



**MFO Spółka Akcyjna**  
**z siedzibą w Kożuszkach Parcel**

**RAPORT PÓŁROCZNY**

ZAWIERAJĄCY PÓŁROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE  
MFO S.A. ZA OKRES 6 MIESIĘCY 2021 ROKU  
ZAKOŃCZONY DNIA 30.06.2021

Kożuszki Parcel, 21 września 2021r.

<b>I. SPRAWOZDANIE FINANSOWE MFO S.A. ZA OKRES 6 MIESIĘCY 2021 ROKU ZAKOŃCZONY DNIA 30.06.2021</b>	<b>5</b>
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
<b>II. WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO .....</b>	<b>10</b>
2.1 INFORMACJE OGÓLNE .....	10
2.2 ZATWIERDZENIE SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO MFO S.A. ....	11
2.3 ZASADY (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI .....	11
<i>Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego</i> .....	11
<i>Założenie kontynuacji działalności gospodarczej</i> .....	11
<i>Oświadczenie o zgodności</i> .....	11
<i>Zmiany stosowanych zasad rachunkowości</i> .....	11
<i>Standardy i Interpretacje, które zostały wydane, ale jeszcze nie obowiązują i nie zostały wcześniej</i> <i>zastosowane</i> .....	12
<i>Standardy i interpretacje, które nie są jeszcze zatwierdzone przez Unię Europejską</i> .....	12
<i>Istotne zasady rachunkowości</i> .....	12
Rzeczowe aktywa trwałe .....	12
Wartości niematerialne .....	13
Leasing .....	14
Zapasy .....	15
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności .....	15
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty .....	15
Aktywa finansowe .....	16
Rozliczenia międzyokresowe kosztów .....	16
Rozliczenia międzyokresowe przychodów .....	16
Kapitał własny .....	17
Zobowiązania finansowe .....	17
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług i pozostałe zobowiązania .....	17
Rezerwy na zobowiązania .....	17
Koszty finansowania zewnętrznego .....	18
Podatki dochodowe .....	18
Ujmowanie przychodów i kosztów .....	18
Ważne oszacowania i osądy .....	19
<b>III. WYBRANE INFORMACJE OBJAŚNIAJĄCE .....</b>	<b>21</b>
NOTY OBJAŚNIAJĄCE (W TYS. ZŁ) .....	21
<i>Nota 1 Wartości niematerialne</i> .....	21
Nota 1.1 Zestawienie wartości niematerialnych za okres 6 miesięcy 2021 roku zakończony dnia 30 czerwca 2021r. .....	21
Nota 1.2 Zestawienie wartości niematerialnych za rok 2020 zakończony dnia 31 grudnia 2020r. ....	21
Nota 1.3 Zestawienie wartości niematerialnych za okres 6 miesięcy 2020 roku zakończony dnia 30 czerwca 2020r. .....	21
<i>Nota 2 Rzeczowe aktywa trwałe</i> .....	22
Nota 2.1 Rzeczowe aktywa trwałe .....	22
Nota 2.2 Zestawienie rzeczowych środków trwałych za okres 6 miesięcy 2021 roku zakończony dnia 30 czerwca 2021r. ....	22
Nota 2.3 Zestawienie rzeczowych środków trwałych za rok 2020 zakończony dnia 31 grudnia 2020r. ....	23
Nota 2.4 Zestawienie rzeczowych środków trwałych za okres 6 miesięcy 2020 roku zakończony dnia 30 czerwca 2020r. ....	24
<i>Nota 3 Aktywo z tytułu prawa do użytkowania</i> .....	24

Nota 3.1. Aktywa z tytułu prawa do użytkowania. Zobowiązanie z tytułu użytkowania składników aktywów. ....	24
<b>Nota 4 Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego.....</b>	<b>25</b>
Nota 4.1 Elementy aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego za okres 6 miesięcy 2021 roku zakończony dnia 30 czerwca 2021r. ....	25
Nota 4.2 Elementy aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego za rok 2020 zakończony dnia 31 grudnia 2020r.....	26
Nota 4.3 Elementy aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego za okres 6 miesięcy 2020 roku zakończony dnia 30 czerwca 2020r. ....	27
<b>Nota 5 Zapasy.....</b>	<b>27</b>
<b>Nota 6 Należności krótkoterminowe .....</b>	<b>28</b>
Nota 6.1 Należności krótkoterminowe- specyfikacja.....	28
Nota 6.2 Należności krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług wg. struktury wiekowej .....	28
Nota 6.3 Należności krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług wg. struktury walutowej.....	28
Nota 6.4 Pozostałe należności krótkoterminowe. Należności z tytułu podatku dochodowego .....	28
<b>Nota 7 Środki pieniężne .....</b>	<b>29</b>
<b>Nota 8 Rozliczenia międzyokresowe czynne.....</b>	<b>29</b>
<b>Nota 9 Kapitał własny .....</b>	<b>29</b>
Nota 9.1 Struktura kapitału własnego .....	29
Nota 9.2 Akcjonariat .....	30
Nota 9.3 Akcje w posiadaniu członków organów zarządzających i nadzorujących na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego .....	30
<b>Nota 10 Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz inne zobowiązania krótkoterminowe. Zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego .....</b>	<b>30</b>
Nota 10.1 Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu dostaw i usług wg struktury wiekowej .....	30
Nota 10.2 Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu dostaw i usług wg struktury walutowej.....	30
Nota 10.3 Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe. Zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego .....	31
<b>Nota 11 Kredyty i pożyczki.....</b>	<b>31</b>
Nota 11.1 Specyfikacja kredytów bankowych i pożyczek .....	31
Nota 11.2 Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek na dzień 30 czerwca 2021r.....	32
Nota 11.3 Zobowiązania warunkowe.....	32
Nota 11.4 Struktura kredytów i pożyczek wg terminów wymagalności- stan dzień 30 czerwca 2021r.....	32
<b>Nota 12 Zobowiązania finansowe .....</b>	<b>33</b>
Nota 12.1.Zobowiązania finansowe wg. rodzaju .....	33
Nota 12.1.1 Specyfikacja zobowiązań z tytułu leasingu na dzień 30.06.2021.....	33
Nota 12.1.2 Specyfikacja zobowiązań z tytułu leasingu na dzień 31.12.2020.....	33
Nota 12.1.3 Specyfikacja zobowiązań z tytułu leasingu na dzień 30.06.2020.....	33
Nota 12.1.4 Specyfikacja zobowiązań z tytułu prawo do użytkowania składników aktywów .....	33
Nota 12.2 Zobowiązania finansowe wg terminów wymagalności- stan na 30 czerwca 2021.....	33
Nota 12.3 Zobowiązania finansowe wg terminów wymagalności- stan na dzień 31 grudnia 2020 .....	33
Nota 12.4 Zobowiązania finansowe wg terminów wymagalności- stan na 30 czerwca 2020.....	34
<b>Nota 13 Rezerwy na zobowiązania. Rozliczenia międzyokresowe bierne .....</b>	<b>34</b>
Nota 13.1 Rezerwy krótkoterminowe.....	34
Nota 13.1.1 Rezerwa na krótkoterminowe świadczenia pracownicze.....	34
Nota 13.2 Rezerwy długoterminowe .....	34
<b>Nota 14 Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego.....</b>	<b>34</b>
Nota 14.1 Elementy rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego za okres 6 miesięcy 2021 roku zakończony dnia 30 czerwca 2021r.....	35
Nota 14.2 Elementy rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego za rok 2020 zakończony dnia 31 grudnia 2020 .....	35
Nota 14.3 Elementy rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego za okres 6 miesięcy 2020 roku zakończony dnia 30 czerwca 2020r.....	36
<b>Nota 15 Rozliczenia międzyokresowe przychodów. Dotacje rządowe .....</b>	<b>37</b>
Nota 15.1. Dotacje do aktywów. Rozliczenia międzyokresowe przychodów.....	37
Nota 15.1.1 Dotacje do aktywów. Rozliczenia międzyokresowe .....	37

<i>Nota 16 Przychody i koszty działalności operacyjnej</i> .....	38
Nota 16.1 Struktura terytorialna przychodów z działalności operacyjnej w tys. PLN .....	38
Nota 16.2 Struktura rzeczowa przychodów działalności operacyjnej. Asortymenty działalności operacyjnej w tys. PLN.....	38
Nota 16.3 Koszty działalności operacyjnej w układzie rodzajowym. Zmiana stanu produktów. ....	38
<i>Nota 17 Pozostała działalność operacyjna</i> .....	39
Nota 17.1 Specyfikacja pozostałych przychodów operacyjnych.....	39
Nota 17.2 Specyfikacja pozostałych kosztów operacyjnych.....	39
<i>Nota 18 Działalność finansowa</i> .....	39
Nota 18.1 Specyfikacja przychodów finansowych.....	39
Nota 18.2 Specyfikacja kosztów finansowych.....	39
<i>Nota 19 Podatek dochodowy CIT</i> .....	39
Nota 19.1 Kalkulacja podatku dochodowego.....	40
<i>Nota 20 Zysk na akcję</i> .....	41
<i>Nota 21 Inne całkowite dochody</i> .....	42
<i>Nota 22 Stanowisko Zarządu odnośnie zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników na rok 2021</i> .....	42
<i>Nota 23 Struktura zatrudnienia</i> .....	42
<i>Nota 24 Wynagrodzenie osób zarządzających i nadzorujących w 2021 roku</i> .....	42
<i>Nota 25 Firma audytorska uprawniona do badania sprawozdań finansowych</i> .....	43
POZOSTAŁE INFORMACJE OBJAŚNIAJĄCE .....	43
1. Rok obrotowy.....	43
2. Waluta sprawozdawcza.....	43
3. Kursy walut zastosowane do wyceny aktywów i pasywów.....	43
4. Zaokrąglenia.....	43
5. Sposób sporządzania sprawozdania finansowego.....	43
6. Transakcje z podmiotami powiązаныmi.....	44
7. Objasnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności w okresie sprawozdawczym.....	44
8. Dywidendy.....	44
9. Zarządzanie ryzykiem.....	44
9.1. Ryzyko konkurencji.....	45
9.2. Ryzyko związane z koniunkturą gospodarczą.....	45
9.3. Ryzyko zmienności kursów walut.....	45
9.4. Ryzyko zmienności stóp procentowych.....	45
9.5. Ryzyko zmienności cen stali.....	45
9.6. Ryzyko związane z sezonowością branży budowlano-montażowej.....	45
9.7. Ryzyko kredytowe.....	45
9.8. Ryzyko płynności.....	46
9.9. Ryzyko związane z pandemią koronawirusa SARS-CoV-2.....	46
9.10. Analiza wrażliwości na ryzyko.....	46
9.11. Zarządzanie kapitałami.....	47
10. Informacje o udzieleniu przez emitenta poręczeń kredytu lub pożyczki lub udzieleniu gwarancji, jeżeli łączna wartość istniejących poręczeń lub gwarancji stanowi równowartość co najmniej 10% kapitałów własnych emitenta.....	47
11. Istotne zdarzenia okresu sprawozdawczego oraz zdarzenia następujące po dniu bilansowym.....	47
12. Inne informacje, które zdaniem emitenta są istotne dla oceny jego sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej i ich zmian, oraz informacje, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez emitenta.....	47

## I. Sprawozdanie finansowe MFO S.A. za okres 6 miesięcy 2021 roku zakończony dnia 30.06.2021

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

WYBRANE DANE FINANSOWE	tys. PLN	tys. PLN	tys. EUR	tys. EUR
<b>WYBRANE DANE SPRAWOZDANIA Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW ORAZ SPRAWOZDANIA Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH</b>	<b>01.01.2021-30.06.2021</b>	<b>01.01.2020-30.06.2020</b>	<b>01.01.2021-30.06.2021</b>	<b>01.01.2020-30.06.2020</b>
Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	409 973	215 898	90 160	48 611
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	66 551	11 377	14 636	2 562
Zysk (strata) brutto	65 624	12 342	14 432	2 779
Zysk (strata) netto	53 080	9 910	11 673	2 231
Całkowite dochody ogółem	53 080	9 910	11 673	2 231
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.)	10,61	4,08	2,33	0,92
Rozwodniony zysk na jedną akcję (PLN/szt. lub EUR/szt.)	10,61	4,08	2,33	0,92
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-2 154	35 660	-474	8 029
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-9 316	-7 062	-2 049	-1 590
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-1 167	-23 588	-257	-5 311
<b>WYBRANE DANE SPRAWOZDANIA Z SYTUACJI FINANSOWEJ</b>	<b>Stan na 30.06.2021</b>	<b>Stan na 31.12.2020</b>	<b>Stan na 30.06.2021</b>	<b>Stan na 31.12.2020</b>
Aktywa	417 109	311 399	92 264	67 478
Kapitał własny	233 772	187 299	51 710	40 587
Zobowiązania długoterminowe	40 995	41 055	9 068	8 896
Zobowiązania krótkoterminowe	142 342	83 044	31 486	17 995

Do wyliczenia wybranych danych finansowych w EUR zastosowano następujące zasady:

-poszczególne pozycje aktywów i pasywów - według średniego kursu określonego przez Narodowy Bank Polski na dzień 30 czerwca 2021 roku - 4,5208 PLN/EUR oraz na dzień 31 grudnia 2020 roku -4,6148 PLN/EUR

-poszczególne pozycje sprawozdania z całkowitych dochodów oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych - według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów określonych przez Narodowy Bank Polski na ostatni dzień każdego miesiąca okresu obrotowego od 1 stycznia 2021 roku do 30 czerwca 2021 roku – 4,5472 PLN/EUR od 1 stycznia 2020 roku do 30 czerwca 2020 roku – 4,4413 PLN/EUR.

