



MFO Spółka Akcyjna
z siedzibą w Kożuszkach Parcel

RAPORT KWARTALNY

ZAWIERAJĄCY KWARTALNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
MFO S.A. ZA OKRES 9 MIESIĘCY 2023 ROKU
ZAKOŃCZONY DNIA 30.09.2023

Kożuszki Parcel, 22 listopada 2023r.

I. KWARTALNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE MFO S.A.	5
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
II. INFORMACJE OGÓLNE ORAZ OPIS PRZYJĘTYCH ZASAD RACHUNKOWOŚCI	10
2.1 INFORMACJE OGÓLNE.....	10
2.2 ZATWIERDZENIE SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO MFO S.A.	11
2.3 ZASADY (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI.....	11
<i>Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego</i>	11
<i>Założenie kontynuacji działalności gospodarczej</i>	11
<i>Oświadczenie o zgodności</i>	11
<i>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	15
Aktywa finansowe.....	15
Rozliczenia międzyokresowe kosztów	16
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	16
Kapitał własny	16
Zobowiązania finansowe.....	16
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług i pozostałe zobowiązania	17
Rezerwy na zobowiązania	17
Koszty finansowania zewnętrznego	17
Podatki dochodowe	18
Ujmowanie przychodów i kosztów	18
Ważne oszacowania i osądy.....	20
Zmiany prezentacyjne oraz korekty danych finansowych	20
III. INNE INFORMACJE OBJAŚNIAJĄCE	22
NOTY OBJAŚNIAJĄCE (W TYS. ZŁ).....	22
<i>Nota 1 Wartości niematerialne</i>	22
Nota 1.1 Zestawienie wartości niematerialnych za okres 9 miesięcy 2023 roku zakończony dnia 30 września 2023r.	22
Nota 1.1.1. Koszty zakończonych prac rozwojowych wg projektów- stan na dzień 30.09.2023.....	22
Nota 1.2 Zestawienie wartości niematerialnych za 2022 rok zakończony dnia 31 grudnia 2022r.	22
Nota 1.3 Zestawienie wartości niematerialnych za okres 9 miesięcy 2022 roku zakończony dnia 30 września 2022r.	23
<i>Nota 2 Rzeczowe aktywa trwałe</i>	23
Nota 2.1 Rzeczowe aktywa trwałe	23
Nota 2.2 Zestawienie rzeczowych środków trwałych za okres 9 miesięcy 2023 roku zakończony dnia 30 września 2023r.....	23
Nota 2.3 Zestawienie rzeczowych środków trwałych za 2022 rok zakończony dnia 31 grudnia 2022r.	24
Nota 2.4 Zestawienie rzeczowych środków trwałych za okres 9 miesięcy 2022 roku zakończony dnia 30 września 2022r.....	25
<i>Nota 3 Aktywa z tytułu prawa do użytkowania</i>	25
Nota 3.1. Aktywa z tytułu prawa do użytkowania. Zobowiązanie z tytułu użytkowania składników aktywów.	25

