



MFO Spółka Akcyjna
z siedzibą w Kożuszkach Parcel

RAPORT KWARTALNY

ZAWIERAJĄCY KWARTALNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
MFO S.A. ZA OKRES 3 MIESIĘCY 2021 ROKU
ZAKOŃCZONY DNIA 31.03.2021

Kożuszki Parcel, 25 maja 2021r.

I. SPRAWOZDANIE FINANSOWE MFO S.A. ZA OKRES 3 MIESIĘCY 2021 ROKU ZAKOŃCZONY DNIA 31.03.2021	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	10
2.1 INFORMACJE OGÓLNE	10
2.2 ZATWIERDZENIE SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO MFO S.A.	11
2.3 ZASADY (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI	11
<i>Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego</i>	11
<i>Założenie kontynuacji działalności gospodarczej</i>	11
<i>Oświadczenie o zgodności</i>	11
<i>Zmiany stosowanych zasad rachunkowości</i>	11
<i>Standardy i Interpretacje, które zostały wydane, ale jeszcze nie obowiązują i nie zostały wcześniej</i> <i>zastosowane</i>	11
<i>Standardy i interpretacje, które nie są jeszcze zatwierdzone przez Unię Europejską</i>	11
<i>Istotne zasady rachunkowości</i>	12
Rzeczowe aktywa trwałe	12
Wartości niematerialne	13
Leasing	13
Zapasy	15
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	15
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	15
Aktywa finansowe	15
Rozliczenia międzyokresowe kosztów	16
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	16
Kapitał własny	16
Zobowiązania finansowe	16
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług i pozostałe zobowiązania	17
Rezerwy	17
Koszty finansowania zewnętrznego	17
Podatki dochodowe	18
Ujmowanie przychodów i kosztów	18
Ważne oszacowania i osądy	19
III. WYBRANE INFORMACJE OBJAŚNIAJĄCE	20
NOTY OBJAŚNIAJĄCE (W TYS. ZŁ)	20
<i>Nota 1 Wartości niematerialne</i>	20
Nota 1.1 Zestawienie wartości niematerialnych za okres 3 miesięcy 2021 roku zakończony dnia 31 marca 2021r.	20
Nota 1.2 Zestawienie wartości niematerialnych za rok 2020 zakończony dnia 31 grudnia 2020r.	20
Nota 1.3 Zestawienie wartości niematerialnych za okres 3 miesięcy 2020 roku zakończony dnia 31 marca 2020r.	21
<i>Nota 2 Rzeczowe aktywa trwałe</i>	21
Nota 2.1 Rzeczowe aktywa trwałe	21
Nota 2.2 Zestawienie rzeczowych środków trwałych za okres 3 miesięcy 2021 roku zakończony dnia 31 marca 2021r.	21
Nota 2.3 Zestawienie rzeczowych środków trwałych za rok 2020 zakończony dnia 31 grudnia 2020r.	22
Nota 2.4 Zestawienie rzeczowych środków trwałych za okres 3 miesięcy 2020 roku zakończony dnia 31 marca 2020r.	23
<i>Nota 3 Aktywo z tytułu prawa do użytkowania</i>	24
Nota 3.1. Aktywa z tytułu prawa do użytkowania. Zobowiązanie z tytułu użytkowania składników aktywów.	24
<i>Nota 4 Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego</i>	24

Nota 4.1 Elementy aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego za okres 3 miesięcy 2021 roku zakończony dnia 31 marca 2021r.....	24
Nota 4.1 Elementy aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego za rok 2020 zakończony dnia 31 grudnia 2020r.....	25
Nota 4.2 Elementy aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego za okres 3 miesięcy 2020 roku zakończony dnia 31 marca 2020r.....	26
Nota 5 Zapasy.....	27
Nota 6 Należności krótkoterminowe.....	27
Nota 6.1 Należności krótkoterminowe- specyfikacja.....	27
Nota 6.2 Należności krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług wg. struktury wiekowej.....	27
W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem Spółka wykorzystwała część odpisu aktualizującego dla należności przeterminowanych, który został ustalony w drodze indywidualnej analizy kontrahentów:.....	28
Nota 6.3 Należności krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług wg. struktury walutowej.....	28
Nota 6.4 Pozostałe należności krótkoterminowe. Należności z tytułu podatku dochodowego.....	28
Nota 7 Środki pieniężne.....	28
Nota 8 Rozliczenia międzyokresowe czynne.....	28
Nota 9 Kapitał własny.....	29
Nota 9.1 Struktura kapitału własnego.....	29
Nota 9.2 Akcjonariat.....	29
Kolejne WZA odbędzie się 27 maja 2021r, czyli w dzień publikacji niniejszego raportu.....	29
Nota 9.3 Akcje w posiadaniu członków organów zarządzających i nadzorujących na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego.....	29
Nota 10 Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz inne zobowiązania krótkoterminowe. Zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego.....	30
Nota 10.1 Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu dostaw i usług wg struktury wiekowej.....	30
Nota 10.2 Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu dostaw i usług wg struktury walutowej.....	30
Nota 10.3 Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe. Zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego.....	30
Nota 11 Kredyty i pożyczki.....	30
Nota 11.1 Specyfikacja kredytów bankowych i pożyczek.....	30
Nota 11.2 Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek na dzień 31 marca 2021r.....	30
Nota 11.3 Zobowiązania warunkowe.....	32
Nota 11.4 Struktura kredytów i pożyczek wg terminów wymagalności-stan dzień 31 marca 2021r.....	32
Nota 12 Zobowiązania finansowe.....	33
Nota 12.1.Zobowiązania finansowe wg. rodzaju.....	33
Nota 12.1.1 Specyfikacja zobowiązań z tytułu leasingu na dzień 31.03.2021.....	33
Nota 12.1.2 Specyfikacja zobowiązań z tytułu leasingu na dzień 31.12.2020.....	33
Nota 12.1.3 Specyfikacja zobowiązań z tytułu leasingu na dzień 31.03.2020.....	33
Nota 12.1.4 Specyfikacja zobowiązań z tytułu prawo do użytkowania składników aktywów.....	33
Nota 12.2 Zobowiązania finansowe wg terminów wymagalności- stan na dzień 31 marca 2021.....	33
Nota 12.3 Zobowiązania finansowe wg terminów wymagalności- stan na dzień 31 grudnia 2020.....	33
Nota 12.4 Zobowiązania finansowe wg terminów wymagalności- stan na 31 marca 2020.....	33
Nota 13 Rezerwy na zobowiązania.....	34
Nota 13.1 Rezerwy krótkoterminowe.....	34
Nota 13.1.1 Rezerwa na krótkoterminowe świadczenia pracownicze.....	34
Nota 13.2 Rezerwy długoterminowe.....	34
Nota 14 Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego.....	34
Nota 14.1 Elementy rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego za okres 3 miesięcy 2021 roku zakończony dnia 31 marca 2021r.....	35
Nota 14.2 Elementy rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego za rok 2020 zakończony dnia 31 grudnia 2020.....	35
Nota 14.3 Elementy rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego za okres 3 miesięcy 2020 roku zakończony dnia 31 marca 2020r.....	36
Nota 15 Rozliczenia międzyokresowe przychodów. Dotacje rządowe.....	37
Nota 15.1. Dotacje do aktywów. Rozliczenia międzyokresowe przychodów.....	37

Nota 15.1.1 Dotacje do aktywów. Rozliczenia międzyokresowe	37
Nota 16 Przychody i koszty działalności operacyjnej.....	38
Nota 16.1 Struktura terytorialna przychodów z działalności operacyjnej w tys. PLN	38
Nota 16.2 Struktura rzeczowa przychodów działalności operacyjnej. Asortymenty działalności operacyjnej w tys. PLN.....	38
Nota 16.3 Koszty działalności operacyjnej w układzie rodzajowym. Zmiana stanu produktów.	39
Nota 17 Pozostała działalność operacyjna	39
Nota 17.1 Specyfikacja pozostałych przychodów operacyjnych	39
Nota 17.2 Specyfikacja pozostałych kosztów operacyjnych	39
Nota 18 Działalność finansowa	39
Nota 18.1 Specyfikacja przychodów finansowych	39
Nota 18.2 Specyfikacja kosztów finansowych.....	39
Nota 19 Podatek dochodowy CIT	40
Nota 19.1 Kalkulacja podatku dochodowego	40
Nota 20 Zysk na akcję.....	41
Nota 21 Inne całkowite dochody.....	42
Nota 22 Stanowisko Zarządu odnośnie zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników na rok 2021.....	42
Nota 23 Struktura zatrudnienia.....	42
Nota 24 Wynagrodzenie osób zarządzających i nadzorujących w 2021 roku	42
Nota 25 Firma audytorska uprawniona do badania sprawozdań finansowych.....	43
POZOSTAŁE INFORMACJE OBJAŚNIAJĄCE	43
1. Rok obrotowy.....	43
2. Waluta sprawozdawcza.....	43
3. Kursy walut zastosowane do wyceny aktywów i pasywów	43
4. Zaokrąglenia	43
5. Sposób sporządzania sprawozdania finansowego	43
6. Transakcje z podmiotami powiązаныmi	44
7. Objasnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności w okresie sprawozdawczym.....	44
8. Dywidendy	44
9. Zarządzanie ryzykiem	44
9.1. Ryzyko konkurencji	45
9.2. Ryzyko związane z koniunkturą gospodarczą.....	45
9.3. Ryzyko zmienności kursów walut.....	45
9.4. Ryzyko zmienności stóp procentowych	45
9.5. Ryzyko zmienności cen stali	45
9.6. Ryzyko związane z sezonowością branży budowlano-montażowej	45
9.7. Ryzyko kredytowe	45
9.8. Ryzyko płynności.....	46
9.9. Analiza wrażliwości na ryzyko	46
9.8. Zarządzanie kapitałami	47
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	47
11. Istotne zdarzenia okresu sprawozdawczego oraz zdarzenia następujące po dniu bilansowym	47
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	47