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

**Sprawozdanie z sytuacji finansowej (w tys. zł)**

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	Nota	Niebadane przez Biegłego Rewidenta	Badane przez Biegłego Rewidenta	Nie badane przez Biegłego Rewidenta
<b>AKTYWA</b>		<b>30.06.2021</b>	<b>31.12.2020</b>	<b>30.06.2020</b>
<b>I. Aktywa trwałe</b>		<b>167 930</b>	<b>159 972</b>	<b>149 819</b>
Rzeczowe aktywa trwałe	2	118 983	114 361	113 870
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	3	726	937	928
Wartość firmy				
Pozostałe wartości niematerialne	1	27 557	27 697	27 895
Aktywa finansowe				
Inne należności długoterminowe				
Pożyczki				
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	4	1 686	938	514
Rozliczenia międzyokresowe	14	18 979	16 039	6 612
<b>II. Aktywa obrotowe</b>		<b>249 179</b>	<b>151 427</b>	<b>132 271</b>
Zapasy	5	138 352	83 666	55 748
Należności handlowe oraz pozostałe należności	6	90 578	34 055	47 069
Należności z tytułu podatku dochodowego	6	0	0	0
Aktywa finansowe				
Pożyczki				
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	7	19 714	33 119	28 760
Rozliczenia międzyokresowe	8	535	587	695
Aktywa sklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży				
<b>A k t y w a r a z e m</b>		<b>417 109</b>	<b>311 399</b>	<b>282 090</b>
<b>PASYWA</b>		<b>30.06.2021</b>	<b>31.12.2020</b>	<b>30.06.2020</b>
<b>I. Kapitał własny</b>	<b>9</b>	<b>233 772</b>	<b>187 299</b>	<b>170 194</b>
Kapitał podstawowy	9	1 321	1 321	1 321
Kapitał z aktualizacji wyceny	9	7 612	7 612	7 612
Pozostałe kapitały	9	171 758	151 351	151 351
Zyski zatrzymane	9	0	62	0
Zysk (strata) netto	9	53 080	26 953	9 910
<b>II. Zobowiązania długoterminowe</b>		<b>40 995</b>	<b>41 055</b>	<b>36 523</b>
Kredyty i pożyczki	11	2 829	4 413	5 989
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	14	8 525	8 506	7 533
Długoterminowe rezerwy na zobowiązania	13	292	292	302
Zobowiązania finansowe	12	2 039	2 029	2 290
Pozostałe zobowiązania długoterminowe				
Rozliczenia międzyokresowe	15	27 310	25 817	20 410
<b>III. Zobowiązania krótkoterminowe</b>		<b>142 342</b>	<b>83 044</b>	<b>75 372</b>
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz inne zobowiązania	10	78 856	33 632	39 614
Kredyty i pożyczki krótkoterminowe	11	41 906	40 333	29 626
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	10	4 071	223	71
Zobowiązania finansowe	12	9 210	4 436	3 223
Rezerwy krótkoterminowe	13	7 583	3 703	2 121
Rozliczenia międzyokresowe	15	717	717	717
<b>P a s y w a r a z e m</b>		<b>417 109</b>	<b>311 399</b>	<b>282 090</b>

**Sprawozdanie z całkowitych dochodów (w tys. zł)**

<b>SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW DZIAŁALNOŚĆ KONTYNUOWANA</b>	<b>Nota</b>	<b>01.01.2021- 30.06.2021</b>	<b>01.01.2020- 30.06.2020</b>
<b>A. Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów</b>	<b>16</b>	<b>409 973</b>	<b>215 898</b>
I. Przychody ze sprzedaży produktów i usług	16	405 226	212 667
II. Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	16	4 748	3 231
<b>B. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów</b>	<b>16</b>	<b>316 696</b>	<b>189 463</b>
I. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	16	314 022	186 062
II. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	16	2 674	3 401
<b>C. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży</b>		<b>93 278</b>	<b>26 435</b>
I. Koszty sprzedaży	16	17 551	11 737
II. Koszty ogólnego zarządu	16	9 363	3 736
<b>D. Zysk (strata) ze sprzedaży</b>		<b>66 364</b>	<b>10 962</b>
I. Pozostałe przychody operacyjne	17	747	608
II. Pozostałe koszty operacyjne	17	559	193
<b>E. Zysk (strata) na działalności operacyjnej</b>		<b>66 551</b>	<b>11 377</b>
I. Przychody finansowe	18	0	1 698
II. Koszty finansowe	18	927	734
<b>F. Zysk (strata) brutto</b>		<b>65 624</b>	<b>12 342</b>
<b>G. Podatek dochodowy</b>	<b>19</b>	<b>12 544</b>	<b>2 432</b>
a) część bieżąca		13 274	1 936
b) część odroczone		-729	496
<b>H. Zysk (strata) netto za okres sprawozdawczy</b>	<b>20</b>	<b>53 080</b>	<b>9 910</b>
<b>I. Inne całkowite dochody</b>		<b>0</b>	
- Zyski i straty aktuarialne		0	0
<b>J. Inne całkowite dochody netto</b>		<b>0</b>	
<b>K. CAŁKOWITY DOCHÓD ZA OKRES</b>	<b>20</b>	<b>53 080</b>	<b>9 910</b>
<b>Zysk (strata) okresu (zanualizowany)</b>	<b>20</b>	<b>70 123</b>	<b>26 953</b>
Średnia liczba akcji		<b>6 607 490</b>	<b>6 607 490</b>
<b>Zysk (strata) przypadająca na jedną akcję (PLN)</b>	<b>20</b>	<b>10,61</b>	<b>4,08</b>

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

\*Informacja dotycząca metodologii wyliczania zysku zanualizowanego, średniej liczby akcji oraz zysku na 1 akcję znajduje się w Nocie 20 niniejszego Raportu. W danych porównawczych w pozycji „zysk okresu zanualizowany” przedstawiono faktycznie osiągnięty zysk w roku 2020 r.

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

SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	01.01.2021- 30.06.2021	01.01.2020- 31.12.2020	01.01.2020- 30.06.2020
<b>I.Kapitał własny na początek okresu (BO)</b>	<b>187 299</b>	<b>160 284</b>	<b>160 284</b>
-zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości			
-korekty błędów			
<b>I.a.Kapitał własny na początek okresu (BO), po korektach</b>	<b>187 299</b>	<b>160 284</b>	<b>160 284</b>
<b>1.Kapitał podstawowy na początek okresu</b>	<b>1 321</b>	<b>1 321</b>	<b>1 321</b>
1.1.Zmiany kapitału podstawowego:			
a)zwiększenie (z tytułu)			
-emisja akcji serii D (wartość nominalna)			
<b>1.2. Kapitał podstawowy na koniec okresu</b>	<b>1 321</b>	<b>1 321</b>	<b>1 321</b>
<b>2.Kapitał zapasowy na początek okresu</b>	<b>150 440</b>	<b>124 884</b>	<b>124 884</b>
2.1. Zmiany kapitału zapasowego:			
a)zwiększenie (z tytułu)			
-podział zysku za lata ubiegłe	20 408	25 556	25 556
-"agio"- nadwyżka ponad wartość nominalną akcji serii D			
b)zmniejszenie (z tytułu)			
-pokrycie straty lat ubiegłych			
<b>2.2. Kapitał zapasowy na koniec okresu</b>	<b>170 847</b>	<b>150 440</b>	<b>150 440</b>
<b>3.Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu</b>	<b>7 612</b>	<b>7 612</b>	<b>7 612</b>
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			
<b>3.2. Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu</b>	<b>7 612</b>	<b>7 612</b>	<b>7 612</b>
<b>4. Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu</b>	<b>911</b>	<b>911</b>	<b>911</b>
4.1. Zmiany pozostałych kapitałów rezerwowych :			
a)zwiększenie (z tytułu)			
b)zmniejszenie (z tytułu)			
<b>4.2. Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu</b>	<b>911</b>	<b>911</b>	<b>911</b>
<b>5. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu</b>	<b>27 015</b>	<b>25 556</b>	<b>25 702</b>
5.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	27 015	25 556	25 702
-zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości			
-korekty błędów lat ubiegłych			
5.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	27 015	25 556	25 556
a)zwiększenie (z tytułu)	0	62	0
-zyski aktuarialne z tyt. świadczeń pracowniczych		62	0
b)zmniejszenie (z tytułu)	27 015	25 556	25 556
-przekazanie zysku na kapitał zapasowy	20 408	25 556	25 556
-dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	6 607	0	0
<b>5.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu</b>	<b>0</b>	<b>62</b>	<b>0</b>
<b>5.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
-zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości			
-korekty błędów			0
5.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0	0	0
a)zwiększenie (z tytułu)	0	0	0
-straty aktuarialne z tyt. świadczeń pracowniczych	0	0	
b)zmniejszenie (z tytułu)			
-pokrycie kapitałem zapasowym			0
<b>5.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>5.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu</b>	<b>0</b>	<b>62</b>	<b>0</b>
<b>6. Wynik netto</b>	<b>53 080</b>	<b>26 953</b>	<b>9 910</b>
a) zysk netto	53 080	26 953	9 910
b)strata netto			
<b>II.Kapitał własny na koniec okresu (BZ)</b>	<b>233 772</b>	<b>187 299</b>	<b>170 194</b>

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



**Sprawozdanie z przepływów pieniężnych (w tys. zł)**

SPRAWOZDANIE Z PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH	01.01.2021- 30.06.2021	01.01.2020- 30.06.2020
<b>A. PRZEPLÝWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ</b>		
<b>I. Zysk (strata) brutto</b>	<b>65 624</b>	<b>12 342</b>
<b>II Korekty razem</b>	<b>-58 352</b>	<b>25 871</b>
1. Amortyzacja	2 594	2 457
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	768	-165
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	417	732
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	281	96
5. Zmiana stanu rezerw	3 880	-2 218
6. Zmiana stanu zapasów	-54 686	13 939
7. Zmiana stanu należności	-56 523	290
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	45 223	11 729
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-306	-989
10. Inne korekty	0	0
<b>III Gotówka z działalności operacyjnej (I+/- II)</b>	<b>7 272</b>	<b>38 212</b>
11. Zapłacony podatek dochodowy	-9 426	-2 552
<b>IV Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/- II)</b>	<b>-2 154</b>	<b>35 660</b>
<b>B. PRZEPLÝWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ</b>		
<b>I Wpływy</b>	<b>77</b>	<b>187</b>
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	77	187
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0	0
3. Z aktywów finansowych	0	0
4. Inne wpływy inwestycyjne		
<b>II Wydatki</b>	<b>9 393</b>	<b>7 249</b>
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	9 393	7 249
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		
3. Na aktywa finansowe, w tym :	0	0
4. Inne wydatki inwestycyjne		
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I+/- II)</b>	<b>-9 316</b>	<b>-7 062</b>
<b>C. PRZEPLÝWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ</b>		
<b>I. Wpływy</b>	<b>8 208</b>	<b>1 661</b>
1. Wpływy z emisji akcji i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału		
2. Kredyty i pożyczki	1 574	0
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	0	0
4. Inne wpływy finansowe	6 634	1 661
<b>II. Wydatki</b>	<b>9 374</b>	<b>25 249</b>
1. Nabycie akcji własnych		
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	6 607	0
3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z podziału zysku	0	0
4. Spłaty kredytów i pożyczek	1 583	4 333
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	0	0
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	218	19 600
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	549	584
8. Odsetki	417	732
9. Inne wydatki finansowe	0	0
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I+/- II)</b>	<b>-1 167</b>	<b>-23 588</b>
<b>D. PRZEPLÝWY PIENIĘŻNE NETTO, RAZEM (AIV+/-BIII+/-CIII)</b>	<b>-12 637</b>	<b>5 010</b>
<b>E. BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH</b>	<b>-13 405</b>	<b>5 175</b>
- w tym zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych od walut obcych	<b>-768</b>	<b>-165</b>
<b>F. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU (bez wyceny bilansowej)</b>	<b>32 344</b>	<b>23 674</b>
<b>G. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F+I-D) (bez wyceny bilansowej)</b>	<b>19 707</b>	<b>28 684</b>
- o ograniczonej możliwości dysponowania (subkonto VAT)	768	3 809

## II. Wprowadzenie do sprawozdania finansowego

Prezentowane informacje finansowe MFO S.A. obejmują półroczne skrócone sprawozdanie finansowe sporządzone za okres 6 miesięcy 2021 roku zakończony dnia 30.06.2021 wraz z danymi porównawczymi za okres 6 miesięcy 2020 roku zakończony dnia 30.06.2020 zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez Unię Europejską.

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

Zaprezentowane sprawozdanie finansowe zostało poddane przeglądowi 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, PLMFO0000054 Rynek podstawowy 5 PLUS; Indeksy – WIG oraz WIG-Poland

## **2.2 Zatwierdzenie sprawozdania finansowego MFO S.A.**

Sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone przez Zarząd w dniu 21 września 2021r. Właściciele jednostki lub inne osoby nie mają prawa do wprowadzania zmian w sprawozdaniu finansowym po jego publikacji.

## **2.3 Zasady (polityki) rachunkowości**

### **Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego**

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

Zgodnie z Rozporządzeniem Rady Ministrów z dnia 29 marca 2018 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz.U.2018.0.757), Zarząd jest zobowiązany zapewnić sporządzenie sprawozdania finansowego dającego prawidłowy i rzetelny obraz sytuacji majątkowej i finansowej Spółki MFO S.A. za okres od 1 stycznia 2021 roku do 30 czerwca 2021 roku oraz wyniku finansowego za ten okres. Sprawozdanie Finansowe zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć Spółki oraz opis podstawowych ryzyk i zagrożeń.

### **Założenie kontynuacji działalności gospodarczej**

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

### **Oświadczenie o zgodności**

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

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

### **Zmiany stosowanych zasad rachunkowości**

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

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

Zastosowany wariant kalkulacyjny przypisuje przychodom koszty wytwarzania do rozdystrybuowanych już produktów wraz z kosztami sprzedaży oraz ogólnego zarządu.

