



MFO Spółka Akcyjna
z siedzibą w Kożuszkach Parcel

RAPORT KWARTALNY

ZAWIERAJĄCY KWARTALNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
MFO S.A. ZA OKRES 9 MIESIĘCY 2021 ROKU
ZAKOŃCZONY DNIA 30.09.2021

Kożuszki Parcel, 23 listopada 2021r.

I. SPRAWOZDANIE FINANSOWE MFO S.A. ZA OKRES 9 MIESIĘCY 2021 ROKU ZAKOŃCZONY DNIA 30.09.2021	5
SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ (W TYS. ZŁ)	6
SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW (W TYS. ZŁ)	7
SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM (W TYS. ZŁ)	8
SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH (W TYS. ZŁ)	9
II. WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	10
2.1 INFORMACJE OGÓLNE	10
2.2 ZATWIERDZENIE SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO MFO S.A.	11
2.3 ZASADY (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI	11
<i>Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego</i>	11
<i>Założenie kontynuacji działalności gospodarczej</i>	11
<i>Oświadczenie o zgodności</i>	11
<i>Zmiany stosowanych zasad rachunkowości</i>	11
<i>Standardy i Interpretacje, które zostały wydane, ale jeszcze nie obowiązują i nie zostały wcześniej</i> <i>zastosowane</i>	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
III. WYBRANE INFORMACJE OBJAŚNIAJĄCE	21
NOTY OBJAŚNIAJĄCE (W TYS. ZŁ)	21
<i>Nota 1 Wartości niematerialne</i>	21
Nota 1.1 Zestawienie wartości niematerialnych za okres 9 miesięcy 2021 roku zakończony dnia 30 września 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 9 miesięcy 2020 roku zakończony dnia 30 września 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 9 miesięcy 2021 roku zakończony dnia 30 września 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 9 miesięcy 2020 roku zakończony dnia 30 września 2020r.	24
<i>Nota 3 Aktywo z tytułu prawa do użytkowania</i>	25

Nota 3.1. Aktywa z tytułu prawa do użytkowania. Zobowiązanie z tytułu użytkowania składników aktywów.	25
Nota 4 Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego.....	25
Nota 4.1 Elementy aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego za okres 9 miesięcy 2021 roku zakończony dnia 30 września 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 9 miesięcy 2020 roku zakończony dnia 30 września 2020r.....	27
Nota 5 Zapasy.....	28
Nota 6 Należności krótkoterminowe	28
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.....	29
Nota 6.4 Pozostałe należności krótkoterminowe. Należności z tytułu podatku dochodowego	29
Nota 7 Środki pieniężne	29
Nota 8 Rozliczenia międzyokresowe czynne.....	29
Nota 9 Kapitał własny	29
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
Nota 10 Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz inne zobowiązania krótkoterminowe. Zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego	30
Nota 10.1 Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu dostaw i usług wg struktury wiekowej	30
Nota 10.2 Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu dostaw i usług wg struktury walutowej.....	31
Nota 10.3 Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe. Zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego	31
Nota 11 Kredyty i pożyczki.....	31
Nota 11.1 Specyfikacja kredytów bankowych i pożyczek	31
Nota 11.2 Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek na dzień 30 września 2021r.....	31
Nota 11.3 Zobowiązania warunkowe.....	32
Nota 11.4 Struktura kredytów i pożyczek wg terminów wymagalności- stan dzień 30 września 2021r.....	32
Nota 12 Zobowiązania finansowe	33
Nota 12.1.Zobowiązania finansowe wg. rodzaju	33
Nota 12.1.1 Specyfikacja zobowiązań z tytułu leasingu na dzień 30.09.2021.....	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 30.09.2020.....	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 września 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 września 2020.....	34
Nota 13 Rezerwy na zobowiązania. Rozliczenia międzyokresowe bierne	34
Nota 13.1 Rezerwy krótkoterminowe.....	34
Nota 13.1.1 Rezerwa na krótkoterminowe świadczenia pracownicze.....	34
Nota 13.2 Rezerwy długoterminowe	34
Nota 14 Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego.....	35
Nota 14.1 Elementy rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego za okres 9 miesięcy 2021 roku zakończony dnia 30 września 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 9 miesięcy 2020 roku zakończony dnia 30 września 2020r.	36
Nota 15 Rozliczenia międzyokresowe przychodów. Dotacje rządowe	37
Nota 15.1. Dotacje do aktywów. Rozliczenia międzyokresowe przychodów.....	37
Nota 15.1.1 Dotacje do aktywów. Rozliczenia międzyokresowe	37

<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.	39
<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>	40
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>	42
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	43
7. Objasnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności w okresie sprawozdawczym.....	44
8. Dywidendy	44
9. Zarządzanie ryzykiem	44
9.1. Ryzyko konkurencji	44
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.....	45
9.9. Ryzyko związane z pandemią koronawirusa SARS-CoV-2	45
9.10. Analiza wrażliwości na ryzyko	46
9.11. Zarządzanie kapitałami	46
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 9 miesięcy 2021 roku zakończony dnia 30.09.2021

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
WYBRANE DANE SPRAWOZDANIA Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW ORAZ SPRAWOZDANIA Z PRZEPIŃYWÓW PIENIĘŻNYCH	01.01.2021-30.09.2021	01.01.2020-30.09.2020	01.01.2021-30.09.2021	01.01.2020-30.09.2020
Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	733 783	322 012	160 970	72 493
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	144 034	17 851	31 597	4 019
Zysk (strata) brutto	142 222	19 454	31 199	4 380
Zysk (strata) netto	115 034	15 629	25 235	3 519
Całkowite dochody ogółem	115 034	15 629	25 235	3 519
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.)	19,12	4,08	4,20	0,92
Rozwodniony zysk na jedną akcję (PLN/szt. lub EUR/szt.)	19,12	4,08	4,20	0,92
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	31 911	56 499	7 000	12 719
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-12 462	-12 486	-2 734	-2 811
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-18 818	-12 513	-4 128	-2 817
WYBRANE DANE SPRAWOZDANIA Z SYTUACJI FINANSOWEJ	Stan na 30.09.2021	Stan na 31.12.2020	Stan na 30.09.2021	Stan na 31.12.2020
Aktywa	546 164	311 399	117 888	67 478
Kapitał własny	295 726	187 299	63 832	40 587
Zobowiązania długoterminowe	40 995	41 055	8 849	8 896
Zobowiązania krótkoterminowe	209 443	83 044	45 208	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 września 2021 roku - 4,6329 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 września 2021 roku - 4,5585 PLN/EUR od 1 stycznia 2020 roku do 30 września 2020 roku - 4,4420 PLN/EUR.

Wszystkie kwoty w niniejszym sprawozdaniu finansowym wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile wyrażnie 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
		30.09.2021	31.12.2020	30.09.2020
AKTYWA				
I. Aktywa trwałe		151 690	159 972	154 377
Rzeczowe aktywa trwałe	2	121 916	114 361	114 659
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	3	626	937	1 068
Wartość firmy				
Pozostałe wartości niematerialne	1	27 243	27 697	27 958
Aktywa finansowe				
Inne należności długoterminowe				
Pożyczki				
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	4	1 906	938	571
Rozliczenia międzyokresowe	14	0	16 039	10 121
II. Aktywa obrotowe		394 474	151 427	158 633
Zapasy	5	213 230	83 666	57 661
Należności handlowe oraz pozostałe należności	6	128 315	34 055	44 709
Należności z tytułu podatku dochodowego	6	0	0	0
Aktywa finansowe				
Pożyczki				
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	7	33 009	33 119	55 784
Rozliczenia międzyokresowe	8	19 919	587	479
Aktywa sklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży				
A k t y w a r a z e m		546 164	311 399	313 011
PASYWA		30.09.2021	31.12.2020	30.09.2020
I. Kapitał własny	9	295 726	187 299	175 914
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	115 034	26 953	15 629
II. Zobowiązania długoterminowe		40 995	41 055	37 489
Kredyty i pożyczki	11	2 037	4 413	5 204
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	14	8 886	8 506	7 931
Długoterminowe rezerwy na zobowiązania	13	292	292	302
Zobowiązania finansowe	12	2 573	2 029	2 255
Pozostałe zobowiązania długoterminowe				
Rozliczenia międzyokresowe	15	27 207	25 817	21 797
III. Zobowiązania krótkoterminowe		209 443	83 044	99 608
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz inne zobowiązania	10	155 929	33 632	52 394
Kredyty i pożyczki krótkoterminowe	11	25 073	40 333	40 381
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	10	4 817	223	687
Zobowiązania finansowe	12	9 875	4 436	3 255
Rezerwy krótkoterminowe	13	13 033	3 703	2 173
Rozliczenia międzyokresowe	15	717	717	717
P a s y w a r a z e m		546 164	311 399	313 011