I. Sprawozdanie finansowe MFO S.A. za okres 3 miesięcy 2021 roku zakończony dnia 31.03.2021

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
	01.01.2021-31.03.2021	01.01.2020-31.03.2020	01.01.2021-31.03.2021	01.01.2020-31.03.2020
WYBRANE DANE SPRAWOZDANIA Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW ORAZ SPRAWOZDANIA Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH				
Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	176 438	113 002	38 590	25 704
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	23 747	8 385	5 194	1 907
Zysk (strata) brutto	23 469	10 235	5 133	2 328
Zysk (strata) netto	18 974	8 266	4 150	1 880
Całkowite dochody ogółem	18 974	8 266	4 150	1 880
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.)	5,70	4,08	1,25	0,93
Rozwodniony zysk na jedną akcję (PLN/szt. lub EUR/szt.)	5,70	4,08	1,25	0,93
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	5 210	12 019	1 140	2 734
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-2 416	-4 153	-528	-945
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	11 446	-11 811	2 504	-2 687
WYBRANE DANE SPRAWOZDANIA Z SYTUACJI FINANSOWEJ				
Aktywa	388 681	311 399	83 403	67 478
Kapitał własny	206 273	187 299	44 262	40 587
Zobowiązania długoterminowe	39 724	41 055	8 524	8 896
Zobowiązania krótkoterminowe	142 685	83 044	30 617	17 995

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 2021 roku - 4,6603 PLN/EUR oraz na dzień 31 grudnia 2020 roku - 4,6148 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 2021 roku do 31 marca 2021 roku - 4,5721 PLN/EUR od 1 stycznia 2020 roku do 31 marca 2020 roku - 4,3963 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	Niebadane przez Biegłego Rewidenta	Badane przez Biegłego Rewidenta	Niebadane przez Biegłego Rewidenta
		31.03.2021	31.12.2020	31.03.2020
AKTYWA				
I. Aktywa trwałe		160 957	159 972	147 940
Rzeczowe aktywa trwałe	2	115 300	114 361	113 987
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	3	831	937	943
Wartość firmy				
Pozostałe wartości niematerialne	1	27 513	27 697	28 157
Aktywa finansowe				
Inne należności długoterminowe				
Pożyczki				
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	4	816	938	527
Rozliczenia międzyokresowe	14	16 496	16 039	4 326
II. Aktywa obrotowe		227 725	151 427	167 357
Zapasy	5	111 677	83 666	83 150
Należności handlowe oraz pozostałe należności	6	68 390	34 055	63 794
Należności z tytułu podatku dochodowego	6	0	0	0
Aktywa finansowe				
Pożyczki				
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	7	46 863	33 119	20 356
Rozliczenia międzyokresowe	8	796	587	56
Aktywa sklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży				
A k t y w a r a z e m		388 681	311 399	315 297
PASYWA		31.03.2021	31.12.2020	31.03.2020
I. Kapitał własny	9	206 273	187 299	168 551
Kapitał podstawowy	9	1 321	1 321	1 321
Kapitał z aktualizacji wyceny	9	7 612	7 612	7 612
Pozostałe kapitały	9	151 351	151 351	125 795
Zyski zatrzymane	9	27 015	62	25 556
Zysk (strata) netto	9	18 974	26 953	8 266
II. Zobowiązania długoterminowe		39 724	41 055	37 637
Kredyty i pożyczki	11	3 621	4 413	6 788
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	14	8 414	8 506	7 740
Długoterminowe rezerwy na zobowiązania	13	292	292	302
Zobowiązania finansowe	12	1 759	2 029	2 341
Pozostałe zobowiązania długoterminowe				
Rozliczenia międzyokresowe	15	25 638	25 817	20 466
III. Zobowiązania krótkoterminowe		142 685	83 044	109 108
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz inne zobowiązania	10	76 601	33 632	59 575
Kredyty i pożyczki krótkoterminowe	11	49 172	40 333	20 738
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	10	1 890	223	724
Zobowiązania finansowe	12	8 293	4 436	22 553
Rezerwy krótkoterminowe	13	5 488	3 703	4 800
Rozliczenia międzyokresowe	15	1 240	717	717
P a s y w a r a z e m		388 681	311 399	315 297

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

Sprawozdanie z całkowitych dochodów (w tys. zł)

SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW DZIAŁALNOŚĆ KONTYNUOWANA	Nota	01.01.2021- 31.03.2021	01.01.2020- 31.03.2020
A. Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	16	176 438	113 002
I. Przychody ze sprzedaży produktów i usług	16	174 313	110 754
II. Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	16	2 125	2 248
B. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	16	141 168	96 508
I. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	16	140 158	94 451
II. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	16	1 010	2 057
C. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży		35 270	16 494
I. Koszty sprzedaży	16	7 759	5 797
II. Koszty ogólnego zarządu	16	4 088	2 513
D. Zysk (strata) ze sprzedaży		23 423	8 184
I. Pozostałe przychody operacyjne	17	399	262
II. Pozostałe koszty operacyjne	17	75	61
E. Zysk (strata) na działalności operacyjnej		23 747	8 385
I. Przychody finansowe	18	0	2 264
II. Koszty finansowe	18	278	414
F. Zysk (strata) brutto		23 469	10 235
G. Podatek dochodowy	19	4 495	1 969
a) część bieżąca		4 465	1 280
b) część odroczone		30	689
H. Zysk (strata) netto za okres sprawozdawczy	20	18 974	8 266
I. Inne całkowite dochody		0	0
- Zyski i straty aktuarialne		0	0
J. Inne całkowite dochody netto		0	0
K. CAŁKOWITY DOCHÓD ZA OKRES	20	18 974	8 266
Zysk (strata) okresu (zanualizowany)*	20	37 661	26 953
Średnia liczba akcji		6 607 490	6 607 490
Zysk (strata) przypadająca na jedną akcję (PLN)*	20	5,70	4,08

Od 1 stycznia 2021 Spółka zmieniła sposób prezentacji kosztów działalności operacyjnej w Sprawozdaniu z całkowitych dochodów z układu rodzajowego na układ kalkulacyjny. Zdaniem Zarządu wprowadzona zmiana zwiększy jakość prezentowanych przez jednostkę danych finansowych oraz lepiej zobrazuje sytuację finansowo-majątkową Spółki. Dotychczas prezentowany układ rodzajowy kosztów oraz wartość zmiany stanu produktów przedstawia Nota 16.3.

*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 2020 r.

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

SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	01.01.2021- 31.03.2021	01.01.2020- 31.12.2020	01.01.2020- 31.03.2020
I.Kapitał własny na początek okresu (BO)	187 299	160 284	160 284
-zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości			
-korekty błędów			
I.a.Kapitał własny na początek okresu (BO), po korektach	187 299	160 284	160 284
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	150 440	124 884	124 884
2.1. Zmiany kapitału zapasowego:			
a)zwiększenie (z tytułu)			
-podział zysku za lata ubiegłe		25 556	
-"agio"- nadwyżka ponad wartość nominalną akcji serii D			
b)zmniejszenie (z tytułu)			
-pokrycie straty lat ubiegłych			
2.2. Kapitał zapasowy na koniec okresu	150 440	150 440	124 885
3.Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu	7 612	7 612	7 612
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	7 612
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	62	25 556	146
5.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	62	25 556	146
-zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości			
-korekty błędów lat ubiegłych			
5.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	62	25 556	346
a)zwiększenie (z tytułu)	26 953	62	25 410
-zysk z roku poprzedniego	26 953		25 410
-zyski aktuarialne z tyt. świadczeń pracowniczych		62	0
b)zmniejszenie (z tytułu)	0	25 556	0
-przekazanie zysku na kapitał zapasowy	0	25 556	0
-dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0	0	0
5.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	27 015	62	25 756
5.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	0	0	201
-zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości			
-korekty błędów			
5.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0	0	0
a)zwiększenie (z tytułu)	0	0	0
-straty aktuarialne z tyt. świadczeń pracowniczych	0	0	0
b)zmniejszenie (z tytułu)			
-pokrycie kapitałem zapasowym			
5.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	0	0	201
5.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	27 015	62	25 556
6. Wynik netto	18 974	26 953	8 266
a) zysk netto	18 974	26 953	8 266
b)strata netto			
II.Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	206 273	187 299	168 551

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

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych (w tys. zł)

SPRAWOZDANIE Z PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH	01.01.2021- 31.03.2021	01.01.2020- 31.03.2020
A. PRZEPLÝWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ		
I. Zysk (strata) brutto	23 469	10 235
II Korekty razem	-15 460	3 027
1. Amortyzacja	1 287	1 219
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	497	-716
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	141	414
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	70	28
5. Zmiana stanu rezerw	1 785	460
6. Zmiana stanu zapasów	-28 011	-13 463
7. Zmiana stanu należności	-34 335	-16 435
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	42 969	31 690
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	136	-171
10. Inne korekty	0	0
III Gotówka z działalności operacyjnej (I+/- II)	8 009	13 262
11. Zapłacony podatek dochodowy	-2 798	-1 243
IV Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/- II)	5 210	12 019
B. PRZEPLÝWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ		
I Wpływy	69	0
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	69	0
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0	0
3. Z aktywów finansowych	0	0
4. Inne wpływy inwestycyjne		
II Wydatki	2 485	4 153
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	2 485	4 153
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		
3. Na aktywa finansowe	0	0
4. Inne wydatki inwestycyjne		
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I+/- II)	-2 416	-4 153
C. PRZEPLÝWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ		
I. Wpływy	12 719	1 538
1. Wpływy z emisji akcji i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału		
2. Kredyty i pożyczki	8 840	0
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	0	0
4. Inne wpływy finansowe	3 880	1 538
II. Wydatki	1 273	13 349
1. Nabycie akcji własnych		
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	792	12 422
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	0	0
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	98	240
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	241	273
8. Odsetki	141	414
9. Inne wydatki finansowe	0	0
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I+/- II)	11 446	-11 811
D. PRZEPLÝWY PIENIĘŻNE NETTO, RAZEM (AIV+/-BIII+/-CIII)	14 241	-3 945
E. BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH		
- w tym zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych od walut obcych	-497	716
F. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU (bez wyceny bilansowej)	32 344	23 674
G. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F+I-D) (bez wyceny bilansowej)	46 584	19 730
- o ograniczonej możliwości dysponowania (subkonto VAT)	3 542	681

II. Wprowadzenie do sprawozdania finansowego

Prezentowane informacje finansowe MFO S.A. obejmują kwartalne skrócone sprawozdanie finansowe sporządzone za okres 3 miesięcy 2021 roku zakończony dnia 31.03.2021 wraz z danymi porównawczymi za sporządzone za okres 3 miesięcy 2020 roku zakończony dnia 31.03.2020 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 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. 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.

Sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone przez Zarząd w dniu 25 maja 2021r. Właściciele jednostki lub inne osoby nie mają prawa do wprowadzania zmian w sprawozdaniu finansowym po jego publikacji.

2.3 Zasady (polityki) rachunkowości

Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego

Niniejsze sprawozdanie finansowe sporządzono zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej.

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 2021 roku do 31 marca 2021 roku oraz wyniku finansowego za ten okres. 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.

Zmiany stosowanych zasad rachunkowości

W 2021 roku Spółka, w związku z wdrożeniem nowego systemu finansowo-księgowego -dokonała aktualizacji zasad (polityki) rachunkowości. Zasady ustalania wartości aktywów i pasywów oraz pomiaru wyniku finansowego nie uległy istotnym zmianom. Nie dokonano również zmian wielkości szacunkowych. Istotne zasady rachunkowości zostały opisane poniżej.

Standardy i Interpretacje, które zostały wydane, ale jeszcze nie obowiązują i nie zostały wcześniej zastosowane

- Zmiany do MSSF 4 Przedłużenie tymczasowego zwolnienia ze stosowania MSSF 9, zostały opublikowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości („RMSR”)25 czerwca 2020 roku, zatwierdzone przez Unię Europejską 15 grudnia 2020 roku i obowiązują za okresy roczne rozpoczynające się 1 czerwca 2023 roku lub po tej dacie.

Standardy i interpretacje, które nie są jeszcze zatwierdzone przez Unię Europejską

Niniejsze skrócone sprawozdanie finansowe nie uwzględnia wymienionych poniżej standardów i interpretacji, które oczekują na zatwierdzenie przez Unię Europejską.

- Zmiana do MSSF 16, Udogodnienia czynszowe związane z COVID-19 po 30 czerwca 2021, została opublikowana przez RMSR 31 marca 2021 roku i obowiązuje za okresy roczne rozpoczynające się 1 kwietnia 2021 roku lub po

tej dacie. • MSSF 17, Kontrakty ubezpieczeniowe, został opublikowany przez RMSR 18 maja 2017 roku i obowiązuje za okresy roczne rozpoczynające się z dniem 1 stycznia 2023 roku lub po tej dacie.

- Zmiany do MSSF 17, zostały opublikowane przez RMSR 25 czerwca 2020 roku i obowiązują za okresy roczne rozpoczynające się 1 czerwca 2023 roku lub po tej dacie.
- Zmiany do MSR 1, Klasyfikacja zobowiązań na krótko- i długoterminowe, zostały opublikowane przez RMSR 23 stycznia 2020 roku. W dniu 15 lipca 2020 roku RMSR opublikowała zmianę, która zapewnia jednostkom ulgę operacyjną poprzez odroczenie daty wejścia w życie zmian do Standardu o jeden rok na roczne okresy sprawozdawcze rozpoczynające się 1 stycznia 2023 roku lub po tej dacie.
- Roczne Zmiany do Standardów 2018-2020, zostały opublikowane przez RMSR 14 maja 2020 roku i obowiązują za okresy roczne rozpoczynające się 1 stycznia 2022 roku lub po tej dacie. Roczne zmiany do Standardów obejmują zmiany do MSSF 1 Zastosowanie Międzynarodowych Standardów Finansowych po raz pierwszy, MSSF 9 Instrumenty Finansowe, Przykładu Ilustrującego do MSSF 16 Leasing oraz do MSR 41 Rolnictwo.
- Zmiany do MSR 16 Rzeczowe aktywa trwałe: Wpływy przed Planowanym Użyciem, zostały opublikowane przez RMSR 14 maja 2020 roku obowiązują za okresy roczne rozpoczynające się 1 stycznia 2022 roku lub po tej dacie.
- Zmiany do MSR 37 Umowy rodzące obciążenia - Koszty Wykonania Umowy, zostały opublikowane przez RMSR 14 maja 2020 roku i obowiązują za okresy roczne rozpoczynające się 1 stycznia 2022 roku lub po tej dacie.
- Zmiany do MSSF 3 Odniesienie do Ram Konceptyjnych, zostały opublikowane przez RMSR 14maja 2020 roku i obowiązują za okresy roczne rozpoczynające się 1 stycznia 2022 roku lub po tej dacie.
- Zmiana do MSR 8, Definicja szacunków księgowych, została opublikowana przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości 12 lutego 2021 roku i obowiązuje za okresy roczne rozpoczynające się 1 stycznia 2023 roku lub po tej dacie.
- Zmiany do MSR 1 i Zasad Praktyki MSSF 2 Ujawnianie zasad rachunkowości, zostały opublikowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości 12 lutego 2021 roku i obowiązują za okresy roczne rozpoczynające się 1 stycznia 2023 roku lub po tej dacie.
- Zmiany do MSSF 10 i MSR 28 Transakcje sprzedaży lub wniesienia aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem (opublikowano dnia 11 września 2014 roku) – prace prowadzące do zatwierdzenia niniejszych zmian zostały przez UE odłożone bezterminowo - termin wejścia w życie został odroczony przez RMSR na czas nieokreślony.

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. Amortyzacja naliczana jest metodą liniową przy uwzględnieniu następujących okresów ekonomicznej użyteczności:

Budynki i budowle	10 lat -80 lat
Maszyny i urządzenia	3 lata- 30 lat
Środki transportu	5 lat - 20 lat
Pozostałe środki trwałe	4 lat-20 lat

Odpisy amortyzacyjne środków trwałych niskocennych są dokonywane jednorazowo. Wyjątek stanowią środki trwałe, które pomimo niskiej jednostkowej wartości początkowej jako zespół/komplet stanowią znaczną wartość, a okres ich użytkowania przekracza 1 rok.

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

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.

Wartości niematerialne

Wartości niematerialne wykazywane są według ceny nabycia. Amortyzacja naliczana jest metodą liniową przy uwzględnieniu następujących okresów ekonomicznej użyteczności wartości niematerialnych:

- 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),
- licencje na programy komputerowe – 2 lata
- 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.

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- wówczas zostaje aktywowany.

Na koniec każdego roku obrotowego 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

Jednostka ujmuje leasingi zgodnie z MSSF 16 „Leasing”.

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 stosuje dopuszczone standardem praktyczne rozwiązania dotyczące leasingów krótkoterminowych oraz leasingów, w których bazowy składnik aktywów jest niskiej wartości. W odniesieniu do takich umów zamiast ujmować aktywa z tytułu prawa do użytkowania i zobowiązania z tytułu leasingu, opłaty leasingowe ujmuje się w wyniku metodą liniową w trakcie okresu leasingu.

Zapasy

Zapasy wycenione są w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia lub też według wartości netto możliwej do uzyskania, w zależności od tego, która z kwot jest niższa.

Na cenę nabycia lub koszt wytworzenia zapasów składają się wszystkie koszty zakupu, koszty przetworzenia oraz inne koszty poniesione w trakcie doprowadzania zapasów do ich aktualnego miejsca i stanu.

Odpisywanie wartości zapasów do wartości netto możliwej do uzyskania odbywa się na zasadzie odpisów indywidualnych (w koszty operacyjne własne sprzedaży).

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 uiszczony 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.

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

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 koszcie zamortyzowanym.

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.

Aktywa 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 31.03.2021	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	68 390					68 390
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	7	46 863					46 863
Kategoria aktywów finansowych razem		115 252	0	0	0	0	115 252

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.

W pozycji rozliczenie międzyokresowe krótkoterminowe Spółka prezentuje koszty, których aktywowanie kończy się w ciągu 12 miesięcy od dnia bilansowego.

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 ujmują 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.
- zaliczki i przedpłaty na świadczenia, których wykonanie nastąpi w następnych okresach sprawozdawczych;
- otrzymane wpłaty lub zafakturowane z góry należności za świadczenia, których wykonanie nastąpi w następnych okresach sprawozdawczych – zalicza się do nich przede wszystkim: otrzymane z góry czynsze, dzierżawy oraz inne zapłaty pobrane z góry, rozliczane w równych ratach w okresach miesięcznych przez okres trwania umowy;

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.

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.

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

Stan na 31.03.2021	Nota	*Kategorie instrumentów finansowych wg MSSF 9				Razem
		ZWKZ	ZWGWf	IPZ	Poza MSSF 9	
Zobowiązania długoterminowe						
Zobowiązania z tytułu leasingu i prawa do użytkowania	12				1 759	1 759
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	11,12	3 621				3 621
Zobowiązania krótkoterminowe						
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	10	78 491				78 491
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	11,12	56 209				56 209
Zobowiązania z tytułu leasingu i prawa do użytkowania	12				1 256	1 256
Kategoria zobowiązań finansowych razem		138 321			3 015	141 336

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.

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 aktuarusza 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 oraz factoringu 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.

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 nie wyodrębnia segmentów działalności operacyjnej w rozumieniu MSSF 8. Dokonywane są jedynie analizy 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)).

