



MFO Spółka Akcyjna
z siedzibą w Kożuszkach Parcel

RAPORT ROCZNY

ZAWIERAJĄCY JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
MFO S.A. ZA 2020 ROK
ZAKOŃCZONY DNIA 31.12.2020

Kożuszki Parcel, 30 marca 2021r.

I. SPRAWOZDANIE FINANSOWE MFO S.A. ZA ROK 2020 ZAKOŃCZONY DNIA 31 GRUDNIA 2020 ROKU	5
SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ (W TYS. ZŁ)	6
SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW (W TYS. ZŁ)	7
SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM (W TYS. ZŁ)	8
SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH (W TYS. ZŁ)	9
II. WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	11
2.1 INFORMACJE OGÓLNE	11
2.2 ZATWIERDZENIE ROCZNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO MFO S.A.	12
2.3 WAŻNIEJSZE ZASADY RACHUNKOWOŚCI	12
<i>Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego</i>	12
Założenie kontynuacji działalności gospodarczej	12
<i>Oświadczenie o zgodności</i>	12
<i>Standardy i interpretacje zatwierdzonych przez Unię Europejską, które obowiązują dla okresów</i> <i>sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2020 roku</i>	12
<i>Standardy i interpretacje przyjęte przez RMSR, które nie zostały jeszcze zatwierdzone przez UE do</i> <i>stosowania</i>	13
<i>Inne istotne zasady rachunkowości</i>	15
Rzeczowe aktywa trwałe	15
Wartości niematerialne	15
Leasing	16
Zapasy	18
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	18
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	18
Rozliczenia międzyokresowe kosztów	19
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	19
Kapitał własny	19
Zobowiązania finansowe	19
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług i pozostałe zobowiązania	19
Aktywa i zobowiązania finansowe	20
Rezerwy	20
Koszty finansowania zewnętrznego	21
Podatki dochodowe	21
Ujmowanie przychodów i kosztów	22
Ważne oszacowania i osądy	23
III. WYBRANE INFORMACJE OBJAŚNIAJĄCE	25
NOTY OBJAŚNIAJĄCE (W TYS. ZŁ)	25
<i>Nota 1 Wartości niematerialne</i>	25
Nota 1.1 Zestawienie wartości niematerialnych za rok 2020 zakończony dnia 31 grudnia 2020	25
Nota 1.2 Zestawienie wartości niematerialnych za rok 2019 zakończony dnia 31 grudnia 2019	25
<i>Nota 2 Rzeczowe aktywa trwałe</i>	25
Nota 2.1 Rzeczowe aktywa trwałe – stan na dzień 31 grudnia 2020 oraz 31 grudnia 2019	25
Nota 2.2 Zestawienie rzeczowych środków trwałych za rok 2020 zakończony dnia 31 grudnia 2020	26
Nota 2.3 Zestawienie rzeczowych środków trwałych za rok 2019 zakończony dnia 31 grudnia 2019	27
<i>Nota 3 Aktywo z tytułu prawa do użytkowania</i>	27
Nota 3.1. Aktywa z tytułu prawa do użytkowania. Zobowiązanie z tytułu użytkowania składników aktywów.	27
<i>Nota 4 Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego</i>	28
Nota 4.1 Elementy aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego za rok 2020 zakończony dnia 31 grudnia 2020	28
Nota 4.2 Elementy aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego za rok 2019 zakończony dnia 31 grudnia 2019	29

<i>Nota 5 Zapasy</i>	30
<i>Nota 6 Należności krótkoterminowe</i>	30
Nota 6.1 Należności krótkoterminowe – stan na dzień 31 grudnia 2020	30
Nota 6.2 Należności krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług wg. struktury wiekowej.....	30
Nota 6.3 Należności krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług wg. struktury walutowej.....	31
Nota 6.4 Pozostałe należności krótkoterminowe. Należności z tytułu podatku dochodowego	31
<i>Nota 7 Środki pieniężne</i>	31
<i>Nota 8 Rozliczenia międzyokresowe czynne</i>	31
<i>Nota 9 Kapitał własny</i>	32
Nota 9.1 Struktura kapitału własnego	32
Nota 9.2 Akcjonariat	32
Nota 9.3 Akcje w posiadaniu członków organów zarządzających i nadzorujących na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego	32
<i>Nota 10 Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz inne zobowiązania krótkoterminowe. Zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego</i>	32
Nota 10.1 Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu dostaw i usług wg struktury wiekowej	33
Nota 10.2 Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu dostaw i usług wg struktury walutowej.....	33
Nota 10.3 Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe. Zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego	33
<i>Nota 11 Kredyty i pożyczki</i>	33
Nota 11.1 Specyfikacja kredytów bankowych i pożyczek	33
Nota 11.2 Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek na dzień 31 grudnia 2020.....	33
Nota 11.3 Zobowiązania warunkowe.....	35
Nota 11.4 Struktura kredytów i pożyczek wg terminów wymagalności-stan na 31.12.2020.....	35
Nota 11.5 Struktura kredytów i pożyczek wg terminów wymagalności- stan na 31.12.2019.....	36
<i>Nota 12 Zobowiązania finansowe</i>	36
Nota 12.1.Zobowiązania finansowe wg. rodzaju	36
Nota 12.1.1 Specyfikacja zobowiązań z tytułu leasingu na dzień 31.12.2020 oraz 31.12.2019	36
Nota 12.1.2 Specyfikacja zobowiązań z tytułu prawo do użytkowania składników aktywów	36
Nota 12.2 Zobowiązania finansowe wg terminów wymagalności- stan na 31.12.2020r.	36
Nota 12.3 Zobowiązania finansowe wg terminów wymagalności- stan na 31.12.2019r.	37
<i>Nota 13 Rezerwy na zobowiązania</i>	37
Nota 13.1 Rezerwy krótkoterminowe.....	37
Nota 13.1.1 Rezerwa na krótkoterminowe świadczenia pracownicze.....	37
Nota 13.2 Rezerwy długoterminowe	37
<i>Nota 14 Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego</i>	38
Nota 14.1 Elementy rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego za rok 2020 zakończony dnia 31 grudnia 2020	38
Nota 14.2 Elementy rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego za rok 2019 zakończony dnia 31 grudnia 2019	39
<i>Nota 15 Rozliczenia międzyokresowe przychodów. Dotacje rządowe</i>	39
Nota 15.1. Dotacje do aktywów. Rozliczenia międzyokresowe przychodów.....	39
Nota 15.1.1 Dotacje do aktywów. Rozliczenia międzyokresowe	40
Nota 15.2. Dotacje do przychodu	40
<i>Nota 16 Przychody i koszty działalności operacyjnej. Asortymenty działalności operacyjnej</i>	40
Nota 16.1 Struktura rzeczowa przychodów i kosztów działalności operacyjnej (asortymenty działalności operacyjnej) w tys. PLN.....	40
Nota 16.2 Struktura terytorialna przychodów z działalności operacyjnej w tys. PLN	41
Nota 16.3 Wydatki na prace badawcze ujęte jako koszty w trakcie okresu	41
<i>Nota 17 Pozostała działalność operacyjna</i>	42
Nota 17.1 Specyfikacja pozostałych przychodów operacyjnych za rok 2020 i 2019.....	42
Nota 17.2 Specyfikacja pozostałych kosztów operacyjnych za rok 2020 i 2019	42
<i>Nota 18 Działalność finansowa</i>	42
Nota 18.1 Specyfikacja przychodów finansowych za rok 2020 i 2019	42

Nota 18.2 Specyfikacja kosztów finansowych za rok 2020 i 2019.....	42
Nota 19 Podatek dochodowy CIT	42
Nota 19.1 Kalkulacja podatku dochodowego	42
Nota 19.2 Ulga B+R w podatku dochodowym	44
Nota 20 Zysk na akcję.....	44
Nota 21 Inne całkowite dochody.....	44
Nota 22 Stanowisko Zarządu odnośnie zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników na rok 2020.....	45
Nota 23 Struktura zatrudnienia.....	45
Nota 24 Wynagrodzenie osób zarządzających i nadzorujących w 2020 roku	45
Nota 25 Firma audytorska uprawniona do badania sprawozdań finansowych	46
POZOSTAŁE INFORMACJE OBJAŚNIAJĄCE	46
1. Rok obrotowy.....	46
2. Waluta sprawozdawcza.....	46
3. Kursy walut zastosowane do wyceny aktywów i pasywów	46
4. Zaokrąglenia	46
5. Sposób sporządzania sprawozdania finansowego	46
6. Transakcje z podmiotami powiązаныmi	47
7. Objasnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności w okresie sprawozdawczym.....	47
8. Dywidendy	47
9. Zarządzanie ryzykiem	47
9.1. Ryzyko konkurencji	47
9.2. Ryzyko związane z koniunkturą gospodarczą.....	48
9.3. Ryzyko zmienności kursów walut.....	48
9.4. Ryzyko zmienności stóp procentowych	48
9.5. Ryzyko zmienności cen stali	48
9.6. Ryzyko związane z sezonowością branży budowlano-montażowej	48
9.7. Ryzyko kredytowe	48
9.8. Ryzyko płynności.....	48
9.9. Analiza wrażliwości na ryzyko	48
9.8. Zarządzanie kapitałami	49
10. Informacje o udzieleniu przez emitenta poręczeń kredytu lub pożyczki lub udzieleniu gwarancji, jeżeli łączna wartość istniejących poręczeń lub gwarancji stanowi równowartość co najmniej 10% kapitałów własnych emitenta	49
11. Istotne zdarzenia okresu sprawozdawczego oraz zdarzenia następujące po dniu bilansowym	50
12. Inne informacje, które zdaniem emitenta są istotne dla oceny jego sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej i ich zmian, oraz informacje, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez emitenta	50
IV. OŚWIADCZENIA ZARZĄDU.....	50
OŚWIADCZENIE ZARZĄDU W SPRAWIE RZETELNOŚCI SPORZĄDZENIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	50
OŚWIADCZENIE ZARZĄDU W SPRAWIE PODMIOTU UPRAWNIONEGO DO BADANIA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH	50

I. Sprawozdanie finansowe MFO S.A. za rok 2020 zakończony dnia 31 grudnia 2020 roku

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
	01.01.2020-31.12.2020	01.01.2019-31.12.2019	01.01.2020-31.12.2020	01.01.2019-31.12.2019
WYBRANE DANE SPRAWOZDANIA Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW ORAZ SPRAWOZDANIA Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH				
Przychody z działalności operacyjnej	428 485	438 866	95 768	102 019
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	31 238	33 925	6 982	7 886
Zysk (strata) brutto	33 134	31 657	7 406	7 359
Zysk (strata) netto	26 953	25 410	6 024	5 907
Całkowite dochody ogółem	27 015	25 268	6 038	5 874
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.)	4,08	3,85	0,91	0,89
Rozwodniony zysk na jedną akcję (PLN/szt. lub EUR/szt.)	4,08	3,85	0,91	0,89
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	36 088	20 441	8 066	4 752
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-18 958	-13 773	-4 237	-3 202
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-8 461	-3 363	-1 891	-782
WYBRANE DANE SPRAWOZDANIA Z SYTUACJI FINANSOWEJ				
Aktywa	311 399	286 167	67 478	67 199
Kapitał własny	187 299	160 284	40 587	37 639
Zobowiązania długoterminowe	41 055	37 132	8 896	8 719
Zobowiązania krótkoterminowe	83 044	88 751	17 995	20 841