Sprawozdanie z całkowitych dochodów (w tys. zł)

SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW DZIAŁALNOŚĆ KONTYNUOWANA	Nota	01.01.2021- 30.09.2021	III kwartał 2021	01.01.2020- 30.09.2020	III kwartał 2020
A. Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	16	733 783	323 809	322 012	106 114
I. Przychody ze sprzedaży produktów i usług	16	726 345	321 120	317 806	105 139
II. Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	16	7 437	2 690	4 206	975
B. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	16	544 741	228 045	280 890	91 427
I. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	16	540 495	226 473	276 582	90 520
II. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	16	4 246	1 573	4 307	906
C. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży		189 041	95 764	41 122	14 687
I. Koszty sprzedaży	16	26 996	9 445	17 827	6 090
II. Koszty ogólnego zarządu	16	18 475	9 112	6 222	2 486
D. Zysk (strata) ze sprzedaży		143 571	77 207	17 073	6 111
I. Pozostałe przychody operacyjne	17	1 132	385	1 011	404
II. Pozostałe koszty operacyjne	17	668	109	233	40
E. Zysk (strata) na działalności operacyjnej		144 034	77 483	17 851	6 474
I. Przychody finansowe	18	0	0	2 482	784
II. Koszty finansowe	18	1 812	885	880	146
F. Zysk (strata) brutto		142 222	76 597	19 454	7 112
G. Podatek dochodowy	19	27 188	14 643	3 825	1 393
a) część bieżąca		27 775	14 501	2 988	1 052
b) część odroczone		-587	142	837	341
H. Zysk (strata) netto za okres sprawozdawczy	20	115 034	61 954	15 629	5 719
I. Inne całkowite dochody		0	0	0	0
- Zyski i straty aktuarialne		0	0	0	0
J. Inne całkowite dochody netto		0	0	0	0
K. CAŁKOWITY DOCHÓD ZA OKRES	20	115 034	61 954	15 629	5 719
Zysk (strata) okresu (zanualizowany)	20	126 358		26 953	
Średnia liczba akcji		6 607 490		6 607 490	
Zysk (strata) przypadająca na jedną akcję (PLN)	20	19,12		4,08	

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

*Informacja dotycząca metodologii wyliczania zysku zanualizowanego, średniej liczby akcji oraz zysku na 1 akcję znajduje się w Nocie 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- 30.09.2021	01.01.2020- 31.12.2020	01.01.2020- 30.09.2020
I.Kapitał własny na początek okresu (BO)	187 299	160 284	160 284
-zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości			
-korekty błędów			
I.a.Kapitał własny na początek okresu (BO), po korektach	187 299	160 284	160 284
1.Kapitał podstawowy na początek okresu	1 321	1 321	1 321
1.1.Zmiany kapitału podstawowego:			
a)zwiększenie (z tytułu)			
-emisja akcji serii .. (wartość nominalna)			
1.2. Kapitał podstawowy na koniec okresu	1 321	1 321	1 321
2.Kapitał zapasowy na początek okresu	150 440	124 884	124 884
2.1. Zmiany kapitału zapasowego:			
a)zwiększenie (z tytułu)			
-podział zysku za lata ubiegłe	20 408	25 556	25 556
-"agio"- nadwyżka ponad wartość nominalną akcji serii ...			
b)zmniejszenie (z tytułu)			
-pokrycie straty lat ubiegłych			
2.2. Kapitał zapasowy na koniec okresu	170 847	150 440	150 440
3.Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu	7 612	7 612	7 612
3.1. Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny :			
a)zwiększenie (z tytułu)			
-nadwyżka z przeszacowania środków trwałych			
b)zmniejszenie (z tytułu)			
-podatek odroczone od nadwyżki z przeszacowania środków trwałych			
3.2. Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu	7 612	7 612	7 612
4. Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu	911	911	911
4.1. Zmiany pozostałych kapitałów rezerwowych :			
a)zwiększenie (z tytułu)			
b)zmniejszenie (z tytułu)			
4.2. Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu	911	911	911
5. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	27 015	25 556	146
5.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	27 015	25 556	146
-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	
-zyski aktuarialne z tyt. świadczeń pracowniczych		62	
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
5.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0	62	0
5.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	0	0	0
-zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości			
-korekty błędów			
5.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0	0	0
a)zwiększenie (z tytułu)	0	0	0
-straty aktuarialne z tyt. świadczeń pracowniczych	0	0	0
b)zmniejszenie (z tytułu)			
-pokrycie kapitałem zapasowym			
5.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	0	0	0
5.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	0	62	0
6. Wynik netto	115 034	26 953	15 629
a) zysk netto	115 034	26 953	15 629
b)strata netto			
II.Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	295 726	187 299	175 914

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych (w tys. zł)

SPRAWOZDANIE Z PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH	01.01.2021- 30.09.2021	01.01.2020- 30.09.2020
A.PRZEPLYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ		
I. Zysk (strata) brutto	142 222	19 454
II Korekty razem	-87 129	40 033
1.Amortyzacja	3 951	3 707
2.Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	742	-700
3.Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	637	856
4.Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	317	104
5.Zmiana stanu rezerw	9 329	-2 167
6.Zmiana stanu zapasów	-129 565	12 026
7.Zmiana stanu należności	-94 260	2 650
8.Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	122 296	24 509
9.Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-565	-952
10.Inne korekty	-11	0
III Gotówka z działalności operacyjnej (I+/- II)	55 093	59 487
11. Zapłacony podatek dochodowy	-23 181	-2 988
IV Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/- II)	31 911	56 499
B.PRZEPLYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ		
I Wpływy	454	187
1.Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	454	187
2.Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0	0
3.Z aktywów finansowych	0	0
4. Inne wpływy inwestycyjne		
II Wydatki	12 916	12 673
1.Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	12 916	12 673
2.Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		
3. Na aktywa finansowe, w tym :	0	0
4. Inne wydatki inwestycyjne		
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I+/- II)	-12 462	-12 486
C. PRZEPLYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ		
I. Wpływy	7 304	11 143
1. Wpływy z emisji akcji i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału		
2. Kredyty i pożyczki	27	7 916
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	0	0
4. Inne wpływy finansowe	7 277	3 227
II. Wydatki	26 122	23 656
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	17 662	2 278
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	0	0
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	315	19 659
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	900	864
8. Odsetki	637	856
9. Inne wydatki finansowe	0	0
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I+/- II)	-18 818	-12 513
D. PRZEPLYWY PIENIĘŻNE NETTO, RAZEM (AIV+/-BIII+/-CIII)	632	31 500
E. BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH	-110	32 200
- w tym zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych od walut obcych	-742	-700
F. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU (bez wyceny bilansowej)	32 344	23 674
G. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F+I-D) (bez wyceny bilansowej)	32 976	55 175
- o ograniczonej możliwości dysponowania (subkonto VAT)	4 469	1 882

II. Wprowadzenie do sprawozdania finansowego

Prezentowane informacje finansowe MFO S.A. obejmują kwartalne skrócone sprawozdanie finansowe sporządzone za okres 9 miesięcy 2021 roku zakończony dnia 30.09.2021 wraz z danymi porównawczymi za okres 9 miesięcy 2020 roku zakończony dnia 30.09.2020 zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez Unię Europejską.

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

Zaprezentowane sprawozdanie finansowe nie zostało poddane badaniu/przeładowi 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 23 listopada 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 niezmnieszonym 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 beczynszowe przyznane leasingobiorcy.