Koszty wytworzenia sprzedanych produktów jest to iloczyn ilości sprzedanych produktów przez jednostkowy koszt ich wytworzenia. Koszt wytworzenia obejmuje koszty dające się bezpośrednio przypisać do danego produktu oraz uzasadnioną część kosztów pośrednio związanych z danym produktem. Koszty bezpośrednio obejmują wartość zużytych materiałów bezpośrednich, koszty przetworzenia związane bezpośrednio z produkcją i inne koszty poniesione w związku z doprowadzeniem zapasów do odpowiedniej postaci, w jakiej znajdują się w momencie wyceny. Do uzasadnionej części kosztów pośrednich zaliczają się zmienne koszty pośrednie produkcji oraz część pośrednich kosztów stałych produkcji, które odpowiadają normalnemu wykorzystaniu zdolności produkcyjnych.

Koszty sprzedaży, związane są przede wszystkim ze sprzedażą produktów gotowych (m.in. koszty transportu).

Koszty zarządu, związane są z zarządzaniem i administracją przedsiębiorstwem oraz są to różnego rodzaju koszty ogólne dotyczące jednostki jako całości (m.in. koszty ubezpieczeń, ochrona mienia, bezpieczeństwo i higiena pracy).

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

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

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

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

- MSSF 17, Kontrakty ubezpieczeniowe, został opublikowany przez RMSR 18 maja 2017 roku i obowiązuje za okresy roczne rozpoczynające się z dniem 1 stycznia 2023 roku lub po tej dacie.
  - Zmiany do MSSF 17, zostały opublikowane przez RMSR 25 czerwca 2020 roku i obowiązują za okresy roczne rozpoczynające się 1 czerwca 2023 roku lub po tej dacie.
- Zmiany do MSR 1, Klasyfikacja zobowiązań na krótko- i długoterminowe, zostały opublikowane przez RMSR 23 stycznia 2020 roku. W dniu 15 lipca 2020 roku RMSR opublikowała zmianę, która zapewnia jednostkom ulgę operacyjną poprzez odroczenie daty wejścia w życie zmian do Standardu o jeden rok na roczne okresy sprawozdawcze rozpoczynające się 1 stycznia 2023 roku lub po tej dacie.
- Roczne Zmiany do Standardów 2018-2020, zostały opublikowane przez RMSR 14 maja 2020 roku i obowiązują za okresy roczne rozpoczynające się 1 stycznia 2022 roku lub po tej dacie. Roczne zmiany do Standardów obejmują zmiany do MSSF 1 Zastosowanie Międzynarodowych Standardów Finansowych po raz pierwszy, MSSF 9 Instrumenty Finansowe, Przykładu Ilustrującego do MSSF 16 Leasing oraz do MSR 41 Rolnictwo.
  - Zmiany do MSR 16 Rzeczowe aktywa trwałe: Wpływy przed Planowanym Użyciem, zostały opublikowane przez RMSR 14 maja 2020 roku obowiązują za okresy roczne rozpoczynające się 1 stycznia 2022 roku lub po tej dacie.
  - Zmiany do MSR 37 Umowy rodzące obciążenia - Koszty Wykonania Umowy, zostały opublikowane przez RMSR 14 maja 2020 roku i obowiązują za okresy roczne rozpoczynające się 1 stycznia 2022 roku lub po tej dacie.
  - Zmiany do MSSF 3 Odniesienie do Ram Konceptyjnych, zostały opublikowane przez RMSR 14 maja 2020 roku i obowiązują za okresy roczne rozpoczynające się 1 stycznia 2022 roku lub po tej dacie.
  - Zmiana do MSR 8, Definicja szacunków księgowych, została opublikowana przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości 12 lutego 2021 roku i obowiązuje za okresy roczne rozpoczynające się 1 stycznia 2023 roku lub po tej dacie.
  - Zmiany do MSR 1 i Zasad Praktyki MSSF 2 Ujawnianie zasad rachunkowości, zostały opublikowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości 12 lutego 2021 roku i obowiązują za okresy roczne rozpoczynające się 1 stycznia 2023 roku lub po tej dacie.
  - Zmiany do MSSF 10 i MSR 28 Transakcje sprzedaży lub wniesienia aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem (opublikowano dnia 11 września 2014 roku) – prace prowadzące do zatwierdzenia niniejszych zmian zostały przez UE odłożone bezterminowo - termin wejścia w życie został odroczone przez RMSR na czas nieokreślony.

### **Istotne zasady rachunkowości**

#### **Rzeczowe aktywa trwałe**

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

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

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

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

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

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

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

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

Składnik rzeczowych aktywów trwałych stanowiący grupę nieruchomości, na dzień bilansowy zgodnie z MSR 16 wycenia się w wartości przeszacowanej odpowiadającej jego wartości godziwej na dzień przeszacowania, pomniejszonej o późniejsze łączne odpisy amortyzacyjne i późniejsze łączne straty z tytułu utraty wartości. Ze względu na fakt, że nieruchomości, jako składniki rzeczowych aktywów trwałych, których wartość godziwa ulega mało znaczącym zmianom, przeszacowuje się co 5 lat i dokonuje wyceny na podstawie operatów szacunkowych przeprowadzonych przez niezależnego rzeczoznawcę majątkowego, co jest zgodne z punktem 34 MSR 16. Ostatnie przeszacowanie miało miejsce w roku 2018, kolejne planowana są na lata 2023,2028, 2033,2038, 2043, 2048 etc.

#### **Wartości niematerialne**

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

- koszty prac rozwojowych –5 lat ( wyjątek stanowią powstałe w wyniku prac rozwojowych prototypowe linie produkcyjne, których okres użytkowania wynosi 30 lat, zgodnie z okresem ekonomicznej użyteczności stosowanym dla linii produkcyjnych),
- licencje na programy komputerowe – 2 lata
- pozostałe wartości niematerialne i prawne – 2 lata.

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 64 i prezentuje w pozycji „ Rozliczenie międzyokresowe” (aktywa trwałe) do momentu aż po raz pierwszy dany składnik wartości niematerialnych spełni kryteria ujmowania pozycji.

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

## Leasing

Jednostka ujmuje leasingi zgodnie z MSSF 16 „Leasing”.

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

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

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

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

Okres leasingu:

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

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

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

Ujęcie i prezentacja leasingu:

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

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

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

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

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

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

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

### **Zapasy**

Zapasy obejmują surowce zużywane w procesie produkcyjnym, produkty gotowe oraz produkcję w toku. Zapasy wycenia się w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia lub też według wartości netto możliwej do uzyskania, w zależności od tego, która z kwot jest niższa.

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

Koszty zakupu zapasów składają się z ceny zakupu, ceł importowych i pozostałych podatków (innych niż te możliwe do odzyskania w okresie późniejszym przez jednostkę od urzędów skarbowych) oraz kosztów transportu, załadunku i wyładunku oraz innych kosztów dających się bezpośrednio przyporządkować do pozyskania wyrobów gotowych, materiałów i usług. Przy określaniu kosztów zakupu odejmuje się opusty, rabaty handlowe i inne podobne pozycje.

Cenę nabycia lub koszt wytworzenia zapasów ustala się z zastosowaniem metody "pierwsze weszło, pierwsze wyszło" (FIFO).

W przypadku zaistnienia zdarzeń powodujących utratę wartości użytkowej zapasów Spółka dokonuje stosownego odpisu aktualizującego. Odpisywanie wartości zapasów do wartości netto możliwej do uzyskania odbywa się na zasadzie odpisów indywidualnych (w koszty okresu, koszty operacyjne własne sprzedaży).

### **Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności**

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

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

Po początkowym ujęciu należności handlowe wycenia się, w zamortyzowanej cenie nabycia, stosując metodę efektywnej stopy procentowej. 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.

Na dzień kończący okres sprawozdawczy, Spółka dokonuje oszacowania oczekiwanej straty kredytowej z tytułu składników aktywów finansowych wycenianych według zamortyzowanego kosztu i tworzy odpis aktualizujący. Model utraty wartości bazuje na kalkulacji strat oczekiwanych. Odpisy aktualizujące należności, zależnie od rodzaju danej należności, zalicza się odpowiednio do pozostałych kosztów operacyjnych lub kosztów finansowych.

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

Spółka klasyfikuje środki pieniężne i ich ekwiwalenty jako aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie, z uwzględnieniem odpisów z tytułu utraty wartości ustalonych zgodnie z modelem strat oczekiwanych.

Na dzień bilansowy aktywa wyrażone w walucie obcej przelicza się po obowiązującym na ten dzień średnim kursie ogłoszonym dla danej waluty przez NBP.

W ciągu roku obrotowego wpływy i wypływy z rachunku walutowego są wyceniane według następujących zasad:

- w przypadku zrealizowanej sprzedaży lub zakupu waluty ewidencja odbywa się według kursu kupna lub sprzedaży użytego do tej transakcji,
- w sytuacji gdy nie dochodzi do nabycia lub sprzedaży waluty wycena wpływów na rachunek walutowy bankowy i wypływów z tego rachunku odbywa się poprzez zastosowanie średniego kursu NBP z dnia poprzedzającego dzień transakcji,
- kolejność wyceny rozchodu środków pieniężnych w walucie obcej na rachunkach walutowych i w kasach walutowych odbywa się według metody FIFO.

**Aktywa finansowe**

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

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

Stan na 30.06.2021	Nota	Kategorie instrumentów finansowych wg MSSF 9					Razem
		WKZ	WGWF	WGCD	IPZ	Poza MSSF 9	
<b>Aktywa trwałe</b>							
Należności i pożyczki							
Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe							
<b>Aktywa obrotowe</b>							
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	6	90 578					90 578
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	7	19 714					19 714
<b>Kategoria aktywów finansowych razem</b>		<b>110 292</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>110 292</b>

**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. Zaliczane są do nich, m.in.:

- opłacone z góry świadczenia, takie jak prenumerata, ubezpieczenia, czynsze i dzierżawy – rozliczane metodą liniową;
- podatek od nieruchomości, opłata roczna za wieczyste użytkowanie gruntów – rozliczane metodą liniową;
- dokonany jednorazowo roczny odpis na zakładowy fundusz świadczeń socjalnych – rozliczany metodą liniową;
- koszty emisji akcji do dnia emisji – rozliczane w dniu emisji;
- nakłady na nabycie i wdrożenie oprogramowań – rozliczane w dniu przyjęcia do użytkowania

W ramach rozliczeń międzyokresowych czynnych ewidencjonuje się również koszty niezakończonych prac rozwojowych czyli koszty wytworzenia składnika wartości niematerialnych we własnym zakresie (głównie: projekty współfinansowane z UE). Koszt wytworzenia składnika wartości niematerialnych we własnym zakresie 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 tworzone są na zobowiązania wynikające z obowiązku wykonania związanych z bieżącą działalnością przyszłych świadczeń na rzecz pracowników, w szczególności:

- z tytułu niewykorzystanych urlopów (wyliczane dla pracowników na koniec każdego kwartału w oparciu o faktyczną ilość dni niewykorzystanych urlopów na koniec każdego kwartału)
- z tytułu rezerw na premie dla pracowników ( w tym także premia Zarządu),
- z tytułu rezerw na nagrody,
- a także z tytułu rezerw na pozostałe koszty związane bezpośrednio z działalnością operacyjną Spółki.

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

**Rozliczenia międzyokresowe przychodów**

Spółka dokonuje rozliczeń międzyokresowych przychodów, jeżeli dotyczą one przyszłych okresów sprawozdawczych. W pozycji tej ujęte są:

- środki pieniężne otrzymane na sfinansowanie nabycia lub wytworzenia środków trwałych (również dotacje rządowe zgodnie z MSR 20), w tym także środków trwałych w budowie oraz prac rozwojowych (wartości niematerialne) – z chwilą rozpoczęcia amortyzacji tych składników sfinansowanych w całości lub części z tych dotacji następuje stopniowe ich odpisywanie, równoległe do amortyzacji, na poczet pozostałych przychodów operacyjnych.
- zaliczki i przedpłaty na świadczenia, których wykonanie nastąpi w następnych okresach



sprawozdawczych (prezentowane w bilansie w pozycji „Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz inne zobowiązania”);

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

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

### Kapitał własny

Kapitały własne wyceniane są w wartości nominalnej.

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

Do pozycji „Zyski i straty lat ubiegłych” odnosi się skutki istotnych błędów lat poprzednich oraz zyski/straty aktuarialne (MSR 19).

### Zobowiązania finansowe

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

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

Stan na 30.06.2021	Nota	*Kategorie instrumentów finansowych wg MSSF 9				Razem
		ZWKZ	ZWGWF	IPZ	Poza MSSF 9	
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>						
Zobowiązania z tytułu leasingu i prawa do użytkowania	12				2 039	<b>2 039</b>
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	11,12	2 829				<b>2 829</b>
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>						
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	10	82 926				<b>82 926</b>
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	11,12	49 846				<b>49 846</b>
Zobowiązania z tytułu leasingu i prawa do użytkowania	12				1 271	<b>1 271</b>
<b>Kategoria zobowiązań finansowych razem</b>		<b>135 601</b>			<b>3 309</b>	<b>138 911</b>

### Zobowiązania z tytułu dostaw i usług i pozostałe zobowiązania

Ewidencja zobowiązań prowadzona jest z podziałem na poszczególne tytuły zobowiązań. W sprawozdaniu finansowym prezentowane są zobowiązania z podziałem na krótkoterminowe i długoterminowe. Jako zobowiązania długoterminowe są ujmowane 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 (jako zobowiązania niezawierające elementu finansowania) są wyceniane na dzień bilansowy w kwocie wymagającej zapłaty.

Zobowiązania długoterminowe są dyskontowane i wyceniane w zamortyzowanym koszcie.

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

### Rezerwy na zobowiązania

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.

Rezerwy na zobowiązania związane bezpośrednio z działalnością operacyjną Spółki (min. wynikające z obowiązku wykonania świadczeń na rzecz pracowników) stanowią Bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów (opisane w pkt. "Rozliczenia międzyokresowe kosztów").

Rezerwę z tytułu odroczonego podatku dochodowego opisano poniżej w pkt. Podatki dochodowe.

Wycena rezerw na świadczenia pracownicze, tj. odprawy emerytalne i rentowe jest przeprowadzana zgodnie z metodologią aktuarialną przy pomocy aktuarium na koniec każdego roku obrotowego. Zyski i straty aktuarialne dotyczące rezerw na świadczenia pracownicze ujmowane są w pozostałych całkowitych dochodach, koszty odsetek w ciężar kosztów finansowych, a koszty zatrudnienia w ciężar kosztów podstawowej działalności operacyjnej.

