



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

**RAPORT KWARTALNY**

ZAWIERAJĄCY KWARTALNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE  
MFO S.A. ZA OKRES 3 MIESIĘCY 2023 ROKU  
ZAKOŃCZONY DNIA 31.03.2023

Kożuszki Parcel, 24 maja 2023r.

<b>I. KWARTALNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE MFO S.A.</b> .....	<b>5</b>
KWARTALNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ (W TYS. ZŁ).....	6
KWARTALNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW (W TYS. ZŁ).....	7
KWARTALNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM (W TYS. ZŁ).....	8
KWARTALNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH (W TYS. ZŁ).....	9
<b>II. INFORMACJE OGÓLNE ORAZ OPIS PRZYJĘTYCH ZASAD RACHUNKOWOŚCI</b> .....	<b>10</b>
2.1 INFORMACJE OGÓLNE.....	10
2.2 ZATWIERDZENIE SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO MFO S.A. ....	11
2.3 ZASADY (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI.....	11
<i>Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego</i> .....	11
<i>Założenie kontynuacji działalności gospodarczej</i> .....	11
<i>Oświadczenie o zgodności</i> .....	11
<i>Nowe standardy, interpretacje i ich zmiany</i> .....	11
<i>Istotne zasady rachunkowości</i> .....	11
Rzeczowe aktywa trwałe.....	11
Wartości niematerialne .....	12
Leasing .....	13
Zapasy .....	14
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności .....	14
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty .....	14
Aktywa finansowe.....	15
Rozliczenia międzyokresowe kosztów .....	15
Spółka dokonuje czynnych rozliczeń międzyokresowych kosztów, jeżeli dotyczą one więcej niż jednego okresu sprawozdawczego, w celu zachowania zasady współmierności kosztów i przychodów.....	15
Rozliczenia międzyokresowe przychodów .....	15
Kapitał własny.....	16
Zobowiązania finansowe.....	16
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług i pozostałe zobowiązania .....	16
Rezerwy na zobowiązania .....	17
Koszty finansowania zewnętrznego.....	17
Podatki dochodowe .....	17
Ujmowanie przychodów i kosztów .....	18
Ważne oszacowania i osądy.....	19
Zmiany w polityce rachunkowości .....	19
<b>III. INNE INFORMACJE OBJAŚNIAJĄCE</b> .....	<b>20</b>
NOTY OBJAŚNIAJĄCE (W TYS. ZŁ).....	21
<i>Nota 1 Wartości niematerialne</i> .....	21
Nota 1.1 Zestawienie wartości niematerialnych za okres 3 miesięcy 2023 roku zakończony dnia 31 marca 2023r..	21
Nota 1.2 Zestawienie wartości niematerialnych za 2022 rok zakończony dnia 31 grudnia 2022r. ....	21
Nota 1.3 Zestawienie wartości niematerialnych za okres 3 miesięcy 2022 roku zakończony dnia 31 marca 2022r..	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 3 miesięcy 2023 roku zakończony dnia 31 marca 2023r.....	22
Nota 2.3 Zestawienie rzeczowych środków trwałych za 2022 rok zakończony dnia 31 grudnia 2022r. ....	23
Nota 2.4 Zestawienie rzeczowych środków trwałych za okres 3 miesięcy 2022 roku zakończony dnia 31 marca 2022r.....	23
<i>Nota 3 Aktywa z tytułu prawa do użytkowania</i> .....	24
Nota 3.1. Aktywa z tytułu prawa do użytkowania. Zobowiązanie z tytułu użytkowania składników aktywów. ....	24
<i>Nota 4 Zapasy</i> .....	25

<b>Nota 5 Należności krótkoterminowe</b> .....	25
Nota 5.1 Należności krótkoterminowe- specyfikacja .....	25
Nota 5.2 Należności krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług wg. struktury wiekowej .....	25
Nota 5.3 Należności krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług wg. struktury walutowej .....	26
Nota 5.4 Pozostałe należności krótkoterminowe. Należności z tytułu podatku dochodowego .....	26
<b>Nota 6 Środki pieniężne</b> .....	26
<b>Nota 7 Rozliczenia międzyokresowe czynne</b> .....	26
<b>Nota 8 Kapitał własny</b> .....	26
Nota 8.1 Struktura kapitału własnego .....	26
Nota 8.2 Akcjonariat .....	26
Nota 8.3 Akcje w posiadaniu członków organów zarządzających i nadzorujących na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego .....	27
Nota 8.4 Podział akcji .....	27
<b>Nota 9 Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz inne zobowiązania krótkoterminowe. Zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego</b> .....	27
Nota 9.1 Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu dostaw i usług wg struktury wiekowej .....	27
Nota 9.2 Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu dostaw i usług wg struktury walutowej .....	28
Nota 9.3 Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe. Zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego .....	28
<b>Nota 10 Kredyty i pożyczki</b> .....	28
Nota 10.1 Specyfikacja kredytów bankowych i pożyczek .....	28
Nota 10.2 Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek na dzień 31 marca 2023r. ....	28
Nota 10.3 Zobowiązania warunkowe .....	30
Nota 10.4 Struktura kredytów i pożyczek wg terminów wymagalności- stan na dzień 31 marca 2023r. ....	31
<b>Nota 11 Inne zobowiązania finansowe</b> .....	31
<b>Nota 11.1 Inne zobowiązania finansowe wg. rodzaju</b> .....	31
Nota 11.1.1 Specyfikacja zobowiązań z tytułu leasingu na dzień 31.03.2023r. ....	31
Nota 11.1.2 Specyfikacja zobowiązań z tytułu leasingu na dzień 31.12.2022r. ....	31
Nota 11.1.3 Specyfikacja zobowiązań z tytułu leasingu na dzień 31.03.2022r. ....	31
Nota 11.1.4 Specyfikacja zobowiązań z tytułu prawo do użytkowania składników aktywów .....	31
Nota 11.2 Inne zobowiązania finansowe wg terminów wymagalności- stan na dzień 31 marca 2023r. ....	31
Nota 11.3 Inne zobowiązania finansowe wg terminów wymagalności- stan na dzień 31 grudnia 2022r. ....	32
Nota 11.4 Inne zobowiązania finansowe wg terminów wymagalności- stan na dzień 31 marca 2022r. ....	32
<b>Nota 12 Rezerwy na zobowiązania. Rozliczenia międzyokresowe bierne</b> .....	32
Nota 12.1 Rezerwy krótkoterminowe .....	32
Nota 12.1.1 Rezerwa na krótkoterminowe świadczenia pracownicze .....	32
Nota 12.1.2 Rezerwa na pozostałe koszty .....	32
Nota 12.2 Rezerwy długoterminowe .....	33
<b>Nota 13 Rozliczenia międzyokresowe przychodów. Dotacje rządowe</b> .....	33
Nota 13.1. Dotacje do aktywów. Rozliczenia międzyokresowe przychodów .....	33
<b>Nota 14 Przychody i koszty działalności operacyjnej</b> .....	34
Nota 14.1 Struktura terytorialna przychodów z działalności operacyjnej w tys. PLN .....	34
Nota 14.2 Struktura rzeczowa przychodów działalności operacyjnej. Asortymenty działalności operacyjnej w tys. PLN .....	34
Nota 14.3 Koszty działalności operacyjnej w układzie rodzajowym. Zmiana stanu produktów. ....	34
<b>Nota 15 Pozostała działalność operacyjna</b> .....	35
Nota 15.1 Specyfikacja pozostałych przychodów operacyjnych .....	35
Nota 15.2 Specyfikacja pozostałych kosztów operacyjnych .....	35
<b>Nota 16 Działalność finansowa</b> .....	35
Nota 16.1 Specyfikacja przychodów finansowych .....	35
Nota 16.2 Specyfikacja kosztów finansowych .....	35
<b>Nota 17 Podatek dochodowy CIT</b> .....	35
Nota 17.1 Podatek bieżący. Kalkulacja podatku dochodowego .....	35
Nota 17.2 Podatek odroczony .....	37

Nota 17.2.1 Podatek odroczony- stan na 31.03.2023 .....	37
Nota 17.2.2 Podatek odroczony- stan na 31.12.2022 .....	37
Nota 17.2.3 Podatek odroczony- stan na 31.03.2022 .....	38
<i>Nota 18 Zysk na akcję.....</i>	<i>38</i>
<i>Nota 19 Stanowisko Zarządu odnośnie zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników na rok 2023.....</i>	<i>39</i>
<i>Nota 20 Struktura zatrudnienia.....</i>	<i>39</i>
<i>Nota 21 Wynagrodzenie osób zarządzających i nadzorujących w 2023 roku .....</i>	<i>39</i>
<i>Nota 22 Firma audytorska uprawniona do badania sprawozdań finansowych .....</i>	<i>40</i>
POZOSTAŁE INFORMACJE OBJAŚNIAJĄCE .....	40
1. Rok obrotowy.....	40
2. Waluta sprawozdawcza.....	40
3. Kursy walut zastosowane do wyceny aktywów i pasywów .....	40
4. Zaokrąglenia .....	40
5. Sposób sporządzania sprawozdania finansowego .....	40
6. Transakcje z podmiotami powiązаныmi .....	41
7. Objasnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności w okresie sprawozdawczym.....	41
8. Dywidendy .....	41
9. Zarządzanie ryzykiem .....	41
9.1. Ryzyko konkurencji .....	42
9.2. Ryzyko związane z koniunkturą gospodarczą.....	42
9.3. Ryzyko zmienności kursów walut.....	42
9.4. Ryzyko zmienności stóp procentowych .....	42
9.5. Ryzyko zmienności cen stali .....	42
9.6. Ryzyko związane z sezonowością branży budowlano-montażowej .....	42
9.7. Ryzyko kredytowe .....	42
9.8. Ryzyko płynności.....	42
9.9. Ryzyko związane z pandemią koronawirusa SARS-CoV-2 .....	42
9.10. Ryzyko związane z sytuacją polityczno-gospodarczą na Ukrainie. Wpływ konfliktu zbrojnego w Ukrainie na działalność Emitenta .....	42
9.11. Analiza wrażliwości na ryzyko .....	43
9.12. Zarządzanie kapitałami .....	44
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 .....	44
11. Istotne zdarzenia okresu sprawozdawczego oraz zdarzenia następujące po dniu bilansowym .....	44
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 .....	44

**I. Kwartalne skrócone sprawozdanie finansowe MFO S.A.**

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

WYBRANE DANE FINANSOWE	tys. PLN	tys. PLN	tys. EUR	tys. EUR
<b>WYBRANE DANE SPRAWOZDANIA Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW ORAZ SPRAWOZDANIA Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH</b>	<b>01.01.2023-31.03.2023</b>	<b>01.01.2022-31.03.2022</b>	<b>01.01.2023-31.03.2023</b>	<b>01.01.2022-31.03.2022</b>
Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	151 699	295 143	32 273	63 510
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	3 633	21 777	773	4 686
Zysk (strata) brutto	2 071	20 808	441	4 478
Zysk (strata) netto	1 441	16 813	307	3 618
Całkowite dochody ogółem	1 441	16 813	307	3 618
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.)	1,40	19,80	0,30	4,26
Rozwodniony zysk na jedną akcję (PLN/szt. lub EUR/szt.)	1,40	19,80	0,30	4,26
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	23 426	70 902	4 984	15 257
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-4 843	-3 966	-1 030	-853
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	3 807	-12 610	810	-2 714
<b>WYBRANE DANE SPRAWOZDANIA Z SYTUACJI FINANSOWEJ</b>	<b>Stan na 31.03.2023</b>	<b>Stan na 31.12.2022</b>	<b>Stan na 31.03.2023</b>	<b>Stan na 31.12.2022</b>
Aktywa	506 807	630 856	108 396	134 514
Kapitał własny	315 809	332 890	67 545	70 980
Zobowiązania długoterminowe	69 180	44 743	14 796	9 540
Zobowiązania krótkoterminowe	121 818	253 223	26 055	53 993

Do wyliczenia wybranych danych finansowych w EUR zastosowano następujące zasady:

-poszczególne pozycje aktywów i pasywów - według średniego kursu określonego przez Narodowy Bank Polski na dzień 31 marca 2023 roku -4,6755 PLN/EUR oraz na dzień 31 grudnia 2022 roku -4,6899 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 2023 roku do 31 marca 2023 roku – 4,7005 PLN/EUR od 1 stycznia 2022 roku do 31 marca 2022 roku – 4,6472 PLN/EUR.