<i>Nota 4 Zapasy</i>	26
<i>Nota 5 Należności krótkoterminowe</i>	26
Nota 5.1 Należności krótkoterminowe- specyfikacja.....	26
Nota 5.2 Należności krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług wg. struktury wiekowej.....	26
Nota 5.3 Ubezpieczenie należności handlowych. Odpis aktualizujący należności.....	27
Nota 5.4 Należności krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług wg. struktury walutowej.....	27
Nota 5.5 Pozostałe należności krótkoterminowe. Należności z tytułu podatku dochodowego. Należności z tytułu faktoringu.....	27
<i>Nota 6 Środki pieniężne</i>	27
<i>Nota 7 Rozliczenia międzyokresowe czynne</i>	27
<i>Nota 8 Kapitał własny</i>	28
Nota 8.1 Struktura kapitału własnego.....	28
Nota 8.2 Akcjonariat.....	28
Nota 8.3 Akcje w posiadaniu członków organów zarządzających i nadzorujących na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego.....	28
Nota 8.4 Podział akcji.....	28
<i>Nota 9 Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz inne zobowiązania krótkoterminowe. Zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego</i>	28
Nota 9.1 Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu dostaw i usług wg struktury wiekowej.....	29
Nota 9.2 Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu dostaw i usług wg struktury walutowej.....	29
Nota 9.3 Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe. Zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego.....	29
<i>Nota 10 Kredyty i pożyczki</i>	29
Nota 10.1 Specyfikacja kredytów bankowych i pożyczek.....	29
Nota 10.2 Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek na dzień 30 września 2023r.....	29
Nota 10.3 Zobowiązania warunkowe. Zabezpieczenie kredytu.....	31
Nota 10.4 Struktura kredytów wg terminów wymagalności- stan na dzień 30 września 2023r.....	31
<i>Nota 11 Inne zobowiązania finansowe</i>	32
Nota 11.1 Specyfikacja zobowiązań z tytułu leasingu na dzień 30.09.2023r.....	32
Nota 11.2 Specyfikacja zobowiązań z tytułu prawa do użytkowania składników aktywów na dzień 30.09.2023.....	32
Nota 11.3 Specyfikacja zobowiązań z tytułu faktoringu na dzień 30.09.2023.....	32
Nota 11.4 Inne zobowiązania finansowe wg terminów wymagalności- stan na dzień 30 września 2023r.....	32
<i>Nota 12 Rezerwy na zobowiązania. Rozliczenia międzyokresowe bierne</i>	32
Nota 12.1 Rezerwy krótkoterminowe.....	33
Nota 12.1.1 Rezerwa na krótkoterminowe świadczenia pracownicze.....	33
Nota 12.1.2 Pozostałe rezerwy.....	33
Nota 12.2 Rezerwy długoterminowe.....	33
<i>Nota 13 Dotacje rządowe. Rozliczenia międzyokresowe przychodów</i>	33
Nota 13.1. Dotacje do aktywów. Rozliczenia międzyokresowe przychodów.....	34
Nota 13.2. Dotacje do przychodów.....	34
<i>Nota 14 Przychody i koszty działalności operacyjnej</i>	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.....	35
Nota 14.3 Koszty działalności operacyjnej w układzie rodzajowym. Zmiana stanu produktów.....	35
<i>Nota 15 Pozostała działalność operacyjna</i>	35
Nota 15.1 Specyfikacja pozostałych przychodów operacyjnych.....	35
Nota 15.2 Specyfikacja pozostałych kosztów operacyjnych.....	36
<i>Nota 16 Działalność finansowa</i>	36
Nota 16.1 Specyfikacja przychodów finansowych.....	36
Nota 16.2 Specyfikacja kosztów finansowych.....	36
<i>Nota 17 Podatek dochodowy CIT</i>	36
Nota 17.1 Podatek bieżący. Kalkulacja podatku dochodowego.....	36
Nota 17.2 Podatek odroczony.....	38