Spółka nie udziela gwarancji i poręczeń, toteż nie zawiązuje z tego tytułu rezerw.

### **Koszty finansowania zewnętrznego**

Koszty finansowania zewnętrznego są to odsetki i inne koszty ponoszone przez Spółkę w związku z pożyczaniem środków finansowych np.:

- odsetki z tytułu kredytów i pożyczek,
- koszty związane z zawarciem kredytów i pożyczek,
- koszty finansowe z tytułu umów leasingu oraz factoringu finansowego,

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

### **Podatki dochodowe**

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

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

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

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

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

Podatek odroczony jest wyliczany przy użyciu stawek podatkowych, które będą obowiązywać w momencie, gdy pozycja aktywów zostanie zrealizowana lub zobowiązanie stanie się wymagalne. Podatek odroczony jest ujmowany w rachunku zysków i strat, poza przypadkiem, gdy dotyczy on pozycji ujętych bezpośrednio w kapitale własnym. W tym ostatnim wypadku podatek odroczony jest również rozliczany bezpośrednio w kapitale własnym.

### **Ujmowanie przychodów i kosztów**

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

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

- a) strony umowy zawarły umowę (w formie pisemnej, ustnej lub zgodnie z innymi zwyczajowymi praktykami handlowymi) i są zobowiązane do wykonania swoich obowiązków;
- b) spółka jest w stanie zidentyfikować prawa każdej ze stron dotyczące dóbr lub usług, które mają zostać

przekazane;

c) spółka jest w stanie zidentyfikować warunki płatności za dobra lub usługi, które mają zostać przekazane;

d) umowa ma treść ekonomiczną (tzn. można oczekiwać, że w wyniku umowy ulegnie zmianie ryzyko, rozkład w czasie lub kwota przyszłych przepływów pieniężnych jednostki); oraz

e) jest prawdopodobne, że jednostka otrzyma wynagrodzenie, które będzie jej przysługiwało w zamian za dobra lub usługi, które zostaną przekazane klientowi. Oceniając, czy otrzymanie kwoty wynagrodzenia jest prawdopodobne, jednostka uwzględnia jedynie zdolność i zamiar zapłaty kwoty wynagrodzenia przez klienta w odpowiednim terminie. Kwota wynagrodzenia, które będzie przysługiwało jednostce, może być niższa niż cena określona w umowie, jeśli wynagrodzenie jest zmienne, ponieważ jednostka może zaoferować klientowi ulgę cenową

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

Ewidencja kosztów dotyczących podstawowej działalności operacyjnej prowadzona jest w układzie rodzajowym, a następnie koszty proste odnoszone są na układ funkcjonalny według MPK, skąd zostają aktywowane na zapasach.

Spółka prezentuje koszty działalności operacyjnej w Sprawozdaniu z całkowitych dochodów w układzie kalkulacyjnym.

Stosowany wariant kalkulacyjny przypisuje przychodom koszty wytwarzania do rozdystrybuowanych już produktów wraz z kosztami sprzedaży oraz ogólnego zarządu.

Koszty wytworzenia sprzedanych produktów jest to iloczyn ilości sprzedanych produktów przez jednostkowy koszt ich wytworzenia. Koszt wytworzenia obejmuje koszty dające się bezpośrednio przypisać do danego produktu oraz uzasadnioną część kosztów pośrednio związanych z danym produktem. Koszty bezpośrednie obejmują wartość zużytych materiałów bezpośrednich, koszty przetworzenia związane bezpośrednio z produkcją i inne koszty poniesione w związku z doprowadzeniem zapasów do odpowiedniej postaci, w jakiej znajdują się w momencie wyceny. Do uzasadnionej części kosztów pośrednich zaliczasz zaś zmienne koszty pośrednie produkcji oraz część pośrednich kosztów stałych produkcji, które odpowiadają normalnemu wykorzystaniu zdolności produkcyjnych.

Koszty sprzedaży, związane są przede wszystkim ze sprzedażą produktów gotowych (m.in. koszty transportu).

Koszty zarządu, związane są z zarządzaniem i administracją przedsiębiorstwem oraz są to różnego rodzaju koszty ogólne dotyczące jednostki jako całości (m.in. koszty ubezpieczeń, ochrona mienia, bezpieczeństwo i higiena pracy).

#### Segmenty działalności operacyjnej

Spółka nie wyodrębnia segmentów działalności operacyjnej w rozumieniu MSSF 8. Dokonywane są jedynie analizy w podziale na sprzedawany asortyment (profile okienne, profile specjalne, profile GK oraz profile spawane) oraz w podziale na obszar geograficzny (kraj oraz eksport (w tym UE)).

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

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

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

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

#### **Ważne oszacowania i osądy**

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

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

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

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

### III. Wybrane informacje objaśniające

#### Noty objaśniające (w tys. zł)

##### Nota 1 Wartości niematerialne

##### Nota 1.1 Zestawienie wartości niematerialnych za okres 6 miesięcy 2021 roku zakończony dnia 30 czerwca 2021r.

Pozycja:	Wartość firmy	Koszty prac rozwojowych	Oprogramowanie komputerowe	Inne patenty i licencje	Znaki towarowe	Know-how	Pozostałe	Razem:
Wartość brutto na 01.01.2021		28 624	890					29 513
Zwiększenia:			<b>468</b>					468
Nabycie		0	112					112
Przesunięcie z RMK			356					356
Zmniejszenia:			0					0
Likwidacja			0					0
Wartość brutto na 30.06.2021		28 624	1 358					29 981
Umorzenie na 01.01.2021		1 272	544					1 817
Odpis amortyzacyjny za okres sprawozdawczy		477	132					608
Umorzenie zlikwidowanych WN			0					0
Umorzenie na 30.06.2021		1 749	676					2 425
Wartość netto na 01.01.2021		27 352	345					27 697
Wartość netto na 30.06.2021		26 875	682					27 557

##### Nota 1.2 Zestawienie wartości niematerialnych za rok 2020 zakończony dnia 31 grudnia 2020r.

Pozycja:	Wartość firmy	Koszty prac rozwojowych	Oprogramowanie komputerowe	Inne patenty i licencje	Znaki towarowe	Know-how	Pozostałe	Razem:
Wartość brutto na 01.01.2020		28 624	605					29 229
Zwiększenia:			<b>365</b>					365
Nabycie		0	61					61
Przesunięcie z RMK			304					304
Zmniejszenia:			81					81
Likwidacja			81					81
Wartość brutto na 31.12.2020		28 624	890					29 513
<b>Umorzenie na 01.01.2020</b>		318	493					811
Odpis amortyzacyjny za okres sprawozdawczy		954	132					1 087
Umorzenie zlikwidowanych WN			81					81
Umorzenie na 31.12.2020		1 272	544					1 817
Wartość netto na 01.01.2020		28 306	113					28 418
Wartość netto 31.12.2020		27 352	345					27 697

##### Nota 1.3 Zestawienie wartości niematerialnych za okres 6 miesięcy 2020 roku zakończony dnia 30 czerwca 2020r.

Pozycja:	Wartość firmy	Koszty prac rozwojowych	Oprogramowanie komputerowe	Inne patenty i licencje	Znaki towarowe	Know-how	Pozostałe	Razem:
Wartość brutto na 01.01.2020		28 624	605					29 229
Zwiększenia:			0					0

Nabycie		0	0				0
Wartość brutto na 30.06.2020		28 624	605				29 229
Umorzenie na 01.01.2020		318	493				811
Odpis amortyzacyjny za okres sprawozdawczy		477	46				523
Umorzenie na 30.06.2020		795	539				1 334
Wartość netto na 01.01.2020		28 306	113				28 418
Wartość netto 30.06.2020		27 829	66				27 895

## Nota 2 Rzeczowe aktywa trwałe

### Nota 2.1 Rzeczowe aktywa trwałe

	30.06.2021	31.12.2020	30.06.2020
<b>Rzeczowe aktywa trwałe</b>	<b>118 983</b>	<b>114 361</b>	<b>113 870</b>
1. Środki trwałe	<b>114 436</b>	<b>113 712</b>	<b>113 428</b>
a) grunty (w tym prawo użytkowanie wieczystego gruntu)	5 049	5 027	4 077
b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	54 036	53 854	53 852
c) urządzenia techniczne i maszyny	52 062	51 558	52 278
d) środki transportu	3 024	3 027	2 943
e) inne środki trwałe	266	246	278
2. Środki trwałe w budowie	2 087	626	442
3. Zaliczka na środki trwałe w budowie	2 460	23	0

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

### Nota 2.2 Zestawienie rzeczowych środków trwałych za okres 6 miesięcy 2021 roku zakończony dnia 30 czerwca 2021r.

Pozycja:	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe	Razem środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Razem:
<b>Wartość brutto na BO</b>	<b>5 027</b>	<b>56 193</b>	<b>63 728</b>	<b>3 848</b>	<b>691</b>	<b>129 487</b>	<b>626</b>	<b>130 113</b>
<b>Zwiększenia:</b>	22	535	1 969	891	47	3 465	2 017	5 482
nowy leasing	0	0	486	283	0	769	0	769
zakupy	0	535	949	0	47	1 531	2 017	3 549
przemieszczenie- ze środków trwałych w budowie	22	0	534	0	0	557	0	557
przemieszczenie wewnątrz grupy - wykup z leasingu	0	0	0	608	0	608	0	608
<b>Zmniejszenia:</b>	0	0	367	872	0	1 239	557	1 796
sprzedaż	0	0	0	263	0	263	0	263
likwidacja	0	0	367	0	0	367	0	367
niedobory inwentarycyjne	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
przemieszczenie- na środki trwałe	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>557</b>	<b>557</b>
przemieszczenie wewnątrz grupy - wykup z leasingu	0	0	0	608	0	608	0	608
<b>Wartość brutto na BZ</b>	<b>5 049</b>	<b>56 728</b>	<b>65 330</b>	<b>3 868</b>	<b>738</b>	<b>131 713</b>	<b>2 087</b>	<b>133 800</b>
<b>Umorzenie na BO</b>	<b>0</b>	<b>2 339</b>	<b>12 170</b>	<b>821</b>	<b>445</b>	<b>15 775</b>	<b>0</b>	<b>15 775</b>
<b>Zwiększenia:</b>	0	353	1 227	166	28	1 774	0	1 774
Odpis amortyzacyjny za okres sprawozdawczy	<b>0</b>	<b>353</b>	<b>1 227</b>	<b>166</b>	<b>28</b>	<b>1 774</b>	<b>0</b>	<b>1 774</b>
<b>Zmniejszenia:</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>128</b>	<b>144</b>	<b>0</b>	<b>272</b>	<b>0</b>	<b>272</b>
Umorzenie zlikwidowanych i sprzedanych środków trwałych	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>128</b>	<b>144</b>	<b>0</b>	<b>272</b>	<b>0</b>	<b>272</b>
<b>Umorzenie na BZ</b>	<b>0</b>	<b>2 692</b>	<b>13 268</b>	<b>844</b>	<b>473</b>	<b>17 277</b>	<b>0</b>	<b>17 277</b>
<b>Wartość netto na BO</b>	<b>5 027</b>	<b>53 854</b>	<b>51 558</b>	<b>3 027</b>	<b>246</b>	<b>113 712</b>	<b>626</b>	<b>114 338</b>
<b>Wartość netto na BZ</b>	<b>5 049</b>	<b>54 036</b>	<b>52 062</b>	<b>3 024</b>	<b>266</b>	<b>114 436</b>	<b>2 087</b>	<b>116 523</b>

zaliczka na ŚT w budowie 2 460  
Razem ŚT netto na 30.06.2021 118 983

Środki trwale bilansowe (struktura własnościowa):		30.06.2021
Własne ( w tym środki trwale w budowie)		112 241
używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu		4 282
Zaliczki na środki trwale w budowie		2 460
razem		118 983