Ujęcie i prezentacja leasingu:

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

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

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

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

Po dacie rozpoczęcia leasingu leasingobiorca wycenia składnik aktywów z tytułu prawa do użytkowania, według kosztu pomniejszonego o łączne odpisy amortyzacyjne i łączne straty z tytułu utraty wartości oraz uwzględniającego korektę o jakiegokolwiek aktualizację 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 30.09.2021	Nota	Kategorie instrumentów finansowych wg MSSF 9					Razem
		WKZ	WGWF	WGCD	IPZ	Poza MSSF 9	
Aktywa trwałe							
Należności i pożyczki							
Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe							
Aktywa obrotowe							
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	6	128 315					128 315
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	7	33 009					33 009
Kategoria aktywów finansowych razem		161 324	0	0	0	0	161 324

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;
- 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 (wyliczone 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 30.09.2021	Nota	*Kategorie instrumentów finansowych wg MSSF 9				Razem
		ZWKZ	ZWGWF	IPZ	Poza MSSF 9	
Zobowiązania długoterminowe						
Zobowiązania z tytułu leasingu i prawa do użytkowania	12				2 573	2 573
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	11,12	2 037				2 037
Zobowiązania krótkoterminowe						
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	10	160 746				160 746
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	11,12	33 569				33 569
Zobowiązania z tytułu leasingu i prawa do użytkowania	12				1 379	1 379
Kategoria zobowiązań finansowych razem		196 352			3 951	200 304

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. Ostatnie przeszacowanie dokonane przez niezależnego rzeczoznawcę majątkowego odbyło się na dzień 31.12.2018 roku.

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

III. Wybrane informacje objaśniające

Noty objaśniające (w tys. zł)

Nota 1 Wartości niematerialne

Nota 1.1 Zestawienie wartości niematerialnych za okres 9 miesięcy 2021 roku zakończony dnia 30 września 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:			497					497
Nabycie		0	497					497
Zmniejszenia:			0					0
Likwidacja			0					0
Wartość brutto na 30.09.2021		28 624	1 386					30 010
Umorzenie na 01.01.2021		1 272	544					1 817
Odpis amortyzacyjny za okres sprawozdawczy		715	236					951
Umorzenie na 30.09.2021		1 987	780					2 768
Wartość netto na 01.01.2021		27 352	345					27 697
Wartość netto na 30.09.2021		26 637	606					27 243

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

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

Nota 1.3 Zestawienie wartości niematerialnych za okres 9 miesięcy 2020 roku zakończony dnia 30 września 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:			324				324
Nabycie		0	20				20
Przesygnięcie z RMK			304				304
Zmniejszenia:			34				34
Likwidacja			34				34
Wartość brutto na 30.09.2020		28 624	895				29 519
Umorzenie na 01.01.2020		318	493				811
Odpis amortyzacyjny za okres sprawozdawczy		716	69				784
Umorzenie zlikwidowanych WN			34				34
Umorzenie na 30.06.2020		1 034	527				1 561
Wartość netto na 01.01.2020		28 306	113				28 418
Wartość netto 30.06.2020		27 590	368				27 958

Nota 2 Rzeczowe aktywa trwałe

Nota 2.1 Rzeczowe aktywa trwałe

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

	30.09.2021	31.12.2020	30.09.2020
Rzeczowe aktywa trwałe	121 916	114 361	114 659
1. Środki trwałe	115 164	113 712	114 021
a) grunty (w tym prawo użytkowanie wieczystego gruntu)	5 049	5 027	5 027
b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	53 882	53 854	54 003
c) urządzenia techniczne i maszyny	52 429	51 558	51 782
d) środki transportu	3 554	3 027	2 948
e) inne środki trwałe	251	246	262
2. Środki trwałe w budowie	1 266	626	594
3. Zaliczka na środki trwałe w budowie	5 485	23	43

Nota 2.2 Zestawienie rzeczowych środków trwałych za okres 9 miesięcy 2021 roku zakończony dnia 30 września 2021r.

Pozycja:	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe	Razem środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Razem:
Wartość brutto na BO	5 027	56 193	63 728	3 848	691	129 487	626	130 113
Zwiększenia:	22	559	3 139	1 876	47	5 644	1 197	6 840
nowy leasing	0	0	962	898	0	1 860	0	1 860
zakupy	0	559	1 518	370	47	2 495	1 197	3 691
przemieszczenie- ze środków trwałych w budowie	22	0	534	0	0	557	0	557
przemieszczenie wewnątrz grupy - wykup z leasingu	0	0	124	608	0	733	0	733
Zmniejszenia:	0	0	577	1 242	0	1 819	557	2 375
sprzedaż	0	0	0	633	0	633	0	633
likwidacja	0	0	453	0	0	453	0	453
niedobory inwentarycyjne	0	0	0	0	0	0	0	0
przemieszczenie- na środki trwałe	0	0	0	0	0	0	557	557
przemieszczenie wewnątrz grupy - wykup z leasingu	0	0	124	608	0	733	0	733
Wartość brutto na BZ	5 049	56 752	66 290	4 483	738	133 312	1 266	134 578
Umorzenie na BO	0	2 339	12 170	821	445	15 775	0	15 775
Zwiększenia:	0	531	1 863	252	42	2 688	0	2 688

Odpis amortyzacyjny za okres sprawozdawczy	0	531	1 863	252	42	2 688	0	2 688
Zmniejszenia:	0	0	172	144	0	315	0	315
Umorzenie zlikwidowanych i sprzedanych środków trwałych	0	0	172	144	0	315	0	315
Umorzenie wykupionych z leasingu środków trwałych (przemieszczenie wewnątrz grupy)	0	0	0	0	0	0	0	0
Umorzenie na BZ	0	2 870	13 861	929	487	18 148	0	18 148
Wartość netto na BO	5 027	53 854	51 558	3 027	246	113 712	626	114 338
Wartość netto na BZ	5 049	53 882	52 429	3 554	251	115 164	1 266	116 430

zaliczka na ŚT w budowie 5 485

Razem ŚT netto na 30.09.2021 121 916

Środki trwale bilansowe (struktura własnościowa):		30.09.2021
Własne (w tym środki trwale w budowie)		111 178
używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu		5 253
Zaliczki na środki trwale w budowie		5 485
razem		121 916

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

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

Pozycja:	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe	Razem środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Razem:
Wartość brutto na BO	4 077	54 539	59 197	3 909	697	122 419	4 000	126 420
Zwiększenia:	950	1 654	4 992	1 042	0	8 638	1 861	10 499
nowy leasing	0	0	0	432	0	432	0	432
zakupy	950	265	1 106	0	0	2 321	1 861	4 182
przemieszczenie- ze środków trwałych w budowie	0	1 389	3 847	0	0	5 236	0	5 236
przemieszczenie wewnątrz grupy - wykup z leasingu	0	0	39	609	0	649	0	649
Zmniejszenia:	0	0	464	1 102	3	1 570	5 236	6 805
sprzedaż	0	0	0	243	0	243	0	243
likwidacja	0	0	327	54	3	384	0	384
niedobory inwentaryzacyjne	0	0	0	0	0	0	0	0
przemieszczenie- na środki trwałe	0	0	0	0	0	0	5 236	5 236
przemieszczenie wewnątrz grupy - wykup z leasingu	0	0	137	806	0	943	0	943
Wartość brutto na BZ	5 027	56 193	63 726	3 848	694	129 487	626	130 113
Umorzenie na BO	0	1 646	10 144	704	387	12 881	0	12 881
Zwiększenia:	0	693	2 391	315	64	3 463	0	3 463
Odpis amortyzacyjny za okres sprawozdawczy	0	693	2 391	315	64	3 463	0	3 463
Zmniejszenia:	0	0	368	198	3	569	0	569
Umorzenie zlikwidowanych i sprzedanych środków trwałych	0	0	271	1	3	275	0	275
Umorzenie wykupionych z leasingu środków trwałych (przemieszczenie wewnątrz grupy)	0	0	97	197	0	294	0	294
Umorzenie na BZ	0	2 339	12 167	821	448	15 775	0	15 775

Wartość netto na BO	4 077	52 893	49 053	3 205	310	109 538	4 000	113 538
Wartość netto na BZ	5 027	53 854	51 558	3 027	246	113 712	626	114 338
zaliczka na ŚT w budowie								23
Razem ŚT netto na 31.12.2020								114 361

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

Nota 2.4 Zestawienie rzeczowych środków trwałych za okres 9 miesięcy 2020 roku zakończony dnia 30 września 2020r.