Nota 17.2.1 Podatek odroczony- stan na 30.09.2023	38
Nota 17.2.2 Podatek odroczony- stan na 31.12.2022	38
Nota 17.2.3 Podatek odroczony- stan na 30.09.2022	39
<i>Nota 18 Zysk (strata) na akcję</i>	39
<i>Nota 19 Stanowisko Zarządu odnośnie zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników na rok 2023</i>	40
<i>Nota 20 Struktura zatrudnienia</i>	40
<i>Nota 21 Wynagrodzenie osób zarządzających i nadzorujących w 2023 roku</i>	40
<i>Nota 22 Firma audytorska uprawniona do badania sprawozdań finansowych</i>	41
POZOSTAŁE INFORMACJE OBJAŚNIAJĄCE	41
1. Rok obrotowy	41
2. Waluta sprawozdawcza	41
3. Kursy walut zastosowane do wyceny aktywów i pasywów	41
4. Zaokrąglenia	41
5. Sposób sporządzania sprawozdania finansowego	41
6. Transakcje z podmiotami powiązаныmi	42
6.1. Kwoty transakcji z podmiotami powiązаныmi oraz salda rozrachunków na dzień 30.09.2023	42
6.2. Kwoty transakcji z podmiotami powiązаныmi oraz salda rozrachunków na dzień 31.12.2022	42
7. Objasnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności w okresie sprawozdawczym	42
8. Dywidendy	42
9. Zarządzanie ryzykiem	43
9.1. Ryzyko konkurencji	43
9.2. Ryzyko związane z koniunkturą gospodarczą	43
9.3. Ryzyko zmienności kursów walut	43
9.4. Ryzyko zmienności stóp procentowych	43
9.5. Ryzyko zmienności cen stali	43
9.6. Ryzyko związane z sezonowością branży budowlano-montażowej	43
9.7. Ryzyko kredytowe	44
9.8. Ryzyko płynności	44
9.9. Ryzyko związane z pandemią koronowirusa SARS-CoV-2	44
9.10. Ryzyko związane z sytuacją polityczno-gospodarczą na Ukrainie. Wpływ konfliktu zbrojnego w Ukrainie na działalność Emitenta	44
9.11. Analiza wrażliwości na ryzyko	45
9.12. Zarządzanie kapitałami	45
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	45
11. Istotne zdarzenia okresu sprawozdawczego oraz zdarzenia następujące po dniu bilansowym	46
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	46

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
	01.01.2023-30.09.2023	01.01.2022-30.09.2022	01.01.2023-30.09.2023	01.01.2022-30.09.2022
WYBRANE DANE SPRAWOZDANIA Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW ORAZ SPRAWOZDANIA Z PRZEPEŁYWÓW PIENIĘŻNYCH				
Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	429 846	777 627	93 908	165 876
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	1 412	50 534	308	10 779
Zysk (strata) brutto	-3 139	51 165	-686	10 914
Zysk (strata) netto	-5 719	41 299	-1 250	8 810
Całkowite dochody ogółem	-5 719	41 299	-1 250	8 810
Średnioważona liczba akcji (szt.)	6 607 490	6 607 490	6 607 490	6 607 490
Zysk (strata) na jedną akcję (PLN/szt. lub EUR/szt.)	-3,39	3,73	-0,74	0,80
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję (PLN/szt. lub EUR/szt.)	-3,39	3,73	-0,74	0,80
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	40 903	88 144	8 936	18 802
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-5 505	-14 814	-1 203	-3 160
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	4 157	-49 617	908	-10 584
WYBRANE DANE SPRAWOZDANIA Z SYTUACJI FINANSOWEJ				
Aktywa	519 477	456 514	112 063	97 340
Kapitał własny	308 649	314 368	66 582	67 031
Zobowiązania długoterminowe	70 266	44 664	15 158	9 523
Zobowiązania krótkoterminowe	140 563	97 482	30 323	20 786

Do wyliczenia wybranych danych finansowych w EUR zastosowano następujące zasady:

-poszczególne pozycje aktywów i pasywów - według średniego kursu określonego przez Narodowy Bank Polski na dzień 30 września 2023 roku -4,6356 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 30 września 2023 roku - 4,5773 PLN/EUR od 1 stycznia 2022 roku do 30 września 2022 roku - 4,6880 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	Niebadane przez Biegłego Rewidenta
AKTYWA		30.09.2023	31.12.2022	01.01.2022	30.09.2022
I. Aktywa trwałe		207 961	202 004	183 403	199 385
Rzeczowe aktywa trwałe	2	158 222	151 755	134 538	149 366
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	3	4 626	3 720	1 996	3 605
Pozostałe wartości niematerialne	1	45 081	46 479	46 869	46 358
Aktywa finansowe					
Inne należności długoterminowe					
Pożyczki					
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	17.2	0	0	0	0
Rozliczenia międzyokresowe	7	31	50	0	56
II. Aktywa obrotowe		311 516	254 509	368 874	310 512
Zapasy	4	99 328	101 875	239 027	153 052
Należności handlowe oraz pozostałe należności	5	83 581	60 801	93 667	93 675
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	5	0	5 724	342	1 812
Aktywa finansowe					
Pożyczki					
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	6	127 716	85 136	35 606	60 736
Rozliczenia międzyokresowe	7	891	972	233	1 237
A k t y w a r a z e m		519 477	456 514	552 277	509 897
PASYWA		30.09.2023	31.12.2022	01.01.2022	30.09.2022
I. Kapitał własny	8	308 649	314 368	316 077	330 946
Kapitał podstawowy	8	1 321	1 321	1 321	1 321
Kapitał z aktualizacji wyceny	8	9 093	9 093	9 093	9 093
Pozostałe kapitały	8	303 954	279 233	171 758	279 233
Zyski zatrzymane	8	0	88	941	0
Zysk (strata) netto	8	-5 719	24 632	132 964	41 299
II. Zobowiązania długoterminowe		70 266	44 664	39 679	43 505
Kredyty i pożyczki	10	20 000	0	1 249	0
Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego	17.2	11 648	9 067	7 322	9 341
Rezerwy długoterminowe	12	158	158	210	210
Zobowiązania finansowe	11	12 264	9 410	3 870	7 463
Pozostałe zobowiązania długoterminowe					
Rozliczenia międzyokresowe	13	26 195	26 028	27 028	26 490
III. Zobowiązania krótkoterminowe		140 563	97 482	196 521	135 446
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz inne zobowiązania	9	83 978	27 198	118 994	78 082
Kredyty i pożyczki krótkoterminowe	10	30 230	38 169	47 526	29 783
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	9	0	0	0	0
Zobowiązania finansowe	11	23 979	24 366	19 005	20 227
Rezerwy krótkoterminowe	12	1 351	6 750	10 279	4 996
Rozliczenia międzyokresowe	13	1 025	999	717	2 358
P a s y w a r a z e m		519 477	456 514	552 277	509 897

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

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

SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW DZIAŁALNOŚĆ KONTYNUOWANA	Nota	01.01.2023- 30.09.2023	III kwartał 2023	01.01.2022 - 30.09.2022	III kwartał 2022
A. Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	14	429 846	134 049	777 627	187 161
I. Przychody ze sprzedaży produktów i usług	14	424 538	132 454	768 072	185 402
II. Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	14	5 307	1 594	9 555	1 759
B. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	14	393 099	123 246	687 679	184 732
I. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	14	389 640	122 117	681 458	183 463
II. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	14	3 460	1 129	6 220	1 269
C. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży		36 746	10 802	89 949	2 429
I. Koszty sprzedaży	14	27 706	8 773	30 973	9 516
II. Koszty ogólnego zarządu	14	9 048	2 842	11 552	1 831
D. Zysk (strata) ze sprzedaży		-7	-813	47 423	-8 918
I. Pozostałe przychody operacyjne	15	1 558	507	3 465	2 397
II. Pozostałe koszty operacyjne	15	138	26	355	78
E. Zysk (strata) na działalności operacyjnej		1 412	-332	50 534	-6 599
I. Przychody finansowe	16	216	4 450	3 539	2 940
II. Koszty finansowe	16	4 766	1 624	2 908	1 228
F. Zysk (strata) brutto		-3 139	2 495	51 165	-4 887
G. Podatek dochodowy	17	2 581	1 336	9 865	-881
a) część bieżąca	17.1	0	0	7 847	-1 812
b) część odroczone	17.2	2 581	1 336	2 019	931
H. Zysk (strata) netto za okres sprawozdawczy	18	-5 719	1 159	41 299	-4 007
I. Inne całkowite dochody		0	0	0	0
-Zmiany w nadwyżce z przeszacowania środków trwałych		0	0	0	0
-Podatek odroczone od nadwyżki z przeszacowania środków trwałych		0	0	0	0
- Zyski i straty aktuarialne		0	0	0	0
J. Inne całkowite dochody netto		0	0	0	0
K. CAŁKOWITY DOCHÓD ZA OKRES	18	-5 719	1 159	41 299	-4 007
Zysk (strata) okresu (zanualizowany)*	18	-22 386		24 632	
Średnia liczba akcji		6 607 490		6 607 490	
Zysk (strata) przypadająca na jedną akcję (PLN)	18	-3,39		3,73	