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

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

Pozycja:	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe	Razem środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Razem:
<b>Wartość brutto na BO</b>	<b>4 077</b>	<b>54 539</b>	<b>59 197</b>	<b>3 909</b>	<b>697</b>	<b>122 419</b>	<b>4 000</b>	<b>126 420</b>
<b>Zwiększenia:</b>	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
<b>Zmniejszenia:</b>	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
<b>Wartość brutto na BZ</b>	<b>5 027</b>	<b>56 193</b>	<b>63 726</b>	<b>3 848</b>	<b>694</b>	<b>129 487</b>	<b>626</b>	<b>130 113</b>
<b>Umorzenie na BO</b>	<b>0</b>	<b>1 646</b>	<b>10 144</b>	<b>704</b>	<b>387</b>	<b>12 881</b>	<b>0</b>	<b>12 881</b>
<b>Zwiększenia:</b>	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
<b>Zmniejszenia:</b>	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
<b>Umorzenie na BZ</b>	<b>0</b>	<b>2 339</b>	<b>12 167</b>	<b>821</b>	<b>448</b>	<b>15 775</b>	<b>0</b>	<b>15 775</b>
<b>Wartość netto na BO</b>	<b>4 077</b>	<b>52 893</b>	<b>49 053</b>	<b>3 205</b>	<b>310</b>	<b>109 538</b>	<b>4 000</b>	<b>113 538</b>
<b>Wartość netto na BZ</b>	<b>5 027</b>	<b>53 854</b>	<b>51 558</b>	<b>3 027</b>	<b>246</b>	<b>113 712</b>	<b>626</b>	<b>114 338</b>

zaliczka na ŚT w budowie 23  
Razem ŚT netto na 31.12.2020 114 361

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

**Nota 2.4 Zestawienie rzeczowych środków trwałych za okres 6 miesięcy 2020 roku zakończony dnia 30 czerwca 2020r.**

Pozycja:	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe	Razem środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Razem:
<b>Wartość brutto na BO</b>	<b>4 077</b>	<b>54 539</b>	<b>59 197</b>	<b>3 909</b>	<b>697</b>	<b>122 419*</b>	<b>4 000</b>	<b>126 420*</b>
<b>Zwiększenia:</b>	0	1 301	4 434	665	0	6 401	1 509	7 909
nowy leasing	0	0	0	191	0	191	0	191
zakupy	0	81	587	0	0	668	1 509	2 177
przemieszczenie- ze środków trwałych w budowie	0	1 220	3 847	0	0	5 067	0	5 067
przemieszczenie wewnątrz grupy - wykup z leasingu	0	0	0	474	0	474	0	474
<b>Zmniejszenia:</b>	0	0	87	929	0	1 016	5 067	6 083
sprzedaż	0	0	0	243	0	243	0	243
likwidacja	0	0	87	54	0	141	0	141
niedobory inwentaryzacyjne	0	0	0	0	0	0	0	0
przemieszczenie- na środki trwałe	0	0	0	0	0	0	5 067	5 067
przemieszczenie wewnątrz grupy - wykup z leasingu	0	0	0	632	0	632	0	632
<b>Wartość brutto na BZ</b>	<b>4 077</b>	<b>55 840</b>	<b>63 544</b>	<b>3 645</b>	<b>697</b>	<b>127 804</b>	<b>442</b>	<b>128 246</b>
<b>Umorzenie na BO</b>	0	1 646	10 144	704	387	12 881*	0	12 881*
Zwiększenia:	0	342	1 177	157	32	1 709	0	1 709
Odpis amortyzacyjny za okres sprawozdawczy	0	342	1 177	157	32	1 709	0	1 709
<b>Zmniejszenia:</b>	0	0	55	159	0	214	0	214
Umorzenie zlikwidowanych i sprzedanych środków trwałych	0	0	55	1	0	56	0	56
Umorzenie wykupionych z leasingu środków trwałych (przemieszczenie wewnątrz grupy)	0	0	0	158	0	158	0	158
<b>Umorzenie na BZ</b>	<b>0</b>	<b>1 989</b>	<b>11 266</b>	<b>702</b>	<b>419</b>	<b>14 376</b>	<b>0</b>	<b>14 376</b>
<b>Wartość netto na BO</b>	<b>4 077</b>	<b>52 893</b>	<b>49 053</b>	<b>3 205</b>	<b>310</b>	<b>109 538</b>	<b>4 000</b>	<b>113 538</b>
<b>Wartość netto na BZ</b>	<b>4 077</b>	<b>53 852</b>	<b>52 278</b>	<b>2 943</b>	<b>278</b>	<b>113 428</b>	<b>442</b>	<b>113 870</b>

zaliczka na ŚT w budowie 0

Razem ŚT netto na 30.06.2020 113 870

Środki trwałe bilansowe (struktura własnościowa):	30.06.2020
Własne ( w tym środki trwałe w budowie)	109 676
używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu	4 194
Zaliczki na środki trwałe w budowie	0
razem	113 870

**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 30.06.2021 zaprezentowała prawo do użytkowania aktywów w kwocie 726 TPLN oraz zobowiązanie finansowe z tytułu prawa do użytkowania aktywów w kwocie 712 TPLN. Poniżej specyfikacja:

Wyszczególnienie	Stan na 01.01.2021	[+] Zwiększenia w trakcie roku	[-] Zmniejszenia w trakcie roku	[-] Amortyzacja 2021 r	Wartość netto na dzień 30.06.2021
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania - środki transportu	293	0	0	114	179
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania - nieruchomości	644	0	0	97	547
<b>Łącznie</b>	<b>937</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>211</b>	<b>726</b>

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



Wyszczególnienie	Stan na 01.01.2021	[+] Nowe zobowiązania 2021	[-] Spłata zobowiązań 2021	Stan na 30.06.2021
Zobowiązanie z tytułu prawa do użytkowania - środki transportu	286	0	120	165
Zobowiązanie z tytułu prawa do użytkowania -nieruchomości	644	0	97	547
<b>Łącznie</b>	<b>930</b>	<b>0</b>	<b>218</b>	<b>712</b>

#### Nota 4 Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

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

##### Nota 4.1 Elementy aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego za okres 6 miesięcy 2021 roku zakończony dnia 30 czerwca 2021r.

Zmiana stanu aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego:	Podstawa wyliczenia	Podatek odroczony
	30.06.2021	
Stawka podatku dochodowego przyjęta do obliczeń:		19%
<b>1. Stan na początek okresu, w tym:</b>	<b>4 937</b>	<b>938</b>
<b>a) odniesione na wynik finansowy, w tym:</b>	<b>4 937</b>	<b>938</b>
-rezerwa na niewykorzystane urlopy	798	152
-rezerwa aktuarialna	212	40
-rezerwa na premie dla pracowników i Zarządu	2 817	535
-rezerwy pozostałe na koszty	88	17
-odpis aktualizujący należności	233	44
-odpis aktualizujący zapasy		
- ujemne niezrealizowane różnice kursowe z wyceny bilansowej	478	91
-odsetki naliczone (nie zapłacone)	2	0
<b>b) odniesione na kapitał własny</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>2. Zwiększenia:</b>	<b>4 049</b>	<b>769</b>
<b>a) odniesione na wynik finansowy, w tym:</b>	<b>4 049</b>	<b>769</b>
-rezerwa na niewykorzystane urlopy	413	79
-rezerwa aktuarialna	0	0
-rezerwa na premie dla pracowników i Zarządu	2 579	490
-rezerwy pozostałe na koszty	888	169
-odpis aktualizujący należności	121	23
-odpis aktualizujący zapasy	40	8
- ujemne niezrealizowane różnice kursowe z wyceny bilansowej	0	0
-odsetki naliczone (nie zapłacone)	8	1
<b>b) odniesione na kapitał własny</b>		
<b>3. Zmniejszenia:</b>	<b>110</b>	<b>21</b>
<b>a) odniesione na wynik finansowy, w tym:</b>	<b>110</b>	<b>21</b>
-rezerwa na niewykorzystane urlopy	0	0
-rezerwa aktuarialna	0	0
-rezerwa na premie dla pracowników i Zarządu	0	0
-rezerwy pozostałe na koszty	0	0
-odpis aktualizujący należności	0	0
-odpis aktualizujący zapasy	0	0
- ujemne niezrealizowane różnice kursowe z wyceny bilansowej	110	21
-odsetki naliczone (nie zapłacone)	0	0
<b>b) odniesione na kapitał własny</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>4. Stan na koniec okresu, w tym:</b>	<b>8 876</b>	<b>1 686</b>
<b>a) odniesione na wynik finansowy</b>	<b>8 876</b>	<b>1 686</b>
-rezerwa na niewykorzystane urlopy	1 211	230
-rezerwa aktuarialna	212	40

-rezerwa na premie dla pracowników i Zarządu	5 396	1 025
-rezerwy pozostałe na koszty	976	185
-odpis aktualizujący należności	355	67
-odpis aktualizujący zapasy	349	66
- ujemne niezrealizowane różnice kursowe z wyceny bilansowej	368	70
-odsetki naliczone (nie zapłacone)	10	2
<b>b) odniesione na kapitał własny</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

**Nota 4.2 Elementy aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego za rok 2020 zakończony dnia 31 grudnia 2020r.**

Zmiana stanu aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego:	Podstawa wyczenia	Podatek odroczony
	<b>31.12.2020</b>	
Stawka podatku dochodowego przyjęta do obliczeń:		<b>19%</b>
<b>1. Stan na początek okresu, w tym:</b>	<b>4 842</b>	<b>920</b>
<b>a) odniesione na wynik finansowy, w tym:</b>	<b>4 842</b>	<b>920</b>
-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>b) odniesione na kapitał własny</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>2. Zwiększenia:</b>	<b>763</b>	<b>145</b>
<b>a) odniesione na wynik finansowy, w tym:</b>	<b>763</b>	<b>145</b>
-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>b) odniesione na kapitał własny</b>		
<b>3. Zmniejszenia:</b>	<b>668</b>	<b>127</b>
<b>a) odniesione na wynik finansowy, w tym:</b>	<b>668</b>	<b>127</b>
-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>b) odniesione na kapitał własny</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>4. Stan na koniec okresu, w tym:</b>	<b>4 937</b>	<b>938</b>
<b>a) odniesione na wynik finansowy</b>	<b>4 937</b>	<b>938</b>
-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>b) odniesione na kapitał własny</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

#### Nota 4.3 Elementy aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego za okres 6 miesięcy 2020 roku zakończony dnia 30 czerwca 2020r.

Zmiana stanu aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego:	Podstawa wyczenia	Podatek odroczony
	30.06.2020	
Stawka podatku dochodowego przyjęta do obliczeń:		0,19
<b>1. Stan na początek okresu, w tym:</b>	<b>4 842</b>	<b>920</b>
<b>a) odniesione na wynik finansowy, w tym:</b>	<b>4 842</b>	<b>920</b>
-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>b) odniesione na kapitał własny</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>2. Zwiększenia:</b>	<b>345</b>	<b>66</b>
<b>a) odniesione na wynik finansowy, w tym:</b>	<b>345</b>	<b>66</b>
-rezerwa na przegląd i badanie sprawozdania finansowego	0	0
-rezerwa na niewykorzystane urlopy	90	17
-odpis aktualizujący należności	27	5
-odpis aktualizujący zapasy	227	43
<b>b) odniesione na kapitał własny</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>3. Zmniejszenia:</b>	<b>2 483</b>	<b>472</b>
<b>a) odniesione na wynik finansowy, w tym:</b>	<b>2 483</b>	<b>472</b>
-rezerwa na przegląd i badanie sprawozdania finansowego	0	0
-rezerwa na niewykorzystane urlopy	0	0
-rezerwa aktuarialna	0	0
-rezerwa na premie dla pracowników i Zarządu	2 216	421
-rezerwy pozostałe na koszty	93	18
- ujemne niezrealizowane różnice kursowe z wyceny bilansowej	170	32
-odsetki naliczone (nie zapłacone)	5	1
<b>b) odniesione na kapitał własny</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>4. Stan na koniec okresu, w tym:</b>	<b>2 704</b>	<b>514</b>
<b>a) odniesione na wynik finansowy</b>	<b>2 704</b>	<b>514</b>
-rezerwa na przegląd i badanie sprawozdania finansowego	28	5
-rezerwa na niewykorzystane urlopy	859	163
-rezerwa aktuarialna	160	30
-rezerwa na premie dla pracowników i Zarządu	922	175
-rezerwy pozostałe na koszty	311	59
-odpis aktualizujący należności	97	19
-odpis aktualizujący zapasy	227	43
- ujemne niezrealizowane różnice kursowe z wyceny bilansowej	97	18
-odsetki naliczone (nie zapłacone)	1	0
<b>b) odniesione na kapitał własny</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

#### Nota 5 Zapasy

Zapasy	TPLN		
	30.06.2021	31.12.2020	30.06.2020
a) materiały	41 653	29 415	18 426
b) półprodukty i produkcja w toku	29 505	6 380	6 148
c) produkty gotowe	66 331	47 270	30 768

d) towary	769	601	406
Zaliczko na dostawy	95		
Zapasy razem (wartość bilansowa)	<b>138 352</b>	<b>83 666</b>	<b>55 748</b>
w tym: Odpisy aktualizujące wartość zapasów	349	308	227

W przypadku zaistnienia zdarzeń powodujących utratę wartości użytkowej zapasów Spółka dokonuje stosownego odpisu aktualizującego. Odpisywanie wartości zapasów do wartości netto możliwej do uzyskania odbywa się na zasadzie odpisów indywidualnych (w koszty okresu, koszty operacyjne własne sprzedaży).

## Nota 6 Należności krótkoterminowe

### Nota 6.1 Należności krótkoterminowe- specyfikacja

Należności krótkoterminowe	30.06.2021	31.12.2020	30.06.2020
		<b>90 578</b>	<b>34 055</b>
1. Należności od jednostek powiązanych			
2. Należności od pozostałych jednostek	90 578	34 055	47 069
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	89 269	27 483	44 258
i. do 12 miesięcy	89 269	27 483	44 258
ii. powyżej 12 miesięcy			
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i innych świadczeń	1 286	6 527	2 808
w tym z tytułu podatku dochodowego	0	0	0
c) inne	22	45	3
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	30.06.2021	31.12.2020	30.06.2020
<b>1) nieprzeterminowane</b>	83 023	24 528	37 394
<b>2) przeterminowane:</b>	6 601	3 188	6 962
0 - 90 dni	6 238	2 962	6 683
91 - 180 dni	0	0	38
181 - 360 dni	0	0	134
powyżej 360 dni	363	227	108
<b>Razem należności z tyt. dostaw i usług</b>	<b>89 623</b>	<b>27 716</b>	<b>44 356</b>
<b>Odpisy aktualizujące należności</b>	<b>-355</b>	<b>-233</b>	<b>-97</b>
<b>Należności po uwzględnieniu odpisów aktualizujących</b>	<b>89 269</b>	<b>27 483</b>	<b>44 258</b>

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

Stan na 01.01.2021	zwiększenia	zmniejszenia	Stan na 30.06.2021
<b>233</b>	<b>122</b>	<b>0</b>	<b>355</b>

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

Należności z tytułu dostaw i usług (struktura walutowa)	pierwotna waluta	TPLN		
		30.06.2021	31.12.2020	30.06.2020
a) w walucie polskiej	PLN	54 435	13 733	21 547
b) w walutach obcych (po przeliczeniu na PLN)	EUR	34 347	12 746	21 938
c) w walutach obcych (po przeliczeniu na PLN)	USD	487	1 005	773
c) w walutach obcych (po przeliczeniu na PLN)	GBP	0	0	0
<b>Należności krótkoterminowe, razem</b>		<b>89 269</b>	<b>27 483</b>	<b>44 258</b>

### Nota 6.4 Pozostałe należności krótkoterminowe. Należności z tytułu podatku dochodowego

Należności pozostałe	30.06.2021	31.12.2020	30.06.2020
----------------------	------------	------------	------------

<b>Należności z tytułu podatku dochodowego</b>	0	0	0
Pozostałe należności publicznoprawne	1 286	6 527	2 808
Inne należności	22	45	3

## Nota 7 Środki pieniężne

Na dzień bilansowy saldo środków pieniężnych na rachunku VAT wyniosło 768 TPLN

Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne (struktura walutowa)	waluta	W TPLN		
		30.06.2021	31.12.2020	30.06.2020
a) w walucie polskiej	PLN	16 384	9 487	5 967
b) w walutach obcych	EUR	3 328	23 630	22 789
c) w walutach obcych	USD	2	2	2
d) w walutach obcych	CHF	0	0	1
e) w walutach obcych	GBP	0	0	0
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne , razem		19 714	33 119	28 760

## Nota 8 Rozliczenia międzyokresowe czynne

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 "Rozliczenia międzyokresowe" do dnia, w którym po raz pierwszy dany składnik wartości niematerialnych spełni kryteria przyjęcia do użytkowania. Projekt jest współfinansowany ze środków unijnych. Szczegóły w Nocie 15.