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

**Kwartalne skrócone sprawozdanie z sytuacji finansowej (w tys. zł)**

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	Nota	Niebadane przez Biegłego Rewidenta	przekształcone	przekształcone
		<b>31.03.2023</b>	<b>31.12.2022</b>	<b>31.03.2022</b>
<b>AKTYWA</b>				
<b>I. Aktywa trwałe</b>		<b>208 986</b>	<b>204 879</b>	<b>189 252</b>
Rzeczowe aktywa trwałe	2	155 327	151 755	137 681
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	3	7 557	6 595	4 866
Pozostałe wartości niematerialne	1	46 058	46 479	46 705
Aktywa finansowe				
Inne należności długoterminowe				
Pożyczki				
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	17.2	0	0	0
Rozliczenia międzyokresowe	7	44	50	0
<b>II. Aktywa obrotowe</b>		<b>297 822</b>	<b>254 509</b>	<b>439 279</b>
Zapasy	4	97 814	101 875	209 223
Należności handlowe oraz pozostałe należności	5	86 177	60 801	139 170
Należności z tytułu podatku bieżącego dochodowego	5	5 724	5 724	0
Aktywa finansowe				
Pożyczki				
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	6	106 985	85 136	89 441
Rozliczenia międzyokresowe	7	1 121	972	1 445
Aktywa sklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży				
<b>A k t y w a r a z e m</b>		<b>506 807</b>	<b>459 388</b>	<b>628 531</b>
<b>PASYWA</b>		<b>31.03.2023</b>	<b>31.12.2022</b>	<b>31.03.2022</b>
<b>I. Kapitał własny</b>	8	<b>315 809</b>	<b>314 368</b>	<b>332 890</b>
Kapitał podstawowy	8	1 321	1 321	1 321
Kapitał z aktualizacji wyceny	8	9 093	9 093	9 093
Pozostałe kapitały	8	279 233	279 233	171 758
Zyski zatrzymane	8	24 721	88	133 905
Zysk (strata) netto	8	1 441	24 632	16 813
<b>II. Zobowiązania długoterminowe</b>		<b>69 180</b>	<b>47 538</b>	<b>42 418</b>
Kredyty i pożyczki	10	20 000	0	833
Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego	17.2	9 698	9 067	7 654
Rezerwy długoterminowe	12	158	158	210
Zobowiązania finansowe	11	12 591	12 284	6 873
Pozostałe zobowiązania długoterminowe				
Rozliczenia międzyokresowe	13	26 733	26 028	26 849
<b>III. Zobowiązania krótkoterminowe</b>		<b>121 818</b>	<b>97 482</b>	<b>253 223</b>
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz inne zobowiązania	9	67 905	27 198	182 978
Kredyty i pożyczki krótkoterminowe	10	23 986	38 169	35 113
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	9	0	0	2 723
Zobowiązania finansowe	11	23 835	24 366	20 360
Rezerwy krótkoterminowe	12	5 093	6 750	11 332
Rozliczenia międzyokresowe	13	999	999	717
<b>P a s y w a r a z e m</b>		<b>506 807</b>	<b>459 388</b>	<b>628 531</b>

**Kwartalne skrócone sprawozdanie z całkowitych dochodów (w tys. zł)**

<b>SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW DZIAŁALNOŚĆ KONTYNUOWANA</b>	<b>Nota</b>	<b>01.01.2023- 31.03.2023</b>	<b>01.01.2022- 31.03.2022</b>
<b>A. Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów</b>	<b>14</b>	<b>151 699</b>	<b>295 143</b>
I. Przychody ze sprzedaży produktów i usług	14	149 802	291 492
II. Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	14	1 897	3 651
<b>B. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów</b>	<b>14</b>	<b>135 453</b>	<b>259 595</b>
I. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	14	134 203	257 375
II. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	14	1 250	2 220
<b>C. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży</b>		<b>16 245</b>	<b>35 548</b>
I. Koszty sprzedaży	14	9 136	9 765
II. Koszty ogólnego zarządu	14	3 391	4 400
<b>D. Zysk (strata) ze sprzedaży</b>		<b>3 719</b>	<b>21 383</b>
I. Pozostałe przychody operacyjne	15	340	510
II. Pozostałe koszty operacyjne	15	426	116
<b>E. Zysk (strata) na działalności operacyjnej</b>		<b>3 633</b>	<b>21 777</b>
I. Przychody finansowe	16	0	0
II. Koszty finansowe	16	1 561	969
<b>F. Zysk (strata) brutto</b>		<b>2 071</b>	<b>20 808</b>
<b>G. Podatek dochodowy</b>	<b>17</b>	<b>630</b>	<b>3 996</b>
a) część bieżąca	17.1	0	3 664
b) część odroczone	17.2	630	332
<b>H. Zysk (strata) netto za okres sprawozdawczy</b>	<b>18</b>	<b>1 441</b>	<b>16 813</b>
<b>I. Inne całkowite dochody</b>		<b>0</b>	<b>0</b>
<b>K. CAŁKOWITY DOCHÓD ZA OKRES</b>	<b>18</b>	<b>1 441</b>	<b>16 813</b>
<b>Zysk (strata) okresu (zanualizowany)*</b>	<b>18</b>	<b>9 261</b>	<b>24 632</b>
Średnia liczba akcji		<b>6 607 490</b>	<b>6 607 490</b>
<b>Zysk (strata) przypadająca na jedną akcję (PLN)</b>	<b>18</b>	<b>1,40</b>	<b>3,73</b>

\*Informacja dotycząca metodologii wyliczania zysku zanualizowanego, średniej liczby akcji oraz zysku na 1 akcję znajduje się w Nocie 18 niniejszego Raportu. W danych porównawczych w pozycji „zysk okresu zanualizowany” przedstawiono faktycznie osiągnięty zysk w roku 2022 r.

**Kwartałne skrócone sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym (w tys. zł)**

SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	01.01.2023- 31.03.2023	01.01.2022- 31.12.2022	01.01.2022- 31.03.2022
<b>I. Kapitał własny na początek okresu (BO)</b>	<b>314 368</b>	<b>316 077</b>	<b>316 077</b>
-zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości			
-korekty błędów			
<b>I.a.Kapitał własny na początek okresu (BO), po korektach</b>	<b>314 368</b>	<b>316 077</b>	<b>316 077</b>
<b>1.Kapitał podstawowy na początek okresu</b>	<b>1 321</b>	<b>1 321</b>	<b>1 321</b>
1.1.Zmiany kapitału podstawowego:			
a)zwiększenie (z tytułu)			
-emisja akcji serii .. (wartość nominalna)			
<b>1.2. Kapitał podstawowy na koniec okresu</b>	<b>1 321</b>	<b>1 321</b>	<b>1 321</b>
<b>2.Kapitał zapasowy na początek okresu</b>	<b>278 322</b>	<b>170 847</b>	<b>170 847</b>
2.1. Zmiany kapitału zapasowego:			
a)zwiększenie (z tytułu)			
-podział zysku za lata ubiegłe	0	107 475	0
-"agio"- nadwyżka ponad wartość nominalną akcji serii ...			
b)zmniejszenie (z tytułu)			
-pokrycie straty lat ubiegłych			
<b>2.2. Kapitał zapasowy na koniec okresu</b>	<b>278 322</b>	<b>278 322</b>	<b>170 847</b>
<b>3.Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu</b>	<b>9 093</b>	<b>9 093</b>	<b>9 093</b>
3.1. Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny :			
a)zwiększenie (z tytułu)	0	0	0
b)zmniejszenie (z tytułu)	0	0	0
<b>3.2. Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu</b>	<b>9 093</b>	<b>9 093</b>	<b>9 093</b>
<b>4. Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu</b>	<b>911</b>	<b>911</b>	<b>911</b>
4.1. Zmiany pozostałych kapitałów rezerwowych :			
a)zwiększenie (z tytułu)			
b)zmniejszenie (z tytułu)			
<b>4.2. Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu</b>	<b>911</b>	<b>911</b>	<b>911</b>
<b>5. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu</b>	<b>24 721</b>	<b>133 905</b>	<b>133 905</b>
5.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	24 721	133 905	133 905
-zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości			
-korekty błędów lat ubiegłych			
5.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	24 721	133 905	<b>133 905</b>
a)zwiększenie (z tytułu)	0	88	0
-zyski aktuarialne z tyt. świadczeń pracowniczych	0	88	0
-korekty błędów lat ubiegłych	0	0	0
b)zmniejszenie (z tytułu)	0	133 905	0
-przekazanie zysku na kapitał zapasowy	0	107 475	0
-dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0	26 430	0
<b>5.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu</b>	<b>24 721</b>	<b>88</b>	<b>133 905</b>
<b>5.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
-zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości			
-korekty błędów			
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			
<b>5.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>5.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu</b>	<b>24 721</b>	<b>88</b>	<b>133 905</b>
<b>6. Wynik netto</b>	<b>1 441</b>	<b>24 632</b>	<b>16 813</b>
a) zysk netto	1 441	24 632	16 813
b)strata netto			
<b>II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ)</b>	<b>315 809</b>	<b>314 368</b>	<b>332 890</b>

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



**Kwartalne skrócone sprawozdanie z przepływów pieniężnych (w tys. zł)**

SPRAWOZDANIE Z PRZEPIYWÓW PIENIĘŻNYCH	01.01.2023- 31.03.2023	01.01.2022- 31.03.2022
<b>A. PRZEPIYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ</b>		
<b>I. Zysk (strata) brutto</b>	<b>2 071</b>	<b>20 808</b>
<b>II Korekty razem</b>	<b>21 354</b>	<b>50 692</b>
1. Amortyzacja	2 092	1 594
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	541	491
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	1 318	642
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	42	20
5. Zmiana stanu rezerw	-1 656	1 053
6. Zmiana stanu zapasów	4 061	29 803
7. Zmiana stanu należności	-25 376	-45 503
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	40 706	63 984
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-373	-1 392
10. Inne korekty	0	0
<b>III Gotówka z działalności operacyjnej (I+/- II)</b>	<b>23 426</b>	<b>71 500</b>
11. Zapłacony podatek dochodowy	0	-598
<b>IV Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/- II)</b>	<b>23 426</b>	<b>70 902</b>
<b>B. PRZEPIYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ</b>		
<b>I Wpływy</b>	<b>31</b>	<b>444</b>
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	31	444
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0	0
3. Z aktywów finansowych	0	0
4. Inne wpływy inwestycyjne		
<b>II Wydatki</b>	<b>4 874</b>	<b>4 410</b>
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	4 874	4 410
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		
3. Na aktywa finansowe, w tym :	0	0
4. Inne wydatki inwestycyjne		
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I+/- II)</b>	<b>-4 843</b>	<b>-3 966</b>
<b>C. PRZEPIYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ</b>		
<b>I. Wpływy</b>	<b>20 946</b>	<b>1 402</b>
1. Wpływy z emisji akcji i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału		
2. Kredyty i pożyczki	20 011	0
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	0	0
4. Inne wpływy finansowe	935	1 402
<b>II. Wydatki</b>	<b>17 138</b>	<b>14 012</b>
1. Nabycie akcji własnych		
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0	0
3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z podziału zysku	0	0
4. Spłaty kredytów i pożyczek	14 194	12 829
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	0	0
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	1 045	138
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	582	403
8. Odsetki	1 318	642
9. Inne wydatki finansowe	0	0
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I+/- II)</b>	<b>3 807</b>	<b>-12 610</b>
<b>D. PRZEPIYWY PIENIĘŻNE NETTO, RAZEM (AIV+/-BIII+/-CIII)</b>	<b>22 390</b>	<b>54 326</b>
<b>E. BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH</b>	<b>21 849</b>	<b>53 834</b>
- w tym zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych od walut obcych	-541	-491
<b>F. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU (bez wyceny bilansowej)</b>	<b>85 127</b>	<b>35 606</b>
<b>G. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F+I-D) (bez wyceny bilansowej)</b>	<b>107 517</b>	<b>89 932</b>
- o ograniczonej możliwości dysponowania (subkonto VAT)	6 482	9 648

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

## II. Informacje ogólne oraz opis przyjętych zasad rachunkowości

Prezentowane informacje finansowe MFO S.A. obejmują sprawozdanie finansowe sporządzone za okres za okres 3 miesięcy 2023 roku zakończony dnia 31.03.2023 wraz z danymi porównawczymi za okres 3 miesięcy 2022 roku zakończony dnia 31.03.2022 zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez Unię Europejską.