*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- 30.09.2023	01.01.2022- 31.12.2022	01.01.2022- 30.09.2022
I.Kapitał własny na początek okresu (BO)	314 368	316 077	316 077
-zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości			
-korekty błędów			
I.a.Kapitał własny na początek okresu (BO), po korektach	314 368	316 077	316 077
1.Kapitał podstawowy na początek okresu	1 321	1 321	1 321
1.1.Zmiany kapitału podstawowego:			
a)zwiększenie (z tytułu)			
-emisja akcji serii .. (wartość nominalna)			
1.2. Kapitał podstawowy na koniec okresu	1 321	1 321	1 321
2.Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu	9 093	9 093	9 093
2.1. Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny :			
a)zwiększenie (z tytułu)	0	0	0
-nadwyżka z przeszacowania środków trwałych	0	0	0
b)zmniejszenie (z tytułu)	0	0	0
-podatek odroczony od nadwyżki z przeszacowania środków trwałych	0	0	0
-korekta błędów lat ubiegłych	0	0	0
2.2. Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu	9 093	9 093	9 093
3.Kapitał zapasowy na początek okresu	278 322	170 847	170 847
3.1. Zmiany kapitału zapasowego:			
a)zwiększenie (z tytułu)			
-podział zysku za lata ubiegłe	24 721	107 475	107 475
-"agio"- nadwyżka ponad wartość nominalną akcji serii ...			
b)zmniejszenie (z tytułu)			
-pokrycie straty lat ubiegłych			
3.2. Kapitał zapasowy na koniec okresu	303 043	278 322	278 322
4. Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu	911	911	911
4.1. Zmiany pozostałych kapitałów rezerwowych :			
a)zwiększenie (z tytułu)			
b)zmniejszenie (z tytułu)			
4.2. Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu	911	911	911
5. Zyski zatrzymane na początek okresu	24 721	133 905	133 905
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	133 905
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)	24 721	133 905	133 905
-przekazanie zysku na kapitał zapasowy	24 721	107 475	107 475
-dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0	26 430	26 430
5.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0	88	0
5.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	0	0	0
-zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości			
-korekty błędów			
5.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0	0	0
a)zwiększenie (z tytułu)	0	0	0
-straty aktuarialne z tyt. świadczeń pracowniczych	0	0	0
b)zmniejszenie (z tytułu)			
-pokrycie kapitałem zapasowym			
5.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	0	0	0
5.7. Zyski zatrzymane na koniec okresu	0	88	0
6. Wynik netto	-5 719	24 632	41 299
a) zysk netto		24 632	41 299
b)strata netto	-5 719		
II.Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	308 648	314 368	330 946

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

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

SPRAWOZDANIE Z PRZEPIWÓW PIENIĘŻNYCH	01.01.2023- 30.09.2023	01.01.2022- 30.09.2022
A. PRZEPIWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ		
I. Zysk (strata) brutto	-3 139	51 165
II Korekty razem	44 041	46 296
1. Amortyzacja	6 475	4 947
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	-3 025	-1 417
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	4 398	2 879
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-17	87
5. Zmiana stanu rezerw	-5 398	-5 283
6. Zmiana stanu zapasów	2 547	85 975
7. Zmiana stanu należności	-17 055	-8
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	56 780	-40 912
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-643	43
10. Inne korekty	-21	-14
III Gotówka z działalności operacyjnej (I+/- II)	40 903	97 461
11. Zapłacony podatek dochodowy	0	-9 316
IV Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/- II)	40 903	88 144
B. PRZEPIWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ		
I Wpływy	4 892	608
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	4 892	608
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0	0
3. Z aktywów finansowych	0	0
4. Inne wpływy inwestycyjne		
II Wydatki	10 397	15 422
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	10 397	15 422
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		
3. Na aktywa finansowe, w tym :	0	0
4. Inne wydatki inwestycyjne		
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I+/- II)	-5 505	-14 814
C. PRZEPIWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ		
I. Wpływy	51 158	598
1. Wpływy z emisji akcji i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału		
2. Kredyty i pożyczki	50 202	17
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	0	0
4. Inne wpływy finansowe	956	581
II. Wydatki	47 001	50 216
1. Nabycie akcji własnych		
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0	26 430
3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z podziału zysku	0	0
4. Spłaty kredytów i pożyczek	38 141	19 009
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	0	0
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	706	359
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	2 509	1 538
8. Odsetki	4 398	2 879
9. Inne wydatki finansowe	1 246	0
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I+/- II)	4 157	-49 617
D. PRZEPIWY PIENIĘŻNE NETTO, RAZEM (AIV+/-BIII+/-CIII)	39 555	23 713
E. BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH		
- w tym zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych od walut obcych	3 025	1 417
F. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU (bez wyceny bilansowej)	85 127	35 628
G. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F+/-D) (bez wyceny bilansowej)	124 682	59 340
- o ograniczonej możliwości dysponowania (subkonto VAT)	4 103	2 948