Pozycja:	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe	Razem środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Razem:
Wartość brutto na BO*	4 077	54 539	59 197	3 909	697	122 419	4 000	126 420
Zwiększenia:	950	1 628	4 591	882	0	8 051	1 830	9 881
nowy leasing	0	0	0	273	0	273	0	273
zakupy	950	239	705	0	0	1 894	1 830	3 724
przemieszczenie- ze środków trwałych w budowie	0	1 389	3 847	0	0	5 236	0	5 236
przemieszczenie wewnątrz grupy - wykup z leasingu	0	0	39	609	0	649	0	649
Zmniejszenia:	0	0	263	1 102	3	1 369	5 236	6 605
sprzedaż	0	0	0	243	0	243	0	243
likwidacja	0	0	126	54	3	183	0	183
niedobory inwentaryzacyjne	0	0	0	0	0	0	0	0
przemieszczenie- na środki trwałe	0	0	0	0	0	0	5 236	5 236
przemieszczenie wewnątrz grupy - wykup z leasingu	0	0	137	806	0	943	0	943
Wartość brutto na BZ	5 027	56 167	63 525	3 689	694	129 102	594	129 696
Umorzenie na BO*	0	1 646	10 144	704	387	12 881	0	12 881
Zwiększenia:	0	517	1 784	235	48	2 584	0	2 584
Odpis amortyzacyjny za okres sprawozdawczy	0	517	1 784	235	48	2 584	0	2 584
Zmniejszenia:	0	0	184	198	3	385	0	385
Umorzenie zlikwidowanych i sprzedanych środków trwałych	0	0	87	1	3	91	0	91
Umorzenie wykupionych z leasingu środków trwałych (przemieszczenie wewnątrz grupy)	0	0	97	197	0	294	0	294
Umorzenie na BZ	0	2 163	11 744	741	432	15 080	0	15 080
Wartość netto na BO	4 077	52 893	49 053	3 205	310	109 538	4 000	113 538
Wartość netto na BZ	5 027	54 003	51 782	2 948	262	114 021	594	114 616
zaliczka na ŚT w budowie								43
Razem ŚT netto na 30.09.2020								114 659

Środki trwałe bilansowe (struktura własnościowa):		30.09.2020
Własne (w tym środki trwałe w budowie)		110 597
używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu		4 019
Zaliczki na środki trwałe w budowie		43
razem		114 659

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

Spółka na dzień bilansowy 30.09.2021 zaprezentowała prawo do użytkowania aktywów w kwocie 626 TPLN oraz zobowiązanie finansowe z tytułu prawa do użytkowania aktywów w kwocie 614 TPLN. Poniżej specyfikacja:

Wyszczególnienie	Stan na 01.01.2021	[+] Zwiększenia w trakcie roku	[-] Zmniejszenia w trakcie roku	[-] Amortyzacja 2021 r	Wartość netto na dzień 30.09.2021
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania - środki transportu	293	164	164	166	128
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania - nieruchomości	644	0	0	146	498
Łącznie	937	164	164	312	626

Wyszczególnienie	Stan na 01.01.2021	[+] Nowe zobowiązania 2021	[-] Spłata zobowiązań 2021	Stan na 30.09.2021
Zobowiązanie z tytułu prawa do użytkowania - środki transportu	286	0	169	116
Zobowiązanie z tytułu prawa do użytkowania - nieruchomości	644	0	146	498
Łącznie	930	0	315	614

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 9 miesięcy 2021 roku zakończony dnia 30 września 2021r.

Zmiana stanu aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego:	Podstawa wyliczenia	Podatek odroczony
	30.09.2021	
Stawka podatku dochodowego przyjęta do obliczeń:		19%
1. Stan na początek okresu, w tym:	4 937	938
a) odniesione na wynik finansowy, w tym:	4 937	938
-rezerwa na niewykorzystane urlopy	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) odniesione na kapitał własny	0	0
2. Zwiększenia:	5 093	968
a) odniesione na wynik finansowy, w tym:	5 093	968
-rezerwa na niewykorzystane urlopy	228	43
-rezerwa aktuarialna	0	0
-rezerwa na premie dla pracowników i Zarządu	3 465	658
-rezerwy pozostałe na koszty	240	46
-odpis aktualizujący należności	121	23
-odpis aktualizujący zapasy	32	6
- ujemne niezrealizowane różnice kursowe z wyceny bilansowej	999	190
-odsetki naliczone (nie zapłacone)	7	1
b) odniesione na kapitał własny		

3. Zmniejszenia:	0	0
a) odniesione na wynik finansowy, w tym:	0	0
-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	0	0
-odsetki naliczone (nie zapłacone)	0	0
b) odniesione na kapitał własny	0	0
4. Stan na koniec okresu, w tym:	10 030	1 906
a) odniesione na wynik finansowy	10 030	1 906
-rezerwa na niewykorzystane urlopy	1 026	195
-rezerwa aktuarialna	212	40
-rezerwa na premie dla pracowników i Zarządu	6 282	1 194
-rezerwy pozostałe na koszty	328	62
-odpis aktualizujący należności	355	67
-odpis aktualizujący zapasy	340	65
- ujemne niezrealizowane różnice kursowe z wyceny bilansowej	1 477	281
-odsetki naliczone (nie zapłacone)	10	2
b) odniesione na kapitał własny	0	0

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
	31.12.2020	
Stawka podatku dochodowego przyjęta do obliczeń:		19%
1. Stan na początek okresu, w tym:	4 842	920
a) odniesione na wynik finansowy, w tym:	4 842	920
-rezerwa na przegląd i badanie sprawozdania finansowego	28	5
-rezerwa na niewykorzystane urlopy	769	146
-rezerwa aktuarialna	160	30
-rezerwa na premie dla pracowników i Zarządu	3 139	596
-rezerwy pozostałe na koszty	404	77
-odpis aktualizujący należności	70	13
-odpis aktualizujący zapasy		
- ujemne niezrealizowane różnice kursowe z wyceny bilansowej	267	51
-odsetki naliczone (nie zapłacone)	5	1
b) odniesione na kapitał własny	0	0
2. Zwiększenia:	763	145
a) odniesione na wynik finansowy, w tym:	763	145
-rezerwa na przegląd i badanie sprawozdania finansowego	0	0
-rezerwa na niewykorzystane urlopy	29	5
-rezerwa aktuarialna	52	10
-rezerwa na premie dla pracowników i Zarządu	0	0
-rezerwy pozostałe na koszty	0	0
-odpis aktualizujący należności	163	31
-odpis aktualizujący zapasy	308	59
- ujemne niezrealizowane różnice kursowe z wyceny bilansowej	211	40
-odsetki naliczone (nie zapłacone)	0	0
b) odniesione na kapitał własny		
3. Zmniejszenia:	668	127
a) odniesione na wynik finansowy, w tym:	668	127
-rezerwa na przegląd i badanie sprawozdania finansowego	0	10
-rezerwa na niewykorzystane urlopy	0	0
-rezerwa aktuarialna	0	0
-rezerwa na premie dla pracowników i Zarządu	321	61
-rezerwy pozostałe na koszty	344	65

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

Nota 4.3 Elementy aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego za okres 9 miesięcy 2020 roku zakończony dnia 30 września 2020r.