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

Zaprezentowane sprawozdanie finansowe nie zostało poddane badaniu przez niezależnego biegłego rewidenta.

### 2.1 Informacje Ogólne

Nazwa:	MFO S.A.
Forma Prawna:	Spółka akcyjna
Siedziba:	Kożuszki Parcel 70A, 96-500 Sochaczew, Polska
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 Marcin Pietkiewicz – Członek Rady Nadzorczej Piotr Gawryś - Członek Rady Nadzorczej Izabela Turczyńska-Buszan - Członek Rady Nadzorczej Tomasz Mróz – 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 24 maja 2023r. 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 2022 roku do 30 września 2022 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.

### **Nowe standardy, interpretacje i ich zmiany**

Zasady (polityka) rachunkowości zastosowane do sporządzenia niniejszego jednostkowego sprawozdania finansowego są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzaniu sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2022 roku.

### **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
PWuG	max. 99 lat
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 2021 roku.

#### **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 – 2-10 lat,
- 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.

W ramach wartości niematerialnych wykazywane są 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. Koszty niezakończonych prac rozwojowych ewidencjonuje się na kontach 64.

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.

Koszty niezakończonych prac rozwojowych poddawane są corocznemu testowi na utratę wartości bez względu na wystąpienie lub nie przesłanek z tytułu utraty wartości. Straty z tytułu wartości ujmowane są niezwłocznie w wyniku finansowym w ciężar pozostałych kosztów operacyjnych.

## Leasing

Jednostka ujmuje leasingi zgodnie z MSSF 16 „Leasing”.

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

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

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

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

Okres leasingu:

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

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

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

Ujęcie i prezentacja leasingu:

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

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

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

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

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

- stałe opłaty leasingowe (tym zasadniczo stałe opłaty leasingowe), pomniejszone o wszelkie należne zachęty leasingowe;
- zmienne opłaty leasingowe, które zależą od indeksu lub stawki, wycenione początkowo z zastosowaniem tego indeksu lub tej stawki zgodnie z ich wartością w dacie rozpoczęcia leasingu;

- kwoty, których zapłaty przez leasingobiorcę oczekuje się w ramach gwarantowanej wartości końcowej;
- cenę wykonania opcji kupna, jeżeli można z wystarczającą pewnością założyć, że leasingobiorca skorzysta z tej opcji;
- kary pieniężne za wypowiedzenie leasingu, jeżeli w okresie leasingu uwzględniono, że leasingobiorca skorzysta z opcji wypowiedzenia leasingu.

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

### **Zapasy**

Zapasy 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 pomniejszonej o ewentualne odpisy z tytułu utraty wartości.

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 31.03.2023	Nota	Kategorie instrumentów finansowych wg MSSF 9					Razem
		WKZ	WGWF	WGCD	IPZ	Poza MSSF 9	
<b>Aktywa trwałe</b>							
Należności i pożyczki							
Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe							
<b>Aktywa obrotowe</b>							
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	5	91 902					91 902
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	6	106 985					106 985
<b>Kategoria aktywów finansowych razem</b>		<b>198 887</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>198 887</b>

### Rozliczenia międzyokresowe kosztów

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

Rozliczenia międzyokresowe czynne wyceniane są w wartości nabycia pomniejszonej o dokonane odpisy z tytułu utraty wartości oraz rozliczane w czasie metodą liniową. Zaliczane są do nich, m.in.:

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

Bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów tworzone są na zobowiązania wynikające z obowiązku wykonania związanych z bieżącą działalnością przyszłych świadczeń na rzecz pracowników, w szczególności:

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

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

### Rozliczenia międzyokresowe przychodów

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

- środki pieniężne otrzymane na sfinansowanie nabycia lub wytworzenia środków trwałych (również dotacje rządowe zgodnie z MSR 20), w tym także środków trwałych w budowie oraz prac rozwojowych

(wartości niematerialne) – z chwilą rozpoczęcia amortyzacji tych składników sfinansowanych w całości lub części z tych dotacji następuje stopniowe ich odpisywanie, równoległe do amortyzacji, na poczet pozostałych przychodów operacyjnych.

- zaliczki i przedpłaty na świadczenia, których wykonanie nastąpi w następnych okresach sprawozdawczych (prezentowane w bilansie w pozycji „Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz inne zobowiązania”);
- otrzymane wpłaty lub zafakturowane z góry należności za świadczenia, których wykonanie nastąpi w następnych okresach sprawozdawczych – zalicza się do nich przede wszystkim: otrzymane z góry czynsze, dzierżawy oraz inne zapłaty pobrane z góry, rozliczane w równych ratach w okresach miesięcznych przez okres trwania umowy;

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

### Kapitał własny

Kapitały własne wyceniane są w wartości nominalnej.

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

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

### Zobowiązania finansowe

Zobowiązania finansowe 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 31.03.2023	Nota	*Kategorie instrumentów finansowych wg MSSF 9				Razem
		ZWKZ	ZWGWF	IPZ	Poza MSSF 9	
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>						
Zobowiązania z tytułu leasingu i prawa do użytkowania	11	12 591				<b>12 591</b>
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	10,11	20 000				<b>20 000</b>
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>						
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	9	67 905				<b>67 905</b>
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	10,11	44 518				<b>44 518</b>
Zobowiązania z tytułu leasingu i prawa do użytkowania	11	3 302				<b>3 302</b>
<b>Kategoria zobowiązań finansowych razem</b>		<b>148 317</b>				<b>148 317</b>

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

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

Zobowiązania krótkoterminowe, w tym krótkoterminowe zobowiązania z tytułu dostaw i usług, zobowiązania z tytułu wynagrodzeń oraz zobowiązania publicznoprawne (jako zobowiązania niezawierające elementu finansowania) są wyceniane na dzień bilansowy w kwocie wymagającej zapłaty.

Zobowiązania długoterminowe są dyskontowane i wyceniane w zamortyzowanym koszcie.

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



### **Rezerwy na zobowiązania**

Podstawą tworzenia rezerwy jest rzetelny szacunek dokonany przez kierownictwo lub niezależnych ekspertów. Na każdy dzień bilansowy jednostka weryfikuje zasadność i wysokość kwoty utworzonej rezerwy. Utworzenie lub zwiększenie kwoty rezerwy zalicza się odpowiednio do kosztów podstawowej działalności operacyjnej, pozostałych kosztów operacyjnych lub kosztów finansowych, zależnie od okoliczności, z którymi przyszłe zobowiązania się wiążą.

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

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

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

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

### **Koszty finansowania zewnętrznego**

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

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

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

### **Podatki dochodowe**

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

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

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

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

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

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

### **Ujmowanie przychodów i kosztów**

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

Spółka stosuje zasady MSSF 15 z uwzględnieniem modelu 5 kroków w odniesieniu do pojedynczych umów:

#### 1. Identyfikacja kontraktu.

Aby umowa mogła być uznana za kontrakt musi: mieć sens ekonomiczny, identyfikować prawa każdej ze stron umowy, specyfikować jej zobowiązania i być zaakceptowana przez strony. Niezbędna jest możliwość identyfikacji warunków płatności za dobra i usługi oraz prawdopodobieństwo, że jednostka ściąganie wynagrodzenie, do którego jest uprawniona. W przypadku modyfikacji umowy należy się ustalić, czy modyfikacja nie będzie stanowić nowego, odrębnego kontraktu. Nie może zostać uznana za kontrakt umowa, którą każda ze stron może wypowiedzieć bez rekompensaty dla drugiej strony.

#### 2. Identyfikacja zobowiązań umownych.

Każda umowa może zawierać szereg zobowiązań umownych, które należy zidentyfikować. Zobowiązanie umowne jest obietnicą do dostarczenia dóbr lub usług (albo zestawu dóbr i usług), które są albo odmienne, co oznacza, że kontrahent może skorzystać z każdego takiego dobra lub usługi samodzielnie, albo homogeniczne, jednak z cechami zbliżonymi do dóbr odmiennych pod względem realizacji zobowiązania i oceny postępu tej realizacji.

#### 3. Ustalenie ceny.

Cena rozumiana jest jako kwota wynagrodzenia, które oczekiwane jest przez jednostkę za dostarczenie dóbr lub usług kontrahentowi. Szczęólnego rozważenia w zakresie ustalania ceny wymagają takie kwestie jak ryzyko kredytowe kontrahenta, wynagrodzenie zmienne, elementy niepieniężne wynagrodzenia, wynagrodzenie należne kontrahentowi jak również istnienie istotnego wpływu elementu finansowania w kontrakcie.

#### 4. Alokacja ceny do zobowiązań umownych.

Przypisanie ceny oparte jest na cenach sprzedaży każdego zidentyfikowanego zobowiązania umownego. W przypadku istnienia obserwowalnej ceny danego dobra i usługi w podobnych okolicznościach lub dla podobnych kontrahentów należy użyć tej ceny. Jeśli jednak cena obserwowalna nie istnieje, Jednostka musi oszacować cenę na podstawie istniejących danych i informacji, takich jak warunki rynkowe czy specyfika kontrahentów.

#### 5. Ujęcie przychodu.

Ujęcie przychodu przypisanego do zobowiązania umownego następuje, gdy Jednostka zrealizuje to zobowiązanie, a realizacja ma miejsce, gdy zostanie przekazana kontrola nad dobrami lub usługami. Kontrola jest w tym przypadku rozumiana jako zdolność do kierowania wykorzystaniem i uzyskaniem wszystkich istotnych korzyści z danego składnika aktywów (lub do powstrzymania innych od takiego działania).

Ujęcie przychodu może nastąpić jednorazowo lub może być rozłożone w czasie. Do identyfikacji momentu przekazania składnika aktywów oraz przejścia własności, korzyści i ryzyk związanych z tym składnikiem – jednostka stosuje definicje zawarte w normie INCOTERMS 2010. Informacja o zastosowanych warunkach INCOTERMS zawarta jest w zamówieniu i potwierdzona na fakturze sprzedażowej. W przypadku braku zastrzeżenia umownego stosowane są warunki INCOTERMS przewidziane w OWS Spółki.

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 odroczonego 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 31.12.2021 roku.
- szacunek okresu użyteczności ekonomicznej dotowanych środków trwałych wpływa na wysokość rozliczonej do wysokości amortyzacji dotacji ujętej na rozliczeniu międzyokresowym przychodów.

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

### **Zmiany w polityce rachunkowości**

Na dzień 31.03.2023 roku Spółka dokonała zmiany prezentacyjnej polegającej na skompensowaniu aktywa i zobowiązania z tytułu podatku odroczonego i zaprezentowania znetowanej wartości po stronie zobowiązań sprawozdania z sytuacji finansowej. Dla celów porównywalności danych dokonano przekształcenia danych porównywalnych na dzień 31.12.2022 oraz na dzień 31.03.2022.

Pozycja: ze sprawozdania finansowego	31.12.2022 wg opublikowanego sprawozdania finansowego	Zmiana prezentacyjna	31.12.2022 – po zmianie	31.03.2022 wg opublikowanego sprawozdania finansowego	Zmiana prezentacyjna	31.03.2022 – po zmianie
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 576	-1 576	0	2 324	-2 324	0
Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego	10 643	-1 576	9 067	9 978	-2 324	7 654

### III. Inne informacje objaśniające

**Noty objaśniające (w tys. zł)****Nota 1 Wartości niematerialne****Nota 1.1 Zestawienie wartości niematerialnych za okres 3 miesięcy 2023 roku zakończony dnia 31 marca 2023r.**

Pozycja:	Wartość firmy	Koszty prac rozwojowych	Oprogramowanie komputerowe	Inne patenty i licencje	Znaki towarowe	Know-how	Pozostałe	Razem:
Wartość brutto na 01.01.2023		48 963	2 012					50 975
Zwiększenia:			18					18
Nabycie			18					18
Zmniejszenia:			0					0
Likwidacja			0					0
Wartość brutto na 31.03.2023		48 963	2 030					50 993
Umorzenie na 01.01.2023		3 179	1 317					4 496
Odpis amortyzacyjny za okres sprawozdawczy		355	84					439
Umorzenie na 31.03.2023		3 534	1 401					4 935
Wartość netto na 01.01.2023		45 784	695					46 479
Wartość netto na 31.03.2023		45 429	629					46 058

W bieżącym okresie Spółka, w związku z pozytywnym zakończeniem realizacji projektu nr POIR.01.01.01-00-0825/17 „Opracowanie innowacyjnej technologii wytwarzania kształtownika cienkościennego o podwyższonych parametrach przeznaczonego dla stolarki otworowej, w tym przeciwpożarowej”. przyjęła do użytkowania koszty prac rozwojowych w wys. 20.339 TPLN (8.905 TPLN sfinansowano dotacją, ref. Nota 13.1 Dotacje do aktywów. ) i rozpoczęła ich amortyzację. Spółka przyjęła 30 letni okres amortyzacji.