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 9 miesięcy 2023 roku zakończony dnia 30.09.2023 wraz z danymi porównawczymi za okres 9 miesięcy 2022 roku zakończony dnia 30.09.2022 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 22 listopada 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 2023 roku do 30 września 2023 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 śródrocznego skróconego 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 Półroczne 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.

Na koszty przetworzenia zapasów składają się koszty związane bezpośrednio z jednostką produkcji, takie jak bezpośrednia robocizna. Składają się na nie także systematycznie przypisane, stałe i zmienne pośrednie koszty produkcji, poniesione przy przetwarzaniu materiałów na gotowe dobra. Stałymi pośrednimi kosztami produkcji są te pośrednie koszty produkcji, które pozostają stosunkowo niezmiennie niezależnie od wielkości produkcji, takie jak koszty amortyzacji i utrzymania budynków i wyposażenia fabryki oraz produkcyjne (fabryczne) koszty zarządzania i administracji. Zmiennymi pośrednimi kosztami produkcji są te pośrednie koszty produkcji, które zmieniają się bezpośrednio lub prawie bezpośrednio wraz ze zmianą wielkości produkcji, takie jak pośrednie koszty materiałów i robocizny. Dla celów przypisania stałych pośrednich kosztów produkcji do kosztów przetworzenia zapasów przyjmuje się normalną zdolność produkcyjną urządzeń produkcyjnych.

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

W przypadku gdy cena nabycia lub koszt wytworzenia zapasów mogą nie być możliwe do odzyskania, jeżeli zapasy zostały uszkodzone, utraciły całkowicie lub częściowo swoją przydatność lub jeśli spadły ich ceny sprzedaży - 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). Szacunki wartości netto możliwej do uzyskania opierają się na najbardziej wiarygodnych dowodach, dostępnych w czasie sporządzania szacunków, co do przewidywanej kwoty możliwej do zrealizowania z tytułu sprzedaży zapasów. Spółka dokonuje odpisów na koniec każdego kwartału. W każdym kolejnym okresie dokonuje się nowego oszacowania wartości netto możliwej do uzyskania. Odwrócenie odpisu wartości zapasów, wynikające ze zwiększenia ich wartości netto możliwej do uzyskania, ujmuje się jako zmniejszenie kwoty zapasów ujętych jako koszt okresu, w którym odwrócenie odpisu wartości miało miejsce.

Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

Należności handlowe oraz pozostałe zaliczane są do grupy aktywów finansowych i 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 uiszczony 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 6 miesięcy od dnia ich otrzymania, wystawienia, nabycia lub założenia.