Zmiana stanu aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego:	Podstawa wyczenia	Podatek odroczonego
	30.09.2020	
Stawka podatku dochodowego przyjęta do obliczeń:		0,19
1. Stan na początek okresu, w tym:	4 842	920
a) odniesione na wynik finansowy, w tym:	4 842	920
-rezerwa na przegląd i badanie sprawozdania finansowego	28	5
-rezerwa na niewykorzystane urlopy	769	146
-rezerwa aktuarialna	160	30
-rezerwa na premie dla pracowników i Zarządu	3 139	596
-rezerwy pozostałe na koszty	404	77
-odpis aktualizujący należności	70	13
-odpis aktualizujący zapasy		
- ujemne niezrealizowane różnice kursowe z wyceny bilansowej	267	51
-odsetki naliczone (nie zapłacone)	5	1
b) odniesione na kapitał własny	0	0
2. Zwiększenia:	373	71
a) odniesione na wynik finansowy, w tym:	373	71
-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	0	0
-rezerwy pozostałe na koszty	0	0
-odpis aktualizujący należności	59	11
-odpis aktualizujący zapasy	314	60
- ujemne niezrealizowane różnice kursowe z wyceny bilansowej	0	0
-odsetki naliczone (nie zapłacone)	0	0
b) odniesione na kapitał własny		
3. Zmniejszenia:	2 211	420
a) odniesione na wynik finansowy, w tym:	2 211	420
-rezerwa na przegląd i badanie sprawozdania finansowego	0	10
-rezerwa na niewykorzystane urlopy	72	14
-rezerwa aktuarialna	0	0
-rezerwa na premie dla pracowników i Zarządu	1 691	321
-rezerwy pozostałe na koszty	404	77
-odpis aktualizujący należności	0	0
-odpis aktualizujący zapasy	0	0
- ujemne niezrealizowane różnice kursowe z wyceny bilansowej	40	8
-odsetki naliczone (nie zapłacone)	4	1
b) odniesione na kapitał własny	0	0
4. Stan na koniec okresu, w tym:	3 005	571
a) odniesione na wynik finansowy	3 005	571
-rezerwa na przegląd i badanie sprawozdania finansowego	28	5

-rezerwa na niewykorzystane urlopy	697	133
-rezerwa aktuarialna	160	30
-rezerwa na premie dla pracowników i Zarządu	1 447	275
-rezerwy pozostałe na koszty	0	0
-odpis aktualizujący należności	129	24
-odpis aktualizujący zapasy	314	60
- ujemne niezrealizowane różnice kursowe z wyceny bilansowej	227	43
-odsetki naliczone (nie zapłacone)	1	0
b) odniesione na kapitał własny	0	0

Nota 5 Zapasy

Zapasy	TPLN		
	30.09.2021	31.12.2020	30.09.2020
a)materiały	91 022	29 415	22 685
b)półprodukty i produkcja w toku	28 458	6 380	5 922
c)produkty gotowe	92 857	47 270	28 449
d)towary	831	601	605
Zaliczko na dostawy	63		
Zapasy razem (wartość bilansowa)	213 230	83 666	57 661
w tym: Odpisy aktualizujące wartość zapasów	340	308	314

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	30.09.2021	31.12.2020	30.09.2020
		128 315	34 055
1. Należności od jednostek powiązanych			
2. Należności od pozostałych jednostek	128 315	34 055	44 709
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	127 575	27 483	37 751
i. do 12 miesięcy	127 575	27 483	37 751
ii. powyżej 12 miesięcy			
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i innych świadczeń	718	6 527	6 942
w tym z tytułu podatku dochodowego	0	0	0
c) inne	22	45	16
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	30.09.2021	31.12.2020	30.09.2020
1) nieprzeterminowane	120 329	24 528	33 161
2) przeterminowane:	7 601	3 188	4 719
0 - 90 dni	7 273	2 962	4 032
91 - 180 dni	0	0	434
181 - 360 dni	0	0	150
powyżej 360 dni	328	227	103
Razem należności z tyt. dostaw i usług	127 930	27 716	37 880
Odpisy aktualizujące należności	-355	-233	-129
Należności po uwzględnieniu odpisów aktualizujących	127 575	27 483	37 751

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 30.09.2021
233	122	0	355

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

Należności z tytułu dostaw i usług (struktura walutowa)	pierwotna waluta	TPLN		
		30.09.2021	31.12.2020	30.09.2020
a) w walucie polskiej	PLN	74 445	13 733	18 650
b) w walutach obcych (po przeliczeniu na PLN)	EUR	52 288	12 746	17 711
c) w walutach obcych (po przeliczeniu na PLN)	USD	843	1 005	1 222
c) w walutach obcych (po przeliczeniu na PLN)	GBP	0	0	169
Należności krótkoterminowe, razem		127 575	27 483	37 751

Nota 6.4 Pozostałe należności krótkoterminowe. Należności z tytułu podatku dochodowego

Należności pozostałe	30.09.2021	31.12.2020	30.09.2020
Należności z tytułu podatku dochodowego	0	0	0
Pozostałe należności publicznoprawne	718	6 527	6 942
Inne należności	22	45	16

Nota 7 Środki pieniężne

Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne (struktura walutowa)	waluta	W TPLN		
		30.09.2021	31.12.2020	30.09.2020
a) w walucie polskiej	PLN	22 800	9 487	21 672
b) w walutach obcych	EUR	10 207	23 630	34 110
c) w walutach obcych	USD	2	2	2
d) w walutach obcych	CHF	0	0	0
e) w walutach obcych	GBP	0	0	0
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne, razem		33 009	33 119	55 784

Na dzień bilansowy saldo środków pieniężnych na rachunku VAT wyniosło 4.469 TPLN

Nota 8 Rozliczenia międzyokresowe czynnne

Rodzaj rozliczeń międzyokresowych	Część		30.09.2021	31.12.2020	30.09.2020
	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	19 304	0	19 304	16 039	9 853
Nakłady na nabycie i wdrożenie oprogramowań i sytemów	551	0	551	393	268
Koszty ubezpieczeń rozliczanych w czasie	28	0	28	41	72
Pozostałe koszty do rozliczenia w czasie	36	0	36	154	407
Podsuma	19 919	0	19 919	16 626	10 600

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.

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

	30.09.2021	31.12.2020	30.09.2020
Kapitały (fundusze) własne	295 726	187 299	175 914
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	115 034	26 953	15 629

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

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

Nota 9.2 Akcjonariat

Według informacji posiadanych przez Spółkę, akcjonariuszami, posiadającymi co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na ostatnim Walnym Zgromadzeniu, które odbyło się w dniu 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%
Razem	6 607 490	1 321 498	100,00%	7 632 490	100,00%

*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%
Razem	4 141 897	828 379	62,68%	5 166 897	67,70%

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	30.09.2021	31.12.2020	30.09.2020
	160 746	33 856	53 081
2. Wobec pozostałych jednostek	146 526	32 451	50 623
d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:			
i. do 12 miesięcy	146 526	32 451	50 623
ii. powyżej 12 miesięcy			
e) zaliczki otrzymane na dostawy	440		2 286
g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	13 707	1 355	687
<i>w tym z tytułu podatku dochodowego</i>	4 817	223	
h) z tytułu wynagrodzeń			172
i) inne	73	49	0
<i>w tym dywidenda dla akcjonariuszy</i>	0	0	

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

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług - krótkoterminowe	30.09.2021	31.12.2020	30.09.2020
1) nieprzeterminowane	143 814	28 603	48 143

2) przeterminowane	2 712	3 848	2 480
0 - 90 dni	2 561	3 203	1 793
91 - 180 dni	12	111	438
181 - 360 dni	27	338	75
powyżej 360 dni	111	197	173
Razem zobowiązania z tyt. dostaw i usług	146 526	32 451	50 623

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

Zobowiązania handlowe krótkoterminowe	Waluta pierwotna	TPLN		
		30.09.2021	31.12.2020	30.09.2020
a) w walucie polskiej (w TPLN)	PLN	49 613	17 289	17 451
b) w walutach obcych (po przeliczeniu na TPLN)	EUR	96 903	15 152	33 173
c) w walutach obcych (po przeliczeniu na TPLN)	USD	10	10	0
Zobowiązania handlowe krótkoterminowe, razem		146 526	32 451	50 623

Nota 10.3 Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe. Zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego

Zobowiązania pozostałe	30.09.2021	31.12.2020	30.09.2020
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	4 817	223	687
Pozostałe zobowiązania publicznoprawne	8 890	1 132	1 599
Zaliczki otrzymane na dostawy	440		172
Inne zobowiązania	73	49	0

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

Część	30.09.2021	31.12.2020	30.09.2020
Krótkoterminowa	25 073	40 333	40 381
Długoterminowa	2 037	4 413	5 204
Kredyty razem	27 110	44 746	45 586

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

Kredytodawca		Rodzaj kredytu	Oprocentowanie	Kwota z Umowy	Zobowiązanie na dzień 30.09.2021	Zobowiązanie na dzień 01.01.2021	Termin spłaty	Zabezpieczenie kredytu
Bank	Umowa				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	21 867	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.	Rachunek pomocniczy do Rachunku bieżącego	Wykorzystane limity na kartach kredytowych	WIBOR 1M+marża banku	Kwota limitu: od 5.000 do 10.000 PLN	39	12	18.06.2022	Zgodnie z zabezpieczeniami na rachunku głównym
Millennium Bank S.A.	Umowa o kredyt na innowacje technologiczne nr 9733/16/406/04 z 10 sierpnia 2016 wraz z Aneksami nr A1/9733/16/406/04 z dnia 15 września 2017r.	Kredyt inwestycyjny na sfinansowanie projektu pt. "WDROŻENIE INNOWACYJNEJ ZAUTOMATYZOWANEJ TECHNOLOGII WYTWARZANIA PROFILI Z PRZETŁOCZENIEM ROZSZERZAJĄCYM" objętego pomocą publiczną w ramach PO IR 2014-2020, poddziałania 3.2.2. Kredyt na innowacje technologiczne .	WIBOR 3M + marża banku	Kwota kredytu: 7.500.000 PLN	1 871	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.
Credit Agricole Bank Polska S.A.	Umowa kredytu inwestycyjnego KRI/S/17/2016 z dnia 18 lipca 2016 r. wraz z Aneksami 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	3 333	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)

Łącznie	27 110	44 745
TPLN:		

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 września 2021r.

