Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy) | 330 | 377 |
| 4.Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej | 117 | 8 |
| 5.Zmiana stanu rezerw | 1 963 | 67 |
| 6.Zmiana stanu zapasów | -7 231 | -17 459 |
| 7.Zmiana stanu należności | -10 277 | -12 461 |
| 8.Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów | 20 545 | 21 341 |
| 9.Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych | -4 214 | -160 |
| 10. Zapłacony podatek dochodowy | -2 584 | -1 198 |
| 11.Inne korekty | 0 | |
| III Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/- II) | 16 402 | -1 385 |
| B.PRZEPLWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ | | |
| I Wpływy | 4 | 9 |
| 1.Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych | 4 | 9 |
| 2.Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne | | |
| 3.Z aktywów finansowych, w tym : | | |
| 4. Inne wpływy inwestycyjne | | |
| II Wydatki | 4 474 | 2 718 |
| 1.Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych | 4 474 | 2 718 |
| 2.Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne | | |
| 3. Na aktywa finansowe, w tym : | | |
| a) w jednostkach powiązanych | | |
| b) w pozostałych jednostkach | | |
| 4. Inne wydatki inwestycyjne | | |
| III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I+/- II) | -4 470 | -2 709 |
| C. PRZEPLWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ | | |
| I. Wpływy | 3 061 | 3 755 |
| 1. Wpływy z emisji akcji i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału | | |
| 2. Kredyty i pożyczki | 3 061 | 2 781 |
| 3. Emisja dłużnych papierów wartościowych | | |
| 4. Inne wpływy finansowe | 0 | 975 |
| II. Wydatki | 5 073 | 6 268 |
| 1. Nabycie akcji własnych | | |
| 2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli | 1 014 | 2 668 |
| 3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z podziału zysku | 0 | 0 |
| 4. Spłaty kredytów i pożyczek | 2 632 | 2 072 |
| 5. Wykup dłużnych papierów wartościowych | | |
| 6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych | | |
| 7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego | 1 097 | 1 151 |
| 8. Odsetki | 330 | 377 |
| 9. Inne wydatki finansowe | | |
| III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I+/- II) | -2 011 | -2 513 |
| D. PRZEPLWY PIENIĘŻNE NETTO, RAZEM (AIII+/-BIII+/-CIII) | 9 921 | -6 607 |
| E. BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH | 9 921 | -6 607 |
| - w tym zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych od walut obcych | | |
| F. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU | 3 567 | 7 955 |
| G. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F+/-D), w tym | 13 487 | 1 348 |
| - o ograniczonej możliwości dysponowania | | |

II. Wprowadzenie do sprawozdania finansowego

Prezentowane dane finansowe MFO S.A. obejmują kwartalne skrócone sprawozdanie finansowe sporządzone za okres 9 miesięcy 2016 roku zakończony dnia 30 września 2016 roku wraz z danymi porównawczymi zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez Unię Europejską.

Dane finansowe, jeżeli nie wskazano inaczej są prezentowane w tysiącach złotych.

Zaprezentowane sprawozdanie finansowe nie 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. |
| 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 Grzegorz Janas – Członek Rady Nadzorczej Sławomir Brudziński – Członek Rady Nadzorczej Marcin Pietkiewicz – Członek Rady Nadzorczej |
| Notowania na rynku regulowanym: | Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie SA Symbol GPW – MFO; kod ISIN – PLMFO0000013 Rynek podstawowy 5 PLUS; Indeksy – WIG oraz WIG-Poland |
| Czas trwania Spółki: | nieoznaczony |

2.2 Polityka rachunkowości i inne podstawy sporządzania sprawozdania finansowego

Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego. Oświadczenie o zgodności

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

Niniejsze kwartalne skrócone sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości („MSR”) 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa” oraz zgodnie z odpowiednimi standardami rachunkowości mającymi zastosowanie do śródrocznej sprawozdawczości finansowej przyjętymi przez Unię Europejską opublikowanymi i obowiązującymi w czasie przygotowania śródrocznego sprawozdania finansowego oraz zgodnie z Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 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.

Ogólne zasady sporządzania

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Spółkę w dającej się przewidzieć przyszłości. Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie stwierdzono istnienia okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuowania działalności przez Spółkę.

Przestrzegane zasady (polityka) rachunkowości i metody obliczeniowe

W niniejszym półrocznym sprawozdaniu finansowym przestrzegano tych samych zasad (polityki) rachunkowości i metod kalkulacji, co w ostatnim rocznym sprawozdaniu i należy je czytać łącznie ze zbadanym i zatwierdzonym sprawozdaniem finansowym MFO S.A. sporządzonym według MSSF za rok zakończony dnia 31 grudnia 2015 roku.

Standardy i Interpretacje oczekujące na zatwierdzenie 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, zmian i interpretacji, które według stanu na dzień 30.09.2016 roku nie zostały jeszcze przyjęte do stosowania:

MSSF 15 "Przychody z umów z kontrahentami" wraz ze zmianami
Opublikowany 28.05.2014, zmiany opublikowane 11.08.2015. Zmiany obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 i później.

MSSF 9 "Instrumenty finansowe"
Opublikowany 24.07.2014. MSSF 9 ma docelowo zastąpić MSR 39 „Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena”. Zmiany obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 i później.

MSSF 16 "Leasing"
Opublikowany 14.01. 2016. Zmiany obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 i później.

Zmiana do MSSF 10 i MSR 28
Opublikowany 11.09.2014. Sprzedaż lub wniesienie aktywów pomiędzy Inwestorem i Wspólnikami lub Joint Venture. 23.10.2015 odroczone datę wejścia w życie zmian do MSSF 10 i MSR 28 na czas nieokreślony.

Zmiana do MSSF 10, MSSF 12 i MSR 28
Opublikowany 18.12.2014. Jednostki inwestycyjne: zastosowanie zwolnienia z konsolidacji. Zmiany obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie.

Zmiana do MSR 12

Opublikowano 19.01.2016. Ujmowanie aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego. Zmiany obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2017 i później.

Zmiana do MSR 7

Opublikowany 29.01.2016. Zmiany w ujawnianiu informacji o zobowiązaniach dotyczących działalności finansowej. Zmiany obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2017 i później.

Zmiana do MSSF 2

Opublikowany 20.06.2016. Definicja warunku nabycia uprawnień, warunku związanego z wynikami i warunku związanego ze świadczeniem usługi. Zmiany obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 i później.

Według szacunków Spółki, standardy, interpretacje i zmiany do standardów które nie weszły jeszcze w życie nie miałyby istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe, jeżeli zostałyby zastosowane przez Spółkę na dzień bilansowy.

III. Wybrane informacje objaśniające

Noty objaśniające (w tys. zł)

Nota 1 Wartości niematerialne i prawne

Nota 1.1 Zestawienie wartości niematerialnych i prawnych za okres 9 miesięcy 2016 roku zakończony dnia 30 września 2016 roku

| Pozycja: | Wartość firmy | Koszty prac rozwojowych | Oprogramowanie komputerowe | Inne patenty i licencje | Znaki towarowe | Know-how | Pozostałe | Razem: |
|--|---------------|-------------------------|----------------------------|-------------------------|----------------|----------|-----------|--------|
| Wartość brutto na 01.01.2016 | | | 274 | | | | | 274 |
| Zwiększenia: | | | 52 | | | | | 52 |
| Nabycie | | | 52 | | | | | 52 |
| Wartość brutto na 30.09.2016 | | | 325 | | | | | 325 |
| Umorzenie na 01.01.2016 | | | 216 | | | | | 216 |
| Odpis amortyzacyjny za okres sprawozdawczy | | | | | | | | 0 |
| Umorzenie na 30.09.2016 | | | 216 | | | | | 216 |
| Wartość netto na 01.01.2016 | | | 58 | | | | | 58 |
| Wartość netto na 30.09.2016 | | | 110 | | | | | 110 |