**Nota 1.2 Zestawienie wartości niematerialnych za 2022 rok zakończony dnia 31 grudnia 2022r.**

Pozycja:	Wartość firmy	Koszty prac rozwojowych	Oprogramowanie komputerowe	Inne patenty i licencje	Znaki towarowe	Know-how	Pozostałe	Razem:
Wartość brutto na 01.01.2022		48 059	1 972					50 031
Zwiększenia:		904	40					944
Nabycie		904	40					944
Zmniejszenia:			0					0
Likwidacja			0					0
Wartość brutto na 31.12.2022		48 963	2 012					50 975
Umorzenie na 01.01.2022		2 225	937					3 162
Odpis amortyzacyjny za okres sprawozdawczy		953	381					1 334
Umorzenie na 31.12.2022		3 179	1 317					4 496
Wartość netto na 01.01.2022		45 834	1 035					46 869
Wartość netto na 31.12.2022		45 784	695					46 479

**Nota 1.3 Zestawienie wartości niematerialnych za okres 3 miesięcy 2022 roku zakończony dnia 31 marca 2022r.**

Pozycja:	Wartość firmy	Koszty prac rozwojowych	Oprogramowanie komputerowe	Inne patenty i licencje	Znaki towarowe	Know-how	Pozostałe	Razem:
Wartość brutto na 01.01.2022		48 059	1 972					50 031
Zwiększenia:		193	0					193
Nabycie		193	0					193
Zmniejszenia:			0					0
Likwidacja			0					0
Wartość brutto na 31.03.2022		48 252	1 972	0	0	0	0	50 224
Umorzenie na 01.01.2022		2 225	937					3 162

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

Odpis amortyzacyjny za okres sprawozdawczy		238	118					356
Umorzenie na 31.03.2022		2 464	1 055					3 518
Wartość netto na 01.01.2022		45 834	1 035					46 869
Wartość netto na 31.03.2022		45 788	917	0	0	0	0	46 705

## 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.

	31.03.2023	31.12.2022	31.03.2022
<b>Rzeczowe aktywa trwałe</b>	<b>155 327</b>	<b>151 755</b>	<b>137 681</b>
1. Środki trwałe	<b>148 660</b>	<b>146 955</b>	<b>128 403</b>
a) grunty (w tym prawo użytkowanie wieczystego gruntu)	13 084	13 113	13 162
b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	61 824	62 031	56 078
c) urządzenia techniczne i maszyny	70 385	68 400	55 622
d) środki transportu	2 958	2 991	3 319
e) inne środki trwałe	408	420	222
2. Środki trwałe w budowie	2 353	4 013	4 888
3. Zaliczka na środki trwałe w budowie	4 314	788	4 390

### Nota 2.2 Zestawienie rzeczowych środków trwałych za okres 3 miesięcy 2023 roku zakończony dnia 31 marca 2023r.

Pozycja:	Grunty (w tym PWUG)	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe	Razem środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Razem:
<b>Wartość brutto na BO</b>	<b>13 216</b>	<b>65 852</b>	<b>85 977</b>	<b>4 569</b>	<b>987</b>	<b>170 601</b>	<b>4 013</b>	<b>174 614</b>
<b>Zwiększenia:</b>	0	0	2 985	202	4	3 191	779	3 970
nowy leasing	0	0	0	202	0	202	0	202
zakupy	0	0	547	0	4	551	779	1 330
przemieszczenie- ze środków trwałych w budowie	0	0	2 438	0	0	2 438	0	2 438
przemieszczenie wewnątrz grupy - wykup z leasingu	0	0	0	0	0	0	0	0
Zmniejszenia:	0	0	62	111	0	173	2 438	2 611
<b>sprzedaż</b>	0	0	0	111	0	111	0	111
likwidacja	0	0	62	0	0	62	0	62
przemieszczenie- na środki trwałe	0	0	0	0	0	0	2 438	2 438
przemieszczenie wewnątrz grupy - wykup z leasingu	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>Wartość brutto na BZ</b>	<b>13 216</b>	<b>65 852</b>	<b>88 901</b>	<b>4 659</b>	<b>991</b>	<b>173 620</b>	<b>2 353</b>	<b>175 973</b>
Umorzenie na BO	103	3 822	17 577	1 578	567	23 647	0	23 647
<b>Zwiększenia:</b>	28	206	974	188	17	1 414	0	1 414
<b>Odpis amortyzacyjny za okres sprawozdawczy</b>	28	206	974	188	17	1 414	0	1 414
Zmniejszenia:	0	0	36	65	0	101	0	101
Umorzenie zlikwidowanych i sprzedanych środków trwałych	0	0	36	65	0	101	0	101
<b>Umorzenie na BZ</b>	<b>132</b>	<b>4 028</b>	<b>18 516</b>	<b>1 701</b>	<b>584</b>	<b>24 960</b>	<b>0</b>	<b>24 960</b>
Wartość netto na BO	13 113	62 031	68 400	2 991	420	146 955	4 013	150 968
<b>Wartość netto na BZ</b>	<b>13 084</b>	<b>61 824</b>	<b>70 385</b>	<b>2 958</b>	<b>408</b>	<b>148 660</b>	<b>2 353</b>	<b>151 013</b>

zaliczka na ŚT w budowie 4 314

Razem ŚT netto na 31.03.2022 155 327

Środki trwałe bilansowe (struktura własnościowa):		31.03.2023
Własne ( w tym środki trwałe w budowie)		139 552
Używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu		11 461
Zaliczki na środki trwałe w budowie		4 314
razem		155 327

## Nota 2.3 Zestawienie rzeczowych środków trwałych za 2022 rok zakończony dnia 31 grudnia 2022r.

Pozycja:	Grunty (w tym PWUG)	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe	Razem środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Razem:
<b>Wartość brutto na BO</b>	<b>12 795</b>	<b>59 258</b>	<b>67 940</b>	<b>4 261</b>	<b>738</b>	<b>144 993</b>	<b>3 272</b>	<b>148 265</b>
<b>Zwiększenia:</b>	421	6 595	23 167	656	249	31 087	14 430	45 517
nowy leasing	0	0	7 229	316	196	7 741	0	7 741
zakupy	385	148	7 949	101	53	8 636	14 430	23 065
przemieszczenie- ze środków trwałych w budowie	36	6 446	7 207	0	0	13 689	0	13 689
przemieszczenie wewnątrz grupy - wykup z leasingu	0	0	782	239	0	1 021	0	1 021
Zmniejszenia:	0	0	5 130	349	0	5 478	13 689	19 167
<b>sprzedaż</b>	0	0	4 096	96	0	4 192	0	4 192
likwidacja	0	0	251	14	0	265	0	265
przemieszczenie- na środki trwałe	0	0	0	0	0	0	13 689	13 689
przemieszczenie wewnątrz grupy - wykup z leasingu	0	0	782	239	0	1 021	0	1 021
<b>Wartość brutto na BZ</b>	<b>13 216</b>	<b>65 852</b>	<b>85 977</b>	<b>4 569</b>	<b>987</b>	<b>170 601</b>	<b>4 013</b>	<b>174 614</b>
Umorzenie na BO	0	3 048	14 477	864	502	18 892	0	18 892
<b>Zwiększenia:</b>	103	773	3 254	722	65	4 917	0	4 917
<b>Odpis amortyzacyjny za okres sprawozdawczy</b>	103	773	3 254	722	65	4 917	0	4 917
Zmniejszenia:	0	0	153	8	0	162	0	162
Umorzenie zlikwidowanych i sprzedanych środków trwałych	0	0	153	8	0	162	0	162
<b>Umorzenie na BZ</b>	<b>103</b>	<b>3 822</b>	<b>17 577</b>	<b>1 578</b>	<b>567</b>	<b>23 647</b>	<b>0</b>	<b>23 647</b>
<b>Wartość netto na BO</b>	<b>12 795</b>	<b>56 209</b>	<b>53 463</b>	<b>3 397</b>	<b>237</b>	<b>126 101</b>	<b>3 272</b>	<b>129 373</b>
<b>Wartość netto na BZ</b>	<b>13 113</b>	<b>62 031</b>	<b>68 400</b>	<b>2 991</b>	<b>420</b>	<b>146 955</b>	<b>4 013</b>	<b>150 968</b>

zaliczka na ŚT w budowie 788

Razem ŚT netto na 31.12.2022 151 755

Środki trwałe bilansowe (struktura własnościowa):		31.12.2022
Własne ( w tym środki trwałe w budowie)		139 469
Używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu		11 499
Zaliczki na środki trwałe w budowie		788
razem		151 755

## Nota 2.4 Zestawienie rzeczowych środków trwałych za okres 3 miesięcy 2022 roku zakończony dnia 31 marca 2022r.

Pozycja:	Grunty (w tym PWUG)	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe	Razem środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Razem:
<b>Wartość brutto na BO</b>	<b>12 795</b>	<b>59 258</b>	<b>67 940</b>	<b>4 261</b>	<b>738</b>	<b>144 993</b>	<b>3 272</b>	<b>148 265</b>
<b>Zwiększenia:</b>	385	55	3 768	102	0	4 310	3 259	7 569
nowy leasing	0	0	437	102	0	539	0	539
zakupy	385	55	1 293	0	0	1 733	3 259	4 992
przeszacowanie	0	0	0	0	0	0	0	0

przemieszczenie- ze środków trwałych w budowie	0	0	1 643	0	0	1 643	0	1 643
przemieszczenie wewnątrz grupy - wykup z leasingu	0	0	395	0	0	395	0	395
<b>Zmniejszenia:</b>	0	0	901	14	0	915	1 643	2 558
sprzedaż	0	0	0	14	0	14	0	14
likwidacja	0	0	506	0	0	506	0	506
niedobory inwentaryzacyjne	0	0	0	0	0	0	0	0
przemieszczenie- na środki trwałe	0	0	0	0	0	0	1 643	1 643
przemieszczenie wewnątrz grupy - wykup z leasingu	0	0	395	0	0	395	0	395
<b>Wartość brutto na BZ</b>	13 180	59 313	70 807	4 350	738	148 388	4 888	153 276
<b>Umorzenie na BO</b>	0	3 048	14 477	864	502	18 892	0	18 892
Zwiększenia:	18	186	756	175	14	1 149	0	1 149
Odpis amortyzacyjny za okres sprawozdawczy	18	186	756	175	14	1 149	0	1 149
<b>Zmniejszenia:</b>	0	0	48	8	0	56	0	56
Umorzenie zlikwidowanych i sprzedanych środków trwałych	0	0	48	8	0	56	0	56
<b>Umorzenie wykupionych z leasingu środków trwałych (przemieszczenie wewnątrz grupy)</b>	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>Umorzenie na BZ</b>	18	3 234	15 185	1 031	516	19 985	0	19 985
<b>Wartość netto na BO</b>	12 795	56 209	53 463	3 397	237	126 101	3 272	129 373
<b>Wartość netto na BZ</b>	13 162	56 078	55 622	3 319	222	128 403	4 888	133 291

zaliczka na ŚT w budowie 4 390

Razem ŚT netto na 31.03.2022 137 681

Środki trwałe bilansowe (struktura własnościowa):		31.03.2022
Własne ( w tym środki trwałe w budowie)		127 897
używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu		5 395
Zaliczki na środki trwałe w budowie		4 390
razem		137 681

### Nota 3 Aktywa z tytułu prawa do użytkowania

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

Spółka na dzień bilansowy 31.03.2023 zaprezentowała prawo do użytkowania aktywów w kwocie 7.557 TPLN oraz zobowiązanie finansowe z tytułu prawa do użytkowania aktywów w kwocie 7.553 TPLN. Poniżej specyfikacja:

Wyszczególnienie	Stan na 01.01.2023	[+] Zwiększenia w trakcie roku	[-] Zmniejszenia w trakcie roku	[-] Amortyzacja 2023r.	Wartość netto na dzień 31.03.2023
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania - środki transportu	1 647	1 201	0	153	2 696
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania - nieruchomości	4 947	0	0	86	4 862
<b>Łącznie</b>	<b>6 595</b>	<b>1 201</b>	<b>0</b>	<b>238</b>	<b>7 557</b>

Wyszczególnienie	Stan na 01.01.2023	[+] Nowe zobowiązania 2023	[-] Spłata zobowiązań 2023	Stan na 31.03.2023
Zobowiązanie z tytułu prawa do użytkowania - środki transportu	1 643	1 201	153	2 691



Zobowiązanie z tytułu prawa do użytkowania -nieruchomości	4 948	0	86	4 862
<b>Łącznie</b>	<b>6 590</b>	<b>1 201</b>	<b>239</b>	<b>7 553</b>

#### Nota 4 Zapasy

Zapasy	TPLN		
	31.03.2023	31.12.2022	31.03.2022
a)materiały	42 707	50 318	104 402
b)półprodukty i produkcja w toku	17 059	8 302	21 530
c)produkty gotowe	37 250	42 631	81 867
d) towary	580	570	1 298
Zaliczko na dostawy	218	54	126
<b>Zapasy razem (wartość bilansowa)</b>	<b>97 814</b>	<b>101 875</b>	<b>209 223</b>
<i>w tym: Odpisy aktualizujące wartość zapasów</i>	825	865	553

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 5 Należności krótkoterminowe

##### Nota 5.1 Należności krótkoterminowe- specyfikacja

Należności krótkoterminowe	31.03.2023	31.12.2022	31.03.2022
		<b>91 902</b>	<b>66 526</b>
1. Należności od jednostek powiązanych			
2. Należności od pozostałych jednostek	91 902	66 526	139 170
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	72 461	53 071	133 397
i. do 12 miesięcy	72 461	53 071	133 397
ii. powyżej 12 miesięcy	0		
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i innych świadczeń	19 426	13 194	5 756
<i>w tym z tytułu podatku dochodowego</i>	5 724	5 724	0
c) inne	14	261	16
d) dochodzonych na drodze sądowej			

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

Należności z tytułu dostaw i usług - krótkoterminowe	31.03.2023	31.12.2022	31.03.2022
<b>1) nieprzeterminowane</b>	66 662	44 737	125 394
<b>2) przeterminowane:</b>	6 178	8 339	8 359
0 - 90 dni	5 743	7 878	8 018
91 - 180 dni	363	191	0
181 - 360 dni	67	266	0
powyżej 360 dni	6	5	341
<b>Razem należności z tyt. dostaw i usług</b>	<b>72 839</b>	<b>53 076</b>	<b>133 753</b>
<b>Odpisy aktualizujące należności</b>	<b>-378</b>	<b>-5</b>	<b>-356</b>
<b>Należności po uwzględnieniu odpisów aktualizujących</b>	<b>72 461</b>	<b>53 071</b>	<b>133 397</b>

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

Stan na 01.01.2023	zwiększenia	zmniejszenia	Stan na 31.03.2023
<b>5</b>	<b>378</b>	<b>5</b>	<b>378</b>

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

Należności z tytułu dostaw i usług (struktura walutowa)	pierwotna waluta	TPLN		
		31.03.2023	31.12.2022	31.03.2022
a) w walucie polskiej	PLN	34 702	30 495	81 593
b) w walutach obcych	EUR	36 872	21 068	51 131
c) w walutach obcych	USD	887	1 508	674
d) w walutach obcych	GBP	0	0	0
<b>Należności krótkoterminowe, razem</b>		<b>72 461</b>	<b>53 071</b>	<b>133 397</b>

**Nota 5.4 Pozostałe należności krótkoterminowe. Należności z tytułu podatku dochodowego**

Należności pozostałe	31.03.2023	31.12.2022	31.03.2022
<b>Należności z tytułu podatku dochodowego</b>	5 724	5 724	0
Pozostałe należności publicznoprawne	13 702	7 469	5 756
Inne należności	14	261	16

**Nota 6 Środki pieniężne**

Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne (struktura walutowa)	pierwotna waluta	W TPLN		
		31.03.2023	31.12.2022	31.03.2022
a) w walucie polskiej	PLN	45 508	33 263	13 587
b) w walutach obcych	EUR	61 475	51 871	75 851
c) w walutach obcych	USD	2	2	2
d) w walutach obcych	CHF	0	0	0
e) w walutach obcych	GBP	0	0	1
<b>Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne, razem</b>		<b>106 985</b>	<b>85 136</b>	<b>89 441</b>

Na dzień bilansowy saldo środków pieniężnych na rachunku VAT wyniosło 6.482 TPLN

**Nota 7 Rozliczenia międzyokresowe czynne**

Rodzaj rozliczeń międzyokresowych	Część (-terminowa)		31.03.2023	31.12.2022	31.03.2022
	Krótko-	Długo-			
Nakłady na nabycie i wdrożenie oprogramowań i sytemów	510	0	510	383	130
Koszty ubezpieczeń rozliczanych w czasie	45	0	45	48	25
Pozostałe koszty do rozliczenia w czasie	566	44	610	591	1 290
<b>Razem</b>	<b>1 121</b>	<b>44</b>	<b>1 165</b>	<b>1 022</b>	<b>1 445</b>

**Nota 8 Kapitał własny****Nota 8.1 Struktura kapitału własnego**

	31.03.2023	31.12.2022	31.03.2022
<b>Kapitały (fundusze) własne</b>	<b>315 809</b>	<b>314 368</b>	<b>332 890</b>
Kapitał (fundusz) podstawowy	1 321	1 321	1 321
Kapitał (fundusz) zapasowy	278 322	278 322	170 847
Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	9 093	9 093	9 093
Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	911	911	911
Zysk (strata) z lat ubiegłych	24 721	88	133 905
Zysk (strata) netto	1 441	24 632	16 813

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 8.2 Akcjonariat**

Według informacji posiadanych przez Spółkę, akcjonariuszami, posiadającymi co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na ostatnim Walnym Zgromadzeniu, które odbyło się w dniu 14 czerwca 2022 r są:

Akcjonariat wg. Stanu na dzień ostatniego WZA (z dnia 14 czerwca 2022 roku)	liczba akcji	wartość nominalna akcji (PLN)	% udział w ogólnej liczbie akcji	liczba głosów	% udział w ogólnej liczbie głosów
Tomasz Mirski*	2 093 466	418 693	31,68%	2 618 466	34,31%
Marek Mirski	2 007 247	401 449	30,38%	2 507 247	32,85%
Pozostali akcjonariusze	2 491 227	501 355	37,70%	2 506 777	32,84%
<b>Razem</b>	<b>6 607 490</b>	<b>1 321 498</b>	<b>100,00%</b>	<b>7 632 490</b>	<b>100,00%</b>

\*Pan Tomasz Mirski po Walnym Zgromadzeniu dokonywał kolejnych transakcji na akcjach spółki, co uwzględniono w Nocie 8.3.

### Nota 8.3 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	2 093 760	418 752	31,69%	2 618 760	34,31%
Jakub Czerwiński - Członek Zarządu	18 956	3 791	0,29%	18 956	0,25%
Adam Piekutowski - Członek Zarządu	14 052	2 810	0,21%	14 052	0,18%
Marek Mirski - Przewodniczący RN	2 007 247	401 449	30,38%	2 507 247	32,85%
<b>Razem</b>	<b>4 134 015</b>	<b>826 803</b>	<b>62,57%</b>	<b>5 159 015</b>	<b>67,59%</b>

### Nota 8.4 Podział akcji

Akcje MFO SA	Numer serii	Liczba akcji	Liczba głosów
AKCJE IMIENNE UPZYWILEJOWANE	A 0000001 - A 1025000	1 025 000	2 050 000
AKCJE ZWYKŁE NA OKAZICIELA	A 1025001 - A 1250000	225 000	225 000
	B 0000001 - B 3750000	3 750 000	3 750 000
	C 0000001 - C 1100000	1 100 000	1 100 000
	D 000001 - D 507490	507 490	507 490
<b>Razem:</b>		<b>6 607 490</b>	<b>7 632 490</b>

### Nota 9 Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz inne zobowiązania krótkoterminowe. Zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego

Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług oraz inne zobowiązania	31.03.2023	31.12.2022	31.03.2022
	<b>67 905</b>	<b>27 198</b>	<b>185 701</b>
2. Wobec pozostałych jednostek	64 333	23 925	179 937
d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:			
i. do 12 miesięcy	64 333	23 925	179 937
ii. powyżej 12 miesięcy			
e) zaliczki otrzymane na dostawy	2 267	2 048	1 689
g) z tytułu podatków, cel, ubezpieczeń i innych świadczeń	1 230	1 152	3 996
<i>w tym z tytułu podatku dochodowego</i>	0	0	2 723
h) z tytułu wynagrodzeń			
i) inne	76	74	79
<i>w tym dywidenda dla akcjonariuszy</i>	0	0	0

### Nota 9.1 Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu dostaw i usług wg struktury wiekowej

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług - krótkoterminowe	31.03.2023	31.12.2022	31.03.2022
<b>1) nieprzeterminowane</b>	<b>58 390</b>	<b>18 802</b>	<b>161 571</b>
<b>2) przeterminowane</b>	<b>5 943</b>	<b>5 123</b>	<b>18 365</b>
0 - 90 dni	2 642	2 030	17 506
91 - 180 dni	251	2 390	649

181 - 360 dni	2 396	96	94
powyżej 360 dni	654	608	116
<b>Razem zobowiązania z tyt. dostaw i usług</b>	<b>64 333</b>	<b>23 925</b>	<b>179 937</b>

**Nota 9.2 Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu dostaw i usług wg struktury walutowej**

Zobowiązania handlowe krótkoterminowe	Waluta pierwotna	TPLN		
		31.03.2023	31.12.2022	31.03.2022
a) w walucie polskiej	PLN	55 957	21 243	96 047
c) w walutach obcych	EUR	8 375	2 682	83 878
b) w walutach obcych	USD	0	0	11
<b>Zobowiązania handlowe krótkoterminowe, razem</b>		<b>64 333</b>	<b>23 925</b>	<b>179 937</b>

**Nota 9.3 Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe. Zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego**

Zobowiązania pozostałe	31.03.2023	31.12.2022	31.03.2022
<b>Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>2 723</b>
Pozostałe zobowiązania publicznoprawne	1 230	1 152	1 273
Zaliczki otrzymane na dostawy	2 267	2 048	1 689
Inne zobowiązania	76	74	79

**Nota 10 Kredyty i pożyczki****Nota 10.1 Specyfikacja kredytów bankowych i pożyczek**

Część	31.03.2023	31.12.2022	31.03.2022
Krótkoterminowa	23 986	38 169	35 113
Długoterminowa	20 000	0	833
<b>Kredyty razem</b>	<b>43 986</b>	<b>38 169</b>	<b>35 946</b>