Stan na 30.09.2021	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.	21 867				21 867
Kredyt inwestycyjny - Credit Agricole Bank Polska S.A.	1 667	1 666			3 333
Kredyt na innowacje technologiczne - Millennium Bank S.A.	1 500	371			1 871
Wykorzystane limity na kartach kredytowych	39				39
Razem	25 073	2 037	0	0	27 110

Nota 12 Zobowiązania finansowe

Nota 12.1. Zobowiązania finansowe wg. rodzaju

Rodzaj zobowiązania	Część		30.09.2021	31.12.2020	30.09.2020
	Krótkoterminowa	Długoterminowa			
Leasingi	1 115	2 222	3 337	2 377	2 485
Prawo do użytkowania składników aktywów	264	351	614	930	1 062
Factoringi	8 497		8 497	3 618	1 963
Razem	9 875	2 573	12 448	6 925	5 510

Nota 12.1.1 Specyfikacja zobowiązań z tytułu leasingu na dzień 30.09.2021

Wyszczególnienie	Stan na 01.01.2021	Splata umów leasingowych	Zawarcie umów leasingowych	Stan na 30.09.2021
Leasing środki transportu	1 364	549	898	1 712
Leasing maszyny i urządzenia	1 014	350	962	1 626
Łącznie	2 377	900	1 860	3 337

Nota 12.1.2 Specyfikacja zobowiązań z tytułu leasingu na dzień 31.12.2020

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

Nota 12.1.3 Specyfikacja zobowiązań z tytułu leasingu na dzień 30.09.2020

Wyszczególnienie	Stan na 01.01.2020	Splata umów leasingowych	Zawarcie umów leasingowych	Stan na 30.09.2020
Leasing środki transportu	1 775	660	273	1 388
Leasing maszyny i urządzenia	1 345	247	0	1 097
Łącznie	3 120	908	273	2 485

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 września 2021

Stan na 30.09.2021	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	1 115	1 754	468		3 337
Zobowiązanie z prawa do użytkowania składników aktywów	264	299	51		614
Zobowiązanie z factoringu	8 497				8 497
Razem	9 875	2 053	519	0	12 448

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
Razem	4 897	1 718	310	0	6 925

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

Stan na 30.09.2020	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	858	1 211	416		2 485
Zobowiązanie z prawa do użytkowania składników aktywów	435	468	160		1 062
Zobowiązanie z factoringu	1 963				1 963
Razem	3 255	1 679	576	0	5 510

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	30.09.2021	31.12.2020	30.09.2020
Inne rezerwy na zobowiązania	22 211	12 501	10 406
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	8 886	8 506	7 931
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	12 996	3 907	2 447
długoterminowe	292	292	302
krótkoterminowe	12 705	3 615	2 145
3. Pozostałe rezerwy	328	88	28
długoterminowe	0	0	0
krótkoterminowe	328	88	28

Nota 13.1 Rezerwy krótkoterminowe

Rezerwy krótkoterminowe w tys. PLN	30.09.2021	31.12.2020	30.09.2020
Rezerwa na krótkoterminowe świadczenia pracownicze, w tym:	12 705	3 615	2 145
rezerwa na premie	11 678	2 817	1 447
rezerwa na niewykorzystane urlopy	1 026	798	697
Rezerwy na pozostałe koszty	328	88	28
Razem	13 033	3 703	2 173

Nota 13.1.1 Rezerwa na krótkoterminowe świadczenia pracownicze

Rezerwa na krótkoterminowe świadczenia pracownicze	01.01.2021-30.09.2021	01.01.2020-31.12.2020	01.01.2020-30.09.2020
Stan na początek okresu	3 616	3 908	3 908
[+] Zwiększenia	11 907	2 846	1 447
rezerwa na niewykorzystane urlopy	228	29	0
rezerwa na premie	11 678	2 817	1 447
[-] Zmniejszenia	2 817	3 139	3 210
rezerwa na niewykorzystane urlopy	0	0	72
rezerwa na premie -wykorzystana	2 817	3 139	3 139
Stan na koniec okresu	12 705	3 616	2 145

Nota 13.2 Rezerwy długoterminowe

Rezerwę z tytułu podatku odroczonego opisano w Nocie 14.

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

Nota 14 Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

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

Nota 14.1 Elementy rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego za okres 9 miesięcy 2021 roku zakończony dnia 30 września 2021r

Zmiana stanu rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego:	Podstawa wyczerpania	Podatek odroczonego
	30.09.2021	
Stawka podatku dochodowego przyjęta do obliczeń:		19%
1. Stan na początek okresu, w tym:	44 766	8 506
a) odniesione na wynik finansowy	36 858	7 003
- z tytułu -leasing finansowy oraz prawo do użytkowania zg.z MSSF 16	1 730	329
- z tytułu - różnica w stawkach amortyzacyjnych	32 507	6 176
- z tytułu- dodatnie różnice kursowe z wyceny bilansowej	1 131	215
- z tytułu - rezerwy na bonusy	1 490	283
b) odniesione na kapitał własny	7 908	1 503
2. Zwiększenia:	3 927	746
a) odniesione na wynik finansowy	3 927	746
- z tytułu -leasing finansowy oraz prawo do użytkowania zg.z MSSF 16	197	37
- z tytułu - różnica w stawkach amortyzacyjnych	3 730	709
- z tytułu- dodatnie różnice kursowe z wyceny bilansowej	0	0
- z tytułu - rezerwy na bonusy	0	0
b) odniesione na kapitał własny	0	0
3. Zmniejszenia:	1 924	366
a) odniesione na wynik finansowy	1 924	366
- 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	434	82
- z tytułu - rezerwy na bonusy	1 490	283
b) odniesione na kapitał własny		
4. Stan na koniec okresu, w tym:	46 769	8 886
a) odniesione na wynik finansowy	38 861	7 384
- z tytułu -leasing finansowy oraz prawo do użytkowania zg.z MSSF 16	1 927	366
- z tytułu - różnica w stawkach amortyzacyjnych	36 236	6 885
- z tytułu- dodatnie różnice kursowe z wyceny bilansowej	697	132
- z tytułu - rezerwy na bonusy	0	0
b) odniesione na kapitał własny	7 908	1 503
c) odniesione na wartość firmy	0	0

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

Zmiana stanu rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego:	Podstawa wyczerpania	Podatek odroczonego
	31.12.2020	
Stawka podatku dochodowego przyjęta do obliczeń:		19%
1. Stan na początek okresu, w tym:	39 176	7 444
a) odniesione na wynik finansowy	31 268	5 941
- z tytułu -leasing finansowy oraz prawo do użytkowania zg.z MSSF 16	1 588	302
- z tytułu - różnica w stawkach amortyzacyjnych	27 475	5 220

- z tytułu- dodatnie różnice kursowe z wyceny bilansowej	40	8
- z tytułu - rezerwy na bonusy	2 165	411
b) odniesione na kapitał własny	7 908	1 503
2. Zwiększenia:	6 265	1 190
a) odniesione na wynik finansowy	6 265	1 190
- z tytułu -leasing finansowy oraz prawo do użytkowania zg.z MSSF 16	142	27
- z tytułu - różnica w stawkach amortyzacyjnych	5 031	956
- z tytułu- dodatnie różnice kursowe z wyceny bilansowej	1 092	207
- z tytułu - rezerwy na bonusy	0	0
b) odniesione na kapitał własny	0	0
3. Zmniejszenia:	675	128
a) odniesione na wynik finansowy	675	128
- z tytułu -leasing finansowy oraz prawo do użytkowania zg.z MSSF 16	0	0
- z tytułu - różnica w stawkach amortyzacyjnych	0	0
- z tytułu- dodatnie różnice kursowe z wyceny bilansowej	0	0
- z tytułu - rezerwy na bonusy	675	128
b) odniesione na kapitał własny		
4. Stan na koniec okresu, w tym:	44 766	8 506
a) odniesione na wynik finansowy	36 858	7 003
- z tytułu -leasing finansowy oraz prawo do użytkowania zg.z MSSF 16	1 730	329
- z tytułu - różnica w stawkach amortyzacyjnych	32 507	6 176
- z tytułu- dodatnie różnice kursowe z wyceny bilansowej	1 131	215
- z tytułu - rezerwy na bonusy	1 490	283
b) odniesione na kapitał własny	7 908	1 503
c) odniesione na wartość firmy	0	0

Nota 14.3 Elementy rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego za okres 9 miesięcy 2020 roku zakończony dnia 30 września 2020r.