Do wyliczenia wybranych danych finansowych w EUR zastosowano następujące zasady:

-poszczególne pozycje aktywów i pasywów - według średniego kursu określonego przez Narodowy Bank Polski na dzień 31 grudnia 2020 roku -4,6148 PLN/EUR oraz na dzień 31 grudnia 2019 roku -4,2585 PLN/EUR,

-poszczególne pozycje sprawozdania z całkowitych dochodów oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych - według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów określonych przez Narodowy Bank Polski na ostatni dzień każdego miesiąca okresu obrotowego od 1 stycznia 2020 roku do 31 grudnia 2020 roku – 4,4742 PLN/EUR od 1 stycznia 2019 roku do 31 grudnia 2019 roku – 4,3018 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	Badane przez Biegłego Rewidenta	Badane przez Biegłego Rewidenta
		31.12.2020	31.12.2019
AKTYWA			
I. Aktywa trwałe		159 972	145 472
Rzeczowe aktywa trwałe	2	114 361	114 012
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	3	937	1 056
Wartość firmy			
Pozostałe wartości niematerialne	1	27 697	28 418
Aktywa finansowe			
Inne należności długoterminowe			
Pożyczki			
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	4	938	920
Rozliczenia międzyokresowe	14	16 039	1 066
II. Aktywa obrotowe		151 427	140 696
Zapasy	5	83 666	69 687
Należności handlowe oraz pozostałe należności	6	34 055	47 359
Należności z tytułu podatku dochodowego	6	0	0
Aktywa finansowe			
Pożyczki			
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	7	33 119	23 584
Rozliczenia międzyokresowe	8	587	65
Aktywa sklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży			
A k t y w a r a z e m		311 399	286 167
PASYWA		31.12.2020	31.12.2019
I. Kapitał własny	9	187 299	160 284
Kapitał podstawowy	9	1 321	1 321
Kapitał z aktualizacji wyceny	9	7 612	7 612
Pozostałe kapitały	9	151 351	125 795
Zyski zatrzymane	9	62	146
Zysk (strata) netto	9	26 953	25 410
II. Zobowiązania długoterminowe		41 055	37 132
Kredyty i pożyczki	11	4 413	7 579
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	14	8 506	7 444
Długoterminowe rezerwy na zobowiązania	13	292	302
Zobowiązania finansowe	12	2 029	2 699
Pozostałe zobowiązania długoterminowe			
Rozliczenia międzyokresowe	15	25 817	19 108
III. Zobowiązania krótkoterminowe		83 044	88 751
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz inne zobowiązania	10	33 632	27 885
Kredyty i pożyczki krótkoterminowe	11	40 333	32 368
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	10	223	687
Zobowiązania finansowe	12	4 436	22 753
Rezerwy krótkoterminowe	13	3 703	4 340
Rozliczenia międzyokresowe	15	717	717
P a s y w a r a z e m		311 399	286 167

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

Sprawozdanie z całkowitych dochodów (w tys. zł)

SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	Nota	01.01.2020- 31.12.2020	01.01.2019- 31.12.2019
A. Przychody z działalności operacyjnej	16	428 485	438 866
I. Przychody ze sprzedaży produktów i usług	16	416 993	432 531
II. Zmiana stanu produktów		6 004	1 428
II. Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	16	5 488	4 908
B. Koszty działalności operacyjnej	16	398 361	406 509
I. Amortyzacja		5 001	3 838
II. Zużycie materiałów i energii		336 430	345 660
III. Usługi obce		20 629	21 086
IV. Podatki i opłaty		1 166	910
V. Wynagrodzenia i Świadczenia na rzecz pracowników		25 352	25 335
VI. Wartość sprzedanych towarów i materiałów		5 618	4 755
VII. Pozostałe koszty		4 166	4 924
C. Zysk (strata) ze sprzedaży		30 124	32 358
I. Pozostałe przychody operacyjne	17	1 541	1 755
II. Pozostałe koszty operacyjne	17	427	188
D. Zysk (strata) na działalności operacyjnej		31 238	33 925
I. Przychody finansowe	18	2 935	2
II. Koszty finansowe	18	1 039	2 270
E. Zysk (strata) brutto		33 134	31 657
F. Podatek dochodowy	19	6 181	6 247
a) część bieżąca		5 137	5 428
b) część odroczone		1 044	819
G. Zysk (strata) netto za okres sprawozdawczy	20	26 953	25 410
H. Inne całkowite dochody, które nie będą mogły w przyszłości zostać rozliczone z zyskiem/startą, z tytułu:		62	-142
-Zmiany w nadwyżce z przeszacowania środków trwałych			
-Podatek odroczone od nadwyżki z przeszacowania środków trwałych			
- Zyski i straty aktuarialne		62	-142
I. Inne całkowite dochody netto		62	-142
J. CAŁKOWITY DOCHÓD ZA OKRES	20	27 015	25 268
Średnia liczba akcji (sztuki)		6 607 490	6 607 490
Zysk (strata) przypadająca na jedną akcję (PLN)	20	4,08	3,85

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

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

SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	01.01.2020- 31.12.2020	01.01.2019- 31.12.2019
I.Kapitał własny na początek okresu (BO)	160 284	140 567
-zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości		
-korekty błędów		
I.a.Kapitał własny na początek okresu (BO), po korektach	160 284	140 567
1.Kapitał podstawowy na początek okresu	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
2.Kapitał zapasowy na początek okresu	124 884	102 533
2.1. Zmiany kapitału zapasowego:		
a)zwiększenie (z tytułu)		22 351
-podział zysku za lata ubiegłe	25 556	22 351
-"agio"- nadwyżka ponad wartość nominalną akcji serii D		
b)zmniejszenie (z tytułu)		
-pokrycie straty lat ubiegłych		
2.2. Kapitał zapasowy na koniec okresu	150 440	124 884
3.Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu	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
4. Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu	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
5. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	25 556	288
5.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	25 556	346
-zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości		
-korekty błędów lat ubiegłych		
5.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	25 556	28 247
a)zwiększenie (z tytułu)	62	
-zysk z roku poprzedniego		
-zyski aktuarialne z tyt. świadczeń pracowniczych	62	
b)zmniejszenie (z tytułu)	25 556	27 901
-przekazanie zysku na kapitał zapasowy	25 556	22 351
-dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0	5 550
5.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	62	346
5.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	0	59
-zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości		
-korekty błędów		
5.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0	59
a)zwiększenie (z tytułu)	0	142
-straty aktuarialne z tyt. świadczeń pracowniczych	0	142
b)zmniejszenie (z tytułu)		
-pokrycie kapitałem zapasowym		
5.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	0	201
5.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	62	146
6. Wynik netto	26 953	25 410
a) zysk netto	26 953	25 410
b)strata netto		
II.Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	187 299	160 284

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych (w tys. zł)

SPRAWOZDANIE Z PRZEPIWÓW PIENIĘŻNYCH	01.01.2020- 30.12.2020	01.01.2019- 31.12.2019
A.PRZEPIWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ		
I. Zysk (strata) brutto	33 134	31 657
II Korekty razem	8 555	-6 607
1.Amortyzacja	5 001	3 838
2.Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	-866	121
3.Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	1 026	1 557
4.Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	121	37
5.Zmiana stanu rezerw	-585	372
6.Zmiana stanu zapasów	-13 979	-2 747
7.Zmiana stanu należności	13 304	-9 331
8.Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	5 747	495
9.Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-1 164	-476
10.Inne korekty	-51	-473
III Gotówka z działalności operacyjnej (I+/- II)	41 689	25 050
11. Zapłacony podatek dochodowy	-5 601	-4 609
IV Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/- II)	36 088	20 441
B.PRZEPIWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ		
I Wpływy	187	12
1.Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	187	12
2.Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0	0
3.Z aktywów finansowych, w tym :	0	0
a) w jednostkach powiązanych	0	0
b) w pozostałych jednostkach	0	0
4. Inne wpływy inwestycyjne		
II Wydatki	19 145	13 785
1.Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	19 145	13 785
2.Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		
3. Na aktywa finansowe, w tym :	0	0
a) w jednostkach powiązanych	0	0
b) w pozostałych jednostkach	0	0
4. Inne wydatki inwestycyjne		
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I+/- II)	-18 958	-13 773
C. PRZEPIWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ		
I. Wpływy	15 353	9 014
1. Wpływy z emisji akcji i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału		
2. Kredyty i pożyczki	7 876	1 687
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	0	0
4. Inne wpływy finansowe	7 477	7 327
II. Wydatki	23 813	12 377
1. Nabycie akcji własnych		
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0	5 550
3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z podziału zysku	0	0
4. Spłaty kredytów i pożyczek	3 078	3 856
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	0	0
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	18 597	459
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	1 112	955
8. Odsetki	1 026	1 557
9. Inne wydatki finansowe	0	0
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I+/- II)	-8 461	-3 363
D. PRZEPIWY PIENIĘŻNE NETTO, RAZEM (AIV+/-BIII+/-CIII)	8 669	3 304
E. BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH	9 535	1 366
- w tym zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych od walut obcych	866	121

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

F. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU (bez wyceny bilansowej)	23 674	20 370
G. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F+I-D) (bez wyceny bilansowej)	32 344	23 674
- o ograniczonej możliwości dysponowania (subkonto VAT)	3 450	1 044

II. Wprowadzenie do sprawozdania finansowego

Prezentowane informacje finansowe MFO S.A. obejmują roczne sprawozdanie finansowe sporządzone za rok 2020 od 01 stycznia 2020 roku do 31 grudnia 2020 roku wraz z danymi porównawczymi za rok 2019 od 01 stycznia 2019 roku do 31 grudnia 2019 roku zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez Unię Europejską.

Walutą funkcjonalną i sprawozdawczą Emitenta jest złoty polski (PLN). Dane finansowe, jeżeli nie wskazano inaczej są prezentowane w tysiącach złotych.

Zaprezentowane sprawozdanie finansowe zostało poddane badaniu przez niezależnego biegłego rewidenta.

2.1 Informacje Ogólne

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

2.2 Zatwierdzenie rocznego sprawozdania finansowego MFO S.A.

Sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone przez Zarząd w dniu 30.03.2021. Właściciele jednostki lub inne osoby nie mają prawa do wprowadzania zmian w sprawozdaniu finansowym po jego publikacji.

2.3 Ważniejsze zasady 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 rocznego sprawozdania finansowego dającego prawidłowy i rzetelny obraz sytuacji majątkowej i finansowej Spółki MFO S.A. za okres od 1 stycznia 2020 roku do 31 grudnia 2020 roku oraz wyniku finansowego za ten okres. Roczne jednostkowe 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”. MSSF UE obejmują standardy i interpretacje zaakceptowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR) oraz Komisję ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej (KIMSF), zatwierdzone do stosowania w UE.

Sporządzając niniejsze sprawozdanie finansowe na dzień 31 grudnia 2019 r. jednostka stosuje takie same zasady rachunkowości jak przy sporządzaniu rocznego sprawozdania finansowego za rok 2018, z wyjątkiem zmian do standardów i nowych standardów i interpretacji zatwierdzonych przez Unię Europejską dla okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2019 roku.