Podział na poszczególne asortymenty, który jednocześnie stanowi strukturę rzeczową przychodów i kosztów działalności operacyjnej przedstawia Nota 16.

Do pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych zaliczane są przychody i koszty tylko pośrednio związane z operacyjną (podstawową) działalnością jednostki. W szczególności w pozycji tej będą ujmowane zyski bądź straty na sprzedaży środków trwałych oraz wartości niematerialnych, odpisy (oraz ich ewentualne odwrócenie) aktualizujące wartość należności handlowych, dotacje rządowe, odszkodowania, kary, grzywny, darowizny.

Do przychodów finansowych zaliczane są m.in.: odsetki naliczone, otrzymane; umorzone odsetki od zobowiązań; nadwyżka dodatnich różnic kursowych nad ujemnymi.

Do kosztów finansowych zaliczane są m.in.: odsetki i prowizje naliczone, zapłacone; umorzone należności związane z działalnością finansową oraz nadwyżka ujemnych różnic kursowych nad dodatnimi.

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 2021 roku zakończony dnia 31 marca 2021r.

Pozycja:	Wartość firmy	Koszty prac rozwojowych	Oprogramowanie komputerowe	Inne patenty i licencje	Znaki towarowe	Know-how	Pozostałe	Razem:
Wartość brutto na 01.01.2021		28 624	890					29 513
Zwiększenia:			112					112
Nabycie		0	112					112
Przesunięcie z RMK			0					0
Zmniejszenia:			0					0
Likwidacja			0					0
Wartość brutto na 31.03.2021		28 624	1 002					29 626
Umorzenie na 01.01.2021		1 272	544					1 817
Odpis amortyzacyjny za okres sprawozdawczy		238	58					296
Umorzenie zlikwidowanych WN			0					0
Umorzenie na 31.03.2021		1 510	602					2 113
Wartość netto na 01.01.2021		27 352	345					27 697
Wartość netto na 31.03.2021		27 113	400					27 513

Nota 1.2 Zestawienie wartości niematerialnych za rok 2020 zakończony dnia 31 grudnia 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:			365					365
Nabycie		0	61					61
Przesunięcie z RMK			304					304
Zmniejszenia:			81					81
Likwidacja			81					81
Wartość brutto na 31.12.2020		28 624	890					29 513
Umorzenie na 01.01.2020		318	493					811
Odpis amortyzacyjny za okres sprawozdawczy		954	132					1 087
Umorzenie zlikwidowanych WN			81					81
Umorzenie na 31.12.2020		1 272	544					1 817
Wartość netto na 01.01.2020		28 306	113					28 418
Wartość netto 31.12.2020		27 352	345					27 697

Nota 1.3 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 2 Rzeczowe aktywa trwałe**Nota 2.1 Rzeczowe aktywa trwałe**

	31.03.2021	31.12.2019	31.03.2020
Rzeczowe aktywa trwałe	115 300	114 361	113 987
1. Środki trwałe	113 069	113 712	111 908
a) grunty (w tym prawo użytkowanie wieczystego gruntu)	5 027	5 027	4 077
b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	53 677	53 854	52 782
c) urządzenia techniczne i maszyny	51 251	51 558	51 684
d) środki transportu	2 883	3 027	3 072
e) inne środki trwałe	232	246	294
2. Środki trwałe w budowie	2 030	626	1 711
3. Zaliczka na środki trwałe w budowie	201	23	368

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

Nota 2.2 Zestawienie rzeczowych środków trwałych za okres 3 miesięcy 2021 roku zakończony dnia 31 marca 2021r.

Pozycja:	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe	Razem środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Razem:
Wartość brutto na BO	5 027	56 193	63 728	3 848	691	129 487	626	130 113
Zwiększenia:	0	0	333	48	0	381	1 404	1 785
nowy leasing	0	0	0	48	0	48	0	48
zakupy	0	0	333	0	0	333	1 404	1 737
przemieszczenie- ze środków trwałych w budowie	0	0	0	0	0	0	0	0
przemieszczenie wewnątrz grupy - wykup z leasingu	0	0	0	0	0	0	0	0
Zmniejszenia:	0	0	69	184	0	253	0	253
sprzedaż	0	0	0	184	0	184	0	184
likwidacja	0	0	69	0	0	69	0	69
niedobory inwentaryzacyjne	0	0	0	0	0	0	0	0
przemieszczenie- na środki trwałe	0	0	0	0	0	0	0	0

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

przemieszczenie wewnątrz grupy - wykup z leasingu	0	0	0	0	0	0	0	0
Wartość brutto na BZ	5 027	56 193	63 992	3 712	691	129 615	2 030	131 645
Umorzenie na BO	0	2 339	12 170	821	445	15 775	0	15 775
Zwiększenia:	0	176	611	83	14	884	0	884
Odpis amortyzacyjny za okres sprawozdawczy	0	176	611	83	14	884	0	884
Zmniejszenia:	0	0	39	75	0	114	0	114
Umorzenie zlikwidowanych i sprzedanych środków trwałych	0	0	39	75	0	114	0	114
Umorzenie wykupionych z leasingu środków trwałych (przemieszczenie wewnątrz grupy)	0	0	0	0	0	0	0	0
Umorzenie na BZ	0	2 516	12 742	829	459	16 546	0	16 546
Wartość netto na BO	5 027	53 854	51 558	3 027	246	113 712	626	114 338
Wartość netto na BZ	5 027	53 677	51 251	2 883	232	113 069	2 030	115 100

zaliczka na ŚT w budowie 201

Razem ŚT netto na 31.03.2021 115 300

Środki trwale bilansowe (struktura własnościowa):	31.03.2021
Własne (w tym środki trwale w budowie)	111 033
używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu	4 065
Zaliczki na środki trwale w budowie	201
razem	115 300

Nota 2.3 Zestawienie rzeczowych środków trwałych za rok 2020 zakończony dnia 31 grudnia 2020r.

Pozycje wartość brutto na BO oraz Umorzenie na BO różni się od tych pozycji (BZ) w zatwierdzonym sprawozdaniu finansowym na dzień 31.12.2019, jednakże niniejsza zmiana nie ma wpływu na wartość netto środków trwałych (dokonano jedynie przesunięcia pomiędzy wartością brutto, a umorzeniem).

Pozycja:	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe	Razem środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Razem:
Wartość brutto na BO	4 077	54 539	59 197	3 909	697	122 419	4 000	126 420
Zwiększenia:	950	1 654	4 992	1 042	0	8 638	1 861	10 499
nowy leasing	0	0	0	432	0	432	0	432
zakupy	950	265	1 106	0	0	2 321	1 861	4 182
przemieszczenie- ze środków trwałych w budowie	0	1 389	3 847	0	0	5 236	0	5 236
przemieszczenie wewnątrz grupy - wykup z leasingu	0	0	39	609	0	649	0	649
Zmniejszenia:	0	0	464	1 102	3	1 570	5 236	6 805
sprzedaż	0	0	0	243	0	243	0	243
likwidacja	0	0	327	54	3	384	0	384
niedobory inwentaryzacyjne	0	0	0	0	0	0	0	0
przemieszczenie- na środki trwałe	0	0	0	0	0	0	5 236	5 236
przemieszczenie wewnątrz grupy - wykup z leasingu	0	0	137	806	0	943	0	943
Wartość brutto na BZ	5 027	56 193	63 726	3 848	694	129 487	626	130 113
Umorzenie na BO	0	1 646	10 144	704	387	12 881	0	12 881
Zwiększenia:	0	693	2 391	315	64	3 463	0	3 463
Odpis amortyzacyjny za okres sprawozdawczy	0	693	2 391	315	64	3 463	0	3 463
Zmniejszenia:	0	0	368	198	3	569	0	569

Umorzenie zlikwidowanych i sprzedanych środków trwałych	0	0	271	1	3	275	0	275
Umorzenie wykupionych z leasingu środków trwałych (przemieszczenie wewnątrz grupy)	0	0	97	197	0	294	0	294
Umorzenie na BZ	0	2 339	12 167	821	448	15 775	0	15 775
Wartość netto na BO	4 077	52 893	49 053	3 205	310	109 538	4 000	113 538
Wartość netto na BZ	5 027	53 854	51 558	3 027	246	113 712	626	114 338

zaliczka na ŚT w budowie 23

Razem ŚT netto na 31.12.2020 114 361

Środki trwałe bilansowe (struktura własnościowa):	31.12.2020
Własne (w tym środki trwałe w budowie)	110 238
używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu	4 099
Zaliczki na środki trwałe w budowie	23
razem	114 361

Nota 2.4 Zestawienie rzeczowych środków trwałych 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
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
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 3 Aktywa z tytułu prawa do użytkowania**Nota 3.1. Aktywa z tytułu prawa do użytkowania. Zobowiązanie z tytułu użytkowania składników aktywów.**

Spółka na dzień bilansowy 31.03.2021 zaprezentowała prawo do użytkowania aktywów w kwocie 831 TPLN oraz zobowiązanie finansowe z tytułu prawa do użytkowania aktywów w kwocie 831 TPLN. Poniżej specyfikacja:

Wyszczególnienie	Stan na 01.01.2021	[+] Zwiększenie w trakcie roku	[-] Zmniejszenie w trakcie roku	[-] Amortyzacja 2021 r	Wartość netto na dzień 31.03.2021
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania - środki transportu	293	0	0	58	236
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania - nieruchomości	644	0	0	49	595
Łącznie	937	0	0	107	831

Wyszczególnienie	Stan na 01.01.2021	[+] Nowe zobowiązania 2021	[-] Spłata zobowiązań 2021	Stan na 31.03.2021
Zobowiązanie z tytułu prawa do użytkowania - środki transportu	286	0	50	236
Zobowiązanie z tytułu prawa do użytkowania -nieruchomości	644	0	49	595
Łącznie	930	0	98	831

Nota 4 Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

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.