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

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

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

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

Aktywa finansowe

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

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

Stan na 30.09.2023	Nota	Kategorie instrumentów finansowych wg MSSF 9					Razem
		WKZ	WGWF	WGCD	IPZ	Poza MSSF 9	
Aktywa trwałe							
Należności i pożyczki							
Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe							
Aktywa obrotowe							
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	5	83 581					83 581
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	6	127 716					127 716
Kategoria aktywów finansowych razem		211 297	0	0	0	0	211 297

Stan na 30.09.2023	wartość bilansowa	wartość godziwa
Aktywa trwałe		
Należności i pożyczki		
Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe		
Aktywa obrotowe		
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	83 581	83 581
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	127 716	127 716
Kategoria aktywów finansowych razem	211 297	211 297

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

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

Rozliczenia międzyokresowe przychodów

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

- środki pieniężne otrzymane na sfinansowanie nabycia lub wytworzenia środków trwałych (również dotacje rządowe zgodnie z MSR 20), w tym także środków trwałych w budowie oraz prac rozwojowych (wartości niematerialne) – z chwilą rozpoczęcia amortyzacji tych składników sfinansowanych w całości lub części z tych dotacji następuje stopniowe ich odpisywanie, równoległe do amortyzacji, na poczet pozostałych przychodów operacyjnych.
- zaliczki i przedpłaty na świadczenia, których wykonanie nastąpi w następnych okresach sprawozdawczych (prezentowane w bilansie w pozycji „Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz inne zobowiązania”);
- otrzymane wpłaty lub zafakturowane z góry należności za świadczenia, których wykonanie nastąpi w następnych okresach sprawozdawczych – zalicza się do nich przede wszystkim: otrzymane z góry czynsze, dzierżawy oraz inne zapłaty pobrane z góry, rozliczane w równych ratach w okresach miesięcznych przez okres trwania umowy;

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

Kapitał własny

Kapitały własne wyceniane są w wartości nominalnej.

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

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

Zobowiązania finansowe

Zobowiązania finansowe ujmowane zgodnie ze standardem MSSF 9 oraz są klasyfikowane jako zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie.

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

Stan na 30.09.2023
Zobowiązania długoterminowe

wartość bilansowa	wartość godziwa

Zobowiązania z tytułu leasingu i prawa do użytkowania	12 264	12 264
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	20 000	20 000
Zobowiązania krótkoterminowe		
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	83 978	83 978
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	50 322	50 322
Zobowiązania z tytułu leasingu i prawa do użytkowania	3 887	3 887
Kategoria zobowiązań finansowych razem	170 451	170 451

Stan na 30.09.2023	Nota	*Kategorie instrumentów finansowych wg MSSF 9				Razem
		ZWKZ	ZWGWF	IPZ	Poza MSSF 9	
Zobowiązania długoterminowe						
Zobowiązania z tytułu leasingu i prawa do użytkowania	11	12 264				12 264
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	10,11	20 000				20 000
Zobowiązania krótkoterminowe						
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	9	83 978				83 978
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	10,11	50 322				50 322
Zobowiązania z tytułu leasingu i prawa do użytkowania	11	3 887				3 887
Kategoria zobowiązań finansowych razem		170 451			0	170 451

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 aktuarusza 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 17. 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 ściągnie 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. Szczególnego 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 następuje jednorazowo (w danym momencie), gdy spełnione są następujące przesłanki:

- Jednostka przekazała klientowi aktywa w fizyczne posiadanie;
- Jednostka ma prawo żądać zapłaty za aktywa;
- Klient zaakceptował aktywa;
- Klient posiada znaczące ryzyko i korzyści związane z posiadaniem składnika aktywów;
- Klient ma tytuł prawny do aktywów.

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, które określają ogólne warunki sprzedaży.

Warunki sprzedaży, w tym warunki płatności oraz stosowane rabaty i upusty nie odbiegają od warunków rynkowych.

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 bezpośrednio obejmują wartość zużytych materiałów bezpośrednich, koszty przetworzenia związane bezpośrednio z produkcją i inne koszty poniesione w związku z doprowadzeniem zapasów do odpowiedniej postaci, w jakiej znajdują się w momencie wyceny. Do uzasadnionej części kosztów pośrednich 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 14.