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

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

▪Zmiana MSSF 3 „Połączenia przedsięwzięć”

Zmiana dotyczy definicji przedsięwzięcia i obejmuje przede wszystkim następujące kwestie:

- precyzuje, że przejęty zespół aktywów i działań, aby być traktowanym jako przedsięwzięcie, musi obejmować również wkład i istotne procesy, które wspólnie w istotny sposób uczestniczyć będą w wypracowaniu zwrotu,
- zawęża definicję zwrotu, a tym samym również przedsięwzięcia, skupiając się na dobrach i usługach dostarczanych odbiorcom, usuwając z definicji odniesienie do zwrotu w formie obniżenia kosztów,
- dodaje wytyczne i przykłady ilustrujące w celu ułatwienia dokonywania oceny, czy w ramach połączenia został przejęty istotny proces,
- pomija dokonywanie oceny, czy istnieje możliwość zastąpienia brakujących wkładu lub procesu i kontynuowania operowania przedsięwzięciem w celu uzyskiwania zwrotu oraz

- dodaje opcjonalną możliwość przeprowadzenia uproszczonej oceny, mającej na celu wykluczenie, że przejęty zestaw działań i aktywów jest przedsięwzięciem.

Zmiana obowiązuje dla połączeń przedsięwzięć dla których dzień przejęcia przypada w ciągu pierwszego rocznego okresu sprawozdawczego rozpoczynającego się 1 stycznia 2020 roku lub później oraz dla transakcji nabycia aktywów, które wystąpiły w tym okresie sprawozdawczym lub później. W 2020 roku Spółka nie dokonywała transakcji objętych zakresem MSSF 3, stąd zmiana nie miała wpływu również na dane za rok bieżący.

- Zmiana MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych” i MSR 8 „Zasady (polityka) rachunkowości, zmiany wartości szacunkowych i korygowanie błędów”

Zmiana polega na wprowadzeniu nowej definicji pojęcia „istotny” (w odniesieniu do pominięcia lub zniekształcenia w sprawozdaniu finansowym). Dotychczasowa definicja zawarta w MSR 1 i MSR 8 różniła się od zawartej w Założeniach Konceptyjnych Sprawozdawczości Finansowej, co mogło powodować trudności w dokonywaniu osądów przez jednostki sporządzające sprawozdania finansowe. Zmiana spowoduje ujednoczenie definicji we wszystkich obowiązujących MSR i MSSF.

Zmiany nie wpłynęły na sprawozdanie finansowe Spółki, ponieważ dotychczas dokonywane osądy w zakresie istotności były zbieżne z tymi, jakie byłyby dokonywane przy zastosowaniu nowej definicji.

Zmiana obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2020 roku lub później.

- Zmiany odniesień do Założeń koncepcyjnych w MSSF

Rada przygotowała nową wersję założeń koncepcyjnych sprawozdawczości finansowej. Dla spójności zostały zatem odpowiednio dostosowane referencje do założeń koncepcyjnych zamieszczone w poszczególnych standardach.

Zmiany obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2020 roku lub później i nie wpłynęły na sprawozdanie finansowe Spółki.

- Zmiany do MSSF 9, MSR 39 i MSSF 7

Rada MSR wprowadziła zmiany do zasad rachunkowości zabezpieczeń w związku z planowaną reformą referencyjnych stóp procentowych (WIBOR, LIBOR itd.). Stopy te są często pozycją zabezpieczaną, na przykład w przypadku zabezpieczenia instrumentem IRS. Planowane zastąpienie dotychczasowych stóp nowymi stopami referencyjnymi budziło wątpliwości, co do tego, czy planowana transakcja jest nadal wysoce prawdopodobna, czy nadal oczekuje się przyszłych zabezpieczanych przepływów lub czy istnieje powiązanie ekonomiczne między pozycją zabezpieczaną i zabezpieczającą. Zmiana do standardów określiła, że należy w szacunkach przyjąć, że zmiana stóp referencyjnych miałaby nie nastąpić i dlatego nie będzie ona miała wpływu na spełnienie wymogów rachunkowości zabezpieczeń.

Zmiany obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2020 roku lub później. W związku z tym, że Spółka nie stosuje instrumentów pochodnych opartych na stopach procentowych i rachunkowości zabezpieczeń, zmiana nie ma wpływu na jej sprawozdania finansowe.

Standardy i interpretacje przyjęte przez RMSR, które nie zostały jeszcze zatwierdzone przez UE do stosowania

- Nowy MSSF 17 „Insurance Contracts”

Nowy standard regulujący ujęcie, wycenę, prezentację i ujawnienia dotyczące umów ubezpieczeniowych i reasekuracyjnych. Standard zastępuje dotychczasowy MSSF 4.

Spółka szacuje, że nowy standard nie wpłynie na jej sprawozdania finansowe, ponieważ nie prowadzi ona działalności ubezpieczeniowej.

Standard obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2023 roku lub później.

- Zmiana MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych”

Rada MSR doprecyzowała zasady klasyfikacji zobowiązań do długo- lub krótkoterminowych przede wszystkim w dwóch aspektach:

- doprecyzowano, że klasyfikacja jest zależna od praw jakie posiada jednostka na dzień bilansowy,
- intencje kierownictwa w odniesieniu do przyspieszenia lub opóźnienia płatności zobowiązania nie są brane pod uwagę.

Zmiany obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2023 roku lub później. W związku z tym, że Spółka stosuje już zasady spójne ze zmienionym standardem, zmiany nie będą miały wpływu na jej sprawozdania finansowe

- Zmiany MSSF 1, MSSF 9, przykłady do MSSF 16, MSR 41 w ramach Annual Improvements 2018 – 2020:

- MSSF 1: dodatkowe zwolnienie dotyczące ustalania skumulowanych różnic kursowych z konsolidacji;
- MSSF 9: (1) przy teście 10% dokonywanym w celu stwierdzenia, czy modyfikacja powinna skutkować usunięciem zobowiązania, należy uwzględnić tylko opłaty, które są wymieniane między dłużnikiem a wierzycielem; (2) doprecyzowano, że opłaty poniesione w przypadku

usunięcia zobowiązania są ujmowane w wyniku, a w przypadku, gdy zobowiązanie nie jest usunięte, należy je odnieść na wartość zobowiązania;

- MSSF 16: z przykładu 13 usunięto kwestię zachęty od leasingodawcy w postaci pokrycia kosztów fit-outów poniesionych przez leasingobiorcę, która budziła wątpliwości interpretacyjne;
- MSR 41: wykreślono zakaz ujmowania przepływów podatkowych w wycenie aktywów biologicznych.

Zmiany obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2022 roku lub później. Zmiany nie wpłyną na sprawozdanie finansowe Spółki.

▪Zmiana MSR 16 „Rzeczowe aktywa trwałe”

Doprecyzowano, że produkcja przeprowadzana w ramach testów środka trwałego przed rozpoczęciem użytkowania środka trwałego powinna być ujmowana jako (1) zapas zgodnie z MSR 2 i (2) przychód, gdy nastąpi jego sprzedaż. Spółka szacuje, że zmiana nie będzie miała wpływu na jej sprawozdania finansowe. Zmiana obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2022 roku lub później.

▪Zmiana MSR 37 „Rezerwy, zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe”

Doprecyzowano, że koszty wypełnienia umów rodzących obciążenia obejmują koszty przyrostowe (np. koszty pracy) i alokowaną część innych kosztów bezpośrednio związanych z kosztem wypełnienia, np. amortyzację. Spółka szacuje, że zmiana nie będzie miała wpływu na jej sprawozdania finansowe, ponieważ do tej pory nie zidentyfikowała umów rodzących obciążenia. Zmiana obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2022 roku lub później.

▪Zmiana MSSF 3 „Połączenia przedsięwzięć”

Doprecyzowano odniesienia do definicji zobowiązań zawartych w założeniach koncepcyjnych i definicji zobowiązań warunkowych z MSR 37. Spółka szacuje, że zmiana nie będzie miała wpływu na jej sprawozdania finansowe. Zmiana obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2022 roku lub później.

▪Zmiana MSSF 16 „Leasing”

W związku z pandemią COVID-19 Rada MSR wprowadziła uproszczenie zezwalające na nieocenianie, czy zmienione przyszłe przepływy wynikające z ulg otrzymanych od leasingodawców, spełniających warunki określone w standardzie, są „zmianą leasingu” w myśl MSSF 16. Zmiana nie wpłynie na jej sprawozdania finansowe. Zmiana obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 czerwca 2020 roku (z możliwością wcześniejszego stosowania).

▪Zmiany do MSSF 9, MSR 39, MSSF 7, MSSF 4, MSSF 16

W związku z planowaną reformą referencyjnych stóp procentowych (WIBOR, LIBOR itd.) Rada MSR wprowadziła kolejne zmiany do zasad rachunkowości instrumentów finansowych:

- w przypadku wyceny w zamortyzowanym koszcie zmiany szacowanych przepływów wynikające bezpośrednio z reformy IBOR będą traktowane tak, jak zmiana zmiennej stopy procentowej, a więc bez ujęcia wyniku,
- nie będzie konieczności zakończenia powiązania zabezpieczającego, jeżeli jedyną zmianą są skutki reformy IBOR, a pozostałe kryteria stosowania rachunkowości zabezpieczeń są spełnione; zmiana reguluje, jak należy uwzględnić alternatywną stopę w powiązaniu zabezpieczającym,
- jednostka będzie zobligowana ujawnić informacje o ryzykach wynikających z reformy oraz o tym, jak zarządza przejściem na alternatywne stopy referencyjne.

W skład instrumentów finansowych opartych na stawkach IBOR wchodziły kredyty.
Spółka nie zakończyła jeszcze szacowania wpływu zmiany na jej sprawozdania finansowe.
Zmiana obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2021 roku lub później.

Inne istotne zasady rachunkowości

Rzeczowe aktywa trwałe

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

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

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

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

Na dzień bilansowy rzeczowe aktywa trwałe poza grupą nieruchomości wycenia się według cen nabycia lub kosztów wytworzenia pomniejszonych o łączne odpisy amortyzacyjne (umorzenie), a także o łączne straty z tytułu utraty wartości.

Składnik rzeczowych aktywów trwałych stanowiący grupę nieruchomości, na dzień bilansowy zgodnie z MSR 16 wycenia się w wartości przeszacowanej odpowiadającej jego wartości godziwej na dzień przeszacowania, pomniejszonej o późniejsze łączne odpisy amortyzacyjne i późniejsze łączne straty z tytułu utraty wartości. Ze względu na fakt, że nieruchomości, jako składniki rzeczowych aktywów trwałych, których wartość godziwa ulega mało znaczącym zmianom, przeszacowuje się co 5 lat i wyceniane są na podstawie wycen/operatów szacunkowych przeprowadzonych przez niezależnego rzeczoznawcę majątkowego, co jest zgodne z punktem 34 MSR 16.

W jednostce stosowane są następujące okresy użyteczności środków trwałych:

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

Wartości niematerialne

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

Okresy ekonomicznej użyteczności poszczególnych składników wartości niematerialnych wynoszą:

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

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

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

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

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

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

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

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 każdy dzień bilansowy jednostka dokonuje weryfikacji wartości niematerialnych pod kątem utraty wartości zgodnie z MSR 36. Jeżeli jednostka stwierdzi przesłanki utraty wartości, podejmuje procedury ustalenia wysokości odpisu aktualizującego wartość aktywów. Straty z tytułu wartości ujmowane są niezwłocznie w wyniku finansowym w ciężar pozostałych kosztów operacyjnych.

Leasing

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

Jednostka ujmuje leasingi zgodnie z MSSF 16 „Leasing”.