Nota 4.1 Elementy aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego za okres 3 miesięcy 2021 roku zakończony dnia 31 marca 2021r.

Zmiana stanu aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego:	Podstawa wyliczenia	Podatek odroczony
	31.03.2021	
Stawka podatku dochodowego przyjęta do obliczeń:		19%
1. Stan na początek okresu, w tym:	4 937	938
a) odniesione na wynik finansowy, w tym:	4 937	938
-rezerwa na niewykorzystane urlopy	826	157
-rezerwa aktuarialna	212	40
-rezerwa na premie dla pracowników i Zarządu	2 817	535
-rezerwy pozostałe na koszty	60	11
-odpis aktualizujący należności	233	44
-odpis aktualizujący zapasy		
- ujemne niezrealizowane różnice kursowe z wyceny bilansowej	478	91
-odsetki naliczone (nie zapłacone)	2	0
b) odniesione na kapitał własny	0	0
2. Zwiększenia:	407	77
a) odniesione na wynik finansowy, w tym:	407	77
-rezerwa na niewykorzystane urlopy	173	33
-rezerwa aktuarialna	0	0
-rezerwa na premie dla pracowników i Zarządu	0	0
-rezerwy pozostałe na koszty	0	0

-odpis aktualizujący należności	0	0
-odpis aktualizujący zapasy	0	0
- ujemne niezrealizowane różnice kursowe z wyceny bilansowej	216	41
-odsetki naliczone (nie zapłacone)	18	3
b) odniesione na kapitał własny		
3. Zmniejszenia:	1 048	199
a) odniesione na wynik finansowy, w tym:	1 048	199
-rezerwa na niewykorzystane urlopy	0	0
-rezerwa aktuarialna	0	0
-rezerwa na premie dla pracowników i Zarządu	892	169
-rezerwy pozostałe na koszty	32	6
-odpis aktualizujący należności	124	24
-odpis aktualizujący zapasy	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:	4 296	816
a) odniesione na wynik finansowy	4 296	816
-rezerwa na niewykorzystane urlopy	999	190
-rezerwa aktuarialna	212	40
-rezerwa na premie dla pracowników i Zarządu	1 925	366
-rezerwy pozostałe na koszty	28	5
-odpis aktualizujący należności	109	21
-odpis aktualizujący zapasy	308	59
- ujemne niezrealizowane różnice kursowe z wyceny bilansowej	694	132
-odsetki naliczone (nie zapłacone)	20	4
b) odniesione na kapitał własny	0	0

Nota 4.1 Elementy aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego za rok 2020 zakończony dnia 31 grudnia 2020r.

Zmiana stanu aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego:	Podstawa wyliczenia	Podatek odroczony
	31.12.2020	
Stawka podatku dochodowego przyjęta do obliczeń:		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
-odpis aktualizujący zapasy		
- ujemne niezrealizowane różnice kursowe z wyceny bilansowej	267	51
-odsetki naliczone (nie zapłacone)	5	1
b) odniesione na kapitał własny	0	0
2. Zwiększenia:	763	145
a) odniesione na wynik finansowy, w tym:	763	145
-rezerwa na przegląd i badanie sprawozdania finansowego	0	0
-rezerwa na niewykorzystane urlopy	29	5
-rezerwa aktuarialna	52	10
-rezerwa na premie dla pracowników i Zarządu	0	0
-rezerwy pozostałe na koszty	0	0
-odpis aktualizujący należności	163	31
-odpis aktualizujący zapasy	308	59
- ujemne niezrealizowane różnice kursowe z wyceny bilansowej	211	40
-odsetki naliczone (nie zapłacone)	0	0
b) odniesione na kapitał własny		

3. Zmniejszenia:	668	127
a) odniesione na wynik finansowy, w tym:	668	127
-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	321	61
-rezerwy pozostałe na koszty	344	65
-odpis aktualizujący należności	0	0
-odpis aktualizujący zapasy	0	0
- ujemne niezrealizowane różnice kursowe z wyceny bilansowej	0	0
-odsetki naliczone (nie zapłacone)	3	1
b) odniesione na kapitał własny	0	0
4. Stan na koniec okresu, w tym:	4 937	938
a) odniesione na wynik finansowy	4 937	938
-rezerwa na przegląd i badanie sprawozdania finansowego	28	5
-rezerwa na niewykorzystane urlopy	798	152
-rezerwa aktuarialna	212	40
-rezerwa na premie dla pracowników i Zarządu	2 817	535
-rezerwy pozostałe na koszty	60	11
-odpis aktualizujący należności	233	44
-odpis aktualizujący zapasy	308	59
- ujemne niezrealizowane różnice kursowe z wyceny bilansowej	478	91
-odsetki naliczone (nie zapłacone)	2	0
b) odniesione na kapitał własny	0	0

Nota 4.2 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 wyczenia	Podatek odroczoney
	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 5 Zapasy

Zapasy	TPLN		
	31.03.2021	31.12.2020	31.03.2020
a)materiały	41 438	29 415	29 099
b)półprodukty i produkcja w toku	11 006	6 380	7 876
c)produkty gotowe	58 582	47 270	45 404
d)towary	606	601	771
Zaliczko na dostawy	44		
Zapasy razem (wartość bilansowa)	111 677	83 666	83 150
w tym: Odpisy aktualizujące wartość zapasów	308	308	0

Nota 6 Należności krótkoterminowe

Nota 6.1 Należności krótkoterminowe- specyfikacja

Należności krótkoterminowe	31.03.2021	31.12.2020	31.03.2020
		68 390	34 055
1. Należności od jednostek powiązanych			
2. Należności od pozostałych jednostek	68 390	34 055	63 794
a) z tytułu dostaw i usług. o okresie spłaty:	67 763	27 483	54 424
i. do 12 miesięcy	67 763	27 483	54 424
ii. powyżej 12 miesięcy			
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i innych świadczeń	591	6 527	9 322
w tym z tytułu podatku dochodowego	0	0	0
c) inne	36	45	48
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	31.03.2021	31.12.2020	31.03.2020
1) nieprzeterminowane	63 836	24 528	3 378
2) przeterminowane:	4 036	3 188	51 116
0 - 90 dni	4 013	2 962	49 406
91 - 180 dni	0	0	562
181 - 360 dni	0	0	999
powyżej 360 dni	23	227	150
Razem należności z tyt. dostaw i usług	67 872	27 716	54 499

Odpisy aktualizujące należności	-109	-233	-70
Należności po uwzględnieniu odpisów aktualizujących	67 763	27 483	54 424

W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem Spółka wykorzystwała część odpisu aktualizującego dla należności przeterminowanych, który został ustalony w drodze indywidualnej analizy kontrahentów:

Stan na 01.01.2021	zwiększenia	zmniejszenia	Stan na 31.03.2021
233	0	124	109

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

Należności z tytułu dostaw i usług (struktura walutowa)	pierwotna waluta	TPLN		
		31.03.2021	31.12.2020	31.03.2020
a) w walucie polskiej	PLN	35 243	13 733	25 913
b) w walutach obcych (po przeliczeniu na PLN)	EUR	31 568	12 746	26 290
c) w walutach obcych (po przeliczeniu na PLN)	USD	952	1 005	2 221
c) w walutach obcych (po przeliczeniu na PLN)	GBP	0	0	0
Należności krótkoterminowe, razem		67 763	27 483	54 424

Nota 6.4 Pozostałe należności krótkoterminowe. Należności z tytułu podatku dochodowego

Należności pozostałe	31.03.2021	31.12.2020	31.03.2020
Należności z tytułu podatku dochodowego	0	0	0
Pozostałe należności publicznoprawne	591	6 527	9 322
Inne należności	36	45	48

Nota 7 Środki pieniężne

Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne (struktura walutowa)	waluta	W TPLN		
		31.03.2021	31.12.2020	31.03.2020
a) w walucie polskiej	PLN	28 285	9 487	711
b) w walutach obcych	EUR	18 575	23 630	19 643
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		46 863	33 119	20 356

Na dzień bilansowy saldo środków pieniężnych na rachunku VAT wyniosło 3.542 TPLN

Nota 8 Rozliczenia międzyokresowe czynne

Rodzaj rozliczeń międzyokresowych	Część		31.03.2021	31.12.2020	31.03.2020
	Krótkoterminowa	Długoterminowa			
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	16 496	16 496	16 039	3 906
Nakłady na nabycie i wdrożenie oprogramowania i systemów	654	0	654	393	419
Koszty ubezpieczeń rozliczanych w czasie	16	0	16	41	56
Pozostałe koszty do rozliczenia w czasie	127	0	127	154	
Razem	796	16 496	17 292	16 626	4 382

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.

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

Nota 9 Kapitał własny

Nota 9.1 Struktura kapitału własnego

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.

	31.03.2021	31.12.2020	31.03.2020
Kapitały (fundusze) własne	206 273	187 299	168 551
Kapitał (fundusz) podstawowy	1 321	1 321	1 321
Kapitał (fundusz) zapasowy	150 440	150 440	124 884
Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	7 612	7 612	7 612
Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	911	911	911
Zysk (strata) z lat ubiegłych	27 015	62	25 556
Zysk (strata) netto	18 974	26 953	8 266

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 25 czerwca 2020 roku:

Akcjonariat wg. Stanu na dzień ostatniego WZA (z dnia 25 czerwca 2020 roku)	liczba akcji	wartość nominalna akcji (PLN)	% udział w ogólnej liczbie akcji	liczba głosów	% udział w ogólnej liczbie głosów
Tomasz Mirski	2 105 090	421 018	31,86%	2 630 090	34,46%
Marek Mirski	2 007 247	401 449	30,38%	2 507 247	32,85%
Pozostali akcjonariusze	2 495 153	499 031	37,76%	2 495 153	32,69%
Razem	6 607 490	1 321 498	100,00%	7 632 490	100,00%

Kolejne WZA odbędzie się 27 maja 2021r, czyli w dzień publikacji niniejszego raportu.