Rodzaj rozliczeń międzyokresowych	Część		30.06.2021	31.12.2020	30.06.2020
	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	18 979	18 979	16 039	6 127
Nakłady na nabycie i wdrożenie oprogramowań i systemów	396	0	396	393	485
Koszty ubezpieczeń rozliczanych w czasie	23	0	23	41	39
Pozostałe koszty do rozliczenia w czasie	115	0	115	154	656
<b>Podsuma</b>	<b>535</b>	<b>18 979</b>	<b>19 514</b>	<b>16 626</b>	<b>7 307</b>

## Nota 9 Kapitał własny

### Nota 9.1 Struktura kapitału własnego

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

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

	30.06.2021	31.12.2020	30.06.2020
<b>Kapitały (fundusze) własne</b>	<b>233 772</b>	<b>187 299</b>	<b>170 194</b>
Kapitał (fundusz) podstawowy	1 321	1 321	1 321
Kapitał (fundusz) zapasowy	170 847	150 440	150 440
Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	7 612	7 612	7 612
Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	911	911	911
Zysk (strata) z lat ubiegłych	0	62	0
Zysk (strata) netto	53 080	26 953	9 910

**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 27 maja 2021 roku:

Akcjonariat wg. Stanu na dzień ostatniego WZA (z dnia 27 maja 2021 roku)	liczba akcji	wartość nominalna akcji (PLN)	% udział w ogólnej liczbie akcji	liczba głosów	% udział w ogólnej liczbie głosów
Tomasz Mirski*	2 109 016	421 803	31,92%	2 634 016	34,51%
Marek Mirski	2 007 247	401 449	30,38%	2 507 247	32,85%
Pozostali akcjonariusze	2 491 227	498 245	37,70%	2 491 227	32,64%
<b>Razem</b>	<b>6 607 490</b>	<b>1 321 498</b>	<b>100,00%</b>	<b>7 632 490</b>	<b>100,00%</b>

\*Pan Tomasz Mirski po Walnym Zgromadzeniu nabył akcje spółki, co uwzględniono w Nocie 9.3.

**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	2 110 121	422 024	31,94%	2 635 121	34,53%
Jakub Czerwiński - Członek Zarządu	14 215	2 843	0,22%	14 215	0,19%
Adam Piekutowski - Członek Zarządu	10 314	2 063	0,16%	10 314	0,14%
Marek Mirski - Przewodniczący RN	2 007 247	401 449	30,38%	2 507 247	32,85%
<b>Razem</b>	<b>4 141 897</b>	<b>828 379</b>	<b>62,68%</b>	<b>5 166 897</b>	<b>67,70%</b>

**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	30.06.2021	31.12.2020	30.06.2020
		<b>82 926</b>	<b>33 856</b>
2. Wobec pozostałych jednostek	70 827	32 451	36 820
d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:			
i. do 12 miesięcy	70 827	32 451	36 820
ii. powyżej 12 miesięcy			
e) zaliczki otrzymane na dostawy	1 175		
g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	10 849	1 355	2 714
<i>w tym z tytułu podatku dochodowego</i>	4 071	223	71
h) z tytułu wynagrodzeń			
i) inne	75	49	151

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

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług - krótkoterminowe	30.06.2021	31.12.2020	30.06.2020
<b>1) nieprzeterminowane</b>	<b>69 536</b>	<b>28 603</b>	<b>32 005</b>
<b>2) przeterminowane</b>	<b>1 292</b>	<b>3 848</b>	<b>4 814</b>
0 - 90 dni	1 073	3 203	4 518
91 - 180 dni	9	111	98
181 - 360 dni	121	338	18
powyżej 360 dni	89	197	181
<b>Razem zobowiązania z tyt. dostaw i usług</b>	<b>70 827</b>	<b>32 451</b>	<b>36 820</b>

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

Zobowiązania handlowe krótkoterminowe		TPLN
---------------------------------------	--	------

	Waluta pierwotna	30.06.2021	31.12.2020	30.06.2020
a) w walucie polskiej ( w TPLN)	PLN	24 819	17 289	29 015
b) w walutach obcych ( po przeliczeniu na TPLN)	EUR	45 998	15 152	7 805
c) w walutach obcych ( po przeliczeniu na TPLN)	USD	10	10	0
<b>Zobowiązania handlowe krótkoterminowe, razem</b>		<b>70 827</b>	<b>32 451</b>	<b>36 820</b>

**Nota 10.3 Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe. Zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego**

Zobowiązania pozostałe	30.06.2021	31.12.2020	30.06.2020
<b>Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego</b>	<b>4 071</b>	<b>223</b>	<b>71</b>
Pozostałe zobowiązania publicznoprawne	6 778	1 132	2 644
Zaliczki otrzymane na dostawy	1 175		
Inne zobowiązania	75	49	151

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

Kredytodawca		Rodzaj kredytu	Oprocentowanie	Kwota z Umowy	Zobowiązanie na dzień 30.06.2021	Zobowiązanie na dzień 01.01.2021	Termin spłaty	Zabezpieczenie kredytu
Bank	Umowa			TPLN	TPLN	TPLN		
Millennium Bank S.A.	Umowa nr 5797/13/M/04 z 19.06.2013 zmieniona Aneksem nr A9/597/13/M/04 z 11.06.2021r.	Kredyt w rachunku bieżącym (finansowanie bieżącej działalności)	WIBOR 1M+marża banku	Limit w kwocie 54.000 TPLN	38 718	37 154	18.06.2022	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 102.400 TPLN
Millennium Bank S.A.	Umowa o kredyt na innowacje technologiczne nr 9733/16/406/04 z 10 sierpnia 2016 wraz z Aneksem 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,	WIBOR 3M + marża banku	Kwota kredytu: 7.500.000 PLN	2 246	2 996	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.

		poddziałania 3.2.2. Kredyt na innowacje technologiczne .						
Credit Agricole Bank Polska S.A.	Umowa kredytu inwestycyjnego KRI/S/17/2016 z dnia 18 lipca 2016 r. wraz z Aneksiem z 22.06.2020r.	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	3 750	4 583	18.07.2023	1) zastaw rejestrowy na linii produkcyjnej do kwoty 12.000 TPLN (cesja praw z polisy ubezpieczeniowej) 2) hipoteka łączna na nieruchomościach do kwoty 6.300 TPLN (cesja praw z polisy ubezpieczeniowej)
Millennium Bank S.A.	Rachunek pomocniczy do Rachunku bieżącego	Wykorzystane limity na kartach kredytowych	WIBOR 1M+marża banku	Kwota limitu: od 5.000 do 10.000 PLN	22	12	18.06.2022	Zgodnie z zabezpieczeniami na rachunku głównym
				<b>Łącznie TPLN:</b>	<b>44 736</b>	<b>44 746</b>		

**Nota 11.2 Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek na dzień 30 czerwca 2021r.**

Część	30.06.2021	31.12.2020	30.06.2020
Krótkoterminowa	41 906	40 333	29 626
Długoterminowa	2 829	4 413	5 989
<b>Kredyty razem</b>	<b>44 736</b>	<b>44 746</b>	<b>35 615</b>

**Nota 11.3 Zobowiązania warunkowe**

Typowe zobowiązania warunkowe nie występują. W Nocie 11.1 niniejszego raportu opisano zabezpieczenia na kredytach.

**Nota 11.4 Struktura kredytów i pożyczek wg terminów wymagalności- stan dzień 30 czerwca 2021r.**

Stan na 30.06.2021	okres spłaty				Razem
	do 1 roku	od 1 roku do 3 lat	od 3 do 5 lat	powyżej 5 lat	
Kredyt w rachunku bieżącym - Millennium Bank S.A.	38 718				38 718
Kredyt inwestycyjny - Credit Agricole Bank Polska S.A.	1 667	2 083			3 750



Kredyt na innowacje technologiczne - Millennium Bank S.A.	1 500	746			2 246
Wykorzystane limity na kartach kredytowych	22				22
<b>Razem</b>	<b>41 906</b>	<b>2 829</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>44 736</b>

## Nota 12 Zobowiązania finansowe

### Nota 12.1. Zobowiązania finansowe wg. rodzaju

Rodzaj zobowiązania	Część		30.06.2021	31.12.2020	30.06.2020
	Krótkoterminowa	Długoterminowa			
Leasingi	963	1 634	2 597	2 377	2 683
Prawo do użytkowania składników aktywów	307	405	712	930	924
Factoringi	7 940		7 940	3 618	1 906
<b>Razem</b>	<b>9 210</b>	<b>2 039</b>	<b>11 249</b>	<b>6 925</b>	<b>5 513</b>

#### Nota 12.1.1 Specyfikacja zobowiązań z tytułu leasingu na dzień 30.06.2021

Wyszczególnienie	Stan na 01.01.2021	Splata umów leasingowych	Zawarcie umów leasingowych	Stan na 30.06.2021
Leasing środki transportu	1 364	343	283	1 304
Leasing maszyny i urządzenia	1 014	206	486	1 294
<b>Łącznie</b>	<b>2 377</b>	<b>549</b>	<b>769</b>	<b>2 597</b>

#### Nota 12.1.2 Specyfikacja zobowiązań z tytułu leasingu na dzień 31.12.2020

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

#### Nota 12.1.3 Specyfikacja zobowiązań z tytułu leasingu na dzień 30.06.2020

Wyszczególnienie	Stan na 01.01.2020	Splata umów leasingowych	Zawarcie umów leasingowych	Stan na 30.06.2020
Leasing środki transportu	1 775	469	191	1 497
Leasing maszyny i urządzenia	1 345	159	0	1 186
<b>Łącznie</b>	<b>3 120</b>	<b>628</b>	<b>191</b>	<b>2 683</b>

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

Zobowiązania z tytułu prawa do użytkowania opisano w Nocie 3.1.

### Nota 12.2 Zobowiązania finansowe wg terminów wymagalności- stan na 30 czerwca 2021

Stan na 30.06.2021	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	963	1 449	184		2 597
Zobowiązanie z prawa do użytkowania składników aktywów	307	326	78		712
Zobowiązanie z factoringu	7 940				7 940
<b>Razem</b>	<b>9 210</b>	<b>1 776</b>	<b>263</b>	<b>0</b>	<b>11 249</b>

### Nota 12.3 Zobowiązania finansowe wg terminów wymagalności- stan na dzień 31 grudnia 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	
Zobowiązanie z tytułu leasingu finansowego	890	1 320	168		2 377
Zobowiązanie z prawa do użytkowania składników aktywów	389	398	142		930
Zobowiązanie z factoringu	3 618				3 618

<b>Razem</b>	<b>4 897</b>	<b>1 718</b>	<b>310</b>	<b>0</b>	<b>6 925</b>
--------------	--------------	--------------	------------	----------	--------------

**Nota 12.4 Zobowiązania finansowe wg terminów wymagalności- stan na 30 czerwca 2020**

Stan na 30.06.2020	okres spłaty				Razem
	do 1 roku	od 1 roku do 3 lat	od 3 do 5 lat	powyżej 5 lat	
Zobowiązanie z tytułu leasingu finansowego	922	1 264	497		2 683
Zobowiązanie z prawa do użytkowania składników aktywów	394	424	106		924
Zobowiązanie z factoringu	1 906				1 906
<b>Razem</b>	<b>3 223</b>	<b>1 661</b>	<b>629</b>	<b>0</b>	<b>5 513</b>

**Nota 13 Rezerwy na zobowiązania. Rozliczenia międzyokresowe bierne**

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

Rezerwy na zobowiązania	30.06.2021	31.12.2020	30.06.2020
Inne rezerwy na zobowiązania	16 399	12 501	9 956
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	8 525	8 506	7 533
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	6 899	3 907	2 084
długoterminowe	292	292	302
krótkoterminowe	6 607	3 615	1 782
3. Pozostałe rezerwy	976	88	339
długoterminowe	0	0	0
krótkoterminowe	976	88	339

**Nota 13.1 Rezerwy krótkoterminowe**

Rezerwy krótkoterminowe w tys. PLN	30.06.2021	31.12.2020	30.06.2020
Rezerwa na krótkoterminowe świadczenia pracownicze, w tym:	6 607	3 615	1 782
rezerwa na premie	5 396	2 817	922
rezerwa na niewykorzystane urlopy	1 211	798	859
Rezerwy na pozostałe koszty	976	88	339
<b>Razem</b>	<b>7 583</b>	<b>3 703</b>	<b>2 121</b>

**Nota 13.1.1 Rezerwa na krótkoterminowe świadczenia pracownicze**

Rezerwa na krótkoterminowe świadczenia pracownicze	01.01.2021-30.06.2021	01.01.2020-31.12.2020	01.01.2020-30.06.2020
Stan na początek okresu	<b>3 616</b>	<b>3 908</b>	<b>3 908</b>
[+] Zwiększenia	5 809	2 846	1 013
rezerwa na niewykorzystane urlopy	413	29	90
rezerwa na premie	5 396	2 817	922
[-] Zmniejszenia	2 817	3 139	3 139
rezerwa na niewykorzystane urlopy	0	0	0
rezerwa na premie -wykorzystana	2 817	3 139	3 139
Stan na koniec okresu	<b>6 607</b>	<b>3 616</b>	<b>1 782</b>

**Nota 13.2 Rezerwy długoterminowe**

Rezerwę z tytułu podatku odroczonego opisano w Nocie 14.