Identyfikacja leasingu zgodnie z MSSF 16:

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

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

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

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

Okres leasingu:

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

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

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

Ujęcie i prezentacja leasingu:

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

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

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

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

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

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

Spółka zastosowała następujące uproszczenia w MSSF 16:

- krótkoterminowych umów leasingu (okres umowy <1 rok od momentu rozpoczęcia umowy); zwolnienie stosuje się konsekwentnie w odniesieniu do poszczególnych klas aktywów stanowiących przedmiot leasingu.; przy określaniu okresu leasingu spółka powinna wziąć pod uwagę opcję przedłużenia okresu leasingu, jeśli jest wystarczająco pewna, że wykona opcję przedłużenia lub nie wykona opcji zakończenia; każda umowa leasingu, która zawiera opcję zakupu aktywa automatycznie nie kwalifikuje się jako leasing krótkoterminowy
- umów leasingu, w przypadku których składnik aktywów będący przedmiotem leasingu ma niską wartość; rada

MSR w Uzasadnieniu Wniosków podała, że maksymalna wartość aktywa kwalifikującego się do zwolnienia wynosi 5'000 USD (wartość początkowa nowego składnika aktywów, bez względu na wiek składnika objętego leasingiem).; zwolnienia nie stosuje się do pozycji oddanych w subleasing.

Zapasy

Zapasy wycenione są w cenie nabycia (koszcie wytworzenia) nie wyższej jednak od ceny sprzedaży netto. Na cenę nabycia zapasów składają się wszystkie koszty zakupu, koszty przetworzenia oraz inne koszty poniesione w trakcie doprowadzenia zapasów do ich aktualnego miejsca i stanu.

Cena nabycia zapasów ustalana jest z zastosowaniem metody, „pierwsze weszło, pierwsze wyszło” FIFO. Pozycje zapasów zakupione jako pierwsze, sprzedaje się w pierwszej kolejności, co w konsekwencji oznacza, że pozycje pozostające w zapasach na koniec okresu są pozycjami zakupionymi najpóźniej.

Odpisywanie wartości zapasów do wartości netto możliwej do uzyskania odbywa się na zasadzie odpisów indywidualnych (w koszty operacyjne własne sprzedaży) lub pogrupowania podobnych lub powiązanych ze sobą pozycji.

W momencie sprzedaży zapasów wartość bilansowa tych zapasów jest ujęta jako koszt okresu, w którym ujmowane są odnośne przychody z tytułu sprzedaży. Kwota odpisów wartości zapasów do poziomu wartości netto możliwej do uzyskania oraz straty w zapasach są ujmowane jako koszt okresu, w którym odpis lub straty miały miejsce. Odwrócenie odpisu wartości zapasów, wynikające ze zwiększenia ich wartości netto możliwej do uzyskania, zostaje ujęte jako zmniejszenie kwoty odpisów ujętych jako koszt okresu, w którym odwrócenie odpisu wartości miało miejsce.

Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

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

Zgodnie z treścią MSSF 9 „Instrumenty finansowe”, w momencie początkowego ujęcia należności handlowe wycenia się w cenie nabycia, tj. w wartości godziwej 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, zgodnie z poniższymi zasadami:

- 1) dla należności od dłużników postawionych w stan likwidacji lub upadłości – odpis do wysokości należności nieobjętej gwarancją lub innym zabezpieczeniem, zgłoszonej likwidatorowi lub sędziemu komisarzowi w postępowaniu upadłościowym;
- 2) dla należności od dłużników w przypadku oddalenia wniosku o ogłoszenie upadłości, jeśli majątek dłużnika nie wystarcza na zaspokojenie kosztów postępowania upadłościowego – odpis w pełnej wysokości należności;
- 3) dla należności kwestionowanych przez dłużników oraz z których zapłatą dłużnik zalega, a według oceny sytuacji majątkowej i finansowej dłużnika spłata należności w umownej kwocie nie jest prawdopodobna – odpis do wysokości należności niepokrytej gwarancją lub innym zabezpieczeniem;
- 4) dla należności stanowiących równowartość kwot podwyższających należności, w stosunku do których uprzednio dokonano odpisu aktualizującego – odpis do wysokości tych kwot, do czasu ich otrzymania lub odpisania;
- 5) dla należności przeterminowanych powyżej roku – odpis w wysokości 100% kwoty należności;
- 6) dla należności nieprzeterminowanych, których ryzyko nieściągalności jest znaczne według indywidualnej oceny kierownika jednostki (w oparciu o model oczekiwanych strat kredytowych) – odpis w wysokości wiarygodnie oszacowanej kwoty odpisu;

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

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

Na dzień powstania należności w walucie obcej są wyceniane według średniego kursu NBP z dnia poprzedzającego dzień powstania należności (np. wystawienia faktury). Na dzień bilansowy należności w walucie obcej wyceniane są według kursu NBP obowiązującego na dzień bilansowy.

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Do środków pieniężnych i ich ekwiwalentów zaliczane są środki pieniężne w kasie, w banku, środki pieniężne w drodze, a także lokaty bankowe i inne papiery wartościowe oraz odsetki od aktywów finansowych, które są płatne lub wymagalne w ciągu 3 miesięcy od dnia ich otrzymania, wystawienia, nabycia lub założenia. Krajowe

aktywa wykazuje się w ciągu roku obrotowego i na dzień bilansowy w księgach rachunkowych w 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.

Rozliczenia międzyokresowe kosztów

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

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

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

Bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów są w szczególności tworzone na zobowiązania wynikające z obowiązku wykonania związanych z bieżącą działalnością przyszłych świadczeń na rzecz pracowników, które dokonywane są z tytułu niewykorzystanych urlopów. Rezerwy utworzone w postaci biernych rozliczeń międzyokresowych kosztów na świadczenia pracownicze 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.

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

Kapitał własny

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

Kapitał podstawowy wykazuje się w wysokości określonej w statucie i wpisanej w rejestrze sądowym.

Do czasu zarejestrowania podwyższenia kapitału kwoty wniesione przez udziałowców wykazane są w księgach rachunkowych jako rozrachunki, a prezentowane w sprawozdaniu finansowym jako pozostałe kapitały rezerwowe.

Jednostka koryguje istotne błędy lat poprzednich retrospektywnie i przekształca dane retrospektywnie, o ile jest to wykonalne w praktyce. Korekta istotnego błędu lat poprzednich jest odnoszona w kwocie netto, tzn. po uwzględnieniu wpływu błędu na zobowiązania podatkowe (zarówno o charakterze bieżącym, jak i wynikające z tytułu odroczonego podatku dochodowego).

Zobowiązania finansowe

Zobowiązania finansowe (z wyjątkiem leasingów) ujmowane zgodnie ze standardem MSSF 9 oraz są klasyfikowane jako zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie.

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług i pozostałe zobowiązania

W sprawozdaniu finansowym prezentowane są zobowiązania z podziałem na krótkoterminowe i długoterminowe. Jako zobowiązania długoterminowe ujmowane są zobowiązania wymagalne w okresie powyżej 12 miesięcy od dnia bilansowego, a wymagalne w okresie krótszym lub przeznaczone do obrotu prezentowane są jako krótkoterminowe.

Zobowiązania krótkoterminowe, w tym krótkoterminowe zobowiązania z tytułu dostaw i usług, zobowiązania z tytułu wynagrodzeń oraz zobowiązania publicznoprawne wyceniane są na dzień bilansowy w koszcie zamortyzowanym.

Na dzień powstania, zobowiązania te ujmuje się według wartości nominalnej, czyli według wartości określonej przy ich powstaniu. Na dzień powstania, zobowiązania w walucie obcej wyceniane są według średniego kursu NBP z dnia poprzedzającego dzień powstania zobowiązania (np. wystawienia faktury). Na dzień bilansowy zobowiązania w walucie obcej wyceniane są według średniego kursu NBP obowiązującego na dzień bilansowy.

Aktywa i zobowiązania finansowe

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

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

Stan na 31.12.2020	Nota	Kategorie instrumentów finansowych wg MSSF 9					Razem
		WKZ	WGWF	WGCD	IPZ	Poza MSSF 9	
Aktywa trwałe							
Należności i pożyczki							
Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe							
Aktywa obrotowe							
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	6	34 516					34 516
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	7	33 119					33 119
Kategoria aktywów finansowych razem		67 635	0	0	0	0	67 635

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

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

Stan na 31.12.2020	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				2 029	2 029
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	11,12	4 413				4 413
Zobowiązania krótkoterminowe						
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	10	33 856				33 856
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	11,12	43 951				43 951
Zobowiązania z tytułu leasingu i prawa do użytkowania	12				1 278	1 278
Kategoria zobowiązań finansowych razem		82 219			3 307	85 526

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 finansowego,

Koszty finansowania zewnętrznego dotyczące budowy, przystosowania, montażu lub ulepszenia środków trwałych lub wartości niematerialnych i prawnych, przez okres budowy, przystosowania i montażu są ujmowane w wartości tych aktywów (z wyjątkiem różnic kursowych niebędących korektą płaconych odsetek), jeśli zobowiązania te zostały zaciągnięte w tym celu. Pozostałe koszty finansowania zewnętrznego ujmowane są w rachunku zysków i strat.

Podatki dochodowe

Na obowiązkowe obciążenia wyniku składają się: podatek bieżący (CIT) oraz podatek odroczony.

Bieżące obciążenie podatkowe jest obliczane na podstawie wyniku podatkowego (podstawy opodatkowania) danego roku obrotowego. Zysk (strata) podatkowa różni się od księgowego zysku (straty) netto w związku z wyłączeniem przychodów podlegających opodatkowaniu i kosztów stanowiących koszty uzyskania przychodów w latach następnych oraz pozycji kosztów i przychodów, które nigdy nie będą podlegały opodatkowaniu. Obciążenia podatkowe są wyliczane w oparciu o stawki podatkowe obowiązujące w danym roku obrotowym.

Podatek odroczony jest wyliczany metodą bilansową jako podatek podlegający zapłaceniu lub zwrotowi w przyszłości na różnicach pomiędzy wartościami bilansowymi aktywów i pasywów a odpowiadającymi im wartościami podatkowymi, wykorzystywanymi do wyliczenia podstawy opodatkowania.

Rezerwa na podatek odroczony jest tworzona od wszystkich dodatnich różnic przejściowych podlegających opodatkowaniu, natomiast składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego jest rozpoznawany do wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, że będzie można pomniejszyć przyszłe zyski podatkowe o rozpoznane ujemne różnice przejściowe. Pozycja aktywów lub zobowiązanie podatkowe nie powstaje, jeśli różnica przejściowa powstaje z tytułu wartości firmy lub z tytułu pierwotnego ujęcia innego składnika aktywów lub zobowiązania w transakcji, która nie ma wpływu ani na wynik podatkowy ani na wynik księgowy.

Wartość składnika aktywów z tytułu podatku odroczonego podlega analizie na każdy dzień bilansowy, a w przypadku, gdy spodziewane przyszłe zyski podatkowe nie będą wystarczające dla realizacji składnika aktywów lub jego części, następuje jego odpis.

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

Podatek odroczony jest wyliczany przy użyciu stawek podatkowych, które będą obowiązywać w momencie, gdy pozycja aktywów zostanie zrealizowana lub zobowiązanie stanie się wymagalne. Podatek odroczony jest ujmowany

w rachunku zysków i strat, poza przypadkiem, gdy dotyczy on pozycji ujętych bezpośrednio w kapitale własnym. W tym ostatnim wypadku podatek odroczonej 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 przyrzczonego 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 (układ kalkulacyjny) przedstawia Nota 16.1.