**Nota 10.2 Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek na dzień 31 marca 2023r.**

Kredytodawca		Rodzaj kredytu	Oprocentowanie	Kwota z Umowy	Zobowiązanie na dzień 31.03.2023	Zobowiązanie na dzień 01.01.2023	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 A11/597/13/M/04 z 12.10.2022r.	Kredyt w rachunku bieżącym (finansowanie bieżącej działalności)	WIBOR 1M+marża banku	Limit w kwocie 54.000 TPLN	23 948	36 892	18.06.2023	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 86.400 TPLN
Millennium Bank S.A.	Rachunek pomocniczy do Rachunku bieżącego	Wykorzystane limity na kartach kredytowych	WIBOR 1M+marża banku	Kwota limitu: od 5	38	28	18.06.2023	Zgodnie z zabezpieczeniami na rachunku głównym

				do 10 TPLN				
Millennium Bank S.A.	Umowa o kredyt pod hipotekę dla firm nr 15531/22/406/04 z dnia 29 września 2022 roku wraz z Anekssem nr NR A1/15531/22/406/04 28.12.2022r.	Kredyt inwestycyjny pod hipotekę	WIBOR 3M+marża banku	50.00 0 TPLN	<b>20 000</b>	<b>0</b>	30.06.2028	Zabezpieczeniem roszczeń z tytułu zawartej ww. umowy kredytowej jest oświadczenie Spółki (w postaci aktu notarialnego) o poddaniu się na rzecz Banku wprost z tego aktu egzekucji w trybie art. 777 § 1 pkt 5 k.p.c. do maksymalnej kwoty 80.000 TPLN oraz hipoteka łączna na I miejscu, do kwoty 80.000 TPLN na nieruchomościach wraz z cesją praw z umowy ubezpieczenia.
Millennium Bank S.A.	Umowa o kredyt na innowacje technologiczne nr 9733/16/406/04 z 10 sierpnia 2016 wraz z Anekssem 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 TPLN	<b>0</b>	<b>0</b>	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 Aneksem 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 TPLN	0	1 249	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) 3) 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 24.000 TPLN
ING Bank Śląski	Rachunek pomocniczy do rachunku bieżącego_ umowa 881/2022/00002 340/00	Kredyt w rachunku bieżącym (finansowanie bieżącej działalności)	WIBOR 1M+marża banku	Kwota limitu: do 10.000 TPLN	0	0	18.08.2023	Oświadczenie o poddaniu się egzekucji Klienta, w trybie art. 777 par. 1 pkt 5 k.p.c. . Dotyczące obowiązku zapłaty sumy pieniężnej do wysokości 15.000.000,00 zł. Przedłożenie w Banku oryginału wypisu aktu notarialnego obejmującego oświadczenie o poddaniu się egzekucji.
				<b>Łącznie TPLN :</b>	<b>43 986</b>	<b>38 169</b>		

### Nota 10.3 Zobowiązania warunkowe

Typowe zobowiązania warunkowe nie występują. W Nocie 10.2 niniejszego raportu opisano zabezpieczenia na kredytach.

**Nota 10.4 Struktura kredytów i pożyczek wg terminów wymagalności- stan na dzień 31 marca 2023r.**

Stan na 31.03.2023	okres spłaty (niezdykontowane przepływy pieniężne)				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.	23 948				23 948
Kredyt pod hipotekę dla firm - Millennium Bank S.A.	1 975	14 135	8 827		24 938
Kredyt inwestycyjny - Credit Agricole Bank Polska S.A.	0				0
Kredyt na innowacje technologiczne - Millennium Bank S.A.	0				0
Wykorzystane limity na kartach kredytowych	38				38
Kredyt pomocniczy do rachunku bieżącego - ING Bank Śląski S.A.	0				0,00
<b>Razem</b>	<b>25 961</b>	<b>14 135</b>	<b>8 827</b>	<b>0</b>	<b>48 923</b>

**Nota 11 Inne zobowiązania finansowe****Nota 11.1 Inne zobowiązania finansowe wg. rodzaju**

Rodzaj zobowiązania	Część		31.03.2023	31.12.2022	31.03.2022
	Krótkoterminowa	Długoterminowa			
Leasingi	2 336	6 005	8 341	8 721	3 600
Prawo do użytkowania składników aktywów	966	6 586	7 553	6 590	4 809
Factoringi	20 533		20 533	21 339	18 823
<b>Razem</b>	<b>23 835</b>	<b>12 591</b>	<b>36 426</b>	<b>36 650</b>	<b>27 233</b>

**Nota 11.1.1 Specyfikacja zobowiązań z tytułu leasingu na dzień 31.03.2023r.**

Wyszczególnienie	Stan na 01.01.2023	Spłata umów leasingowych	Zawarcie umów leasingowych	Stan na 31.03.2023
Leasing środki transportu	1 176	191	202	1 187
Leasing maszyny i urządzenia	7 544	391	0	7 154
<b>Razem</b>	<b>8 721</b>	<b>582</b>	<b>202</b>	<b>8 341</b>

**Nota 11.1.2 Specyfikacja zobowiązań z tytułu leasingu na dzień 31.12.2022r.**

Wyszczególnienie	Stan na 01.01.2022	Spłata umów leasingowych	Zawarcie umów leasingowych	Stan na 31.12.2022
Leasing środki transportu	1 549	689	316	1 176
Leasing maszyny i urządzenia	1 916	1 793	7 422	7 544
<b>Łącznie</b>	<b>3 465</b>	<b>2 482</b>	<b>7 738</b>	<b>8 721</b>

**Nota 11.1.3 Specyfikacja zobowiązań z tytułu leasingu na dzień 31.03.2022r.**

Wyszczególnienie	Stan na 01.01.2022	Spłata umów leasingowych	Zawarcie umów leasingowych	Stan na 31.03.2022
Leasing środki transportu	1 549	172	102	1 479
Leasing maszyny i urządzenia	1 916	231	437	2 121
<b>Łącznie</b>	<b>3 465</b>	<b>403</b>	<b>539</b>	<b>3 600</b>

**Nota 11.1.4 Specyfikacja zobowiązań z tytułu prawo do użytkowania składników aktywów**

Zobowiązania z tytułu prawa do użytkowania opisano w Nocie 3.1.

**Nota 11.2 Inne zobowiązania finansowe wg terminów wymagalności- stan na dzień 31 marca 2023r.**

Stan na 31.03.2023	okres spłaty (niezdykontowane przepływy pieniężne)				razem
	do 1 roku	od 1 roku do 3 lat	od 3 do 5 lat	powyżej 5 lat	
Zobowiązanie z tytułu leasingu finansowego	2 964	4 035	2 950	0,00	9 949
Zobowiązanie z prawa do użytkowania składników aktywów	966	1 586	1 009	3 991	7 553
Zobowiązanie z factoringu	20 533				20 533

<b>Razem</b>	<b>24 463</b>	<b>5 621</b>	<b>3 959</b>	<b>3 991</b>	<b>38 034</b>
--------------	---------------	--------------	--------------	--------------	---------------

**Nota 11.3 Inne zobowiązania finansowe wg terminów wymagalności- stan na dzień 31 grudnia 2022r.**

Stan na 31.12.2022	okres spłaty (niezdyskontowane przepływy pieniężne)				
	do 1 roku	od 1 roku do 3 lat	od 3 do 5 lat	powyżej 5 lat	razem
Zobowiązanie z tytułu leasingu finansowego	3 042	4 089	3 176	206,74	10 515
Zobowiązanie z prawa do użytkowania składników aktywów	660	1 127	796	4 007	6 590
Zobowiązanie z factoringu	21 339				21 339
<b>Razem</b>	<b>25 041</b>	<b>5 216</b>	<b>3 972</b>	<b>4 214</b>	<b>38 444</b>

**Nota 11.4 Inne zobowiązania finansowe wg terminów wymagalności- stan na dzień 31 marca 2022r.**

Stan na	okres spłaty (niezdyskontowane przepływy pieniężne)				
	do 1 roku	od 1 roku do 3 lat	od 3 do 5 lat	powyżej 5 lat	razem
Zobowiązanie z tytułu leasingu finansowego	1 438	1 910	552		3 900
Zobowiązanie z prawa do użytkowania składników aktywów	252	366	141	4 050	4 809
Zobowiązanie z factoringu	18 823				18 823
<b>Razem</b>	<b>20 513</b>	<b>2 276</b>	<b>693</b>	<b>4 050</b>	<b>27 532</b>

**Nota 12 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	31.03.2023	31.12.2022	31.03.2022
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	4 158	3 584	11 514
długoterminowe	158	158	210
krótkoterminowe	3 999	3 426	11 304
Pozostałe rezerwy	1 094	3 324	28
długoterminowe	0	0	0
krótkoterminowe	1 094	3 324	28

**Nota 12.1 Rezerwy krótkoterminowe**

Rezerwy krótkoterminowe w tys. PLN	31.03.2023	31.12.2022	31.03.2022
Rezerwa na krótkoterminowe świadczenia pracownicze, w tym:	3 999	3 426	11 304
rezerwa na premie	2 847	2 752	9 882
rezerwa na niewykorzystane urlopy	1 152	674	1 422
Rezerwy na pozostałe koszty	1 094	3 324	28
<b>Razem</b>	<b>5 093</b>	<b>6 750</b>	<b>11 332</b>

**Nota 12.1.1 Rezerwa na krótkoterminowe świadczenia pracownicze**

Rezerwa na krótkoterminowe świadczenia pracownicze	01.01.2023-31.03.2023	01.01.2022-31.12.2022	01.01.2022-31.03.2022
Stan na początek okresu	3 426	8 870	8 870
[+] Zwiększenia	772	2 752	2 434
rezerwa na niewykorzystane urlopy	478		668
rezerwa na premie	295	2 752	1 766
[-] Zmniejszenia	200	8 196	0
rezerwa na niewykorzystane urlopy	0	80	
rezerwa na premie	200	8 116	0
Stan na koniec okresu	<b>3 999</b>	<b>3 426</b>	<b>11 304</b>

**Nota 12.1.2 Rezerwa na pozostałe koszty**

Rezerwy na pozostałe koszty	01.01.2023-31.03.2023	01.01.2022-31.12.2022	01.01.2022-31.03.2022



Stan na początek okresu	3 324	1 409	28
[+] Zwiększenia	0	3 296	0
[-] Zmniejszenia	2 229	1 381	0
Stan na koniec okresu	1 094	3 324	28

**Nota 12.2 Rezerwy długoterminowe**

Rezerwa na świadczenia pracownicze została określona przez podmiot zewnętrzny Attuario S.C. w "Raporcie aktuarialnym z wyceny rezerw na świadczenia pracownicze" i wynosi 158 TPLN.

**Nota 13 Rozliczenia międzyokresowe przychodów. Dotacje rządowe**

Rodzaj rozliczeń międzyokresowych	Część		31.03.2023	31.12.2022	31.03.2022
	Krótkoterminowa	Długoterminowa			
Dotacje do aktywów otrzymane	999	26 733	27 732	27 028	27 565
razem	999	26 733	27 732	27 028	27 565

**Nota 13.1. 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).

Nr i nazwa projektu	Kwota dotacji oraz planowany okres rozliczania (30 lat)	Rozliczenia międzyokresowe przychodów - Stan na 01.01.2023	[+] Zwiększenie w okresie sprawozdawczym - wpływ dotacji	[-] Rozliczenie w PPO w okresie sprawozdawczym (por. Nota 15)	Rozliczenia międzyokresowe przychodów - Stan na 31.03.2023
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	2 897	0,00	27	2 870
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	2 650	0,00	24	2 625
POIR.01.01.01-00-0387/15 "Opracowanie innowacyjnej zautomatyzowanej technologii wytwarzania wsporników ściennych o nowatorskiej konstrukcji" PRACE ROZWOJOWE*	13.000 TPLN od 2019-09-01 do 2049-07-31	11 558	0,00	108	11 450
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	1 953	0,00	19	1 933
POIR.01.01.01-00-0825/17 "Opracowanie innowacyjnej technologii wytwarzania kształownika cienkościennego o podwyższonych parametrach przeznaczonego dla stolarki otworowej, w tym przeciwpożarowej"	8.905 TPLN od 01.02.2023 do 30.01.2053	7 970	935	51	8 854
<b>Łącznie</b>		<b>27 028</b>	<b>935</b>	<b>231</b>	<b>27 732</b>

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

**Nota 14 Przychody i koszty działalności operacyjnej.****Nota 14.1 Struktura terytorialna przychodów z działalności operacyjnej w tys. PLN****Nota 14.1.1. Struktura terytorialna przychodów z działalności operacyjnej za okres 3 miesięcy 2023 roku zakończony dnia 31 marca 2023r.**

Pozycja	Kraj	Eksport	Razem:
Przychody ze sprzedaży produktów	61 041	88 761	149 802
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	1 875	22	1 897
<b>Razem</b>	<b>62 916</b>	<b>88 783</b>	<b>151 699</b>

**Nota 14.1.2. Struktura terytorialna przychodów z działalności operacyjnej za okres 3 miesięcy 2022 roku zakończony dnia 31 marca 2022r.**

Pozycja	Kraj	Eksport	Razem:
Przychody ze sprzedaży produktów	152 247	139 245	291 492
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	3 634	16,86518	3 651
<b>Razem</b>	<b>155 881</b>	<b>139 262</b>	<b>295 143</b>