Nota 1.2 Zestawienie wartości niematerialnych i prawnych za okres 9 miesięcy 2015 roku zakończony dnia 30 września 2015 roku

| Pozycja: | Wartość firmy | Koszty prac rozwojowych | Oprogramowanie komputerowe | Inne patenty i licencje | Znaki towarowe | Know-how | Pozostałe | Razem: |
|------------------------------------|---------------|-------------------------|----------------------------|-------------------------|----------------|----------|-----------|-----------|
| Wartość brutto na 01.01.2015 | | | 206 | | | | | 206 |
| Zwiększenia: | | | 60 | | | | | 60 |
| Nabycie | | | 60 | | | | | 60 |
| Wartość brutto na 30.09.2015 | | | 266 | | | | | 266 |
| Umorzenie na 01.01.2015 | | | 167 | | | | | 167 |
| Umorzenie na 30.09.2015 | | | 167 | | | | | 167 |
| Wartość netto na 01.01.2015 | | | 39 | | | | | 39 |
| Wartość netto na 30.09.2015 | | | 99 | | | | | 99 |

Nota 2 Rzeczowe aktywa trwałe

Nota 2.1 Rzeczowe aktywa trwałe – stan na dzień 30 września 2016 roku

| | 30.09.2016 |
|--|---------------|
| Rzeczowe aktywa trwałe | 67 436 |
| 1. Środki trwałe | 64 084 |
| a) grunty (w tym prawo użytkowanie wieczystego gruntu) | 2 160 |
| b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej | 24 491 |
| c) urządzenia techniczne i maszyny | 36 141 |
| d) środki transportu | 792 |
| e) inne środki trwałe | 500 |
| 2. Środki trwałe w budowie | 3 171 |
| 3. Zaliczka na środki trwałe w budowie | 181 |

Prawo Spółki do dysponowania rzeczowymi aktywami trwałymi zostało ograniczone. Informacja o zabezpieczeniach znajduje się w Nocie 9.3.

Nota 2.2 Zestawienie rzeczowych aktywów trwałych za okres 9 miesięcy 2016 roku zakończony dnia 30 września 2016 roku

| Pozycja: | Grunty | Budynki i budowle | Maszyny i urządzenia | Środki transportu | Pozostałe | Razem środki trwałe | Środki trwałe w budowie | Razem: |
|---|--------------|-------------------|----------------------|-------------------|------------|---------------------|-------------------------|---------------|
| Wartość brutto na 01.01.2016 | 2 160 | 20 666 | 40 808 | 861 | 436 | 64 931 | 4 154 | 69 085 |
| Zwiększenia: | 0 | 4 044 | 2 877 | 251 | 330 | 7 501 | 2 799 | 10 300 |
| nowy leasing | 0 | 0 | 124 | 248 | 0 | 372 | 0 | 372 |
| zakupy | 0 | 261 | 856 | 2 | 330 | 1 450 | 2 799 | 4 249 |
| przemieszczenie- ze środków trwałych w budowie | 0 | 3 783 | 0 | 0 | 0 | 3 783 | 0 | 3 783 |
| przemieszczenie - wykup z leasingu | 0 | 0 | 1 896 | 0 | 0 | 1 896 | 0 | 1 896 |
| nadwyżki inwentaryzacyjne | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Zmniejszenia: | 0 | 0 | 2 068 | 20 | 0 | 2 088 | 3 783 | 5 871 |
| sprzedaż | 0 | 0 | 0 | 20 | 0 | 20 | 0 | 20 |
| likwidacja | 0 | 0 | 172 | 0 | 0 | 172 | 0 | 172 |
| przemieszczenie | 0 | 0 | 1 896 | 0 | 0 | 1 896 | 3 783 | 5 679 |
| Wartość brutto na 30.09.2016 | 2 160 | 24 709 | 41 617 | 1 091 | 766 | 70 343 | 3 171 | 73 514 |
| Umorzenie na 01.01.2016 | 0 | 0 | 4 311 | 257 | 217 | 4 786 | 0 | 4 786 |
| Zwiększenia: Odpis amortyzacyjny za okres sprawozdawczy | 0 | 218 | 1 224 | 54 | 49 | 1 545 | 0 | 1 545 |
| Zmniejszenia: umorzenie zlikwidowanych środków trwałych | 0 | 0 | 60 | 12 | 0 | 72 | 0 | 72 |
| Umorzenie na 30.09.2016 | 0 | 218 | 5 476 | 299 | 266 | 6 259 | 0 | 6 259 |
| Wartość netto na 01.01.2016 | 2 160 | 20 666 | 36 497 | 604 | 219 | 60 145 | 4 154 | 64 299 |
| Wartość netto na 30.09.2016 | 2 160 | 24 491 | 36 141 | 792 | 500 | 64 084 | 3 171 | 67 255 |

zaliczka na ŚT w budowie 181
Razem ŚT netto na 30.09.2016 67 436

| Środki trwałe bilansowe (struktura własnościowa): | 30.09.2016 |
|---|------------|
| Własne (w tym środki trwałe w budowie) | 60 648 |
| używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu | 6 607 |
| Zaliczki na środki trwałe w budowie | 181 |
| razem | 67 436 |

Nota 2.3 Zestawienie aktywów trwałych za okres 9 miesięcy 2015 roku zakończony dnia 30 września 2015 roku

| Pozycja: | Grunty | Budynki i budowle | Maszyny i urządzenia | Środki transportu | Pozostałe | Razem środki trwałe | Środki trwałe w budowie | Razem: |
|--------------------------------------|--------|-------------------|----------------------|-------------------|-----------|---------------------|-------------------------|--------|
| Wartość brutto na 01.01.2015 | 2 160 | 15 222 | 39 706 | 887 | 392 | 58 367 | 1 652 | 60 019 |
| Zwiększenia: | 0 | 266 | 1 063 | 0 | 35 | 1 363 | 1 430 | 2 794 |
| nowy leasing | 0 | 0 | 137 | 0 | 0 | 137 | 0 | 137 |
| zakupy | 0 | 266 | 926 | 0 | 35 | 1 227 | 1 430 | 2 657 |
| przemieszczenie ze środków w budowie | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |

| | | | | | | | | |
|---|-------|--------|--------|-----|-----|--------|-------|--------|
| przemieszczenie - wykup z leasingu | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Zmniejszenia: | 0 | 0 | 0 | 26 | 0 | 26 | 0 | 26 |
| sprzedaż | 0 | 0 | 0 | 26 | 0 | 26 | 0 | 26 |
| likwidacja | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| przemieszczenie | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Wartość brutto na 30.09.2015 | 2 160 | 15 488 | 40 769 | 861 | 426 | 59 704 | 3 083 | 62 787 |
| Umorzenie na 01.01.2015 | 0 | 536 | 2 950 | 194 | 181 | 3 861 | 0 | 3 861 |
| Zwiększenia: Odpis amortyzacyjny za okres sprawozdawczy | 0 | 144 | 1 116 | 54 | 26 | 1 340 | 0 | 1 340 |
| Zmniejszenia: | 0 | 0 | 0 | 9 | 0 | 9 | 0 | 9 |
| Umorzenie na 30.09.2015 | 0 | 680 | 4 065 | 239 | 207 | 5 192 | 0 | 5 192 |
| Wartość netto na 01.01.2015 | 2 160 | 14 687 | 36 756 | 693 | 210 | 54 506 | 1 652 | 56 158 |
| Wartość netto na 30.09.2015 | 2 160 | 14 808 | 36 703 | 622 | 219 | 54 512 | 3 083 | 57 594 |

| Środki trwałe bilansowe (struktura własnościowa): | 30.09.2015 |
|---|---------------|
| Własne (w tym środki trwałe w budowie) | 49 478 |
| używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu | 8 116 |
| Razem: | 57 594 |