Zmiana stanu rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego:	Podstawa wyczenia	Podatek odroczonego
	30.09.2020	
Stawka podatku dochodowego przyjęta do obliczeń:		19%
1. Stan na początek okresu, w tym:	39 176	7 444
a) odniesione na wynik finansowy	31 268	5 941
- z tytułu -leasing finansowy oraz prawo do użytkowania zg.z MSSF 16	1 588	302
- z tytułu - różnica w stawkach amortyzacyjnych	27 475	5 220
- z tytułu- dodatnie różnice kursowe z wyceny bilansowej	40	8
- z tytułu - rezerwy na bonusy	2 165	411
b) odniesione na kapitał własny	7 908	1 503
2. Zwiększenia:	4 779	908
a) odniesione na wynik finansowy	4 779	908
- z tytułu -leasing finansowy oraz prawo do użytkowania zg.z MSSF 16	0	0
- z tytułu - różnica w stawkach amortyzacyjnych	3 880	737
- z tytułu- dodatnie różnice kursowe z wyceny bilansowej	899	171
- z tytułu - rezerwy na bonusy	0	0
b) odniesione na kapitał własny	0	0
3. Zmniejszenia:	2 214	421
a) odniesione na wynik finansowy	2 214	421
- z tytułu -leasing finansowy oraz prawo do użytkowania zg.z MSSF 16	48	9
- 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) odniesione na kapitał własny		
4. Stan na koniec okresu, w tym:	41 742	7 931
a) odniesione na wynik finansowy	33 834	6 428
- z tytułu -leasing finansowy oraz prawo do użytkowania zg.z MSSF 16	1 540	293
- z tytułu - różnica w stawkach amortyzacyjnych	31 356	5 958
- z tytułu- dodatnie różnice kursowe z wyceny bilansowej	939	178
- z tytułu - rezerwy na bonusy	0	0
b) odniesione na kapitał własny	7 908	1 503
c) odniesione na wartość firmy	0	0

Nota 15 Rozliczenia międzyokresowe przychodów. Dotacje rządowe

Nota 15.1. Dotacje do aktywów. Rozliczenia międzyokresowe przychodów

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

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).

	30.09.2021	31.12.2019	30.06.2020
Cześć krótkoterminowa	717	717	717
Cześć długoterminowa	27 207	25 817	21 797
razem	27 924	26 534	22 514

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 30.09.2021
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	82	3 033
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	73	2 772
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	325	12 099
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	58	2 049

POIR.01.01.01-00-0825/17 "Opracowanie innowacyjnej technologii wytwarzania kształownika cienkościennego o podwyższonych parametrach przeznaczonych dla stolarki otworowej, w tym przeciwpożarowej"***	projekt niezakończony	6 043	1 927	0	7 970
Łącznie		26 534	1 927	538	27 924

* 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 9 miesięcy 2021 roku zakończony dnia 30 września 2021r.

Pozycja	Kraj	Eksport	Razem:
Przychody ze sprzedaży produktów	356 737	369 608	726 345
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	7 263	175	7 437
Razem	363 999	369 783	733 783

Nota 16.1.2. Struktura terytorialna przychodów z działalności operacyjnej za okres 9 miesięcy 2020 roku zakończony dnia 30 września 2020r.

Pozycja	Kraj	Eksport	Razem:
Przychody ze sprzedaży produktów	143 178	174 628	317 806
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	4 181	24,98702	4 206
Razem	147 359	174 653	322 012

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 9 miesięcy 2021 roku zakończony dnia 30 września 2021r.

Asortyment:	przychody ze sprzedaży (+)	koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów (-)	Wynik na sprzedaży brutto (=)
Produkty i usługi	726 345		
profile okienne	431 336		
profile GK	86 030		
profile specjalne	114 143		
profile spawane	94 837		
Towary i materiały	7 437		
suma:	733 783	544 741	189 041

Nota 16.2.2. Struktura rzeczowa przychodów działalności operacyjnej. Asortymenty działalności operacyjnej za okres 9 miesięcy 2020 roku zakończony dnia 30 września 2020r.

Asortyment:	przychody ze sprzedaży (+)	koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów (-)	Wynik na sprzedaży brutto (=)
Produkty i usługi	317 806		
profile okienne	173 404		
profile GK	34 497		
profile specjalne	75 222		
profile spawane	33 684		
usługi	1 000		
		280 890	41 122

Towary Materiały	4 206	
suma:	322 012	

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:

	01.01.2021-30.09.2021	01.01.2020-30.09.2020
I. Amortyzacja	3 951	3 707
II. Zużycie materiałów i energii	593 385	246 733
III. Usługi obce	23 880	14 883
IV. Podatki i opłaty	1 097	898
V. Wynagrodzenia i Świadczenia na rzecz pracowników	32 616	18 227
VI. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	4 246	4 307
VII. Pozostałe koszty	1 497	2 872
Koszty działalności operacyjnej	660 672	291 627

Zmiana stanu produktów w okresie objętym niniejszym sprawozdaniem wyniosła (+) 70.459 TPLN, w okresie porównawczym (-) 13.313 TPLN.

Spółka nie odnotowała kosztów wytworzenia produktów na własne potrzeby.

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

Wyszczególnienie	01.01.2021-30.09.2021	01.01.2020-30.09.2020
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0	0
Dotacje	548	588
Inne przychody operacyjne	584	423
Razem	1 132	1 011

Nota 17.2 Specyfikacja pozostałych kosztów operacyjnych

Wyszczególnienie	01.01.2021-30.09.2021	01.01.2020-30.09.2020
Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	317	104
Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0	0
Inne koszty operacyjne	352	129
Razem	668	233

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

Wyszczególnienie	01.01.2021-30.09.2021	01.01.2020-30.09.2020
Odsetki	0	1
Inne, w tym:	0	2 481
<i>nadwyżka dodatnich różnic kursowych nad ujemnymi</i>	0	2 467
Razem	0	2 482

Nota 18.2 Specyfikacja kosztów finansowych

Wyszczególnienie	01.01.2021-30.09.2021	01.01.2020-30.09.2020
Odsetki	432	708
Inne, w tym:	1 380	171
<i>nadwyżka ujemnych różnic kursowych nad dodatnimi</i>	1 175	0
Razem	1 812	880

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	01.01.2021-30.09.2021	01.01.2020-30.09.2020
Podatek dochodowy	27 188	3 825
a) część bieżąca	27 775	2 988
b) część odroczone	-587	837