Rezerwa na świadczenia pracownicze została określona przez podmiot zewnętrzny Attuario S.C. w "Raporcie aktuarialnym z wyceny rezerw na świadczenia pracownicze" i wynosi 292 TPLN.

**Nota 14 Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego**

Spółka kompensuje aktywo i rezerwę na podatek 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 okres 6 miesięcy 2021 roku zakończony dnia 30 czerwca 2021r**

Zmiana stanu rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego:	Podstawa wyliczenia	Podatek odroczony
	30.06.2021	
Stawka podatku dochodowego przyjęta do obliczeń:		19%
<b>1. Stan na początek okresu, w tym:</b>	<b>44 766</b>	<b>8 506</b>
<b>a) odniesione na wynik finansowy</b>	<b>36 858</b>	<b>7 003</b>
- 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>b) odniesione na kapitał własny</b>	<b>7 908</b>	<b>1 503</b>
<b>2. Zwiększenia:</b>	<b>2 539</b>	<b>482</b>
<b>a) odniesione na wynik finansowy</b>	<b>2 539</b>	<b>482</b>
- z tytułu -leasing finansowy oraz prawo do użytkowania zg.z MSSF 16	0	0
- z tytułu - różnica w stawkach amortyzacyjnych	2 539	482
- z tytułu- dodatnie różnice kursowe z wyceny bilansowej	0	0
- z tytułu - rezerwy na bonusy	0	0
<b>b) odniesione na kapitał własny</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>3. Zmniejszenia:</b>	<b>2 439</b>	<b>463</b>
<b>a) odniesione na wynik finansowy</b>	<b>2 439</b>	<b>463</b>
- z tytułu -leasing finansowy oraz prawo do użytkowania zg.z MSSF 16	32	6
- z tytułu - różnica w stawkach amortyzacyjnych	0	0
- z tytułu- dodatnie różnice kursowe z wyceny bilansowej	917	174
- z tytułu - rezerwy na bonusy	1 490	283
<b>b) odniesione na kapitał własny</b>		
<b>4. Stan na koniec okresu, w tym:</b>	<b>44 867</b>	<b>8 525</b>
<b>a) odniesione na wynik finansowy</b>	<b>36 959</b>	<b>7 022</b>
- z tytułu -leasing finansowy oraz prawo do użytkowania zg.z MSSF 16	1 698	323
- z tytułu - różnica w stawkach amortyzacyjnych	35 046	6 659
- z tytułu- dodatnie różnice kursowe z wyceny bilansowej	214	41
- z tytułu - rezerwy na bonusy	0	0
<b>b) odniesione na kapitał własny</b>	<b>7 908</b>	<b>1 503</b>
c) odniesione na wartość firmy	0	0

**Nota 14.2 Elementy rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego za rok 2020 zakończony dnia 31 grudnia 2020**

Zmiana stanu rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego:	Podstawa wyliczenia	Podatek odroczony
	31.12.2020	
Stawka podatku dochodowego przyjęta do obliczeń:		19%
<b>1. Stan na początek okresu, w tym:</b>	<b>39 176</b>	<b>7 444</b>
<b>a) odniesione na wynik finansowy</b>	<b>31 268</b>	<b>5 941</b>
- 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>b) odniesione na kapitał własny</b>	<b>7 908</b>	<b>1 503</b>
<b>2. Zwiększenia:</b>	<b>6 265</b>	<b>1 190</b>
<b>a) odniesione na wynik finansowy</b>	<b>6 265</b>	<b>1 190</b>
- 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>b) odniesione na kapitał własny</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>3. Zmniejszenia:</b>	<b>675</b>	<b>128</b>
<b>a) odniesione na wynik finansowy</b>	<b>675</b>	<b>128</b>
- 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>b) odniesione na kapitał własny</b>		
<b>4. Stan na koniec okresu, w tym:</b>	<b>44 766</b>	<b>8 506</b>
<b>a) odniesione na wynik finansowy</b>	<b>36 858</b>	<b>7 003</b>
- 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>b) odniesione na kapitał własny</b>	<b>7 908</b>	<b>1 503</b>
c) odniesione na wartość firmy	0	0

**Nota 14.3 Elementy rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego za okres 6 miesięcy 2020 roku zakończony dnia 30 czerwca 2020r.**

Zmiana stanu rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego:	Podstawa wyczerpania	Podatek odroczonego
	30.06.2020	
Stawka podatku dochodowego przyjęta do obliczeń:		19%
<b>1. Stan na początek okresu, w tym:</b>	<b>39 176</b>	<b>7 444</b>
<b>a) odniesione na wynik finansowy</b>	<b>31 268</b>	<b>5 941</b>
- 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>b) odniesione na kapitał własny</b>	<b>7 908</b>	<b>1 503</b>
<b>2. Zwiększenia:</b>	<b>2 708</b>	<b>515</b>
<b>a) odniesione na wynik finansowy</b>	<b>2 708</b>	<b>515</b>
- z tytułu -leasing finansowy oraz prawo do użytkowania zg.z MSSF 16	0	0
- z tytułu - różnica w stawkach amortyzacyjnych	2 585	491
- z tytułu- dodatnie różnice kursowe z wyceny bilansowej	123	23
- z tytułu - rezerwy na bonusy	0	0
<b>b) odniesione na kapitał własny</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>3. Zmniejszenia:</b>	<b>2 238</b>	<b>425</b>
<b>a) odniesione na wynik finansowy</b>	<b>2 238</b>	<b>425</b>
- z tytułu -leasing finansowy oraz prawo do użytkowania zg.z MSSF 16	72	14
- z tytułu - różnica w stawkach amortyzacyjnych	0	0
- z tytułu- dodatnie różnice kursowe z wyceny bilansowej	0	0
- z tytułu - rezerwy na bonusy	2 165	411
<b>b) odniesione na kapitał własny</b>		
<b>4. Stan na koniec okresu, w tym:</b>	<b>39 647</b>	<b>7 533</b>
<b>a) odniesione na wynik finansowy</b>	<b>31 739</b>	<b>6 030</b>
- z tytułu -leasing finansowy oraz prawo do użytkowania zg.z MSSF 16	1 516	288
- z tytułu - różnica w stawkach amortyzacyjnych	30 061	5 712
- z tytułu- dodatnie różnice kursowe z wyceny bilansowej	162	31

- z tytułu - rezerwy na bonusy	0	0
<b>b) odniesione na kapitał własny</b>	<b>7 908</b>	<b>1 503</b>
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:

Dotacje do aktywów :

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

#### Nota 15.1.1 Dotacje do aktywów. Rozliczenia międzyokresowe

Nr i nazwa projektu	Kwota dotacji oraz planowany okres rozliczania (30 lat)	Rozliczenia międzyokresowe przychodów - Stan na 01.01.2021	[+] Zwiększenie w okresie sprawozdawczym - wpływ dotacji	[-] Rozliczenie w PPO w okresie sprawozdawczym (por. Nota 15)	Rozliczenia międzyokresowe przychodów - Stan na 30.06.2021
UDA-POIG.04.03.00-00-B99/12-00 „Dwuścienny kształownik cienkościenny z powierzchniowym odkształceniem i sposób jego wytwarzania”	3.768 TPLN od 2015-01-01 do 2044-11-30	3 115	0,00	54	3 061
UDA-POIG.04.03.00-00-B97/12-00 „Termoizolacyjny kształownik z blachy ocynkowanej i sposób jego wytwarzania”	3.431 TPLN od 2015-01-01 do 2044-11-30	2 845	0,00	49	2 796
POIR.01.01.01-00-0387/15 "Opracowanie innowacyjnej zautomatyzowanej technologii wytwarzania wsporników ściennych o nowatorskiej konstrukcji" PRACE ROZWOJOWE	13.000 TPLN od 2019-09-01 do 2049-07-31	12 424	0,00	216	12 207
POIR.03.02.02-00-0146/16 "Wdrożenie innowacyjnej zautomatyzowanej technologii wytwarzania profili z przetłoczeniem rozszerzającym"	2.320 TPLN od 2018-04-01 do 2048-02-29	2 107	0,00	39	2 068
POIR.01.01.01-00-0825/17 "Opracowanie innowacyjnej technologii wytwarzania kształownika cienkościennego o podwyższonych parametrach przeznaczonego dla stolarki otworowej, w tym przeciwpożarowej"***	projekt niezakończony	6 043	1 852	0	7 895
<b>Łącznie</b>		<b>26 534</b>	<b>1 852</b>	<b>358</b>	<b>28 027</b>

\* Projekt POIR.01.01.01-00-0825/17 dotyczy wytwarzania składników wartości niematerialnych we własnym zakresie. Poniesione koszty powstałe w wyniku prac rozwojowych są ujmowane w bilansie w pozycji "Rozliczenie

międzyokresowe" do dnia, w którym po raz pierwszy dany składnik wartości niematerialnych spełni kryteria przyjęcia do użytkowania (Nota 8).

## Nota 16 Przychody i koszty działalności operacyjnej.

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

#### Nota 16.1.1. Struktura terytorialna przychodów z działalności operacyjnej za okres 6 miesięcy 2021 roku zakończony dnia 30 czerwca 2021r.

Pozycja	Kraj	Eksport	Razem:
Przychody ze sprzedaży produktów	201 096	204 130	405 226
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	4 580	167	4 748
<b>Razem</b>	<b>205 676</b>	<b>204 297</b>	<b>409 973</b>

#### Nota 16.1.2. Struktura terytorialna przychodów z działalności operacyjnej za okres 6 miesięcy 2020 roku zakończony dnia 30 czerwca 2020r.

Pozycja	Kraj	Eksport	Razem:
Przychody ze sprzedaży produktów	95 126	117 541	212 667
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	3 208	23	3 231
<b>Razem</b>	<b>98 334</b>	<b>117 564</b>	<b>215 898</b>

### Nota 16.2 Struktura rzeczowa przychodów działalności operacyjnej. Asortymenty działalności operacyjnej w tys. PLN

#### Nota 16.2.1. Struktura rzeczowa przychodów działalności operacyjnej. Asortymenty działalności operacyjnej za okres 6 miesięcy 2021 roku zakończony dnia 30 czerwca 2021r.

Asortyment:	przychody ze sprzedaży (+)	koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów (-)	Wynik na sprzedaży brutto (=)
<b>Produkty i usługi</b>	<b>405 226</b>		
profile okienne	236 052		
profile GK	55 659		
profile specjalne	67 978		
profile spawane	45 537		
<b>Towary i materiały</b>	<b>4 748</b>		
<b>suma:</b>	<b>409 973</b>	<b>316 696</b>	<b>93 278</b>

#### Nota 16.2.2. Struktura rzeczowa przychodów działalności operacyjnej. Asortymenty działalności operacyjnej za okres 6 miesięcy 2020 roku zakończony dnia 30 czerwca 2020r.

Asortyment:	przychody ze sprzedaży (+)	koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów (-)	Wynik na sprzedaży brutto (=)
<b>Produkty i usługi</b>	<b>212 667</b>		
profile okienne	111 549		
profile GK	25 823		
profile specjalne	51 874		
profile spawane	22 768		
usługi	654		
<b>Towary Materiały</b>	<b>3 231</b>		
<b>Razem</b>	<b>215 898</b>	<b>189 463</b>	<b>26 435</b>

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

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

	01.01.2021-30.06.2021	01.01.2020-30.06.2020
I. Amortyzacja	2 594	2 457
II. Zużycie materiałów i energii	346 548	164 232
III. Usługi obce	15 602	9 623
IV. Podatki i opłaty	711	608
V. Wynagrodzenia i świadczenia na rzecz pracowników	18 155	11 693
VI. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	2 674	3 402
VII. Pozostałe koszty	877	2 122
<b>Koszty działalności operacyjnej</b>	<b>387 160</b>	<b>194 137</b>

Zmiana stanu produktów w okresie objętym niniejszym sprawozdaniem wyniosła (+) 43.551 TPLN, w okresie porównawczym (-) 10.799 TPLN.

Spółka nie odnotowała kosztów wytworzenia produktów na własne potrzeby.