Nota 3 Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Nota 3.1 Elementy aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego - stan na dzień 30 września 2016 roku

| Zmiana stanu aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego: | Podstawa wycenienia | Podatek odroczonego |
|--|---------------------|---------------------|
| | 30-09-2016 | |
| Stawka podatku dochodowego przyjęta do obliczeń: | | 19% |
| 1. Stan na początek okresu, w tym: | 821 | 156 |
| a) odniesione na wynik finansowy | 821 | 156 |
| - z tytułu - niewykorzystane urlopy | 547 | 104 |
| - z tytułu - badanie bilansu | 27 | 5 |
| - z tytułu - ujemne różnice kursowe | 66 | 12 |
| - z tytułu - opcje walutowe, forwardy | 16 | 3 |
| - z tytułu - świadczenia emerytalno rentowe | 36 | 7 |
| - z tytułu - odpis aktualizacyjny należności | 131 | 25 |
| - z tytułu - odsetki naliczone nie zapłacone | 0 | 0 |
| b) odniesione na kapitał własny | 0 | 0 |
| c) odniesione na wartość firmy | 0 | 0 |
| 2. Zwiększenia: | 1 733 | 329 |
| a) odniesione na wynik finansowy w związku z powstaniem dodatnich różnic przejściowych | 1 733 | 329 |
| - z tytułu - niewykorzystane urlopy | 22 | 4 |
| - z tytułu - badanie bilansu | 0 | 0 |
| - z tytułu - ujemne różnice kursowe | 27 | 5 |
| - z tytułu - odpis aktualizacyjny należności | 72 | 14 |
| - z tytułu - rezerwy na premię | 1 212 | 230 |
| - z tytułu - rezerwy na energię elektryczną | 100 | 19 |
| - z tytułu - rezerwy na likwid. Środków trwałych | 300 | 57 |
| b) odniesione na wynik finansowy w związku ze stratą podatkową | 0 | 0 |
| 3. Zmniejszenia: | 0 | 0 |
| 4. Stan na koniec okresu, w tym: | 2 553 | 485 |
| a) odniesione na wynik finansowy | 2 553 | 485 |
| - z tytułu - niewykorzystane urlopy | 568 | 108 |
| - z tytułu - badanie bilansu | 27 | 5 |
| - z tytułu - ujemne różnice kursowe | 92 | 18 |
| - z tytułu - opcje walutowe, forwardy , | 16 | 3 |

| | | |
|--|-------|-----|
| - z tytułu - świadczenia emerytalno rentowe | 36 | 7 |
| - z tytułu - odpis aktualizacyjny należności | 203 | 38 |
| - z tytułu - odsetki naliczone nie zapłacone | 0 | 0 |
| - z tytułu - rezerwy na premię | 1 212 | 230 |
| - z tytułu - rezerwy na energię elektryczną | 100 | 19 |
| - z tytułu - rezerwy na likwid. Środków trwałych | 300 | 57 |
| b) odniesione na kapitał własny | 0 | 0 |
| - z tytułu - świadczenia emerytalno rentowe | 0 | 0 |
| c) odniesione na wartość firmy | 0 | 0 |

Nota 3.2 Elementy aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego - stan na dzień 30 września 2015 roku

| Zmiana stanu aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego: | Podstawa wyczenia | Podatek odroczony |
|--|----------------------|----------------------|
| | 30.09.2015 | |
| Stawka podatku dochodowego przyjęta do obliczeń: | | 0,19 |
| 1. Stan na początek okresu, w tym: | 709 | 135 |
| a) odniesione na wynik finansowy | 709 | 135 |
| - z tytułu - niewykorzystane urlopy | 426 | 81 |
| - z tytułu - badanie bilansu | 27 | 5 |
| - z tytułu - ujemne różnice kursowe | 67 | 13 |
| - z tytułu - opcje walutowe, forwardy | 53 | 10 |
| - z tytułu - świadczenia emerytalno rentowe | 26 | 5 |
| - z tytułu - odpis aktualizacyjny należności | 111 | 21 |
| - z tytułu - odsetki naliczone nie zapłacone | 0 | 0 |
| b) odniesione na kapitał własny | 0 | 0 |
| c) odniesione na wartość firmy | 0 | 0 |
| 2. Zwiększenia: | 88 | 17 |
| a) odniesione na wynik finansowy w związku z powstaniem dodatnich różnic przejściowych | 88 | 17 |
| - z tytułu - niewykorzystane urlopy | 76 | 14 |
| - z tytułu - badanie bilansu | 0 | 0 |
| - z tytułu - ujemne różnice kursowe | 12 | 2 |
| b) odniesione na wynik finansowy w związku ze stratą podatkową | 0 | 0 |
| c) odniesione na kapitał własny w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi | 0 | 0 |
| d) odniesione na kapitał własny w związku ze stratą podatkową | 0 | 0 |
| e) odniesione na wartość firmy w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi | 0 | 0 |
| 3. Zmniejszenia: | 45 | 9 |
| a) odniesione na wynik finansowy w związku z odwróceniem się ujemnych różnic przejściowych | 45 | 9 |
| - z tytułu - badanie bilansu | 9 | 2 |
| - z tytułu - odpis aktualizacyjny należności | 7 | 1 |
| - z tytułu - opcje walutowe, forwardy, irs | 30 | 6 |
| c) odniesione na kapitał własny w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi | 0 | 0 |
| d) odniesione na kapitał własny w związku ze stratą podatkową | 0 | 0 |
| e) odniesione na wartość firmy w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi | 0 | 0 |
| 4. Stan na koniec okresu, w tym: | 752 | 143 |
| a) odniesione na wynik finansowy | 752 | 143 |
| - z tytułu - niewykorzystane urlopy | 502 | 95 |
| - z tytułu - badanie bilansu | 18 | 3 |
| - z tytułu - ujemne różnice kursowe | 78 | 15 |
| - z tytułu - opcje walutowe, forwardy, | 24 | 4 |
| - z tytułu - świadczenia emerytalno rentowe | 26 | 5 |
| - z tytułu - odpis aktualizacyjny należności | 104 | 20 |
| - z tytułu - odsetki naliczone nie zapłacone | 0 | 0 |
| b) odniesione na kapitał własny | 0 | 0 |

| | | |
|---|----------|----------|
| - z tytułu - świadczenia emerytalno rentowe | 0 | 0 |
| c) odniesione na wartość firmy | 0 | 0 |

Nota 4 Zapasy

| Zapasy | TPLN | |
|--------------------------------------|---------------|---------------|
| | 30.09.2016 | 30.09.2015 |
| a)materiały | 15 777 | 16 953 |
| b)półprodukty i produkcja w toku | 3 010 | 5 774 |
| c)produkty gotowe | 14 915 | 12 037 |
| d)towary | 504 | 799 |
| Zapasy razem (wartość bilansowa) | 34 206 | 35 563 |
| Odpisy aktualizujące wartość zapasów | 0 | 0 |
| Zapasy razem | 34 206 | 35 563 |

W wyniku korekty błędów lat ubiegłych dokonanej w rocznym sprawozdaniu finansowym sporządzonym na dzień 31.12.2015 - zmianie uległa wartość zapasów na dzień 30.09.2015 w odniesieniu do zatwierdzonego i opublikowanego sprawozdania finansowego na dzień 30.09.2015.

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

Nota 5 Należności krótkoterminowe

Nota 5.1 Należności krótkoterminowe – stan na dzień 30 września 2016 roku

| Należności krótkoterminowe | 30.09.2016 | 30.09.2015 |
|--|------------|---------------|
| | | 31 823 |
| 1. Należności od jednostek powiązanych | | |
| 2. Należności od pozostałych jednostek | 31 823 | 28 250 |
| a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty: | 27 628 | 26 436 |
| i. do 12 miesięcy | 27 628 | 26 436 |
| ii. powyżej 12 miesięcy | | |
| b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i innych świadczeń | 4 191 | 1 800 |
| <i>w tym z tytułu podatku dochodowego</i> | 0 | 0 |
| c) inne | 4 | 14 |
| d) dochodzonych na drodze sądowej | | |