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	2 109 016	421 803	31,92%	2 634 016	34,51%
Jakub Czerwiński - Członek Zarządu	12 195	2 439	0,18%	12 195	0,16%
Adam Piekutowski - Członek Zarządu	8 814	1 763	0,13%	8 814	0,12%
Marek Mirski - Przewodniczący RN	2 007 247	401 449	30,38%	2 507 247	32,85%
Razem	4 137 272	827 454	62,61%	5 162 272	67,64%

Nota 10 Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz inne zobowiązania krótkoterminowe. Zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego

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

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług - krótkoterminowe	31.03.2021	31.12.2020	31.03.2020
1) nieprzeterminowane	73 506	28 603	33 891
2) przeterminowane	1 571	3 848	24 479
0 - 90 dni	1 241	3 203	24 053
91 - 180 dni	124	111	174
181 - 360 dni	114	338	73
powyżej 360 dni	92	197	178
Razem zobowiązania z tyt. dostaw i usług	75 077	32 451	58 370

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

Zobowiązania handlowe krótkoterminowe	Waluta pierwotna	TPLN		
		31.03.2021	31.12.2020	31.03.2020
a) w walucie polskiej	PLN	34 662	17 289	46 017
b) w walutach obcych (po przeliczeniu na TPLN)	EUR	40 404	15 152	12 242
c) w walutach obcych (po przeliczeniu na TPLN)	USD	11	10	111
Zobowiązania handlowe krótkoterminowe, razem		75 077	32 451	58 370

Nota 10.3 Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe. Zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego

Zobowiązania pozostałe	31.03.2021	31.12.2020	31.03.2020
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	1 890	223	724
Pozostałe zobowiązania publicznoprawne	1 447	1 132	1 057
Inne zobowiązania	78	49	148

Nota 11 Kredyty i pożyczki

Nota 11.1 Specyfikacja kredytów bankowych i pożyczek

Część	31.03.2021	31.12.2020	31.03.2020
Krótkoterminowa	49 172	40 333	20 738
Długoterminowa	3 621	4 413	6 788
Kredyty razem	52 793	44 746	33 533

Nota 11.2 Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek na dzień 31 marca 2021r.

Kredytodawca		Rodzaj kredytu	Oprocentowanie	Kwota z Umowy	Zobowiązanie na dzień 31.03.2021	Zobowiązanie na dzień 01.01.2021	Term in spłaty	Zabezpieczenie kredytu
Bank	Umowa				TPLN	TPLN		
Millennium Bank S.A.	Umowa nr 5797/13/M/04 z 19.06.2013 zmieniona Aneksem nnr A8/597/13/M/04 z 22.05.2020r.	Kredyt w rachunku bieżącym (finansowanie bieżącej działalności)	WIBOR 1M+marża banku	Limit w kwocie 64.000 TPLN	45 981	29 278	18.06.2021	Zabezpieczeniem roszczeń z tytułu zawartej Umowy o linię wielowalutową jest oświadczenie Spółki (w postaci aktu notarialnego) o poddaniu się na rzecz Banku

								<p>wprost z tego aktu egzekucji w trybie art. 777 par. 1 pkt 5 k.p.c. do maksymalnej kwoty 102.400TP LN Zabezpieczenie częściowe spłaty kredytu stanowi również gwarancja (zwana „gwarancją płynnościową”) w kwocie 51.200 TPLN z terminem ważności o 3 miesiące dłuższym niż okres kredytowania tj. do dnia 18.09.2021, udzielona przez Bank Gospodarstwa Krajowego w ramach Umowy portfelowej linii gwarancyjnej Funduszu Gwarancji Płynnościowych PLG-FGP. Gwarancja zabezpieczenia 80% kwoty kredytu.</p>
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	WIBOR 3M + marża banku	Kwota kredytu: 7.500.000 PLN	2 621	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.

		3.2.2. Kredyt na innowacje technologiczne .						
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	4 166	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.	Rachunek pomocniczy do Rachunku bieżącego	Wykorzystane limity na kartach kredytowych	WIBOR 1M+marża banku	Kwota limitu: od 5.000 do 10.000 PLN	25	42	18.06.2021	Zgodnie z zabezpieczeniami na rachunku głównym
				Łączne TPLN:	52 793	39 872		

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 dzień 31 marca 2021r.

Stan na 31.03.2021	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.	45 981				45 981
Kredyt inwestycyjny - Credit Agricole Bank Polska S.A.	1 667	2 499			4 166
Kredyt na innowacje technologiczne - Millennium Bank S.A.	1 500	1 121			2 621
Wykorzystane limity na kartach kredytowych	25				25
Razem	49 172	3 621	0	0	52 793

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

Rodzaj zobowiązania	Część		31.03.2021	31.12.2020	31.03.2020
	Krótkoterminowa	Długoterminowa			
Leasingi	895	1 288	2 184	2 377	2 802
Prawo do użytkowania składników aktywów	361	470	831	930	940
Factoringi	7 037		7 037	3 618	21 152
Razem	8 293	1 759	10 051	6 925	24 895

Nota 12.1.1 Specyfikacja zobowiązań z tytułu leasingu na dzień 31.03.2021

Wyszczególnienie	Stan na 01.01.2021	Splata umów leasingowych	Zawarcie umów leasingowych	Stan na 31.03.2021
Leasing środki transportu	1 364	166	48	1 245
Leasing maszyny i urządzenia	1 014	76	0	938
Łącznie	2 377	241	48	2 184

Nota 12.1.2 Specyfikacja zobowiązań z tytułu leasingu na dzień 31.12.2020

Wyszczególnienie	Stan na 01.01.2020	Splata umów leasingowych	Zawarcie umów leasingowych	Stan na 31.12.2020
Leasing środki transportu	1 775	844	432	1 364
Leasing maszyny i urządzenia	1 345	331	0	1 014
Łącznie	3 120	1 175	432	2 377

Nota 12.1.3 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 12.1.4 Specyfikacja zobowiązań z tytułu prawo do użytkowania składników aktywów

Zobowiązania z tytułu prawa do użytkowania opisano w Nocie 3.2.

Nota 12.2 Zobowiązania finansowe wg terminów wymagalności- stan na dzień 31 marca 2021

Stan na 31.03.2021	okres spłaty				
	do 1 roku	od 1 roku do 3 lat	od 3 do 5 lat	powyżej 5 lat	razem
Zobowiązanie z tytułu leasingu finansowego	895	1 158	130		2 184
Zobowiązanie z prawa do użytkowania składników aktywów	361	383	88		831
Zobowiązanie z factoringu	7 037				7 037
Razem	8 293	1 541	218	0	10 051

Nota 12.3 Zobowiązania finansowe wg terminów wymagalności- stan na dzień 31 grudnia 2020

Stan na 31.12.2020	okres spłaty			
	do 1 roku	od 1 roku do 3 lat	od 3 do 5 lat	powyżej 5 lat
Zobowiązanie z tytułu leasingu finansowego	890	1 320	168	
Zobowiązanie z prawa do użytkowania składników aktywów	389	398	142	
Zobowiązanie z factoringu	3 618			
Razem	4 897	1 718	310	0

Nota 12.4 Zobowiązania finansowe wg terminów wymagalności- stan na 31 marca 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	
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 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	31.03.2021	31.12.2020	31.03.2020
I. Inne rezerwy na zobowiązania	14 194	12 501	12 842
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	8 414	8 506	7 740
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	5 752	3 907	5 074
i. długoterminowe	292	292	302
ii. krótkoterminowe	5 460	3 615	4 772
3. Pozostałe rezerwy	28	88	28
długoterminowe	0	0	0
krótkoterminowe	28	88	28

Nota 13.1 Rezerwy krótkoterminowe

Rezerwy krótkoterminowe w tys. PLN	31.03.2021	31.12.2020	31.03.2020
Rezerwa na krótkoterminowe świadczenia pracownicze, w tym:	5 460	3 615	4 772
rezerwa na premie dla Zarządu i pracownicze	0	2 817	0
rezerwa na niewykorzystane urlopy	5 460	798	4 772
Rezerwa na badanie sprawozdania finansowego	28	28	29
Rezerwy na pozostałe koszty	0	60	0
Razem	5 488	3 703	4 801

Nota 13.1.1 Rezerwa na krótkoterminowe świadczenia pracownicze

Rezerwa na krótkoterminowe świadczenia pracownicze	01.01.2021-31.03.2021	01.01.2020-31.12.2020	01.01.2020-31.03.2020
Stan na początek okresu	3 616	3 908	3 908
[+] Zwiększenia	2 127	2 846	1 252
rezerwa na niewykorzystane urlopy	201	29	15
rezerwa na premie dla Zarządu i pracownicze	1 925	2 817	1 237
[-] Zmniejszenia	282	3 139	388
rezerwa na niewykorzystane urlopy	0	0	0
rezerwa na premie dla Zarządu i pracownicze	282	3 139	388
Stan na koniec okresu	5 461	3 616	4 772

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 292 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 2021 roku zakończony dnia 31 marca 2021r