## Nota 17 Pozostała działalność operacyjna

### Nota 17.1 Specyfikacja pozostałych przychodów operacyjnych

Wyszczególnienie	01.01.2021-30.06.2021	01.01.2020-30.06.2020
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0	0
Dotacje	368	359
Inne przychody operacyjne	379	249
<b>Razem</b>	<b>747</b>	<b>608</b>

### Nota 17.2 Specyfikacja pozostałych kosztów operacyjnych

Wyszczególnienie	01.01.2021-30.06.2021	01.01.2020-30.06.2020
Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	281	96
Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0	0
Inne koszty operacyjne	278	97
<b>Razem</b>	<b>559</b>	<b>193</b>

## Nota 18 Działalność finansowa

### Nota 18.1 Specyfikacja przychodów finansowych

Wyszczególnienie	01.01.2021-30.06.2021	01.01.2020-30.06.2020
Odsetki	0	1
Inne, w tym:	0	1 697
<i>nadwyżka dodatnich różnic kursowych nad ujemnymi</i>	0	1 683
<b>Razem</b>	<b>0</b>	<b>1 683</b>

### Nota 18.2 Specyfikacja kosztów finansowych

Wyszczególnienie	01.01.2021-30.06.2021	01.01.2020-30.06.2020
Odsetki	289	584
Inne, w tym:	638	149
<i>nadwyżka ujemnych różnic kursowych nad dodatnimi</i>	510	0
<b>Razem</b>	<b>927</b>	<b>734</b>

## Nota 19 Podatek dochodowy CIT

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

Wyszczególnienie	01.01.2021-30.06.2021	01.01.2020-30.06.2020
<b>Podatek dochodowy</b>	<b>12 545</b>	<b>2 432</b>
a) część bieżąca	13 274	1 936

b) część odroczonea	-729	496
---------------------	------	-----

### Nota 19.1 Kalkulacja podatku dochodowego

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

Lp.	Wyszczególnienie	01.01.2021- 30.06.2021	01.01.2020- 30.06.2020
1	<b>Razem przychody i zyski nadzwyczajne</b>	<b>414 480</b>	<b>219 861</b>
2	<b>Razem koszty i straty nadzwyczajne</b>	<b>348 856</b>	<b>207 520</b>
3	<b>Wynik finansowy (zysk, strata) brutto</b>	<b>65 624</b>	<b>12 342</b>
4	<b>Przychody wyłączone z opodatkowania ( - )</b>	<b>368</b>	<b>359</b>
	-dotacje otrzymane (PPO)	10	0
	-dotacje rozliczone w PPO z RMP	358	359
	-przychody z dywidend	0	0
5	<b>Przychody i zyski nadzwyczajne księgowe, nie zaliczone do podatkowych ( - )</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
6	<b>Przychody i zyski księgowe, przejściowo niestanowiące przychodu podatkowego ( - )</b>	<b>214</b>	<b>162</b>
	- dodatnie różnice kursowe niezrealizowane z wyceny bilansowej	214	162
	- naliczone odsetki od należności	0	0
7	<b>Przychody podatkowe nie ujęte w księgach ( + )</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
	- wartość otrzymanych nieodpłatnie świadczeń	0	0
8	<b>Przychody podatkowe nie ujęte w wyniku roku obrotowego ( + )</b>	<b>1 131</b>	<b>40</b>
	- dodatnie różnice kursowe z wyceny bilansowej z lat ubiegłych	1 131	40
	- otrzymane odsetki od należności zarachowane w ubiegłych latach	0	0
9	<b>Koszty dotyczące przychodów wyłączonych z opodatkowania ( + )</b>	<b>10</b>	<b>0</b>
	- koszty sfinansowane otrzymanymi dotacjami	10	0
10	<b>Koszty i straty nadzwyczajne księgowe, trwale niestanowiące kosztu uzyskania przychodu ( + )</b>	<b>349</b>	<b>406</b>
	- odsetki od zobowiązań wobec Skarbu Państwa	0	6
	- ubezpieczenie samochodu osobowego w części przewyższającej równowartość 150.000PLN	9	5
	- koszty eksploatacji samochodów osobowych (25%NKUP)	38	42
	-wpłaty na PFRON	168	202
	- darowizny	3	2
	- koszty reprezentacji	74	97
	-spisane należności	15	50
	- pozostałe	42	2
11	<b>Koszty i straty księgowe przejściowo niestanowiące kosztu uzyskania przychodu ( + )</b>	<b>7 490</b>	<b>1 267</b>
	- ujemne niezrealizowane różnice kursowe z wyceny bilansowej	368	97
	-rezerwa na niewykorzystane urlopy	1 211	859
	-rezerwa aktuarialna	212	160
	-rezerwa na premie dla pracowników	0	0
	-rezerwa na premie dla Zarządu	5 396	922
	-rezerwy pozostałe na koszty	976	339
	-odpis aktualizujący należności	355	97
	-odpis aktualizujący zapasy	349	227
	-rezerwa na bonusy od dostawcy stali	0	0
	-Amortyzacja środków trwałych w leasingu oraz prawa do użytkowania	352	401
	-Amortyzacja aktywów w części sfinansowanej dotacjami	358	359
	-Nadwyżka amortyzacji podatkowej nad bilansową	-2 315	-2 446

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



	-Nadwyżka bilansowej wartości netto zlikwidowanych środków trwałych nad wartością podatkową	219	249
	-odsetki naliczone, niezapłacone	10	1
12	<b>Koszty podatkowo stanowiące koszt uzyskania, ale nie ujęte w wyniku roku obrotowego (-)</b>	<b>4 160</b>	<b>3 354</b>
	- ujemne różnice kursowe z wyceny bilansowej z roku ubiegłego	478	267
	-rezerwa na przegląd i badanie sprawozdania finansowego - z roku ubiegłego	28	28
	-rezerwa na niewykorzystane urlopy - z roku ubiegłego	798	769
	-rezerwa aktuarialna - z roku ubiegłego	212	160
	-rezerwa na premie dla pracowników - z roku ubiegłego	282	388
	-rezerwa na premie dla Zarządu - z roku ubiegłego	2 536	2 751
	-rezerwy pozostałe na koszty	60	404
	-odpis aktualizujący należności - z roku ubiegłego	233	70
	-odpis aktualizujący zapasy- z roku ubiegłego	308	0
	-otrzymane bonusy dotyczące roku ubiegłego/dot.rezerwy na bonusy od dostawców stali	-1 490	-2 165
	-raty kapitałowe leasingu finansowego (MSSF 16)	715	683
13	<b>Przychody zgodnie z ustawą o podatku dochodowym</b>	<b>415 029</b>	<b>219 380</b>
14	<b>Koszty zgodnie z ustawą o podatku dochodowym</b>	<b>345 167</b>	<b>209 201</b>
15	<b>Dochód podatkowy (poz. 13 - 14)</b>	<b>69 862</b>	<b>10 179</b>
16	<b>Odliczenia od dochodu</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
	- darowizny uznane podatkowo	0	0
	- część straty podatkowej lat ubiegłych	0	0
17	<b>Korekta dochodu z tytułu ulgi na złe długi</b>	<b>0</b>	<b>-10</b>
	-korekta z tytułu ulgi na złe długi- dłużnik	0	-10
	-korekta z tytułu ulgi na złe długi- wierzyciel	0	0
18	<b>Podstawa opodatkowania (poz. 15 – 16 + 17)</b>	<b>69 862</b>	<b>10 189</b>
19	<b>Odliczenia od podstawy opodatkowania</b>	<b>0</b>	
	- odliczenia zmniejszające podswawę opodatkowania z tytułu kosztów uzyskania przychodów poniesionych na działalność badawczo-rozwojową	0	
20	<b>Podstawa opodatkowania po odliczeniach (poz. 18-19)</b>	<b>69 862</b>	<b>10 189</b>
21	<b>Podatek dochodowy (19%) bieżący</b>	<b>13 274</b>	<b>1 936</b>
22	<b>Podatek dochodowy odroczony</b>	<b>-729</b>	<b>496</b>

## 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.

Bieżący zysk zanulizowany liczony jest jako suma zysku za bieżące półrocze oraz zysku za drugie półrocze roku poprzedniego. W danych porównawczych w pozycji „zysk okresu (zanulizowany)” przedstawiono faktycznie osiągnięty zysk w roku 2020 r. Nie dokonano anualizacji.

	01.01.2021- 30.06.2021
<b>Zanulizowany zysk netto</b>	<b>70 123</b>
Średnia liczba udziałów/akcji ( sztł.)	6 607 490
<b>Zysk przypadająca na jedną akcję (PLN/sztł)</b>	<b>10,61</b>
<b>Rozwodniony zysk na jedną akcję (PLN/sztł)</b>	<b>10,61</b>

## Nota 21 Inne całkowite dochody

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

Inne całkowite dochody w bieżącym okresie nie wystąpiły.

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

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

## Nota 23 Struktura zatrudnienia

Poniższa tabela przedstawia zatrudnienie w Spółce na dzień:

Obszar zatrudnienia:	Liczba osób:	
	30.06.2021	30.06.2020
Zarząd Spółki	3	3
Obszar administracyjny	21	19
Obszar finansowy	11	10
Obszar zakupu, magazynowania i logistyki	58	55
Obszar produkcji i wsparcia produkcji	176	161
Obszar sprzedaży oraz wsparcia sprzedaży	33	32
<b>Razem</b>	<b>302</b>	<b>281</b>

## Nota 24 Wynagrodzenie osób zarządzających i nadzorujących w 2021 roku

	01.01.2021- 30.06.2021	01.01.2020- 30.06.2020
Wynagrodzenie Członków Zarządu	340	351
Premia członków Zarządu	2 382	2 595
Wynagrodzenie Rady Nadzorczej	24	24
<b>Łączna kwota TPLN</b>	<b>2 747</b>	<b>2 970</b>

<u>Wynagrodzenie zasadnicze Zarządu</u>	<b>340</b>
T.Mirski- Prezes Zarządu	159
J.Czerwiński- Członek Zarządu	91
A.Piekutowski-Członek Zarządu	91

<u>Premia Zarządu</u>	<b>2 382</b>
T.Mirski- Prezes Zarządu	800
J.Czerwiński- Członek Zarządu	791
A.Piekutowski-Członek Zarządu	791

<u>Wynagrodzenie Rady Nadzorczej</u>	<b>24</b>
M.Mirski	0
T.Chmura	6
S.Brudziński	6
M.Pietkiewicz	6
P.Gawryś	6

**Łączna kwota TPLN**

**2 747**

## Nota 25 Firma audytorska uprawniona do badania sprawozdań finansowych

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

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

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

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

## Pozostałe informacje objaśniające

### 1. Rok obrotowy

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

### 2. Waluta sprawozdawcza

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

### 3. Kursy walut zastosowane do wyceny aktywów i pasywów

Poszczególne pozycje aktywów i pasywów na koniec okresu sprawozdawczego, wyrażone w walutach innych niż polski złoty, wycenia się po kursie średnim NBP z ostatniego dnia okresu sprawozdawczego.

#### 30.06.2021

4,5208 PLN/EUR (Tabela nr 124/A/NBP/2021 z dnia 2021-06-30)

3,8035 PLN/USD (Tabela nr 124/A/NBP/2021 z dnia 2021-06-30)

#### 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)

#### 30.06.2020

4,4660 PLN/EUR (Tabela nr 125/A/NBP/2020 z dnia 2020-06-30)

3,9806 PLN/USD (Tabela nr 125/A/NBP/2020 z dnia 2020-06-30)

### 4. Zaokrąglenia

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

### 5. Sposób sporządzania sprawozdania finansowego

Sprawozdanie z całkowitych dochodów sporządzane jest w wariantcie porównawczym. Sprawozdanie z przepływów pieniężnych sporządzane jest metodą pośrednią.

Sprawozdanie finansowe sporządza się i dokumentację przechowuje się w siedzibie Spółki: 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

Zgodnie z „Uchwałą nr 2 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki MFO S.A. z dnia 27 maja 2021 roku w sprawie podziału zysku Spółki za rok 2020 oraz niepodzielonego zysku z lat ubiegłych” część zysku netto za 2020 rok w wysokości 6.607.490,00 PLN została przeznaczona na wypłatę dywidendy dla akcjonariuszy.

1. Kwota dywidendy 6.607.490,00 zł (słownie: sześć milionów sześćset siedem tysięcy czterysta dziewięćdziesiąt złotych i 00 groszy), co daje 1,00 zł (słownie: jeden złoty i 00 groszy) na każdą akcję;

2. Liczba akcji objętych dywidendą – 6 607 490 (słownie: sześć milionów sześćset siedem tysięcy czterysta dziewięćdziesiąt) akcji;

3. Jako dzień dywidendy - ustalony został dzień 10 czerwca 2021 roku; – jako termin wypłaty dywidendy - ustalony został dzień 24 czerwca 2021 roku.

Dywidenda została wypłacona w okresie sprawozdawczym.

## 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,
- ryzyko związane z pandemią koronawirusa SARS-CoV-2

Wyżej wymienione czynniki ryzyka opisano w punktach 9.1-9.9.

Dodatkowo w punktach 9.10 i 9.11 opisano kolejno analizę wrażliwości na ryzyko oraz zarządzanie kapitałami.

### **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 30 czerwca 2021r.

**9.9. Ryzyko związane z pandemią koronawirusa SARS-CoV-2**

Siła wpływu i przełożenie na działalność Spółki oraz na obraz całego rynku są trudne do oszacowania. Zależać to będzie od nowych fal wybuchu pandemii, czasu ich trwania, wprowadzonych przez rządy wszystkich krajów działań zapobiegawczych i ograniczeń.

Spółka na bieżąco monitoruje rozwój i dynamikę sytuacji oraz szacuje wpływ tego ryzyka na przyszłe wyniki finansowe, wdrażając działania, które zgodnie z jej najlepszą wiedzą i doświadczeniem, zapewnią utrzymanie płynności, rozwój i kontynuację działalności operacyjnej.

**9.10. 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:

4,5208 PLN/EUR (Tabela nr 124/A/NBP/2021 z dnia 2021-06-30)

3,8035 PLN/USD (Tabela nr 124/A/NBP/2021 z dnia 2021-06-30)

<b>POZYCJA BILANSOWA</b>	<b>Rodzaj ryzyka rynkowego</b>	<b>Czynnik ryzyka rynkowego</b>
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	89 269	34 834	3 157	-3 157	95	-95
Środki Pieniężne	19 714	3 329	1 858	-1 858		
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	70 827	46 008	-4 040	4 040		
<b>WPLYW NA WYNIK FINANSOWY (brutto)</b>			<b>974</b>	<b>-974</b>	<b>95</b>	<b>-95</b>

**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	44 736	-224	224
<b>WPLÝW NA WYNIK FINANSOWY (brutto)</b>		<b>-224</b>	<b>224</b>

#### 9.11. 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 30.06.2021 oraz 31 grudnia 2020 wyniósł odpowiednio 233.772 TPLN oraz 187.299 TPLN tzn. 56,05% oraz 60,15% pasywów ogółem. Kapitał obcy to przede wszystkim zobowiązania handlowe oraz kredyty obrotowe.

Spółka wypłaciła dywidendę w wysokości 6.607 TPLN, 5.550 TPLN, 4.163 TPLN oraz 3.538 TPLN kolejno w 2021, 2019, 2018 i 2017 roku. (patrz: Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym).

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

Zdarzenia powyższe nie wystąpiły.

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

Istotnym zdarzeniem po dniu bilansowym jest trwająca pandemia koronawirusa SARS-CoV-2.

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

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

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

Tomasz Mirski - Prezes Zarządu

Jakub Czerwiński - Członek Zarządu

Adam Piekutowski – Członek Zarządu

Martyna Buczek - Główna Księgowa

Kożuszki Parcel, 21 września 2021r.