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

Należności z tytułu faktoringu na dzień bilansowy wynoszą 282 TPLN

| Należności z tytułu dostaw i usług - krótkoterminowe | 30.09.2016 | 30.09.2015 |
|--|---------------|---------------|
| 1) nieprzeterminowane | 23 792 | 21 651 |
| 2) przeterminowane: | 4 039 | 4 889 |
| 0 - 90 dni | 3 587 | 4 301 |
| 91 - 180 dni | 228 | 110 |
| 181 - 360 dni | 89 | 221 |
| powyżej 360 dni | 135 | 258 |
| Razem należności z tyt. dostaw i usług | 27 831 | 26 540 |
| 3) w tym przeterminowane objęte postępowaniem upadłościowym, likwidacyjnym i układowym | 0 | 0 |
| Odpisy aktualizujące należności | 203 | 104 |

| | | |
|---|--------|--------|
| Należności po uwzględnieniu odpisów aktualizujących | 27 628 | 26 436 |
|---|--------|--------|

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

Odpis aktualizujący należności:

| | | | |
|--------------------|-------------|--------------|--------------------|
| Stan na 01.01.2016 | zwiększenia | zmniejszenia | Stan na 30.09.2016 |
| 131 | 72 | | 203 |

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

| Należności z tytułu dostaw i usług (struktura walutowa) | pierwotna waluta | TPLN | |
|---|------------------|---------------|---------------|
| | | 30.09.2016 | 30.09.2015 |
| a) w walucie polskiej | PLN | 15 699 | 14 716 |
| b) w walutach obcych (po przeliczeniu na PLN) | EUR | 10 325 | 11 023 |
| c) w walutach obcych (po przeliczeniu na PLN) | USD | 1 604 | 697 |
| Należności krótkoterminowe, razem | | 27 628 | 26 436 |

Nota 5.4 Pozostałe należności krótkoterminowe. Należności z tytułu podatku dochodowego

| Należności pozostałe | 30.09.2016 | 30.09.2015 |
|--|------------|------------|
| Należności z tytułu podatku dochodowego | 0 | 0 |
| Pozostałe należności publicznoprawne | 4 191 | 1 800 |
| Inne należności | 4 | 14 |

Nota 6 Środki pieniężne

| Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne (struktura walutowa) | waluta | W TPLN | |
|---|--------|---------------|--------------|
| | | 30.09.2016 | 30.09.2015 |
| a) w walucie polskiej | PLN | 1 114 | 31 |
| b) w walutach obcych | EUR | 12 373 | 1 316 |
| c) w walutach obcych | USD | 0 | 0 |
| d) w walutach obcych | CHF | 0 | 0 |
| e) w walutach obcych | AUD | 0 | 0 |
| Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne, razem | | 13 487 | 1 348 |

Nota 7 Kapitał własny

Nota 7.1 Struktura kapitału własnego – stan na dzień 30 września 2016 roku

| Kapitały (fundusze) własne | 30.09.2016 | 30.09.2015 |
|---|---------------|---------------|
| Kapitały (fundusze) własne | 76 263 | 54 232 |
| I. Kapitał (fundusz) podstawowy | 1 220 | 1 220 |
| I. Kapitał (fundusz) podstawowy wpłacony nie zarejestrowany | | |
| II. Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna) | | |
| III. Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna) | | |
| IV. Kapitał (fundusz) zapasowy | 54 600 | 45 952 |
| V. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny | 6 323 | 1 207 |
| VI. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe | 911 | 911 |
| VII. Zysk (strata) z lat ubiegłych | -7 | -478 |
| VIII. Zysk (strata) netto | 13 216 | 5 421 |

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.

W wyniku korekty błędów lat ubiegłych dokonanej w rocznym sprawozdaniu finansowym sporządzonym na dzień 31.12.2015 - zmianie uległa wartość zysku/straty z lat ubiegłych na dzień 30.09.2015 w odniesieniu do zatwierdzonego i opublikowanego sprawozdania finansowego na dzień 30.09.2015.

Nota 7.2 Akcjonariat

| Akcjonariat na dzień 30.09.2016 | liczba akcji | wartość nominalna akcji (PLN) | % udział w ogólnej liczbie akcji | liczba głosów | % udział w ogólnej liczbie głosów |
|---------------------------------|------------------|-------------------------------|----------------------------------|------------------|-----------------------------------|
| Tomasz Mirski | 2 100 000 | 420 000,00 | 34% | 2 625 000 | 37% |
| Marek Mirski | 2 000 000 | 400 000,00 | 33% | 2 500 000 | 35% |
| Pozostali akcjonariusze | 2 000 000 | 400 000,00 | 33% | 2 000 000 | 28% |
| Razem | 6 100 000 | 1 220 000 | 100% | 7 125 000 | 100% |

Nota 7.3 Akcje w posiadaniu członków organów zarządzających i nadzorujących

| Akcje w posiadaniu organów zarządzających i nadzorujących na dzień 30.09.2016 | liczba akcji | wartość nominalna akcji (PLN) | % udział w ogólnej liczbie akcji | liczba głosów | % udział w ogólnej liczbie głosów |
|---|------------------|-------------------------------|----------------------------------|------------------|-----------------------------------|
| Tomasz Mirski - Prezes Zarządu | 2 100 000 | 420 000,00 | 34% | 2 625 000 | 37% |
| Jakub Czerwiński - Członek Zarządu | 4 348 | 869,6 | 0,10% | 4 348 | 0,10% |
| Marek Mirski - Przewodniczący Rady Nadzorczej | 2 000 000 | 400 000,00 | 33% | 2 500 000 | 35% |
| Razem | 4 104 348 | 820 870 | 67% | 5 129 348 | 72% |

Nota 8 Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz inne zobowiązania krótkoterminowe. Zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego

| Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług oraz inne zobowiązania | 30.09.2016 | 30.09.2015 |
|---|---------------|---------------|
| | 39 893 | 36 927 |
| 1. Wobec jednostek powiązanych | | |
| 2. Wobec pozostałych jednostek | 39 021 | 36 128 |
| d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności: | | |
| i. do 12 miesięcy | 39 021 | 36 128 |
| ii. powyżej 12 miesięcy | | |
| g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń | 730 | 733 |
| <i>w tym z tytułu podatku dochodowego</i> | 302 | 376 |
| h) z tytułu wynagrodzeń | | |
| i) inne | 142 | 65 |
| 3. Fundusze specjalne | | |

Nota 8.1 Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu dostaw i usług wg struktury wiekowej

| Zobowiązania z tytułu dostaw i usług - krótkoterminowe | 30.09.2016 | 30.09.2015 |
|--|------------|------------|
| 1) nieprzeterminowane | 30 815 | 33 724 |
| 2) przeterminowane | 8 206 | 2 404 |
| 0 - 90 dni | 8 093 | 2 368 |
| 91 - 180 dni | 49 | 23 |

| | | |
|--|---------------|---------------|
| 181 - 360 dni | 27 | 7 |
| powyżej 360 dni | 37 | 5 |
| Razem zobowiąz. z tyt. dostaw i usług | 39 021 | 36 128 |
| 3) w tym przeterminowane objęte postępowaniem upadłościowym, likwidacyjnym i układowym | | |

Zobowiązania z tytułu faktoringu na dzień bilansowy wynoszą 8.155 TPLN.