Do pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych zaliczane są koszty i przychody tylko pośrednio związane z operacyjną (podstawową) działalnością jednostki, w szczególności są to przychody i koszty związane ze:

- sprzedażą, likwidacją, nieodpłatnym przekazaniem środków trwałych, środków trwałych w budowie, wartości niematerialnych, a także koszty zaniechanych inwestycji, gdy nie dały zamierzonego efektu, sprzedaż bądź likwidacja zorganizowanej części przedsiębiorstwa;
- odpisaniem niefinansowych należności i zobowiązań przedawnionych, umorzonych, nieściągalnych (jeżeli jednak wcześniej został utworzony odpis aktualizujący wartość takich należności to odpisanie tych należności należy ująć w ciężar tych odpisów aktualizujących);
- odszkodowaniami, karami, grzywnami, kosztami procesów sądowych, z wyjątkiem odsetek za zwłokę w zapłacie;
- przekazaniem lub otrzymaniem nieodpłatnie, darowizną aktywów, w tym także środków pieniężnych na inne cele niż dopłaty do cen sprzedaży, nabycie lub wytworzenie środków trwałych, środków trwałych w budowie albo wartości niematerialnych (dopłaty do cen sprzedaży zwiększają przychody, natomiast dopłaty, dotacje, subwencje, w tym także ze środków funduszy Unii Europejskiej, na nabycie lub wytworzenie środków trwałych, środków trwałych w budowie albo wartości niematerialnych początkowo są ujmowane na rozliczeniach międzyokresowych przychodów, skąd odpisuje się je na dobro pozostałych przychodów

operacyjnych stopniowo, równolegle do odpisów amortyzacyjnych środków trwałych lub wartości niematerialnych sfinansowanych z tych środków pieniężnych);

- poniesione straty w związku z wypadkami i kradzieżami samochodów wykorzystywanych w działalności jednostki, a także odszkodowania z tego tytułu;
- koszty i przychody będące skutkiem zdarzeń losowych;
- koszty i przychody będące skutkiem upadłości lub zawartych postępowań układowych;

Do przychodów finansowych zaliczane są m.in.:

- odsetki naliczone, otrzymane;
- umorzone odsetki od zobowiązań;
- nadwyżka dodatnich różnic kursowych nad ujemnymi;
- rozwiązanie strat z tytułu utraty wartości (odpisów aktualizujących) należności związanych z działalnością finansową, np. odsetki za zwłokę w zapłacie;

Do kosztów finansowych zaliczane są m.in.:

- strata ze zbycia innych inwestycji niż nieruchomości inwestycyjne;
- strata ze sprzedaży wierzytelności;
- odsetki i prowizje naliczone, zapłacone;
- umorzone należności związane z działalnością finansową;
- nadwyżka ujemnych różnic kursowych nad dodatnimi;
- utworzenie rezerw związanych z działalnością finansową;
- utworzenie strat z tytułu utraty wartości (odpisów aktualizujących) należności związanych z działalnością finansową, np. odsetki za zwłokę w zapłacie.

Ważne oszacowania i osądy

W procesie stosowania zasad (polityki) rachunkowości wobec zagadnień podanych poniżej największe znaczenie, oprócz szacunków księgowych, miał profesjonalny osąd kierownictwa. Szacunki oraz leżące u ich podstaw założenia opierają się na doświadczeniu historycznym oraz analizie różnorodnych czynników, które są uznawane za racjonalne w danych okolicznościach, a ich wyniki stanowią postawę profesjonalnego osądu, co do wartości poszczególnych pozycji, których dotyczą.

W niektórych istotnych kwestiach Zarząd Emitenta opierał się na opiniach niezależnych ekspertów. Szacunki Zarządu MFO S.A. wpływające na wartości wykazane w sprawozdaniu finansowym, dotyczą:

- przewidywanego okresu ekonomicznej użyteczności środków trwałych i wartości niematerialnych,
- wartości rezydualnej środków trwałych oraz wartości niematerialnych,
- odpisów aktualizujących składniki aktywów,
- dyskonta, przewidywanego wzrostu wynagrodzeń oraz założeń aktuarialnych używanych przy obliczaniu rezerw na odpłaty 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. Ostatecznie

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 rok 2020 zakończony dnia 31 grudnia 2020

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

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

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

Nota 2 Rzeczowe aktywa trwałe

Nota 2.1 Rzeczowe aktywa trwałe – stan na dzień 31 grudnia 2020 oraz 31 grudnia 2019

	31.12.2020	31.12.2019
Rzeczowe aktywa trwałe	114 361	114 012

1. Środki trwałe	113 712	109 538
a) grunty (w tym prawo użytkowanie wieczystego gruntu)	5 027	4 077
b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	53 854	52 893
c) urządzenia techniczne i maszyny	51 558	49 053
d) środki transportu	3 027	3 205
e) inne środki trwałe	246	310
2. Środki trwałe w budowie	626	4 000
3. Zaliczka na środki trwałe w budowie	23	473

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 rok 2020 zakończony dnia 31 grudnia 2020

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 2.3 Zestawienie rzeczowych środków trwałych za rok 2019 zakończony dnia 31 grudnia 2019

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

zaliczka na ŚT w budowie 473

Razem ŚT netto na 31.12.2019 114 012

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

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

Spółka na dzień bilansowy 31.12.2020 zaprezentowała prawo do użytkowania aktywów w kwocie 937 TPLN oraz zobowiązanie finansowe z tytułu prawa do użytkowania aktywów w kwocie 930 TPLN. Poniżej specyfikacja:

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

Wyszczególnienie	Stan na 01.01.2020	[+] Zwiększenie w trakcie roku	[-] Zmniejszenia w trakcie roku	[-] Amortyzacja 2020 r	Wartość netto na dzień 31.12.2020
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania - środki transportu	496	98	18	282	293
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania - nieruchomości	560	253	0	169	644
Łącznie	1 056	351	18	451	937

Wyszczególnienie	Stan na 01.01.2020	[+] Nowe zobowiązania 2020	[-] Spłata zobowiązań 2020	Stan na 31.12.2020
Zobowiązanie z tytułu prawa do użytkowania - środki transportu	494	98	306	286
Zobowiązanie z tytułu prawa do użytkowania -nieruchomości	560	253	169	644
Łącznie	1 054	351	476	930

Nota 4 Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

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

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

Zmiana stanu aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego:	Podstawa wyliczenia	Podatek odroczoney
	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 aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego za rok 2019 zakończony dnia 31 grudnia 2019

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

4. Stan na koniec okresu, w tym:	4 842	920
a) odniesione na wynik finansowy	4 842	920
-rezerwa na przegląd i badanie sprawozdania finansowego	28	5
-rezerwa na niewykorzystane urlopy	769	146
-rezerwa aktuarialna	160	30
-rezerwa na premie dla pracowników i Zarządu	3 139	596
-rezerwy pozostałe na koszty	404	77
-odpis aktualizujący należności	70	13
- ujemne niezrealizowane różnice kursowe z wyceny bilansowej	267	51
-odsetki naliczone (nie zapłacone)	5	1
b) odniesione na kapitał własny	0	0

Nota 5 Zapasy

W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem Spółka utworzyła odpis aktualizujący wartość zapasów w wys. 308 TPLN, który zgodnie z MSR 2 został drugostronnie ujęty w koszty okresu.

Zapasy	TPLN	
	31.12.2020	31.12.2019
a)materiały	29 415	21 663
b)półprodukty i produkcja w toku	6 380	4 859
c)produkty gotowe	47 270	42 511
d)towary	601	654
Zapasy razem (wartość bilansowa)	83 666	69 687
w tym: Odpisy aktualizujące wartość zapasów	308	0

Nota 6 Należności krótkoterminowe

Nota 6.1 Należności krótkoterminowe – stan na dzień 31 grudnia 2020

Należności krótkoterminowe	31.12.2020	31.12.2019
	34 516	47 359
1. Należności od jednostek powiązanych		
2. Należności od pozostałych jednostek	34 516	47 359
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	27 483	42 415
i. do 12 miesięcy	27 483	42 415
ii. powyżej 12 miesięcy		
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i innych świadczeń	6 527	4 690
w tym z tytułu podatku dochodowego	0	0
c) inne	506	254
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	31.12.2020	31.12.2019
1) nieprzeterminowane	24 528	30 649
2) przeterminowane:	3 188	11 837
0 - 90 dni	2 962	11 210
91 - 180 dni		241
181 - 360 dni		260
powyżej 360 dni	227	126
Razem należności z tyt. dostaw i usług	27 716	42 485
Odpisy aktualizujące należności	-233	-70

Należności po uwzględnieniu odpisów aktualizujących	27 483	42 415
---	--------	--------

W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem Spółka utworzyła odpis aktualizujący dla należności przeterminowanych, który został ustalony w drodze indywidualnej analizy kontrahentów:

Stan na 01.01.2020	zwiększenia	zmniejszenia	Stan na 31.12.2020
70	163	0	233

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

Należności z tytułu dostaw i usług (struktura walutowa)	pierwotna waluta	TPLN	
		31.12.2020	31.12.2019
a) w walucie polskiej	PLN	13 733	22 787
b) w walutach obcych (po przeliczeniu na PLN)	EUR	12 746	18 216
c) w walutach obcych (po przeliczeniu na PLN)	USD	1 005	1 413
c) w walutach obcych (po przeliczeniu na PLN)	GBP	0	0
Należności krótkoterminowe, razem		27 483	42 415

Nota 6.4 Pozostałe należności krótkoterminowe. Należności z tytułu podatku dochodowego

Należności pozostałe	31.12.2020	31.12.2019
Należności z tytułu podatku dochodowego	0	0
Pozostałe należności publicznoprawne	6 527	4 690
Inne należności	506	254

Nota 7 Środki pieniężne

Na dzień bilansowy saldo środków pieniężnych na rachunku VAT wyniosło 3.450 TPLN

Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne (struktura walutowa)	waluta	W TPLN	
		31.12.2020	31.12.2019
a) w walucie polskiej	PLN	9 487	5 568
b) w walutach obcych	EUR	23 630	18 014
c) w walutach obcych	USD	2	2
d) w walutach obcych	CHF	0	0
e) w walutach obcych	GBP	0	0
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne , razem		33 119	23 584

Nota 8 Rozliczenia międzyokresowe czynne

Rodzaj rozliczeń międzyokresowych	Część		Razem 31.12.2020	31.12.2019
	Krótkoterminowa	Długoterminowa		
Koszty projektu nr POIR.01.01.01-00-0825/17 „Opracowanie innowacyjnej technologii wytwarzania kształownika cienkościennego o podwyższonych parametrach przeznaczonego dla stolarki otworowej, w tym przeciwpożarowej” PRACE ROZWOJOWE	0	16 039	16 039	686
Nakłady na nabycie i wdrożenie oprogramowań i sytemów	393	0	393	380
Koszty ubezpieczeń rozliczanych w czasie	41	0	41	40
Pozostałe koszty do rozliczenia w czasie	154	0	154	25
Podsuma	587	16 039	16 626	1 131

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**

	31.12.2020	31.12.2019
Kapitały (fundusze) własne	187 299	160 284
Kapitał (fundusz) podstawowy	1 321	1 321
Kapitał (fundusz) zapasowy	150 440	124 884
Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	7 612	7 612
Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	911	911
Zysk (strata) z lat ubiegłych	62	146
Zysk (strata) netto	26 953	25 410

Kapitał zapasowy i rezerwy zaprezentowane są w Sprawozdaniu z Sytuacji Finansowej w pozycji „Pozostałe kapitały”.