**Nota 14.2 Struktura rzeczowa przychodów działalności operacyjnej. Asortymenty działalności operacyjnej w tys. PLN****Nota 14.2.1. Struktura rzeczowa przychodów działalności operacyjnej. Asortymenty działalności operacyjnej za okres 3 miesięcy 2023 rok zakończony dnia 31 marca 2023r.**

Asortyment:	przychody ze sprzedaży (+)	koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów (-)	Wynik na sprzedaży brutto (=)
<b>Produkty i usługi</b>	<b>149 802</b>		
profile okienne	75 037		
profile GK	16 254		
profile specjalne	39 557		
profile spawane	18 953		
<b>Towary i materiały</b>	<b>1 897</b>		
<b>suma:</b>	<b>151 699</b>	<b>135 453</b>	<b>16 245</b>

**Nota 14.2.2. Struktura rzeczowa przychodów działalności operacyjnej. Asortymenty działalności operacyjnej za okres 3 miesięcy 2022 rok zakończony dnia 31 marca 2022r.**

Asortyment:	przychody ze sprzedaży (+)	koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów (-)	Wynik na sprzedaży brutto (=)
<b>Produkty i usługi</b>	<b>291 492</b>		
profile okienne	164 728		
profile GK	44 259		
profile specjalne	47 126		
profile spawane	35 379		
<b>Towary Materiały</b>	<b>3 651</b>		
<b>suma:</b>	<b>295 143</b>	<b>259 595</b>	<b>35 548</b>

**Nota 14.3 Koszty działalności operacyjnej w układzie rodzajowym. Zmiana stanu produktów.**

	01.01.2023-31.03.2023	01.01.2022-31.03.2022
I. Amortyzacja	2 092	1 594
II. Zużycie materiałów i energii	131 674	238 882
III. Usługi obce	7 324	8 541
IV. Podatki i opłaty	476	502
V. Wynagrodzenia i Świadczenia na rzecz pracowników	8 379	9 616
VI. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	1 250	2 220
VII. Pozostałe koszty	439	416
<b>Koszty działalności operacyjnej</b>	<b>151 634</b>	<b>261 770</b>

Zmiana stanu produktów w okresie objętym niniejszym sprawozdaniem wyniosła (+) 3.654 TPLN, w okresie porównawczym (-) 11.989 TPLN.

Spółka nie odnotowała kosztów wytworzenia produktów na własne potrzeby.

## Nota 15 Pozostała działalność operacyjna

### Nota 15.1 Specyfikacja pozostałych przychodów operacyjnych

Wyszczególnienie	01.01.2023-31.03.2023	01.01.2022-31.03.2022
Dotacje	231	179
Inne przychody operacyjne	109	331
<b>Razem</b>	<b>340</b>	<b>510</b>

### Nota 15.2 Specyfikacja pozostałych kosztów operacyjnych

Wyszczególnienie	01.01.2023-31.03.2023	01.01.2022-31.03.2022
Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	42	20
Inne koszty operacyjne	384	96
<b>Razem</b>	<b>426</b>	<b>116</b>

## Nota 16 Działalność finansowa

### Nota 16.1 Specyfikacja przychodów finansowych

Przychody finansowe nie wystąpiły.

### Nota 16.2 Specyfikacja kosztów finansowych

Wyszczególnienie	01.01.2023-31.03.2023	01.01.2022-31.03.2022
Odsetki	1 256	539
Inne, w tym:	305	430
<i>nadwyżka ujemnych różnic kursowych nad dodatnimi</i>	243	302
<b>Razem</b>	<b>1 561</b>	<b>969</b>

## Nota 17 Podatek dochodowy CIT

Podatek dochodowy wykazany w wyniku finansowym obejmuje podatek bieżący oraz odroczone. 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	01.01.2023-31.03.2023	01.01.2022-31.03.2022
<b>Podatek dochodowy</b>	<b>630</b>	<b>3 996</b>
a) część bieżąca	0	3 664
b) część odroczone	630	332

### Nota 17.1 Podatek bieżący. 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	01.01.2023-31.03.2023	01.01.2022-31.03.2022
1	<b>Razem przychody i zyski nadzwyczajne</b>	<b>152 440</b>	<b>299 280</b>
2	<b>Razem koszty i straty nadzwyczajne</b>	<b>150 369</b>	<b>278 471</b>
3	<b>Wynik finansowy (zysk, strata) brutto</b>	<b>2 071</b>	<b>20 808</b>
4	<b>Przychody wyłączone z opodatkowania (-)</b>	<b>231</b>	<b>179</b>
	-dotacje otrzymane (PPO)	0	0
	-dotacje rozliczone w PPO z RMP	231	179

	-przychody z dywidend	0	0
5	<b>Przychody i zyski nadzwyczajne księgowe, nie zaliczone do podatkowych (-)</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
6	<b>Przychody i zyski księgowe, przejściowo niestanowiące przychodu podatkowego (-)</b>	<b>43</b>	<b>1 086</b>
	- dodatnie różnice kursowe niezrealizowane z wyceny bilansowej	43	1 086
	- naliczone odsetki od należności	0	0
7	<b>Przychody podatkowe nie ujęte w księgach (+)</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
	- wartość otrzymanych nieodpłatnie świadczeń	0	0
8	<b>Przychody podatkowe nie ujęte w wyniku roku obrotowego (+)</b>	<b>26</b>	<b>501</b>
	- dodatnie różnice kursowe z wyceny bilansowej z lat ubiegłych	26	501
	- otrzymane odsetki od należności zarachowane w ubiegłych latach	0	0
	- pozostałe	0	0
9	<b>Koszty dotyczące przychodów wyłączonych z opodatkowania (+)</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
	- koszty sfinansowane otrzymanymi dotacjami	0	0
10	<b>Koszty i straty nadzwyczajne księgowe, trwale niestanowiące kosztu uzyskania przychodu (+)</b>	<b>171</b>	<b>200</b>
	- odsetki od zobowiązań wobec Skarbu Państwa	0	0
	- ubezpieczenie samochodu osobowego w części przewyższającej równowartość 150.000PLN	5	6
	- koszty eksploatacji samochodów osobowych (25%NKUP)	22	23
	-wpłaty na PFRON	107	122
	- darowizny	4	1
	- koszty reprezentacji	23	31
	-spisane należności	0	4
	- pozostałe	9	13
11	<b>Koszty i straty księgowe przejściowo niestanowiące kosztu uzyskania przychodu (+)</b>	<b>5 699</b>	<b>11 581</b>
	- ujemne niezrealizowane różnice kursowe z wyceny bilansowej	817	2 693
	-rezerwa na niewykorzystane urlopy	1 152	1 422
	-rezerwa aktuarialna	268	239
	-rezerwa na premie	1 471	6 882
	-rezerwy pozostałe na koszty	1 094	28
	-odpis aktualizujący należności	378	356
	-odpis aktualizujący zapasy	825	553
	-rezerwa na bonusy	0	0
	-Amortyzacja środków trwałych w leasingu oraz prawa do użytkowania	478	258
	-Amortyzacja aktywów w części sfinansowanej dotacjami	231	179
	-Nadwyżka amortyzacji podatkowej nad bilansową	-1 303	-1 091
	-Nadwyżka bilansowej wartości netto zlikwidowanych środków trwałych nad wartością podatkową	72	0
	-odsetki naliczone, niezapłacone	216	62
12	<b>Koszty podatkowo stanowiące koszt uzyskania, ale nie ujęte w wyniku roku obrotowego (-)</b>	<b>9 088</b>	<b>12 579</b>
	-ujemne różnice kursowe z wyceny bilansowej z roku ubiegłego	173	421
	-rezerwa na niewykorzystane urlopy - z roku ubiegłego	674	754
	-rezerwa aktuarialna - z roku ubiegłego	268	239
	-rezerwa na premie - z roku ubiegłego	2 752	8 116
	-rezerwy pozostałe na koszty	3 324	1 409
	-odpis aktualizujący należności - z roku ubiegłego	5	355
	-odpis aktualizujący zapasy- z roku ubiegłego	865	784
	-rezerwa na bonusy	0	0
	-odsetki naliczone, niezapłacone	236	46
	-raty kapitałowe leasingu finansowego (MSSF 16)	791	456
13	Przychody zgodnie z ustawą o podatku dochodowym	<b>152 193</b>	<b>298 515</b>
14	<b>Koszty zgodnie z ustawą o podatku dochodowym</b>	<b>153 587</b>	<b>279 271</b>
15	<b>Dochód podatkowy (poz. 13 - 14)</b>	<b>-1 394</b>	<b>19 244</b>

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

16	<b>Odliczenia od dochodu</b>		<b>0</b>	<b>0</b>
	- darowizny uznane podatkowo		0	0
	- część straty podatkowej lat ubiegłych		0	0
17	Korekta dochodu z tytułu ulgi na złe długi		0	39
	-korekta z tytułu ulgi na złe długi- dłużnik		0	39
	-korekta z tytułu ulgi na złe długi- wierzyciel		0	0
18	Podstawa opodatkowania (poz. 15 – 16 + 17)		-1 394	19 284
19	<b>Odliczenia od podstawy opodatkowania</b>		<b>0</b>	<b>0</b>
20	Podstawa opodatkowania po odliczeniach (poz. 18-19)		-1 394	19 284
21	<b>Podatek dochodowy (19%) bieżący</b>		<b>0</b>	<b>3 664</b>

**Nota 17.2 Podatek odroczony****Nota 17.2.1 Podatek odroczony- stan na 31.03.2023**

	31.12.2022	Podatek odroczony ujęty w wyniku finansowym	Podatek odroczony ujęty w innych całkowitych dochodach	31.03.2023
<b>Aktywa z tytułu podatku odroczonego</b>				
-rezerwa na niewykorzystane urlopy	128	91		219
-rezerwa aktuarialna	51	0		51
-rezerwa na premie dla pracowników i Zarządu	523	-244		279
-rezerwy pozostałe na koszty	632	-424		208
-odpis aktualizujący należności	1	71		72
-odpis aktualizujący zapasy	164	-8		157
- ujemne niezrealizowane różnice kursowe z wyceny bilansowej	33	122		155
-odsetki naliczone (nie zapłacone)	45	-4		41
<b>Razem</b>	<b>1 576</b>	<b>-394</b>	<b>0</b>	<b>1 182</b>

	31.12.2022	Podatek odroczony ujęty w wyniku finansowym	Podatek odroczony ujęty w innych całkowitych dochodach	31.03.2023
<b>Zobowiązania z tytułu podatku odroczonego</b>				
- leasing finansowy oraz prawo do użytkowania zg.z MSSF 16	529	65		594
- różnice przejściowe dotyczące aktywów trwałych	10 044	234		10 278
- dodatnie różnice kursowe z wyceny bilansowej	5	3		8
- z tytułu - rezerwy na bonusy	0	0		0
- z tytułu - odsetki naliczone (nie zapłacone) przychód	66	-66		0
<b>Razem</b>	<b>10 644</b>	<b>236</b>	<b>0</b>	<b>10 880</b>

Podatek odroczony w sprawozdaniu z sytuacji finansowej  
Podatek odroczony w sprawozdaniu z całkowitych dochodów

	<b>9 067</b>	<b>9 698</b>
	<b>630</b>	<b>0</b>

**Nota 17.2.2 Podatek odroczony- stan na 31.12.2022**

	31.12.2021	Podatek odroczony ujęty w wyniku finansowym	Podatek odroczony ujęty w innych całkowitych dochodach	31.12.2022
<b>Aktywa z tytułu podatku odroczonego</b>				
-rezerwa na niewykorzystane urlopy	143	-15		128
-rezerwa aktuarialna	45	5		51
-rezerwa na premie dla pracowników i Zarządu	1 542	-1 019		523

-rezerwy pozostałe na koszty	268	364		632
-odpis aktualizujący należności	67	-66		1
-odpis aktualizujący zapasy	149	16		164
- ujemne niezrealizowane różnice kursowe z wyceny bilansowej	80	-47		33
-odsetki naliczone (nie zapłacone)	9	36		45
<b>Razem</b>	<b>2 303</b>	<b>-727</b>	<b>0</b>	<b>1 576</b>