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

| Zobowiązania handlowe krótkoterminowe | Waluta pierwotna | TPLN | |
|---|------------------|---------------|---------------|
| | | 30.09.2016 | 30.09.2015 |
| a) w walucie polskiej | PLN | 23 004 | 29 126 |
| b) w walutach obcych (po przeliczeniu na TPLN) | EUR | 15 978 | 7 003 |
| c) w walutach obcych (po przeliczeniu na TPLN) | USD | 40 | 0 |
| Zobowiązania handlowe krótkoterminowe, razem | | 39 021 | 36 128 |

Nota 8.3 Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe. Zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego

| Zobowiązania pozostałe | 30.09.2016 | 30.09.2015 |
|---|------------|------------|
| Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego | 302 | 376 |
| Pozostałe zobowiązania publicznoprawne | 428 | 357 |
| Inne zobowiązania | 142 | 65 |

Nota 9 Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek

Nota 9.1 Specyfikacja kredytów bankowych i pożyczek

| Część | 30.09.2016 | 30.09.2015 |
|----------------------|---------------|---------------|
| Krótkoterminowa | 13 638 | 14 809 |
| Długoterminowa | 4 931 | 2 585 |
| Kredyty razem | 18 569 | 17 393 |

Nota 9.2 Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek na dzień 30 września 2016 roku

| Kredytodawca | | Rodzaj kredytu | Oprocentowanie | Kwota z Umowy | Zobowiązanie na dzień 30.09.2016 | Zobowiązanie na dzień 01.01.2016 | Termin spłaty | Zabezpieczenia kredytu |
|----------------------|--|---|----------------------|----------------------------|----------------------------------|----------------------------------|---------------|--|
| Bank | Umowa | | | | TPLN | TPLN | | |
| Millennium Bank S.A. | Umowa nr 5797/13/M/04 z 19.06.2013 zmieniona Aneksem nr A4/5797/13/M/04 z 28.04.2016 | kredyt w rachunku bieżącym (finansowanie bieżącej działalności) | WIBOR 1M+marża banku | Limit w kwocie 13.000 TPLN | 10 060 | 9 872 | 18.06.2017 | Weksel in blanco wraz z deklaracją wekslową, gdzie wiarytelność wekslową jest zabezpieczona zastawem rejestrowym na zapasach o wartości min. 21.000 TPLN |

| | | | | | | | | |
|----------------------|---|--|------------------------|------------------------------|-------|-------|------------|--|
| Raiffeisen Bank S.A. | Umowa nr CRD/41165/14 z dnia 07 maja 2014 oraz Aneks nr 1 z dnia 13 maja 2015 oraz Aneks nr 2 z dnia 16 maja 2016 | kredyt odnawialny w rachunku bieżącym (finansowanie bieżącej działalności) | WIBOR 1M+marża banku | Limit w kwocie 4.500 TPLN | 2 663 | 3 977 | 16.05.2017 | 1)Pełnomocnictwo do rachunku bankowego. 2)Weksel własny in blanco wraz z deklaracją weksową. |
| Raiffeisen Bank S.A. | Umowa nr CRD/37335/12 z dnia 23 maja 2012 zmieniony Aneksem nr 1 z 14 listopada 2012 | kredyt inwestycyjny (zakup linii do profilowania, rozbudowa hali magazynowej) | WIBOR 3M + marża banku | 4.200 TPLN | 0 | 997 | 31.12.2016 | 1) hipoteka łączna do kwoty 6.300 TPLN na nieruchomościach, 2) zastaw rejestrowy na zbiorze rzeczy ruchomych i praw (linii profilującej do wytwarzania kształowników cienkościennych) h) do maksymalnej sumy zabezpieczenia 6.300 TPLN. 3) cesja wierzytelności z umowy ubezpieczenia zapasów i nieruchomości, 4) Pełnomocnictwo do rachunku bankowego, 5) Poddanie się egzekucji do kwoty 6.300 TPLN |
| Millennium Bank S.A. | Umowa o kredyt technologiczny nr 5786/13/318/04 z dnia 19 czerwca 2013 r. | Na realizację przedsięwzięcia objętego pomocą publiczną w ramach Programu Operacyjnego Innowacyjna Gospodarka Priorytet 4, Działania 4.3. (Projekt: „Dwuścienny kształownik cienkościenny z powierzchniowym odkształceniem i sposób jego wytwarzania”) | WIBOR 3M + marża banku | Kwota kredytu: 5.653.200 PLN | 1 559 | 1 724 | 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 |

| | | | | | | | | |
|--|---|---|------------------------|-------------------------------|---------------|---------------|------------|---|
| Millennium Bank S.A. | Umowa o kredyt technologiczny nr 5787/13/318/04 z dnia 19 czerwca 2013 r. | Na realizację przedsięwzięcia objętego pomocą publiczną w ramach Programu Operacyjnego Innowacyjna Gospodarka Priorytet 4, Działania 4.3. (Projekt: „Termoizolacyjny kształownik z blachy ocynkowanej i sposób jego wytwarzania”) | WIBOR 3M + marża banku | Kwota kredytu: 5.146.800 PLN | 1 414 | 1 571 | 18.01.2020 | 9.610.440 PLN w przypadku Umowy kredytowej nr 5786/13/318/04 oraz do kwoty PLN 8.749.560 PLN w przypadku Umowy kredytowej nr 5787/13/318/04 |
| Credit Agricole Bank Polska Spółka Akcyjna | Umowa kredytu inwestycyjnego KRI/S/17/2016 z dnia 18 lipca 2016 r. | 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 | 2 873 | 0 | 07.2023 | 1) zastaw rejestrowy na linii produkcyjnej do kwoty 12.000 TPLN (cesja praw z polisy ubezpieczeniowej) 3) hipoteka łączna na nieruchomościach do kwoty 6.300 TPLN (cesja praw z polisy ubezpieczeniowej) |
| Łącznie TPLN: | | | | | 18 569 | 18 140 | | |

Nota 9.3 Zobowiązania warunkowe

Zobowiązania warunkowe zostały szczegółowo opisane w Nocie 9.2 niniejszego raportu (zabezpieczenia).

Nota 9.4 Struktura kredytów i pożyczek wg terminów wymagalności

| Stan na 30.09.2016 | okres spłaty | | | | Razem |
|---|--------------|--------------------|---------------|---------------|---------------|
| | do 1 roku | od 1 roku do 3 lat | od 3 do 5 lat | powyżej 5 lat | |
| Kredyt w rach. Bieżącym Bank Millennium 5797/13/M/04 | 10 060 | | | | 10 060 |
| Kredyt w rach. Bieżącym Bank Raiffeisen nr CRD/41165/14 | 2 663 | | | | 2 663 |
| Kredyt inwestycyjny nr 37335/12 Raiffaisen | 0 | 0 | | | 0 |
| Kredyt technolog. 5786/13/318/04 Bank Millennium | 480 | 960 | 119 | | 1 559 |
| Kredyt. technol. 5787/13/318/04 Bank Millennium | 435 | 870 | 109 | | 1 414 |
| Kredyt inwestycyjny KRI/S/17/2016 Credit Agricole | | 2 873 | | | 2 873 |

| | | | | | |
|-------|--------|-------|-----|---|--------|
| Razem | 13 638 | 4 703 | 228 | 0 | 18 569 |
|-------|--------|-------|-----|---|--------|

Nota 10 Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego

Nota 10.1 Specyfikacja zobowiązań z tytułu leasingu

| Część | 30.09.2016 | 30.09.2015 |
|--------------------------------------|--------------|--------------|
| Krótkoterminowa | 1 343 | 1 457 |
| Długoterminowa | 1 706 | 2 702 |
| Zobowiązania leasingowe razem | 3 049 | 4 159 |

Nota 10.2 Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego (01.01.2016 – 30.09.2016)

| Wyszczególnienie | Stan na 01.01.2016 | Splata umów leasingowych | Zawarcie umów leasingowych | Stan na 30.09.2016 |
|---|--------------------|--------------------------|----------------------------|--------------------|
| Leasing linia do profilowania | 28 | 28 | 0 | 0 |
| Leasing samochód osobowy | 107 | 107 | 0 | 0 |
| Leasing wózek widłowy | 17 | 13 | 0 | 4 |
| Leasing suwnica pomostowa | 93 | 24 | 0 | 69 |
| Leasing linia do profilowania | 545 | 137 | 0 | 408 |
| Leasing linia do wzdłużnego rozcinania kręgów stalowych | 956 | 272 | 0 | 684 |
| Leasing linia profilująca do produkcji profili dla płyt gipsowych | 1 188 | 283 | 0 | 905 |
| Leasing samochód osobowy | 34 | 23 | 0 | 11 |
| Leasing samochód osobowy | 109 | 48 | 0 | 61 |
| Leasing urządzenia i aparaty chłodnicze | 253 | 49 | 0 | 204 |
| Leasing suwnica | 100 | 20 | 0 | 80 |
| Leasing suwnica | 58 | 12 | 0 | 46 |
| Leasing suwnica | 58 | 12 | 0 | 46 |
| Leasing suwnica | 100 | 20 | 0 | 80 |
| Leasing sprężarka | 74 | 11 | 0 | 63 |
| Leasing maszyna prostująca | 46 | 5 | 0 | 40 |
| Leasing przecinarka taśmowa | 0 | 25 | 124 | 99 |
| Leasing wózek widłowy | 0 | 0 | 248 | 248 |
| Łącznie | 3 766 | 1 089 | 372 | 3 049 |