Zmiana stanu rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego:	Podstawa wyliczenia	Podatek odroczony
	31.03.2021	
Stawka podatku dochodowego przyjęta do obliczeń:		19%
1. Stan na początek okresu, w tym:	44 766	8 506
a) odniesione na wynik finansowy	36 858	7 003
- z tytułu -leasing finansowy oraz prawo do użytkowania zg.z MSSF 16	1 730	329
- z tytułu - różnica w stawkach amortyzacyjnych	32 507	6 176
- z tytułu- dodatnie różnice kursowe z wyceny bilansowej	1 131	215
- z tytułu - rezerwy na bonusy	1 490	283
b) odniesione na kapitał własny	7 908	1 503
2. Zwiększenia:	1 214	231
a) odniesione na wynik finansowy	1 214	231
- z tytułu -leasing finansowy oraz prawo do użytkowania zg.z MSSF 16	151	29
- z tytułu - różnica w stawkach amortyzacyjnych	1 063	202
- z tytułu- dodatnie różnice kursowe z wyceny bilansowej	0	0
- z tytułu - rezerwy na bonusy	0	0
b) odniesione na kapitał własny	0	0
3. Zmniejszenia:	1 697	322
a) odniesione na wynik finansowy	1 697	322
- 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	207	39
- z tytułu - rezerwy na bonusy	1 490	283
b) odniesione na kapitał własny		
4. Stan na koniec okresu, w tym:	44 284	8 414
a) odniesione na wynik finansowy	36 376	6 911
- z tytułu -leasing finansowy oraz prawo do użytkowania zg.z MSSF 16	1 881	357
- z tytułu - różnica w stawkach amortyzacyjnych	33 570	6 378
- z tytułu- dodatnie różnice kursowe z wyceny bilansowej	925	176
- z tytułu - rezerwy na bonusy	0	0
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 2020 zakończony dnia 31 grudnia 2020

Zmiana stanu rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego:	Podstawa wyliczenia	Podatek odroczony
	31.12.2020	
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:	6 265	1 190
a) odniesione na wynik finansowy	6 265	1 190
- z tytułu -leasing finansowy oraz prawo do użytkowania zg.z MSSF 16	142	27
- z tytułu - różnica w stawkach amortyzacyjnych	5 031	956

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

- z tytułu- dodatnie różnice kursowe z wyceny bilansowej	1 092	207
- z tytułu - rezerwy na bonusy	0	0
b) odniesione na kapitał własny	0	0
3. Zmniejszenia:	675	128
a) odniesione na wynik finansowy	675	128
- 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	675	128
b) odniesione na kapitał własny		
4. Stan na koniec okresu, w tym:	44 766	8 506
a) odniesione na wynik finansowy	36 858	7 003
- z tytułu -leasing finansowy oraz prawo do użytkowania zg.z MSSF 16	1 730	329
- z tytułu - różnica w stawkach amortyzacyjnych	32 507	6 176
- z tytułu- dodatnie różnice kursowe z wyceny bilansowej	1 131	215
- z tytułu - rezerwy na bonusy	1 490	283
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 2020 roku zakończony dnia 31 marca 2020r.

Zmiana stanu rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego:	Podstawa wyczenia	Podatek odroczony
	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 15 Rozliczenia międzyokresowe przychodów. Dotacje rządowe

Rodzaj rozliczeń międzyokresowych	Część		31.03.2021	31.12.2020	31.03.2020
	Krótkoterminowa	Długoterminowa			
Dotacje do aktywów otrzymane	717	25 638	26 355	26 534	21 183
Zaliczki i przedpłaty otrzymane na świadczenia, których wykonanie nastąpi w następnych okresach sprawozdawczych	523	0	523		
Razem RMP:	0	0	26 878	26 534	21 183

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).

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 01.01.2021	[+] Zwiększenie w okresie sprawozdawczym - wpływ dotacji	[-] Rozliczenie w PPO w okresie sprawozdawczym (por. Nota 15)	Rozliczenia międzyokresowe przychodów - Stan na 31.03.2021
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	3 115		27	3 088
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	2 845		24	2 821
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	2 107	0	19	2 088
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	12 424	0	108	12 316

POIR.01.01.01-00-0825/17 "Opracowanie innowacyjnej technologii wytwarzania kształownika cienkościennego o podwyższonych parametrach przeznaczonych dla stolarki otworowej, w tym przeciwpożarowej"***	projekt niezakończony	6 043	0	0	6 043
Łącznie		26 534	0	179	26 355

*** 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).

Nota 16 Przychody i koszty działalności operacyjnej.

Nota 16.1 Struktura terytorialna przychodów z działalności operacyjnej w tys. PLN

Nota 16.1.1. Struktura terytorialna przychodów z działalności operacyjnej za okres 3 miesięcy 2021 roku zakończony dnia 31 marca 2021r.

Pozycja	Kraj	Eksport	Razem:
Przychody ze sprzedaży produktów	86 590	87 724	174 313
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	2 120	5	2 125
Razem	88 709	87 729	176 438

Nota 16.1.2. Struktura terytorialna przychodów z działalności operacyjnej za okres 3 miesięcy 2020 roku zakończony dnia 31 marca 2020r.

Pozycja	Kraj	Eksport	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 Struktura rzeczowa przychodów działalności operacyjnej. Asortymenty działalności operacyjnej w tys. PLN

Nota 16.2.1. Struktura rzeczowa przychodów działalności operacyjnej. Asortymenty działalności operacyjnej za okres 3 miesięcy 2021 roku zakończony dnia 31 marca 2021r.

Asortyment:	przychody ze sprzedaży (+)	koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów (-)	Wynik na sprzedaży brutto (=)
Produkty i usługi	174 313		
profile okienne	99 359		
profile GK	25 273		
profile specjalne	31 949		
profile spawane	17 733		
Towary i materiały	2 125		
suma:	176 438	141 168	35 270

Nota 16.2.2. Struktura rzeczowa przychodów działalności operacyjnej. Asortymenty działalności operacyjnej za okres 3 miesięcy 2020 roku zakończony dnia 31 marca 2020r.

Asortyment:	przychody ze sprzedaży (+)	koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów (-)	Wynik na sprzedaży brutto (=)
Produkty i usługi	110 754		
profile okienne	54 564		
profile GK	15 070		
profile specjalne	28 863		
profile spawane	11 923		
		96 508	16 494

usługi	334	
Towary Materiały	2 248	
Razem	113 002	

Nota 16.3 Koszty działalności operacyjnej w układzie rodzajowym. Zmiana stanu produktów.

Od 1 stycznia 2021 Spółka zmieniła sposób prezentacji kosztów działalności operacyjnej w Sprawozdaniu z całkowitych dochodów z układu rodzajowego na układ kalkulacyjny. Dotychczas prezentowany układ rodzajowy kosztów przedstawia poniższa tabela:

	01.01.2021-31.03.2021	01.01.2020-31.03.2020
I. Amortyzacja	1 287	1 219
II. Zużycie materiałów i energii	151 450	94 078
III. Usługi obce	6 701	4 700
IV. Podatki i opłaty	422	305
V. Wynagrodzenia i Świadczenia na rzecz pracowników	8 099	6 671
VI. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	1 010	2 057
VII. Pozostałe koszty	421	1 134
Koszty działalności operacyjnej	169 390	110 166

Zmiana stanu produktów w okresie objętym niniejszym sprawozdaniem wyniosła (+) 16.375 TPLN, w okresie porównawczym (+) 5.348 TPLN.

Spółka nie odnotowała kosztów wytworzenia produktów na własne potrzeby.

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

Wyszczególnienie	01.01.2021-31.03.2021	01.01.2020-31.03.2020
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0	0
Dotacje	179	179
Inne przychody operacyjne	220	83
Razem	399	262

Nota 17.2 Specyfikacja pozostałych kosztów operacyjnych

Wyszczególnienie	01.01.2021-31.03.2021	01.01.2020-31.03.2020
Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	70	28
Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0	0
Inne koszty operacyjne	6	33
Razem	75	61

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

Wyszczególnienie	01.01.2021-31.03.2021	01.01.2020-31.03.2020
Inne, w tym:	0	2 264
<i>nadwyżka dodatnich różnic kursowych nad ujemnymi</i>	0	2 264
Razem	0	2 264

Nota 18.2 Specyfikacja kosztów finansowych

Wyszczególnienie	01.01.2021-31.03.2021	01.01.2020-31.03.2020
Odsetki	141	368
Inne	136	46
<i>nadwyżka ujemnych różnic kursowych nad dodatnimi</i>	72	0
Razem	278	414

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	01.01.2021-31.03.2021	01.01.2020-31.03.2020
Podatek dochodowy	4 495	1 969
a) część bieżąca	4 465	1 280
b) część odroczone	30	689

Nota 19.1 Kalkulacja podatku dochodowego

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

Lp.	Wyszczególnienie	01.01.2021-31.03.2021	01.01.2020-31.03.2020
1	Razem przychody i zyski nadzwyczajne	178 470	116 185
2	Razem koszty i straty nadzwyczajne	155 001	105 950
3	Wynik finansowy (zysk, strata) brutto	23 469	10 235
4	Przychody wyłączone z opodatkowania (-)	179	179
	-dotacje otrzymane (PPO)	0	0
	-dotacje rozliczone w PPO z RMP	179	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 (-)	925	1 662
	- dodatnie różnice kursowe niezrealizowane z wyceny bilansowej	925	1 662
	- naliczone odsetki od należności	0	0
7	Przychody podatkowe nie ujęte w księgach (+)	0	0
	- wartość otrzymanych nieodpłatnie świadczeń	0	0
8	Przychody podatkowe nie ujęte w wyniku roku obrotowego (+)	1 131	40
	- dodatnie różnice kursowe z wyceny bilansowej z lat ubiegłych	1 131	40
	- otrzymane odsetki od należności zarachowane w ubiegłych latach	0	0
9	Koszty dotyczące przychodów wyłączonych z opodatkowania (+)	0	0
	- koszty sfinansowane otrzymanymi dotacjami	0	0
10	Koszty i straty nadzwyczajne księgowe, trwale niestanowiące kosztu uzyskania przychodu (+)	167	208
	- odsetki od zobowiązań wobec Skarbu Państwa	0	0
	- ubezpieczenie samochodu osobowego w części przewyższającej równowartość 150.000PLN	4	2
	- koszty eksploatacji samochodów osobowych (25%NKUP)	15	30
	-wplaty na PFRON	96	102
	- darowizny	0	2
	- koszty reprezentacji	26	58
	-spisane należności	3	14
	- pozostałe	23	0
11	Koszty i straty księgowe przejściowo niestanowiące kosztu uzyskania przychodu (+)	3 601	1 181
	- ujemne niezrealizowane różnice kursowe z wyceny bilansowej	694	496
	-rezerwa na niewykorzystane urlopy	999	784
	-rezerwa aktuarialna	212	160
	-rezerwa na premie dla pracowników	0	0