Pozycję należy analizować w korespondencji do Sprawozdania ze Zmian w Kapitale Własnym.

Nota 9.2 Akcjonariat

Według informacji posiadanych przez Spółkę, akcjonariuszami, posiadającymi co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na ostatnim Walnym Zgromadzeniu, które odbyło się w dniu 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%

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

Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług oraz inne zobowiązania	31.12.2020	31.12.2019
	33 856	28 572
2. Wobec pozostałych jednostek	32 451	26 811
d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:		
i. do 12 miesięcy	32 451	26 811
ii. powyżej 12 miesięcy		
g) z tytułu podatków, cel, ubezpieczeń i innych świadczeń	1 355	1 610
<i>w tym z tytułu podatku dochodowego</i>	223	687
h) z tytułu wynagrodzeń		
i) inne	49	151
<i>w tym dywidenda dla akcjonariuszy</i>	0	0

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

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług - krótkoterminowe	31.12.2020	31.12.2019
1) nieprzeterminowane	28 603	24 506
2) przeterminowane	3 848	2 305
0 - 90 dni	3 203	1 989
91 - 180 dni	111	82
181 - 360 dni	338	175
powyżej 360 dni	197	60
Razem zobowiązania z tyt. dostaw i usług	32 451	26 811

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

Zobowiązania handlowe krótkoterminowe	Waluta pierwotna	TPLN	
		31.12.2020	31.12.2019
a) w walucie polskiej	PLN	17 289	23 605
b) w walutach obcych (po przeliczeniu na TPLN)	EUR	15 152	3 190
c) w walutach obcych (po przeliczeniu na TPLN)	USD	10	16
Zobowiązania handlowe krótkoterminowe, razem		32 451	26 811

Nota 10.3 Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe. Zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego

Zobowiązania pozostałe	31.12.2020	31.12.2019
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	223	687
Pozostałe zobowiązania publicznoprawne	1 132	923
Inne zobowiązania	49	151
Inne zobowiązania - dywidenda dla akcjonariuszy	0	0

Nota 11 Kredyty i pożyczki**Nota 11.1 Specyfikacja kredytów bankowych i pożyczek**

Część	31.12.2020	31.12.2019
Krótkoterminowa	40 333	32 368
Długoterminowa	4 413	7 579
Kredyty razem	44 745	39 947

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

Kredytodawca		Rodzaj kredytu	Oprocentowanie	Kwota z Umowy	Zobowiązanie na dzień 31.12.2020	Zobowiązanie na dzień 01.01.2020	Termin spłaty	Zabezpieczenie nie kredytu
Bank	Umowa				TPLN	TPLN		
Millennium Bank S.A.	Umowa nr 5797/13/M/04 z 19.06.2013 zmieniona Aneksiem nr 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	37 154	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 wprost z tego aktu egzekucji w trybie art. 777 par. 1 pkt 5 k.p.c. do maksymalnej kwoty

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

									102.400 TPLN Zabezpieczeni e 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 Płynnościowy ch PLG-FGP. Gwarancja zabezpiecza 80% kwoty kredytu.
Millenni um Bank S.A.	Umowa o kredyt technologiczny nr 5786/13/318/0 4 z dnia 19 czerw ca 2013 r.	Kredyt technologiczny na realizację przedsięwzięcia objętego pomocą publiczną w ramach PO IG 4.3.3. (Projekt: „Dwuścienny kształtownik cienkościenny z powierzchniowym odkształceniem i sposób jego wytwarzania”)	WIBOR 3M + marża banku	Kwota kredytu: 5.653.20 0 PLN	0	39	18.01.20 20		Kredyt spłacony w bieżącym okresie.
Millenni um Bank S.A.	Umowa o kredyt technologiczny nr 5787/13/318/0 4 z dnia 19 czerw ca 2013 r.	Kredyt technologiczny na realizację przedsięwzięcia objętego pomocą publiczną w ramach PO IG 4.3.3. (Projekt: „Termoizolacyjny kształtownik z blachy ocynkowanej i sposób jego wytwarzania”)	WIBOR 3M + marża banku	Kwota kredytu: 5.146.80 0 PLN	0	36	18.01.20 20		

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	4 583	6 250	18.07.2023	1) zastaw rejestrowy na linii produkcyjnej do kwoty 12.000 TPLN (cesja praw z polisy ubezpieczenia wej) 2)hipoteka łączna na nieruchomościach do kwoty 6.300 TPLN (cesja praw z polisy ubezpieczenia wej)
Millennium Bank S.A.	Umowa o kredyt na innowacje technologiczne nr 9733/16/406/04 z 10 sierpnia 2016 wraz z Aneks nr A1/9733/16/406/04 z dnia 15 września 2017r.	Kredyt inwestycyjny na sfinansowanie projektu pt. " WDROŻENIE INNOWACYJNEJ ZAUTOMATYZOWANEJ TECHNOLOGII WYTWARZANIA PROFILI Z PRZETŁOCZENIEM ROZSZERZAJĄCYM" objętego pomocą publiczną w ramach PO IR 2014-2020, poddziałania 3.2.2. Kredyt na innowacje technologiczne .	WIBOR 3M + marża banku	Kwota kredytu: 7.500.000 PLN	2 996	4 302	31.12.2022	Zabezpieczeniem spłaty kredytu jest hipoteka łączna na nieruchomościach do kwoty 18.352 TPLN oraz zastaw rejestrowy na linii technologicznej, której projekt dotyczy.
Millennium Bank S.A.	Rachunek pomocniczy do Rachunku bieżącego	Wykorzystane limity na kartach kredytowych	WIBOR 1M+marża banku	Kwota limitu: od 5.000 do 10.000 PLN	12	42	18.06.2021	Zgodnie z zabezpieczeniami na rachunku głównym
Łącznie TPLN:					44 745	39 947		

Nota 11.3 Zobowiązania warunkowe

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

Nota 11.4 Struktura kredytów i pożyczek wg terminów wymagalności-stan na 31.12.2020

Stan na 31.12.2020	okres spłaty				Razem
	do 1 roku	od 1 roku do 3 lat	od 3 do 5 lat	powyżej 5 lat	
Kredyt w rachunku bieżącym - Millennium Bank S.A.	37 154				37 154
Kredyt w rachunku bieżącym - Credit Agricole Bank Polska S.A.	0				0

Kredyt inwestycyjny - Credit Agricole Bank Polska S.A.	1 667	2 916			4 583
Kredyt na innowacje technologiczne - Millennium Bank S.A.	1 500	1 496			2 996
Wykorzystane limity na kartach kredytowych	12				12
Razem	40 333	4 413	0	0	44 745

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

Stan na 31.12.2019	okres spłaty				Razem
	do 1 roku	od 1 roku do 3 lat	od 3 do 5 lat	powyżej 5 lat	
Kredyt w rachunku bieżącym - Millennium Bank S.A.	29 278				29 278
Kredyt w rachunku bieżącym - Credit Agricole Bank Polska S.A.	0				0
Kredyt technologiczny - Millennium Bank S.A.	39				39
Kredyt technologiczny - Millennium Bank S.A.	36				36
Kredyt inwestycyjny - Credit Agricole Bank Polska S.A.	1 667	3 333	1 250		6 250
Kredyt na innowacje technologiczne - Millennium Bank S.A.	1 305	2 996			4 302
Wykorzystane limity na kartach kredytowych	42				42
Razem	32 368	6 330	1 250	0	39 947

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

Rodzaj zobowiązania	Część		Razem 31.12.2020	31.12.2019
	Krótkoterminowa	Długoterminowa		
Leasingi	890	1 488	2 377	3 120
Prawo do użytkowania składników aktywów	389	541	930	1 054
Factoringi	3 618	0	3 618	21 279
Podsuma	4 897	2 029	6 925	25 452

Nota 12.1.1 Specyfikacja zobowiązań z tytułu leasingu na dzień 31.12.2020 oraz 31.12.2019

Wyszczególnienie	Stan na 01.01.2020	Spłata 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

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

Nota 12.1.2 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 31.12.2020r.

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 12.3 Zobowiązania finansowe wg terminów wymagalności- stan na 31.12.2019r.

Stan na 31.12.2019	okres spłaty				Razem
	do 1 roku	od 1 roku do 3 lat	od 3 do 5 lat	powyżej 5 lat	
Zobowiązanie z tytułu leasingu finansowego	1 065	1 636	418		3 120
Zobowiązanie z prawa do użytkowania składników aktywów	410	516	128		1 054
Zobowiązanie z factoringu	21 279				21 279
Razem	22 753	2 152	546	0	25 452

Nota 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	31.12.2020	31.12.2019
I. Inne rezerwy na zobowiązania	12 501	12 086
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	8 506	7 444
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	3 907	4 210
i. długoterminowe	292	302
ii. krótkoterminowe	3 615	3 908
3. Pozostałe rezerwy	88	432
długoterminowe	0	0
krótkoterminowe	88	432

Nota 13.1 Rezerwy krótkoterminowe

Rezerwy krótkoterminowe w tys. PLN	31.12.2020	31.12.2019
Rezerwa na krótkoterminowe świadczenia pracownicze, w tym:	3 615	3 908
rezerwa na premie dla Zarządu i pracownicze	2 817	3 139
rezerwa na niewykorzystane urlopy	798	769
Rezerwa na badanie sprawozdania finansowego	28	28
Rezerwy na pozostałe koszty	60	404
Razem	3 703	4 340

Nota 13.1.1 Rezerwa na krótkoterminowe świadczenia pracownicze

Rezerwa na krótkoterminowe świadczenia pracownicze	01.01.2020-31.12.2020	01.01.2019-31.12.2019
Stan na początek okresu	3 908	3 972
[+] Zwiększenia	2 846	0
rezerwa na niewykorzystane urlopy	29	0
rezerwa na premie dla Zarządu i pracownicze	2 817	0
[-] Zmniejszenia	3 139	64
rezerwa na niewykorzystane urlopy	0	53
rezerwa na premie dla Zarządu i pracownicze	3 139	11
Stan na koniec okresu	3 616	3 908

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.