Nota 10.3 Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego (01.01.2015 – 30.09.2015)

| Wyszczególnienie | Stan na 01.01.2015 | Splata umów leasingowych | Zawarcie umów leasingowych | Stan na 30.09.2015 |
|---|--------------------|--------------------------|----------------------------|--------------------|
| Leasing linia do profilowania | 103 | 56 | 0 | 47 |
| Leasing samochód osobowy | 396 | 215 | 0 | 181 |
| Leasing wózek widłowy | 34 | 12 | 0 | 22 |
| Leasing suwnica pomostowa | 123 | 22 | 0 | 101 |
| Leasing linia do profilowania | 719 | 130 | 0 | 589 |
| Leasing linia do wzdłużnego rozcinania kręgów stalowych | 1 302 | 257 | 0 | 1 045 |
| Leasing linia profilująca do produkcji profili dla płyt gipsowych | 1 549 | 268 | 0 | 1 280 |
| Leasing samochód osobowy | 63 | 21 | 0 | 41 |
| Leasing samochód osobowy | 170 | 46 | 0 | 124 |

| | | | | |
|---|--------------|--------------|------------|--------------|
| Leasing urządzenia i aparaty chłodnicze | 316 | 47 | 0 | 269 |
| Leasing suwnica | 126 | 20 | 0 | 107 |
| Leasing suwnica | 73 | 11 | 0 | 62 |
| Leasing suwnica | 73 | 11 | 0 | 62 |
| Leasing suwnica | 126 | 20 | 0 | 107 |
| Leasing sprężarka | 0 | 8 | 85 | 76 |
| Leasing maszyna prostująca | 0 | 5 | 52 | 47 |
| Łącznie | 5 173 | 1 151 | 137 | 4 159 |

Nota 10.4 Struktura leasingu wg terminów wymagalności na dzień 30 września 2016 roku

| Stan na 30.09.2016 | 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 | 1 343 | 1 706 | | | 3 049 |
| Razem | 1 343 | 1 706 | 0 | 0 | 3 049 |

Nota 11 Specyfikacja rezerw na zobowiązania

| Rezerwy na zobowiązania | 30.09.2016 | 30.09.2015 | 31.12.2015 |
|---|------------|------------|------------|
| I. Inne rezerwy na zobowiązania | 6 687 | 3 260 | 4 539 |
| 1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego | 4 444 | 2 714 | 3 930 |
| 2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne | 1 816 | 528 | 582 |
| i. długoterminowe | 36 | 26 | 36 |
| ii. krótkoterminowe | 1 780 | 502 | 547 |
| 3. Pozostałe rezerwy | 427 | 18 | 27 |
| długoterminowe | 0 | 0 | 0 |
| krótkoterminowe | 427 | 18 | 27 |

Nota 11.1 Rezerwy krótkoterminowe

| Rezerwy krótkoterminowe w tys. PLN | 30.09.2016 | 30.09.2015 |
|--|--------------|------------|
| Rezerwa na krótkoterminowe świadczenia pracownicze | 1 780 | 502 |
| Rezerwa na badanie sprawozdania finansowego | 27 | 18 |
| Rezerwa na koszty energii elektrycznej | 100 | 0 |
| Rezerwa na likwidację Środków trwałych | 300 | 0 |
| Razem | 2 207 | 520 |

| Rezerwa na krótkoterminowe świadczenia pracownicze | 01.01.2016-30.09.2016 | 01.01.2015-30.09.2015 |
|--|-----------------------|-----------------------|
| Stan na początek okresu | 547 | 426 |
| Zwiększenia | 1 234 | 76 |
| rezerwa na niewykorzystane urlopy | 21 | 76 |
| rezerwa na premie dla Zarządu | 1 212 | 0 |
| Stan na koniec okresu | 1 780 | 502 |

Nota 11.2 Rezerwy długoterminowe

Rezerwa na świadczenia pracownicze została określona przez podmiot zewnętrzny Attuario S.C. w "Raportcie aktuarialnym z wyceny rezerw na świadczenia pracownicze" i wynosi 36 TPLN.

Rezerwę z tytułu podatku odroczonego opisano poniżej w Nocie 12.

Nota 12 Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Nota 12.1 Elementy rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego – stan na dzień 30 września 2016 roku

| Zmiana stanu rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego: | Podstawa wyczenia | Podatek odroczonego |
|---|-------------------|---------------------|
| | 30-09-2016 | |
| Stawka podatku dochodowego przyjęta do obliczeń: | | 0,19 |
| 1. Stan na początek okresu, w tym: | 20 683 | 3 930 |
| a) odniesione na wynik finansowy | 14 781 | 2 809 |
| - z tytułu -leasing finansowy | 4 265 | 811 |
| - z tytułu - różnica w stawkach amortyzacyjnych | 10 492 | 1 993 |
| - z tytułu- dodatnie różnice kursowe | 24 | 5 |
| - z tytułu - odsetki naliczone nie zapłacone | 0 | 0 |
| b) odniesione na kapitał własny | 5 902 | 1 121 |
| c) odniesione na wartość firmy | 0 | 0 |
| 2. Zwiększenia: | 3 414 | 649 |
| - z tytułu -leasing finansowy | 0 | 0 |
| - z tytułu - różnica w stawkach amortyzacyjnych | 2 895 | 550 |
| - z tytułu- dodatnie różnice kursowe | 105 | 20 |
| - z tytułu - odsetki naliczone nie zapłacone | 0 | 0 |
| b) odniesione na kapitał własny w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi | 415 | 79 |
| 3. Zmniejszenia: | 708 | 134 |
| a) odniesione na wynik finansowy w związku z odwróceniem się dodatnich różnic przejściowych | 708 | 134 |
| - z tytułu -leasing finansowy | 708 | 134 |
| - z tytułu - różnica w stawkach amortyzacyjnych | 0 | 0 |
| - z tytułu- dodatnie różnice kursowe | 0 | 0 |
| - z tytułu - odsetki naliczone nie zapłacone | 0 | 0 |
| 4. Stan na koniec okresu, w tym: | 23 390 | 4 444 |
| a) odniesione na wynik finansowy | 17 074 | 3 244 |
| - z tytułu -leasing finansowy | 3 558 | 676 |
| - z tytułu - różnica w stawkach amortyzacyjnych | 13 386 | 2 543 |
| - z tytułu- dodatnie różnice kursowe | 129 | 25 |
| - z tytułu - odsetki naliczone nie zapłacone | 0 | 0 |
| b) odniesione na kapitał własny | 6 316 | 1 200 |
| c) odniesione na wartość firmy | 0 | 0 |

Nota 12.2 Elementy rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego – stan na dzień 30 września 2015 roku

| Zmiana stanu rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego: | Podstawa wyczenia | Podatek odroczonego |
|--|-------------------|---------------------|
| | 30.09.2015 | |
| Stawka podatku dochodowego przyjęta do obliczeń: | | 0,19 |
| 1. Stan na początek okresu, w tym: | 11 582 | 2 201 |
| a) odniesione na wynik finansowy | 11 582 | 2 201 |
| - z tytułu -leasing finansowy | 3 046 | 579 |
| - z tytułu - różnica w stawkach amortyzacyjnych | 8 417 | 1 599 |
| - z tytułu- dodatnie różnice kursowe | 119 | 23 |

| | | |
|---|---------------|--------------|
| - z tytułu - odsetki naliczone nie zapłacone | 0 | 0 |
| b) odniesione na kapitał własny | 0 | 0 |
| c) odniesione na wartość firmy | 0 | 0 |
| 2. Zwiększenia: | 2 715 | 516 |
| - z tytułu -leasing finansowy | 911 | 173 |
| - z tytułu - różnica w stawkach amortyzacyjnych | 1 804 | 343 |
| - z tytułu- dodatnie różnice kursowe | 0 | 0 |
| - z tytułu - odsetki naliczone nie zapłacone | 0 | 0 |
| b) odniesione na kapitał własny w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi | 0 | 0 |
| 3. Zmniejszenia: | 12 | 2 |
| a) odniesione na wynik finansowy w związku z odwróceniem się dodatnich różnic przejściowych | 12 | 2 |
| - z tytułu -leasing finansowy | 0 | 0 |
| - z tytułu - różnica w stawkach amortyzacyjnych | 0 | 0 |
| - z tytułu- dodatnie różnice kursowe | 12 | 2 |
| - z tytułu - odsetki naliczone nie zapłacone | 0 | 0 |
| 4. Stan na koniec okresu, w tym: | 14 285 | 2 714 |
| a) odniesione na wynik finansowy | 14 285 | 2 714 |
| - z tytułu -leasing finansowy | 3 957 | 752 |
| - z tytułu - różnica w stawkach amortyzacyjnych | 10 221 | 1 942 |
| - z tytułu- dodatnie różnice kursowe | 107 | 20 |
| - z tytułu - odsetki naliczone nie zapłacone | | |