	-rezerwa na premie dla Zarządu	1 925	1 237
	-rezerwy pozostałe na koszty	28	28
	-odpis aktualizujący należności	109	70
	-odpis aktualizujący zapasy	308	0
	-rezerwa na bonusy od dostawcy stali	0	-705
	-Amortyzacja środków trwałych w leasingu oraz prawa do użytkowania	188	204
	-Amortyzacja aktywów w części sfinansowanej dotacjami	179	179
	-Nadwyżka amortyzacji podatkowej nad bilansową	-1 168	-1 274
	-Nadwyżka bilansowej wartości netto zlikwidowanych środków trwałych nad wartością podatkową	105	0
	-odsetki naliczone, niezapłacone	20	1
12	Koszty podatkowo stanowiące koszt uzyskania, ale nie ujęte w wyniku roku obrotowego (-)	3 765	3 087
	- ujemne różnice kursowe z wyceny bilansowej z roku ubiegłego	478	267
	-rezerwa na przegląd i badanie sprawozdania finansowego - z roku ubiegłego	28	28
	-rezerwa na niewykorzystane urlopy - z roku ubiegłego	798	769
	-rezerwa aktuarialna - z roku ubiegłego	212	160
	-rezerwa na premie dla pracowników - z roku ubiegłego	282	388
	-rezerwa na premie dla Zarządu - z roku ubiegłego	2 536	2 751
	-rezerwy pozostałe na koszty	60	404
	-odpis aktualizujący należności - z roku ubiegłego	233	70
	-odpis aktualizujący zapasy- z roku ubiegłego	308	0
	-otrzymane bonusy dotyczące roku ubiegłego/dot.rezerwy na bonusy od dostawców stali	-1 490	-2 165
	-raty kapitałowe leasingu finansowego (MSSF 16)	320	416
13	Przychody zgodnie z ustawą o podatku dochodowym	178 497	114 383
14	Koszty zgodnie z ustawą o podatku dochodowym	154 997	107 648
15	Dochód podatkowy (poz. 13 - 14)	23 500	6 735
16	Odliczenia od dochodu	0	
	- darowizny uznane podatkowo	0	
	- część straty podatkowej lat ubiegłych	0	
17	Korekta dochodu z tytułu ulgi na złe długi	0	
	-korekta z tytułu ulgi na złe długi- dłużnik	0	
	-korekta z tytułu ulgi na złe długi- wierzyciel	0	
18	Podstawa opodatkowania (poz. 15 – 16 + 17)	23 500	6 735
19	Odliczenia od podstawy opodatkowania	0	
	- odliczenia zmniejszające podstawę opodatkowania z tytułu kosztów uzyskania przychodów poniesionych na działalność badawczo-rozwojową	0	
20	Podstawa opodatkowania po odliczeniach (poz. 18-19)	23 500	6 735
21	Podatek dochodowy (19%) bieżący	4 465	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.

	01.01.2021- 31.03.2021
Zanulizowany zysk netto	37 661
Średnia liczba udziałów/akcji (sztł.)	6 607 490
Zysk przypadająca na jedną akcję (PLN/szt)	5,70
Rozwodniony zysk na jedną akcję (PLN/szt)	5,70

Nota 21 Inne całkowite dochody

Składniki innych całkowitych dochodów to przychody lub koszty rozliczane bezpośrednio z kapitałem własnym - wszelkie zmiany zachodzące w kapitale własnym z tytułu transakcji gospodarczej, poza transakcjami z akcjonariuszami.

Inne całkowite dochody w bieżącym okresie nie wystąpiły.

Nota 22 Stanowisko Zarządu odnośnie zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników na rok 2021

Spółka nie podała do wiadomości publicznej prognozy wyników finansowych na rok 2021r.

Nota 23 Struktura zatrudnienia

Poniższa tabela przedstawia zatrudnienie w Spółce na dzień:

Obszar zatrudnienia:	Liczba osób:	
	31.03.2021	31.03.2020
Zarząd Spółki	3	3
Obszar administracyjny	21	22
Obszar finansowy	11	11
Obszar zakupu, magazynowania i logistyki	59	62
Obszar produkcji i wsparcia produkcji	174	164
Obszar sprzedaży oraz wsparcia sprzedaży	35	30
Razem	303	292

Nota 24 Wynagrodzenie osób zarządzających i nadzorujących w 2021 roku

	01.01.2021- 31.03.2021	01.01.2020- 31.03.2020
Wynagrodzenie Członków Zarządu	170	182
Premia członków Zarządu	0	0
Wynagrodzenie Rady Nadzorczej	12	12
Łączna kwota TPLN	182	194

<u>Wynagrodzenie zasadnicze Zarządu</u>	170
T.Mirski- Prezes Zarządu	80
J.Czerwiński- Członek Zarządu	45
A.Piekutowski-Członek Zarządu	45

<u>Wynagrodzenie Rady Nadzorczej</u>	12
M.Mirski	0
T.Chmura	3
S.Brudziński	3
M.Pietkiewicz	3
P.Gawryś	3

Łączna kwota TPLN

182

Nota 25 Firma audytorska uprawniona do badania sprawozdań finansowych

W raporcie bieżącym nr 5/2020 z dnia 28.05.2020r. Zarząd poinformował, iż zgodnie z obowiązującymi przepisami i standardami organ uprawniony, tj. Rada Nadzorcza Spółki, w dniu 27.05.2020 r. dokonała wyboru firmy audytorskiej uprawnionej do przeglądu i badania sprawozdania finansowego za 2020 i 2021.

Wybrana została firma audytorska PKF Consult Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k. z siedzibą w Warszawie.

Wybór firmy audytorskiej uprawnionej do badania sprawozdań finansowych nastąpił zgodnie z obowiązującymi przepisami i normami zawodowymi oraz przyjętymi przez spółkę Dobrymi Praktykami Spółek Notowanych na GPW.

Wynagrodzenie biegłego rewidenta za przegląd i badanie roczne sprawozdania finansowego MFO S.A. za rok 2021 wynosi odpowiednio 30T PLN i 40 T PLN.

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.

31.03.2021

4,6603 PLN/EUR (Tabela nr 062/A/NBP/2021 z dnia 2021-03-31)

3,9676 USD/PLN (Tabela nr 062/A/NBP/2021 z dnia 2021-03-31)

31.12.2020

4,6148 PLN/EUR (Tabela nr 255/A/NBP/2020 z dnia 2020-12-31)

3,7584 PLN/USD (Tabela nr 255/A/NBP/2020 z dnia 2020-12-31)

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)

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: Kożuszki 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 Przewodniczącą 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. 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, 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

W okresie sprawozdawczym nie przyznano i nie wypłacono akcjonariuszom dywidendy.

Po dniu bilansowym Emitent opublikował raport bieżący (Raport bieżący nr 5/2021 z dnia 12 kwietnia 2021r.), gdzie informuje, iż wobec uzyskania pozytywnej opinii Rady Nadzorczej zgodnie z art. 382 § 3 KSH oraz § 28 ust. 2 pkt 1 Statutu Spółki, podjął w dniu 12 kwietnia 2021 roku uchwałę w sprawie rekomendacji podziału zysku netto Spółki za rok obrotowy zakończony dnia 31 grudnia 2020 roku. Zgodnie z ww. uchwałą osiągnięty przez Spółkę w roku 2020 zysk netto w wysokości 26.952.832,94zł (słownie: dwadzieścia sześć milionów dziewięćset pięćdziesiąt dwa tysiące osiemset trzydzieści dwa złote i 94 grosze) Zarząd proponuje przeznaczyć na:

- dywidenda dla akcjonariuszy – kwota 6 607 490,00 zł (słownie: sześć milionów sześćset siedem tysięcy czterysta dziewięćdziesiąt złotych i 00 groszy), co daje 1,00 zł (słownie: jeden złoty i 00 groszy) na każdą akcję
- kapitał zapasowy - kwota 20 345 342,94 zł (słownie: dwadzieścia milionów trzysta czterdzieści pięć tysięcy trzysta czterdzieści dwa złote i 94 grosze)

Ostateczną decyzję dotyczącą podziału zysku za rok obrotowy 2020 podejmie Walne Zgromadzenie Spółki.

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:

- ryzyko konkurencji,
- ryzyko związane z koniunkturą gospodarczą,
- ryzyko zmienności kursów walut,
- ryzyko zmienności stóp procentowych,

- ryzyko zmienności cen stali,
- ryzyko związane z sezonowością branży budowlano-montażowej,
- ryzyko kredytowe,
- ryzyko płynności.

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 marca 2021r.

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:

4,6603 PLN/EUR (Tabela nr 062/A/NBP/2021 z dnia 2021-03-31)

3,9676 USD/PLN (Tabela nr 062/A/NBP/2021 z dnia 2021-03-31)

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	67 763	32 520	3 157	-3 157	95	-95
Środki Pieniężne	46 863	18 577	1 858	-1 858		
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	75 077	40 415	-4 040	4 040		
WPLYW NA WYNIK FINANSOWY (brutto)			974	-974	95	-95

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	52 793	-232	232
WPLYW NA WYNIK FINANSOWY (brutto)		-232	232

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 31.03.2021 oraz 31 grudnia 2020 wyniósł odpowiednio 206.273 TPLN oraz 187.299 TPLN tzn. 53,07% oraz 59,84% pasywów ogółem. Kapitał obcy to przede wszystkim zobowiązania handlowe oraz kredyty obrotowe.

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

Istotnym zdarzeniem po dniu bilansowym jest trwająca pandemia koronawirusa 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, 25 maja 2021r.