	31.12.2021	Podatek odroczony ujęty w wyniku finansowym	Podatek odroczony ujęty w innych całkowitych dochodach	31.12.2022
<b>Zobowiązania z tytułu podatku odroczonego</b>				
- leasing finansowy oraz prawo do użytkowania zg.z MSSF 16	360	169		529
- różnice przejściowe dotyczące aktywów trwałych	9 170	873		10 044
- dodatnie różnice kursowe z wyceny bilansowej	95	-90		5
- z tytułu - rezerwy na bonusy	0	66		66
- z tytułu - odsetki naliczone (nie zapłacone) przychód	0	0		0
<b>Razem</b>	<b>9 626</b>	<b>1 018</b>	<b>0</b>	<b>10 644</b>

<b>Podatek odroczony w sprawozdaniu z sytuacji finansowej</b>	<b>7 322</b>	<b>9 067</b>
<b>Podatek odroczony w sprawozdaniu z całkowitych dochodów</b>	<b>1 745</b>	<b>0</b>

## Nota 17.2.3 Podatek odroczony- stan na 31.03.2022

	31.12.2021	Podatek odroczony ujęty w wyniku finansowym	Podatek odroczony ujęty w innych całkowitych dochodach	31.12.2022
<b>Aktywa z tytułu podatku odroczonego</b>				
-rezerwa na niewykorzystane urlopy	143	127		270
-rezerwa aktuarialna	45	0		45
-rezerwa na premie dla pracowników i Zarządu	1 542	-235		1 308
-rezerwy pozostałe na koszty	268	-262		5
-odpis aktualizujący należności	67	0		68
-odpis aktualizujący zapasy	149	-44		105
- ujemne niezrealizowane różnice kursowe z wyceny bilansowej	80	432		512
-odsetki naliczone (nie zapłacone)	9	3		12
<b>Razem</b>	<b>2 303</b>	<b>21</b>	<b>0</b>	<b>2 325</b>

	31.12.2021	Podatek odroczony ujęty w wyniku finansowym	Podatek odroczony ujęty w innych całkowitych dochodach	31.12.2022
<b>Zobowiązania z tytułu podatku odroczonego</b>				
- leasing finansowy oraz prawo do użytkowania zg.z MSSF 16	360	-8		352
- różnice przejściowe dotyczące aktywów trwałych	9 170	250		9 421
- dodatnie różnice kursowe z wyceny bilansowej	95	111		206
- z tytułu - rezerwy na bonusy	0	0		0
- z tytułu - odsetki naliczone (nie zapłacone) przychód	0	0		0
<b>Razem</b>	<b>9 626</b>	<b>353</b>	<b>0</b>	<b>9 979</b>

<b>Podatek odroczony w sprawozdaniu z sytuacji finansowej</b>	<b>7 322</b>	<b>7 654</b>
<b>Podatek odroczony w sprawozdaniu z całkowitych dochodów</b>	<b>332</b>	<b>0</b>

## Nota 18 Zysk na akcję

<b>01.01.2023- 31.03.2023</b>	<b>01.01.2022- 31.03.2022</b>
-----------------------------------	-----------------------------------

<b>Zanulizowany zysk netto*</b>	<b>9 261</b>	<b>24 632</b>
Średnia liczba udziałów/akcji ( sztł.)	6 607 490	6 607 490
<b>Zysk przypadająca na jedną akcję (PLN/szt)</b>	<b>1,40</b>	<b>3,73</b>
<b>Rozwodniony zysk na jedną akcję (PLN/szt)</b>	<b>1,40</b>	<b>3,73</b>

Podstawowy zysk akcją 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 pierwszy kwartał roku bieżącego oraz zysku za trzy ostatnie kwartały roku poprzedniego. W danych porównawczych w pozycji „zysk okresu (zanulizowany)” przedstawiono faktycznie osiągnięty zysk w roku 2022 r. -nie dokonano anulizacji.

## Nota 19 Stanowisko Zarządu odnośnie zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników na rok 2023

Spółka nie podała do wiadomości publicznej prognozy wyników finansowych na rok 2023r.

## Nota 20 Struktura zatrudnienia

Poniższa tabela przedstawia zatrudnienie w Spółce na dzień:

Obszar zatrudnienia:	Liczba osób:	
	31.03.2023	31.03.2022
Zarząd Spółki	3	3
Obszar administracyjny	8	11
Obszar finansowy	11	11
Obszar zakupu, magazynowania i logistyki	62	60
Obszar produkcji i wsparcia produkcji	216	218
Obszar sprzedaży oraz wsparcia sprzedaży	31	33
<b>Razem</b>	<b>336</b>	<b>336</b>

## Nota 21 Wynagrodzenie osób zarządzających i nadzorujących w 2023 roku

	01.01.2023- 31.03.2023	01.01.2022- 31.03.2022
Wynagrodzenie Członków Zarządu	240	167
Premia członków Zarządu	200	0
Wynagrodzenie Rady Nadzorczej	45	12
<b>Łączna kwota TPLN</b>	<b>485</b>	<b>179</b>

<u>Wynagrodzenie zasadnicze Zarządu</u>	<b>240</b>
T.Mirski- Prezes Zarządu	80
J.Czerwiński- Członek Zarządu	80
A.Piekutowski-Członek Zarządu	80

<u>Premia Zarządu za 2022r</u>	<b>0</b>
T.Mirski- Prezes Zarządu	0
J.Czerwiński- Członek Zarządu	0
A.Piekutowski-Członek Zarządu	0

<u>Premia Zarządu za 2022r (zaliczka)</u>	<b>200</b>
T.Mirski- Prezes Zarządu	200
J.Czerwiński- Członek Zarządu	0
A.Piekutowski-Członek Zarządu	0

<u>Wynagrodzenie Rady Nadzorczej</u>	<b>45</b>
M.Pietkiewicz	9

P.Gawryś	9
M.Mirski	9
T. Mróz	9
I.Turczyńska-Buszan	9
<b>Łączna kwota TPLN</b>	<b>485</b>

## Nota 22 Firma audytorska uprawniona do badania sprawozdań finansowych

Firmą audytorską uprawnioną do przeglądu i badania sprawozdania finansowego za 2023 rok jest Mazars Audyt Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie. Wynagrodzenie biegłego rewidenta za przegląd i badanie roczne sprawozdania finansowego MFO S.A. za rok 2023 wynosi odpowiednio 35TPLN i 60 TPLN.

## Pozostałe informacje objaśniające

### 1. Rok obrotowy

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

### 2. Waluta sprawozdawcza

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

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

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

#### 31.03.2023

4,6755 PLN/EUR (Tabela nr 064/A/NBP/2023 z dnia 2023-03-31)

4,2934 USD/PLN (Tabela nr 064/A/NBP/2023 z dnia 2023-03-31)

#### 31.12.2022

4,6899 PLN/EUR (Tabela nr 252/A/NBP/2022 z dnia 2022-12-30)

4,4018 PLN/USD (Tabela nr 252/A/NBP/2022 z dnia 2022-12-30)

#### 31.03.2022

4,6525 PLN/EUR (Tabela nr 063/A/NBP/2022 z dnia 2022-03-31)

4,1801 USD/PLN (Tabela nr 063/A/NBP/2022 z dnia 2022-03-31)

### 4. Zaokrąglenia

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

### 5. Sposób sporządzania sprawozdania finansowego

Sprawozdanie z całkowitych dochodów 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 powiązanymi

Spółka MFO S.A. nie posiada jednostek powiązanych kapitałowo, jedynie jednostki powiązane osobowo. Są to jednostki kontrolowane przez Przewodniczącego Rady Nadzorczej i zarazem akcjonariusza - Pana Marka Mirskiego. Transakcje z jednostkami powiązanymi 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 powiązanymi nie spełniała warunku istotności, ani pojedynczo ani łącznie. Wszystkie transakcje zostały zawarte na warunkach rynkowych.

## 7. Objasnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności w okresie sprawozdawczym

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

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

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

## 8. Dywidendy

W bieżącym okresie nie wypłacono dywidendy.

## 9. Zarządzanie ryzykiem

Poniżej wskazano czynniki, które w ocenie emitenta będą miały wpływ na osiągnięte przez niego wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału.

Spółka będzie kontynuowała działalność w podstawowym jej obszarze, z czym będą się wiązały typowe dla tej działalności czynniki ryzyka takie jak:

- ryzyko konkurencji,
- ryzyko związane z koniunkturą gospodarczą,
- ryzyko zmienności kursów walut,
- ryzyko zmienności stóp procentowych,
- ryzyko zmienności cen stali,
- ryzyko związane z sezonowością branży budowlano-montażowej,
- ryzyko kredytowe,
- ryzyko płynności,
- ryzyko związane z pandemią koronawirusa SARS-CoV-2
- ryzyko związane z sytuacją polityczno-gospodarczą na Ukrainie.

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 11.3. Zobowiązania finansowe wg terminów wymagalności.

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

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. Ryzyko związane z sytuacją polityczno-gospodarczą na Ukrainie. Wpływ konfliktu zbrojnego w Ukrainie na działalność Emitenta**

Potencjalny wpływ konfliktu zbrojnego toczącego się na terenie Ukrainy na działalność Emitenta należy rozpatrywać w trzech sferach działalności:

1. Sfera pracownicza- brak bezpośredniego wpływu. Emitent zatrudnia znikomą ilość pracowników pochodzenia ukraińskiego.
2. Sprzedaż –brak bezpośredniego wpływu. Sprzedaż na rynki ukraiński i rosyjski stanowi znikomy udział w przychodach ze sprzedaży Emitenta.
3. Zakupy- potencjalnie znaczący wpływ. Działania wojenne toczą się w rejonie ważnym dla sektora żelaza i stali, a Ukraina była ważnym dostawcą produktów stalowych i surowców do produkcji stali dla hut europejskich. Trudno dokładnie oszacować potencjalny wpływ przerwania łańcucha dostaw. Można spodziewać się przejściowego niedopasowania popytu do podaży stali w Europie, co może mieć wpływ na dostępność oraz wzrosty cen surowca. Emitent posiada bezpieczny poziom zapasów, a dywersyfikacja zamówień pozwala na utrzymywanie aktywnych łańcuchów dostaw ze stron niezwiązanych z konfliktem.

W naszej ocenie, sytuacja na Ukrainie nie ma wpływu na pozycje prezentowane w niniejszym sprawozdaniu finansowym, na ich ujęcie lub wycenę.

### 9.11. 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:

#### 31.03.2023

4,6755 PLN/EUR (Tabela nr 064/A/NBP/2023 z dnia 2023-03-31)

4,2934 USD/PLN (Tabela nr 064/A/NBP/2023 z dnia 2023-03-31)

### 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	72 461	37 759	3 687	-3 687	89	-89
Środki Pieniężne	106 985	61 477	6 148	-6 148		
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	64 333	8 375	-838	838		
<b>WPŁYW NA WYNIK FINANSOWY (brutto)</b>			<b>8 997</b>	<b>-8 997</b>	<b>89</b>	<b>-89</b>

### Analiza wrażliwości na ryzyko stopy procentowej

Pozycja bilansowa	Wartość w sprawozdaniu w TPLN	Oprocentowanie	
		Wpływ na wynik finansowy	
		wzrost + 50 p.b	spadek - 50 p.b
Kredyty bankowe	43 986	-205	205
<b>WPŁYW NA WYNIK FINANSOWY (brutto)</b>		<b>-205</b>	<b>205</b>

### **9.12. Zarządzanie kapitałami**

Celem Spółki w efektywnym zarządzaniu zasobami finansowymi jest zapewnienie zdolności Spółki do kontynuowania działalności tak, aby możliwe było realizowanie optymalnego zwrotu dla akcjonariuszy oraz korzyści dla innych interesariuszy. Spółka korzysta z kapitałów obcych (zobowiązań oprocentowanych) i innych instrumentów finansowych w celu optymalizacji struktury i kosztu pozyskiwania kapitału.

Kapitał własny Spółki na dzień 31.03.2023 oraz 31 grudnia 2022 wyniósł odpowiednio 315.809 TPLN oraz 314.368 TPLN tzn. 68,51% oraz 68,20% pasywów ogółem. Kapitał obcy to przede wszystkim zobowiązania handlowe. Spółka wypłaciła dywidendę w wysokości 26.430 TPLN, 6.607 TPLN, 5.550 TPLN, 4.163 TPLN oraz 3.538 TPLN kolejno w 2022, 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, 24 maja 2023r.