Nota 13 Rozliczenia międzyokresowe. Dotacje

W niniejszym sprawozdaniu finansowym zostały ujęte:

1)dotacje do aktywów - otrzymane w ramach działania 4.3 Kredyt technologiczny osi priorytetowej 4 Inwestycje w innowacyjne przedsięwzięcia Programu Operacyjnego Innowacyjna Gospodarka, 2007-2013, które dotyczą następujących projektów:

- „Dwuścienny kształownik cienkościenny z powierzchniowym odkształceniem i sposób jego wytwarzania”
- „Termoizolacyjny kształownik z blachy ocynkowanej i sposób jego wytwarzania”

Oba projekty zostały już zrealizowane.

Łącznie w ramach ww. projektów spółka otrzymała w latach ubiegłych dofinansowanie w kwocie 7.200 TPLN. Dotacja ta zaprezentowana jest w bilansie w pozycji „Rozliczenia międzyokresowe” w podziale na część krótko i długookresową (PASywa) i od stycznia 2015 roku następuje stopniowe jej odpisywanie, równoległe do amortyzacji środków trwałych współfinansowanych z dotacji, na poczet pozostałych przychodów operacyjnych. W roku 2016 odpisano 155 TPLN (Nota 15).

| nazwa projektu: | Stan na 01.01.2016 | [-]Rozliczenie w PPO w 2016roku (por. Nota 15) | Stan na 30.09.2016 |
|---|--------------------|--|--------------------|
| „Dwuścienny kształownik cienkościenny z powierzchniowym odkształceniem i sposób jego wytwarzania” | 3 660 | 82 | 3 578 |
| „Termoizolacyjny kształownik z blachy ocynkowanej i sposób jego wytwarzania” | 3 333 | 73 | 3 260 |
| Łącznie | 6 993 | 155 | 6 838 |

2) Dotacja do projektu pt. "Opracowanie innowacyjnej zautomatyzowanej technologii wytwarzania wsporników ściennych o nowatorskiej konstrukcji" realizowanego w ramach Działanie 1.1. "Projekty B+R przedsiębiorstw", Poddziałanie 1.1.1 "Badania przemysłowe i prace rozwojowe realizowane przez przedsiębiorstwa" Programu

Operacyjnego Inteligentny Rozwój 2014-2020, współfinansowanego ze środków Europejskiego Funduszu Rozwoju Regionalnego. Projekt jest w trakcie realizacji, jego zakończenie planowane jest na 12/2018 roku.

W pierwszym półroczu 2016 roku Spółka zakończyła realizację 1 etapu projektu (badania przemysłowe). Koszty dotyczące badań przemysłowych zostały ujęte w niniejszym sprawozdaniu zgodnie z MSR 38 jako koszty okresu.

Otrzymane dofinansowanie w kwocie 313 TPLN (Nota 15) zostało zaprezentowane w pozycji pozostałe przychody operacyjne.

Od 1 lipca 2016 roku Spółka realizuje 2 etap projektu, tj. prace rozwojowe. Koszty związane z jego realizacją są aktywowane, zgodnie z MSR 38 (poz. "Rozliczenie międzyokresowe"(AKTYWA)).

Nota 14 Przychody i koszty działalności operacyjnej. Segmenty działalności operacyjnej

Nota 14.1 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 notcie przedstawiono koszty działalności operacyjnej w układzie kalkulacyjnym (struktura rzeczowa).

Struktura rzeczowa przychodów z działalności operacyjnej oraz kosztów działalności operacyjnej za okres 9 miesięcy 2016 roku zakończony dnia 30 września 2016 roku (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 | 188 355 | 155 054 | 33 301 | 12 298 | 4 483 | 16 796 |
| profile okienne | 101 034 | | | | | |
| profile GK | 25 919 | | | | | |
| profile specjalne | 42 959 | | | | | |
| profile spawane | 17 324 | | | | | |
| usługi | 1 119 | | | | | |
| półfabrykaty | 0 | | | | | |
| Towary Materiały | 7 293 | 7 017 | 277 | | | |
| Razem | 195 649 | 162 071 | 33 578 | 12 298 | 4 483 | 16 796 |

Struktura rzeczowa przychodów z działalności operacyjnej oraz kosztów działalności operacyjnej za okres 9 miesięcy 2015 roku zakończony dnia 30 września 2015 roku (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 | 156 233 | 136 925 | 19 308 | 9 523 | 2 793 | 7 097 |
| profile okienne | 86 084 | | | | | |
| profile GK | 24 942 | | | | | |
| profile specjalne | 33 887 | | | | | |
| profile spawane | 10 028 | | | | | |
| usługi | 1 293 | | | | | |
| półfabrykaty | 0 | | | | | |
| Towary Materiały | 4 534 | 4 428 | 106 | | | |
| Razem | 160 767 | 141 354 | 19 414 | 9 523 | 2 793 | 7 097 |

Nota 14.2 Struktura terytorialna przychodów z działalności operacyjnej w tys. PLN

Struktura terytorialna przychodów z działalności operacyjnej za okres 9 miesięcy 2016 roku zakończony dnia 30 września 2016 roku w tys. PLN

| Pozycja | Kraj | Eksport | Razem: |
|---|----------------|---------------|----------------|
| Przychody ze sprzedaży produktów | 105 525 | 82 830 | 188 355 |
| Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów | 6 199 | 1 094 | 7 293 |
| Razem | 111 725 | 83 924 | 195 649 |

Struktura terytorialna przychodów z działalności operacyjnej za okres 9 miesięcy 2016 roku zakończony dnia 30 września 2015 roku w tys. PLN

| Pozycja | Kraj | Eksport | Razem: |
|---|---------------|---------------|----------------|
| Przychody ze sprzedaży produktów | 87 101 | 69 132 | 156 233 |
| Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów | 3 802 | 732 | 4 534 |
| Razem | 90 903 | 69 864 | 160 767 |

Nota 15 Pozostała działalność operacyjna

Nota 15.1 Specyfikacja pozostałych przychodów operacyjnych

| Wyszczególnienie | 01.01.2016-30.09.2016 | 01.01.2015-30.09.2015 |
|---------------------------|-----------------------|-----------------------|
| Dotacje | 468 | 155 |
| Inne przychody operacyjne | 624 | 569 |
| Razem | 1 093 | 724 |

Nota 15.2 Specyfikacja pozostałych kosztów operacyjnych

| Wyszczególnienie | 01.01.2016-30.09.2016 | 01.01.2015-30.09.2015 |
|--|-----------------------|-----------------------|
| Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych | 117 | 8 |
| Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych | 0 | 0 |
| Inne koszty operacyjne | 674 | 241 |
| Razem | 791 | 249 |

Nota 16 Działalność finansowa

Nota 16.1 Specyfikacja przychodów finansowych

| Wyszczególnienie | 01.01.2016-30.09.2016 | 01.01.2015-30.09.2015 |
|----------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| Odsetki | 0 | |
| Aktualizacja wartości inwestycji | 0 | 30 |
| Inne | 0 | |
| Razem | 0 | 30 |

Nota 16.2 Specyfikacja kosztów finansowych

| Wyszczególnienie | 01.01.2016-30.09.2016 | 01.01.2015-30.09.2015 |
|----------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| Odsetki | 444 | 552 |
| Aktualizacja wartości inwestycji | | |
| Inne | 446 | 291 |
| Razem | 890 | 843 |

Nota 17 Podatek dochodowy

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.