Rezerwa długoterminowa na świadczenia pracownicze (Rezerwa na odprawy emerytalno rentowe)	31.12.2020
Stan na początek okresu	302
Zwiększenia:	57
Zyski/Straty aktuarialne (patrz. Nota 21)	
Koszty zatrudnienia i odsetki netto od zobowiązań netto	57
Zmniejszenia	67
Zyski/Straty aktuarialne (patrz. Nota 21)	62
Wyplacone świadczenia	5
Stan na koniec okresu	292

Nota 14 Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Spółka kompensuje aktywo i rezerwę na podatek odroczone z tytułu leasingu finansowego oraz prawa do użytkowania, co prezentowane jest w pozycji „Rezerwa z tytułu podatku odroczonego”. 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 rok 2020 zakończony dnia 31 grudnia 2020

Zmiana stanu rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego:	Podstawa wycena	Podatek odroczone
	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
- 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 14.2 Elementy rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego za rok 2019 zakończony dnia 31 grudnia 2019

Zmiana stanu rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego:	Podstawa wyczenia	Podatek odroczony
	31.12.2019	
Stawka podatku dochodowego przyjęta do obliczeń:		19%
1. Stan na początek okresu, w tym:	34 247	6 507
a) odniesione na wynik finansowy	26 339	5 004
- z tytułu -leasing finansowy oraz prawo do użytkowania zg.z MSSF 16	1 644	312
- z tytułu - różnica w stawkach amortyzacyjnych	23 020	4 374
- z tytułu- dodatnie różnice kursowe z wyceny bilansowej	82	15
- z tytułu - rezerwy na bonusy	1 593	303
b) odniesione na kapitał własny	7 908	1 503
2. Zwiększenia:	5 028	955
a) odniesione na wynik finansowy	5 028	955
- z tytułu -leasing finansowy oraz prawo do użytkowania zg.z MSSF 16	0	0
- z tytułu - różnica w stawkach amortyzacyjnych	4 455	847
- z tytułu- dodatnie różnice kursowe z wyceny bilansowej	0	0
- z tytułu - rezerwy na bonusy	572	109
b) odniesione na kapitał własny	0	0
3. Zmniejszenia:	98	19
a) odniesione na wynik finansowy	98	19
- z tytułu -leasing finansowy oraz prawo do użytkowania zg.z MSSF 16	56	11
- z tytułu - różnica w stawkach amortyzacyjnych	0	0
- z tytułu- dodatnie różnice kursowe z wyceny bilansowej	42	8
- z tytułu - rezerwy na bonusy	0	0
b) odniesione na kapitał własny		
4. Stan na koniec okresu, w tym:	39 176	7 444
a) odniesione na wynik finansowy	31 268	5 941
- z tytułu -leasing finansowy oraz prawo do użytkowania zg.z MSSF 16	1 588	302
- z tytułu - różnica w stawkach amortyzacyjnych	27 475	5 220
- z tytułu- dodatnie różnice kursowe z wyceny bilansowej	40	8
- z tytułu - rezerwy na bonusy	2 165	411
b) odniesione na kapitał własny	7 908	1 503
c) odniesione na wartość firmy	0	0

Nota 15 Rozliczenia międzyokresowe przychodów. Dotacje rządowe

Nota 15.1. Dotacje do aktywów. Rozliczenia międzyokresowe przychodów

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

1. Dotacje do aktywów :

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

Nota 15.1.1 Dotacje do aktywów. Rozliczenia międzyokresowe

Nr i nazwa projektu	Kwota dotacji oraz planowany okres rozliczania (30 lat)	Rozliczenia międzyokresowe przychodów - Stan na 01.01.2020	[+] Zwiększenie w 2020 roku - wpływ dotacji	[-]Rozliczenie w PPO w 2020 roku (por. Nota 15)	Rozliczenia międzyokresowe przychodów - Stan na 31.12.2020
UDA-POIG.04.03.00-00-B99/12-00 „Dwuścienny kształtownik cienkościenny z powierzchniowym odkształceniem i sposób jego wytwarzania”	3.768 TPLN od 2015-01-01 do 2044-11-30	3 224		109	3 115
UDA-POIG.04.03.00-00-B97/12-00 „Termoizolacyjny kształtownik z blachy ocynkowej i sposób jego wytwarzania”	3.431 TPLN od 2015-01-01 do 2044-11-30	2 943		98	2 845
POIR.03.02.02-00-0146/16 "Wdrożenie innowacyjnej zautomatyzowanej technologii wytwarzania profili z przetłoczeniem rozszerzającym"	2.320 TPLN od 2018-04-01 do 2048-02-29	2 184	0	77	2 107
POIR.01.01.01-00-0387/15 "Opracowanie innowacyjnej zautomatyzowanej technologii wytwarzania wsporników ściennych o nowatorskiej konstrukcji" PRACE ROZWOJOWE	13.000 TPLN od 2019-09-01 do 2049-07-31	11 291	1 567	433	12 424
POIR.01.01.01-00-0825/17 "Opracowanie innowacyjnej technologii wytwarzania kształtownika cienkościennego o podwyższonych parametrach przeznaczonych dla stolarki otworowej, w tym przeciwpożarowej"***	projekt w trakcie realizacji	183	5 860	0	6 043
Łącznie		19 825	7 426	717	26 534

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

Podział na część krótko i długoterminową:

	31.12.2020	31.12.2019
Cześć krótkoterminowa	717	717
Cześć długoterminowa	25 817	19 108
razem	26 534	19 825

Nota 15.2. Dotacje do przychodu

Brak.

Nota 16 Przychody i koszty działalności operacyjnej. Asortymenty działalności operacyjnej

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

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

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

Struktura rzeczowa przychodów z działalności operacyjnej oraz kosztów działalności operacyjnej za rok 2020 zakończony dnia 31 grudnia 2020 (wersja kalkulacyjna) w tys. PLN

Wyroby	przychody ze sprzedaży	koszt wytworzenia sprzedanych produktów/ wartość towarów i materiałów*	Wynik na sprzedaży brutto	koszty sprzedaży	koszty ogólnego zarządu	Wynik na sprzedaży
Produkty i usługi	416 993					
profile okienne	229 067	353 580				
profile GK	46 919					
profile specjalne	94 304					
profile spawane	45 205					
usługi	1 499					
Towary Materiały	5 488					
Razem	422 481	359 198	63 283	24 595	8 564	30 124

*W kwocie 5.618T PLN wartości sprzedanych towarów i materiałów ujęty jest koszt odpisu aktualizującego wartość zapasów w wys. 308T PLN (ujęcie w koszty okresu zgodnie z MSR 2).

Struktura rzeczowa przychodów z działalności operacyjnej oraz kosztów działalności operacyjnej za rok 2019 zakończony dnia 31 grudnia 2019 (wersja kalkulacyjna) w tys. PLN

Wyroby	przychody ze sprzedaży	koszt wytworzenia sprzedanych produktów	Wynik na sprzedaży brutto	koszty sprzedaży	koszty ogólnego zarządu	Wynik na sprzedaży
Produkty i usługi	432 531					
profile okienne	227 697	364 394				
profile GK	44 408					
profile specjalne	117 833					
profile spawane	40 704					
usługi	1 889					
Towary Materiały	4 908					
Razem	437 439	369 149	68 290	25 980	9 953	32 358

Nota 16.2 Struktura terytorialna przychodów z działalności operacyjnej w tys. PLN

Nota 16.2.1. Struktura terytorialna przychodów z działalności operacyjnej za rok 2020 zakończony dnia 31 grudnia 2020 w tys. PLN

Pozycja	Kraj	Eksport	Razem:
Przychody ze sprzedaży produktów	191 079	225 914	416 993
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	5 460	29	5 488
Razem	196 539	225 942	422 481

Nota 16.2.2. Struktura terytorialna przychodów z działalności operacyjnej za rok 2019 zakończony dnia 31 grudnia 2019 w tys. PLN

Pozycja	Kraj	Eksport	Razem:
Przychody ze sprzedaży produktów	181 747	250 783	432 531
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	4 664	244	4 908
Razem	186 484	252 207	438 691

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

Brak.

Nota 17 Pozostała działalność operacyjna**Nota 17.1 Specyfikacja pozostałych przychodów operacyjnych za rok 2020 i 2019**

Wyszczególnienie	01.01.2020-31.12.2020	01.01.2019-31.12.2019
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0	0
Dotacje	768	902
Inne przychody operacyjne	774	854
Razem	1 541	1 755

Nota 17.2 Specyfikacja pozostałych kosztów operacyjnych za rok 2020 i 2019

Wyszczególnienie	01.01.2020-31.12.2020	01.01.2019-31.12.2019
Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	121	37
Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0	5
Inne koszty operacyjne	307	146
Razem	427	188

Nota 18 Działalność finansowa**Nota 18.1 Specyfikacja przychodów finansowych za rok 2020 i 2019**

Wyszczególnienie	01.01.2020-31.12.2020	01.01.2019-31.12.2019
Odsetki	1	2
Aktualizacja wartości inwestycji	0	0
Inne, w tym:	2 934	0
<i>nadwyżka dodatnich różnic kursowych nad ujemnymi</i>	2 899	0
Razem	2 935	2

Nota 18.2 Specyfikacja kosztów finansowych za rok 2020 i 2019

Wyszczególnienie	01.01.2020-31.12.2020	01.01.2019-31.12.2019
Odsetki	822	1 557
Inne, w tym:	217	713
<i>nadwyżka ujemnych różnic kursowych nad dodatnimi</i>	0	2 270
Razem	1 039	2 270

Nota 19 Podatek dochodowy CIT

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

Wyszczególnienie	01.01.2020-31.12.2020	01.01.2019-31.12.2019
Podatek dochodowy	6 181	6 247
a) część bieżąca	5 137	5 428
b) część odroczone	1 044	819

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	ROK 2020	ROK 2019
1	Razem przychody i zyski nadzwyczajne	431 356	441 988
2	Razem koszty i straty nadzwyczajne	398 222	410 331
3	Wynik finansowy (zysk, strata) brutto	33 134	31 657

4	Przychody wyłączone z opodatkowania (-)	768	902
	-dotacje otrzymane (PPO)	50	473
	-dotacje rozliczone w PPO z RMP	717	428
	-przychody z dywidend	0	0
5	Przychody i zyski nadzwyczajne księgowe, nie zaliczone do podatkowych (-)	0	0
6	Przychody i zyski księgowe, przejściowo niestanowiące przychodu podatkowego (-)	1 131	40
	- dodatnie różnice kursowe niezrealizowane z wyceny bilansowej	1 131	40
	- 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 (+)	40	82
	- dodatnie różnice kursowe z wyceny bilansowej z lat ubiegłych	40	82
	- otrzymane odsetki od należności zarachowane w ubiegłych latach	0	0
9	Koszty dotyczące przychodów wyłączonych z opodatkowania (+)	50	465
	- koszty sfinansowane otrzymanymi dotacjami	50	465
10	Koszty i straty nadzwyczajne księgowe, trwale niestanowiące kosztu uzyskania przychodu (+)	822	1 119
	- odsetki od zobowiązań wobec Skarbu Państwa	6	2
	- ubezpieczenie samochodu osobowego w części przewyższającej równowartość 150.000PLN	10	
	- koszty eksploatacji samochodów osobowych (25%NKUP)	98	107
	-wpłaty na PFRON	344	374
	- darowizny	2	0
	- koszty reprezentacji	276	521
	-spisane należności	72	63
	- pozostałe	14	52
11	Koszty i straty księgowe przejściowo niestanowiące kosztu uzyskania przychodu (+)	441	232
	- ujemne niezrealizowane różnice kursowe z wyceny bilansowej	478	267
	-rezerwa na przegląd i badanie sprawozdania finansowego	28	28
	-rezerwa na niewykorzystane urlopy	798	769
	-rezerwa aktuarialna	212	160
	-rezerwa na premie dla pracowników	282	388
	-rezerwa na premie dla Zarządu	2 536	2 751
	-rezerwy pozostałe na koszty	60	404
	-odpis aktualizujący należności	233	70
	-odpis aktualizujący zapasy	308	0
	-rezerwa na bonusy od dostawcy stali	-1 490	-2 165
	-Amortyzacja środków trwałych w leasingu oraz prawa do użytkowania	789	764
	-Amortyzacja aktywów w części sfinansowanej dotacjami	717	428
	-Nadwyżka amortyzacji podatkowej nad bilansową	-4 786	-3 637
	-Nadwyżka bilansowej wartości netto zlikwidowanych środków trwałych nad wartością podatkową	273	
	-odsetki naliczone, niezapłacone	2	5
12	Koszty podatkowo stanowiące koszt uzyskania, ale nie ujęte w wyniku roku obrotowego (-)	4 003	4 044
	- ujemne różnice kursowe z wyceny bilansowej z roku ubiegłego	267	31
	-rezerwa na przegląd i badanie sprawozdania finansowego - z roku ubiegłego	28	28
	-rezerwa na niewykorzystane urlopy - z roku ubiegłego	769	822
	-rezerwa aktuarialna - z roku ubiegłego	160	128
	-rezerwa na premie dla pracowników - z roku ubiegłego	388	340
	-rezerwa na premie dla Zarządu - z roku ubiegłego	2 751	2 810