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	01.01.2021-30.09.2021	01.01.2020-30.09.2020
1	Razem przychody i zyski nadzwyczajne	740 878	328 023
2	Razem koszty i straty nadzwyczajne	598 656	308 569
3	Wynik finansowy (zysk, strata) brutto	142 222	19 454
4	Przychody wyłączone z opodatkowania (-)	548	588
	-dotacje otrzymane (PPO)	11	50
	-dotacje rozliczone w PPO z RMP	538	538
	-przychody z dywidend	0	0
5	Przychody i zyski nadzwyczajne księgowo, nie zaliczone do podatkowych (-)	0	0
6	Przychody i zyski księgowo, przejściowo niestanowiące przychodu podatkowego (-)	697	939
	- dodatnie różnice kursowe niezrealizowane z wyceny bilansowej	697	939
	- naliczone odsetki od należności	0	0
7	Przychody podatkowe nie ujęte w księgach (+)	0	0
	- wartość otrzymanych nieodpłatnie świadczeń	0	0
8	Przychody podatkowe nie ujęte w wyniku roku obrotowego (+)	1 131	40
	- dodatnie różnice kursowe z wyceny bilansowej z lat ubiegłych	1 131	40
	- otrzymane odsetki od należności zarachowane w ubiegłych latach	0	0
9	Koszty dotyczące przychodów wyłączonych z opodatkowania (+)	11	50
	- koszty sfinansowane otrzymanymi dotacjami	11	50
10	Koszty i straty nadzwyczajne księgowo, trwale niestanowiące kosztu uzyskania przychodu (+)	779	613
	- odsetki od zobowiązań wobec Skarbu Państwa	1	6
	- ubezpieczenie samochodu osobowego w części przewyższającej równowartość 150.000PLN	15	7
	- koszty eksploatacji samochodów osobowych (25%NKUP)	67	66
	-wpłaty na PFRON	281	275
	- darowizny	50	2
	- koszty reprezentacji	255	204
	-spisane należności	39	51
	- pozostałe	71	2
11	Koszty i straty księgowo przejściowo niestanowiące kosztu uzyskania przychodu (+)	7 853	779
	- ujemne niezrealizowane różnice kursowe z wyceny bilansowej	1 477	227
	-rezerwa na niewykorzystane urlopy	1 026	697
	-rezerwa aktuarialna	212	160
	-rezerwa na premie	6 282	1 447

	-rezerwy pozostałe na koszty	328	28
	-odpis aktualizujący należności	355	129
	-odpis aktualizujący zapasy	340	314
	-rezerwa na bonusy	0	0
	-Amortyzacja środków trwałych w leasingu oraz prawa do użytkowania	522	598
	-Amortyzacja aktywów w części sfinansowanej dotacjami	538	538
	-Nadwyżka amortyzacji podatkowej nad bilansową	-3 491	-3 618
	-Nadwyżka bilansowej wartości netto zlikwidowanych środków trwałych nad wartością podatkową	255	256
	-odsetki naliczone, niezapłacone	10	1
12	Koszty podatkowo stanowiące koszt uzyskania, ale nie ujęte w wyniku roku obrotowego (-)	4 568	3 693
	- ujemne różnice kursowe z wyceny bilansowej z roku ubiegłego	478	267
	-rezerwa na niewykorzystane urlopy - z roku ubiegłego	798	769
	-rezerwa aktuarialna - z roku ubiegłego	212	160
	-rezerwa na premie - z roku ubiegłego	2 817	3 139
	-rezerwy pozostałe na koszty	88	432
	-odpis aktualizujący należności - z roku ubiegłego	233	70
	-odpis aktualizujący zapasy- z roku ubiegłego	308	-2 165
	-rezerwa na bonusy	-1 490	0
	-raty kapitałowe leasingu finansowego (MSSF 16)	1 123	1 022
13	Przychody zgodnie z ustawą o podatku dochodowym	740 764	326 535
14	Koszty zgodnie z ustawą o podatku dochodowym	594 581	310 819
15	Dochód podatkowy (poz. 13 - 14)	146 183	15 716
16	Odliczenia od dochodu	0	0
	- darowizny uznane podatkowo	0	0
	- część straty podatkowej lat ubiegłych	0	0
17	Korekta dochodu z tytułu ulgi na złe długi	0	10
	- korekta z tytułu ulgi na złe długi- dłużnik	0	10
	-korekta z tytułu ulgi na złe długi- wierzyciel	0	0
18	Podstawa opodatkowania (poz. 15 – 16 + 17)	146 183	15 726
19	Odliczenia od podstawy opodatkowania	0	
20	Podstawa opodatkowania po odliczeniach (poz. 18-19)	146 183	15 726
21	Podatek dochodowy (19%) bieżący	27 775	2 988

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 pierwsze trzy kwartały roku bieżącego oraz zysku za czwarty kwartał roku poprzedniego. W danych porównawczych w pozycji „zysk okresu (zanulizowany)” przedstawiono faktycznie osiągnięty zysk w roku 2020 r. Nie dokonano anulizacji.

	01.01.2021- 30.09.2021	01.01.2020- 30.09.2020
Zanulizowany zysk netto	126 358	26 953
Średnia liczba udziałów/akcji (sztł.)	6 607 490	6 607 490
Zysk przypadająca na jedną akcję (PLN/szt)	19,12	4,08
Rozwodniony zysk na jedną akcję (PLN/szt)	19,12	4,08

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:

	01.01.2021- 30.09.2021	01.01.2020- 30.09.2020
Wynagrodzenie Członków Zarządu	948	1 037
Premia członków Zarządu	2 382	2 595
Wynagrodzenie Rady Nadzorczej	36	36
Łączna kwota TPLN	3 366	3 668

Nota 24 Wynagrodzenie osób zarządzających i nadzorujących w 2021 roku

<u>Wynagrodzenie zasadnicze Zarządu</u>	948
T.Mirski- Prezes Zarządu	235
J.Czerwiński- Członek Zarządu	337
A.Piekutowski-Członek Zarządu	377

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

<u>Wynagrodzenie Rady Nadzorczej</u>	36
M.Mirski	0
T.Chmura	9
S.Brudziński	9
M.Pietkiewicz	9
P.Gawryś	9

Łączna kwota TPLN

3 366

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.

30.09.2021

4,6329 PLN/EUR (Tabela nr 190/A/NBP/2021 z dnia 2021-09-30)

3,9925 PLN/USD (Tabela nr 190/A/NBP/2021 z dnia 2021-09-30)

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)

30.09.2020

4,5268 PLN/EUR (Tabela nr 191/A/NBP/2020 z dnia 2020-09-30)

3,8658 PLN/EUR (Tabela nr 191/A/NBP/2020 z dnia 2020-09-30)

4. Zaokrąglenia

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

5. Sposób sporządzania sprawozdania finansowego

Sprawozdanie z całkowitych dochodów sporządzone jest w wariantcie kalkulacyjnym. Sprawozdanie z przepływów pieniężnych sporządzone jest metodą pośrednią.

Sprawozdanie finansowe sporządza się i dokumentację przechowuje się w siedzibie Spółki: Kożuszki Parcel 70 A, 96-500 Sochaczew.

6. Transakcje z podmiotami powiązаныmi

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

7. Objaśnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności w okresie sprawozdawczym

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

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

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

8. Dywidendy

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 koronowirusa 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 koronowirusa 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:

4,6329 PLN/EUR (Tabela nr 190/A/NBP/2021 z dnia 2021-09-30)

3,9925 PLN/USD (Tabela nr 190/A/NBP/2021 z dnia 2021-09-30)

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

Analiza wrażliwości na ryzyko walutowe

Pozycja bilansowa	Wartość w sprawozdaniu w TPLN	Wartość narażona na ryzyko (w TPLN)	Kurs wymiany EUR/PLN		Kurs wymiany USD/PLN	
			Wpływ na wynik finansowy		wzrost +10%	spadek -10%
			wzrost +10%	spadek -10%		
Należności z tytułu dostaw i usług	127 575	53 130	5 229	-5 229	84	-84
Środki Pieniężne	33 009	10 209	1 021	-1 021		
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	146 526	96 913	-9 690	9 690		
WPLYW NA WYNIK FINANSOWY (brutto)			-3 441	3 441	84	-84

Analiza wrażliwości na ryzyko stopy procentowej

Pozycja bilansowa	Wartość w sprawozdaniu w TPLN	Oprocentowanie	
		Wpływ na wynik finansowy	
		wzrost +50 p.b	spadek -50 p.b
Kredyty bankowe	27 110	-180	180
WPLYW NA WYNIK FINANSOWY (brutto)		-224	224

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 30.09.2021 oraz 31 grudnia 2020 wyniósł odpowiednio 295.726 TPLN oraz 187.299 TPLN tzn. 54,15% oraz 60,15% pasywów ogółem. Kapitał obcy to przede wszystkim zobowiązania handlowe. 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

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, 23 listopada 2021r.