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

| | 30.09.2016 | 30.09.2015 |
|--|---------------|---------------|
| zysk/strata brutto | 16 208 | 6 759 |
| (+) przychody nie podlegające opodatkowaniu | -494 | -110 |
| wycena bilansowa różnic kursowych rok poprzedni | 24 | 119 |
| wycena bilansowa różnic kursowych rok bieżący | -66 | -107 |
| odsetki naliczone | 16 | 33 |
| dotacje | -468 | -155 |
| (+) koszty nkup | 463 | -1 333 |
| wycena bilansowa różnic kursowych | 92 | 78 |
| odpisane należności | 273 | 123 |
| rezerwa na badanie bilansu | 27 | 18 |
| rezerwa na urlopy | 568 | 502 |
| rezerwa naśw. Emeryt. Rentowe | 36 | 26 |
| amortyzacja leasingowanych ŚT | 232 | 240 |
| odsetki budżetowe | 2 | 4 |
| odpis aktualizacyjny należności | 203 | 104 |
| wydatki na reprezentację | 77 | 63 |
| odsetki naliczone | 1 | 2 |
| niezapłacony ZUS pracodawcy | 0 | 0 |
| nadwyżka amortyzacji podatkowej nad bilansową | -1 841 | -1 806 |
| PFRON | 173 | 145 |
| raty kapitałowe leasingu | -1 079 | -1 151 |
| aktualizacja wartości inwestycji | 16 | 24 |
| Nieopłacone faktury | 0 | 124 |
| Amortyzacja niestanowiąca kosztu | 155 | 155 |
| pozostałe | 1 529 | 16 |
| (-) koszty nkup z lat poprzednich stanowiące kup w roku | 990 | 934 |
| niezapłacony faktury | 169 | 224 |
| wycena bilansowa różnic kursowych | 66 | 67 |
| rezerwa na badanie | 27 | 27 |
| rezerwa na urlopy | 547 | 426 |
| odpis aktualizacyjny należności | 131 | 111 |
| rezerwa na aktualizację inwestycji | 16 | 53 |
| rezerwa na świadczenia emerytalne, rentowe | 36 | 26 |
| wypłacone umowy zlecenia | 0 | 0 |
| premie pieniężne dotyczące roku poprzedniego | 0 | 0 |
| Dochód | 15 186 | 4 383 |
| (-) odliczenia od dochodu | 0 | 0 |
| darowizny | 0 | 0 |

| | | |
|-----------------------------------|--------------|--------------|
| straty z lat ubiegłych | 0 | 0 |
| Dochód do opodatkowania | 15 186 | 4 383 |
| Podstawa PDOP (po zaokrągleniu) | 15 186 | 4 383 |
| podatek dochodowy | 2 885 | 833 |
| zmiana podatku odroczonego | 106 | 506 |
| razem podatek dochodowy | 2 992 | 1 338 |

Nota 18 Zysk na akcję

| | 3 kwartały 2016 narastająco | 01.01.2015- 31.12.2015 |
|--|--------------------------------|---------------------------|
| Zysk netto za okres obrotowy ZANUALIZOWANY (TPLN)* | 17 930 | 10 135 |
| Średnia liczba udziałów/akcji (szt.) | 6 100 000 | 6 100 000 |
| Zysk (strata) przypadająca na jeden udział/akcje (PLN)* | 2,94 | 1,66 |

*Metodologia obliczania zysku zanualizowanego:

Zysk zanualizowany 2016= zysk za okres 01.01.2015-31.12.2015 minus zysk za okres 01.01.2015-30.09.2015 plus zysk za okres 01.01.2016-30.09.2016

W danych porównawczych w pozycji „ Zysk netto za okres obrotowy ZANUALIZOWANY” przedstawiono zysk netto za 2015 rok zgodnie z zatwierdzonym sprawozdaniem finansowym sporządzonym na dzień 31.12.2015.

**Podstawowy zysk na akcję liczony jest według formuły: zysk netto zanualizowany dzielony przez średnią ważoną liczbę akcji.

Nota 19 Stanowisko Zarządu odnośnie zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników na 2016 rok

Spółka nie podała do wiadomości publicznej prognozy wyników finansowych na rok 2016 r.

Nota 20 Struktura zatrudnienia

Poniższa tabela przedstawia przeciętne zatrudnienie w Spółce:

| Grupy zawodowe | Liczba osób: | |
|-------------------------|--------------|------------|
| | 30.09.2016 | 30.09.2015 |
| Zarząd | 3 | 3 |
| Administracja | 11 | 8 |
| Dział Sprzedaży | 48 | 38 |
| Mechanicy | 15 | 10 |
| Wózkowi | 17 | 16 |
| Przygotowanie Produkcji | 8 | 7 |
| Produkcja | 103 | 98 |
| Razem | 205 | 180 |

Nota 21 Wynagrodzenie kadry kierowniczej

| | 01.01.2016- 30.09.2016 | 01.01.2015- 30.09.2015 |
|--------------------------------|---------------------------|---------------------------|
| Wynagrodzenie członków Zarządu | 354 | 635 |
| Premia członków Zarządu | 939 | 780 |
| Wynagrodzenie Rady Nadzorczej | 24 | 36 |
| Łączna kwota TPLN | 1 317 | 1 452 |

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.

EUR

30.09.2016 roku - 4, 3120 PLN/EUR (Tabela nr 190/A/NBP/2016 z dnia 2016-09-30)

30.09.2015 roku - 4,2386 PLN/EUR (Tabela nr 190/A/NBP/2015 z dnia 2015-09-30)

USD

30.09.2016 roku - 3,8558 PLN/USD (Tabela nr 190/A/NBP/2016 z dnia 2016-09-30)

30.09.2015 roku - 3,7754 PLN/USD (Tabela nr 190/A/NBP/2015 z dnia 2015-09-30)

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

7. Objaśnienia 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 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

W okresie sprawozdawczym nie została akcjonariuszom przyznana ani wypłacona dywidenda.

9. Wskazanie czynników, 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:

1.1. 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

1.2. 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.

1.3. 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.

1.4. 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.

1.5. 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.

1.6. 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.

10. Analiza wrażliwości na ryzyko

Niniejsza analiza wrażliwości, dotycząca narażenia spółki MFO S.A. na ryzyko rynkowe, została sporządzona zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości 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 4,4255 EUR/PLN , kurs wymiany 3,9803 USD/PLN.

| POZYCJA BILANSOWA | Rodzaj ryzyka rynkowego | Czynnik ryzyka rynkowego |
|--------------------------------------|--------------------------------|---------------------------------|
| Należności z tytułu dostaw i usług | walutowe | Kurs wymiany EUR/PLN |
| Środki pieniężne | walutowe | Kurs wymiany EUR/PLN |
| Zobowiązania z tytułu dostaw i usług | walutowe | Kurs wymiany EUR/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 | 27 628 | 11 929 | 1 033 | -1 033 | 160 | -160 |
| Środki pieniężne | 13 487 | 12 373 | 1 237 | -1 237 | | |
| Zobowiązania z tytułu dostaw i usług | 39 021 | 16 017 | -1 598 | 1 598 | 4 | -4 |
| WPLYW NA WYNIK FINANSOWY (brutto) | | | 672 | -672 | 164 | -164 |

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 | 18 569 | 59 | -59 |
| WPŁYW NA WYNIK FINANSOWY (brutto) | | 59 | -59 |

11. 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.

12. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego MFO S.A.

Sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone przez Zarząd w dniu 04.11.2016r.

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

Zdarzenia powyższe nie wystąpiły.

14. 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

Danuta Dąbrowska - Główna Księgowa

Kożuszki Parcel, 04.11.2016 r.