	-rezerwy pozostałe na koszty	404	
	-odpis aktualizujący należności - z roku ubiegłego	70	65
	-otrzymane bonusy dotyczące roku ubiegłego/dot.rezerwy na bonusy od dostawców stali	-2 165	-1 593
	-raty kapitałowe leasingu finansowego (MSSF 16)	1 332	1 414
13	Przychody zgodnie z ustawą o podatku dochodowym	429 497	441 129
14	Koszty zgodnie z ustawą o podatku dochodowym	400 912	412 559
15	Dochód podatkowy (poz. 13 - 14)	28 585	28 569
16	Odliczenia od dochodu	0	0
	- darowizny uznane podatkowo	0	0
	- część straty podatkowej lat ubiegłych	0	0
17	Korekta dochodu z tytułu ulgi na złe długi	0	0
	-korekta z tytułu ulgi na złe długi- dłużnik	0	0
	-korekta z tytułu ulgi na złe długi- wierzyciel	0	0
18	Podstawa opodatkowania (poz. 15 – 16 + 17)	28 585	28 569
19	Odliczenia od podstawy opodatkowania	0	0
	- odliczenia zmniejszające podstawę opodatkowania z tytułu kosztów uzyskania przychodów poniesionych na działalność badawczo-rozwojową	1 546	0
20	Podstawa opodatkowania po odliczeniach (poz. 18-19)	27 038	28 569
21	Podatek dochodowy (19%) bieżący	5 137	5 428
22	Podatek dochodowy odroczony	1 044	819

Nota 19.2 Ulga B+R w podatku dochodowym

Spółka po uzyskaniu pozytywnej interpretacji KIS skorzystała z odliczenia od podstawy opodatkowania w ramach ulgi B+R. Odliczenie zmniejszające podstawę opodatkowania z tytułu kosztów uzyskania przychodów poniesionych na działalność badawczo-rozwojową dotyczy odpisów amortyzacyjnych zakończonych prac rozwojowych w ramach projektu pt.: Opracowanie innowacyjnej zautomatyzowanej technologii wytwarzania wsporników ściennych o nowatorskiej konstrukcji". Dokonano odliczenia od podstawy opodatkowania za rok 2020 w wysokości 1.546T PLN – kwota kosztów kwalifikowany w rozumieniu art. 18d ustawy o CIT.

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.

	01.01.2020- 31.12.2020	01.01.2019- 31.12.2019
Zysk netto za okres obrotowy	26 953	25 410
Średnia liczba udziałów/akcji (sztł.)	6 607 490	6 607 490
Zysk przypadająca na jedną akcję (PLN/sztł)	4,08	3,85
Rozwodniony zysk na jedną akcję (PLN/sztł)	4,08	3,85

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.

	01.01.2020- 31.12.2020	01.01.2019- 31.12.2019
Inne całkowite dochody, które nie będą mogły w przyszłości zostać rozliczone z zyskiem/startą, z tytułu:	62	-142
- Zyski i straty aktuarialne (por.Nota 13)	62	-142
Inne całkowite dochody netto	27 015	25 268

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

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

Nota 23 Struktura zatrudnienia

Poniższa tabela przedstawia przeciętne zatrudnienie w Spółce:

Grupy zawodowe	Liczba osób:	
	31.12.2020	31.12.2019
Zarząd	3	3
Administracja, HR	15	18
Dział Sprzedaży, Zakupu, Logistyka, DRZ	60	55
Mechanicy	30	18
Wózkowi	32	31
Przygotowanie Produkcji, B+R	15	12
Produkcja	139	138
Razem	294	275

Nota 24 Wynagrodzenie osób zarządzających i nadzorujących w 2020 roku

	01.01.2020- 31.12.2020	01.01.2019- 31.12.2019
Wynagrodzenie Członków Zarządu	1 207	1 358
Premia członków Zarządu	2 595	2 655
Wynagrodzenie Rady Nadzorczej	48	48
Łączna kwota TPLN	3 850	4 061

<u>Wynagrodzenie zasadnicze Zarządu</u>	1207
T.Mirski- Prezes Zarządu	318
J.Czerwiński- Członek Zarządu	470
A.Piekutowski-Członek Zarządu	419

<u>Premia Zarządu</u>	2 595
T.Mirski- Prezes Zarządu	872
J.Czerwiński- Członek Zarządu	861
A.Piekutowski-Członek Zarządu	862

<u>Wynagrodzenie Rady Nadzorczej</u>	48
M.Mirski	0
T.Chmura	12
S.Brudziński	12
M.Pietkiewicz	12
P.Gawryś	12

Łączna kwota TPLN **3 850**

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 2020 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.

31.12.2020

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)

31.12.2019 roku

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

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

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. Objasnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności w okresie sprawozdawczym

Profile stalowe gięte na zimno produkowane przez Spółkę adresowane są do wielu branż, między innymi do wytwórców stolarki otworowej oraz do branży konstrukcyjnej, automotive, instalatorskiej i klimatyzacyjnej. Profile okienne stanowiące główny udział w przychodach ze sprzedaży są powiązane z branżą budowlaną, która charakteryzuje się znaczną sezonowością, co spowodowane jest uzależnieniem wykonywania robót budowlanych od warunków atmosferycznych. W związku z tym sprzedaż profili okiennych wpisuje się w trend sezonowości branży budowlanej, odnotowując szczyty sprzedaży jesienią i silny spadek w okresie zimowym.

Profile GK również wykazują sezonowość z tym, że szczyt sezonu dla sprzedaży profili GK przypada na najniższy sezon sprzedaży profili okiennych, ze względu na przeniesienie prac z zewnętrznych robót budowlanych do wewnętrznych robót wykończeniowych. Profile GK są więc komplementarne w stosunku do profili okiennych.

Pozostałe produkty Spółki, czyli profile specjalne adresowane są do branż, które nie wykazują zależności od warunków klimatycznych, w związku z czym nie są dotknięte sezonowością. Z tego też względu w strategii Spółki są to produkty o największym znaczeniu rozwojowym, a rozwój ich sprzedaży ma ograniczyć ryzyko i spłaszczyć amplitudę sezonowości sprzedaży Spółki.

8. Dywidendy

Brak.

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, jego ewentualny wpływ na sytuację Spółki został opisany w Sprawozdaniu Zarządu (str. 11 „Perspektywy rozwoju” oraz str.15 „Ryzyko związane z sytuacją epidemiologiczną wywołaną przez koronawirus COVID-19/ SARS-CoV-2”.

9.1. Ryzyko konkurencji

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

9.2. Ryzyko związane z koniunkturą gospodarczą

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

9.3. Ryzyko zmienności kursów walut

Spółka dokonuje znacznej części zakupów surowców na rynku europejskim i realizuje znaczną część sprzedaży wyrobów na rynku europejskim i południowoamerykańskim. W związku z powyższym posiada wysoką ekspozycję na ryzyko zmienności kursu walutowego zarówno po stronie zakupowej jak i sprzedażowej. Nie można wykluczyć, iż niekorzystne zmiany kursów walutowych mogą prowadzić do pogorszenia wyników finansowych Spółki.

9.4. Ryzyko zmienności stóp procentowych

Spółka w znacznym stopniu finansuje działalność inwestycyjną przy zastosowaniu długoterminowych kredytów inwestycyjnych, opartych o stopy procentowe WIBOR. W związku z tym posiada wysoką ekspozycję na ryzyko zmienności stóp procentowych. Jest więc narażona na ryzyko zmian kosztów finansowych. Może to w efekcie prowadzić do wzrostu kosztów finansowych, a co za tym idzie pogorszenia wyników finansowych Spółki.

9.5. Ryzyko zmienności cen stali

Wyniki finansowe Spółki oraz poziom marży uzyskiwanej na sprzedaży uzależniony jest od poziomu cen stali, która stanowi główny składnik kosztowy w kosztach produkcji profili stalowych. Rynek przy trendzie rosnących cen stali umożliwia osiągnięcie większych przychodów i zrealizowanie większej marży niż przy trendzie cen malejących. Znaczna i nagła obniżka cen stali może się odbić negatywnie na wynikach finansowych Spółki poprzez zmniejszenie uzyskiwanej na sprzedaży marży, a także zmusić do dokonania przeszacowania zapasów.

9.6. Ryzyko związane z sezonowością branży budowlano-montażowej

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

9.7. Ryzyko kredytowe

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

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

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

9.8. Ryzyko płynności

Analizę ryzyka płynności przedstawia Nota 12.3. Zobowiązania finansowe wg terminów wymagalności- stan na 31.12.2020r.

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:

4,6148 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)

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	27 483	13 750	1 275	-1 275	100	-100
Środki Pieniężne	33 119	23 632	2 363	-2 363		
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	32 451	15 162	-1 515	1 515		
WPLYW NA WYNIK FINANSOWY (brutto)			2 122	-2 122	100	-100

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	44 745	-212	212
WPLYW NA WYNIK FINANSOWY (brutto)		-212	212

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 grudnia 2020 oraz 31 grudnia 2019 r wyniósł odpowiednio 187.299 TPLN oraz 160.284 TPLN tzn. 59,84% oraz 56,01% 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, jej ewentualny wpływ na sytuację Spółki został opisany w Sprawozdaniu Zarządu (str. 11 „Perspektywy rozwoju” oraz str.15 „Ryzyko związane z sytuacją epidemiologiczną wywołaną przez koronawirus COVID-19/ 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.

IV. Oświadczenia Zarządu

OŚWIADCZENIE ZARZĄDU W SPRAWIE RZETELNOŚCI SPORZĄDZENIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Zarząd MFO S.A. w składzie:

Tomasz Mirski - Prezes Zarządu,

Jakub Czerwiński -Członek Zarządu

Adam Piekutowski -Członek Zarządu

oświadcza, że wedle najlepszej wiedzy, roczne sprawozdanie finansowe i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości i odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową, finansową spółki MFO S.A. i jej wynik finansowy oraz że sprawozdanie Zarządu zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć oraz sytuacji Spółki, w tym opis podstawowych zagrożeń i ryzyka.

OŚWIADCZENIE ZARZĄDU W SPRAWIE PODMIOTU UPRAWNIONEGO DO BADANIA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH

Zarząd MFO S.A. w składzie:

Tomasz Mirski – Prezes Zarządu,

Jakub Czerwiński Członek Zarządu

Adam Piekutowski Członek Zarządu

oświadcza, że podmiot uprawniony do badania rocznego sprawozdania finansowego wybrany został zgodnie z przepisami prawa oraz że podmiot ten oraz biegły rewident, dokonujący badania, spełnili warunki do wyrażenia

bezzstronnej i niezależnej opinii o badanym rocznym sprawozdaniu finansowym, zgodnie z obowiązującymi przepisami i normami zawodowymi.

Tomasz Mirski - Prezes Zarządu

Jakub Czerwiński - Członek Zarządu

Adam Piekutowski – Członek Zarządu

Martyna Buczek - Główna Księgowa

Kożuszki Parcel, 30 marca 2021r