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

Sporządzenie sprawozdania finansowego zgodnie z MSSF wymaga od zarządu profesjonalnych osądów, szacunków i założeń, które mają wpływ na przyjęte zasady oraz prezentowane wartości aktywów, pasywów, (w konsekwencji kosztów oraz przychodów). Szacunki oraz związane z nimi założenia opierają się na doświadczeniu historycznym oraz innych czynnikach, które są uznawane za racjonalne w danych okolicznościach, a ich wyniki dają podstawę profesjonalnego osądu, co do wartości bilansowej aktywów i zobowiązań, która nie wynika bezpośrednio z innych źródeł. Faktyczna wartość może docelowo różnić się od wartości szacunkowej. Stosowana metodologia ustalania wartości szacunkowych opiera się na najlepszej wiedzy Zarządu i jest zgodna z wymogami MSR. Szacunki i związane z nimi założenia podlegają bieżącej weryfikacji.

Zmiana szacunków księgowych jest rozpoznawana w okresie, w którym została dokonana. W niektórych istotnych kwestiach (zaznaczonych poniżej) Zarząd opiera się na opiniach niezależnych ekspertów.

Główne założenia i szacunki w procesie stosowania zasad (polityki) rachunkowości wpływające na wartości wykazane w sprawozdaniu finansowym, dotyczą:

- przewidywanego okresu ekonomicznej użyteczności środków trwałych i wartości niematerialnych,
- odpisów aktualizujących składniki aktywów, w szczególności:
 - odpis aktualizujący wartość zapasów,
 - odpis aktualizujący wartość należności,
- rabatów należnych od dostawców, liczonych od zrealizowanych obrotów, pomniejszających zapasy oraz koszty zużytych materiałów,
- rabatów dla odbiorców, które Spółka zamierza udzielić odbiorcom w ramach minionego okresu, korygujących przychód z działalności operacyjnej okresu, którego dotyczą,
- wartość rezerwy na ewentualne zwroty korygujące przychód z działalności operacyjnej okresu, którego dotyczą,
- dyskonta, przewidywanego wzrostu wynagrodzeń oraz założeń aktuarialnych używanych przy obliczaniu rezerwy na odprawy emerytalne (wycena dokonywana jest przez niezależnego aktuarium),
- wartości rezerwy na świadczenia pracownicze (w tym: niewykorzystane urlopy, premie)
- wartości rezerwy na pozostałe koszty, niezafakturowane w okresie bilansowym,
- przyszłych wyników podatkowych, uwzględnianych przy ustalaniu aktywów na odroczony podatek dochodowy,
- 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 max. 5 lat i wyceniane są na podstawie wycen/operatów szacunkowych przeprowadzonych przez niezależnego rzeczoznawcę majątkowego, co jest zgodne z punktem 34 MSR 16.

Zmiany prezentacyjne oraz korekty danych finansowych

Na dzień 30.09.2023 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 01.01.2022.

Na dzień 30.09.2023 Spółka dokonała również korekty wyceny aktywa z tytułu prawa wieczystego użytkowania gruntów. Dla celów porównywalności danych dokonano przekształcenia danych porównywalnych na dzień 31.12.2022 oraz na dzień 01.01.2022.

Pozycja: ze sprawozdania finansowego	31.12.2022 wg opublikowanego sprawozdania finansowego	Zmiana	31.12.2022 – po zmianie	01.01.2022 wg opublikowanego sprawozdania finansowego (bilans otwarcia sprawozdania finansowego na 31.12.2022)	Zmiana	01.01.2022-po zmianie
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 576	-1 576	0	2 303	-2 303	0
Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego	10 643	-1 576	9 067	9 625	-2 303	7 322
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	6 595	-2 874	3 720	4 344	-2 348	1 996
Zobowiązania finansowe	12 284	-2 874	9 410	6 218	-2 348	3 870

III. Inne informacje objaśniające

Noty objaśniające (w tys. zł)

Nota 1 Wartości niematerialne

Nota 1.1 Zestawienie wartości niematerialnych za okres 9 miesięcy 2023 roku zakończony dnia 30 września 2023r.

Pozycja:	Koszty niezakończonych prac rozwojowych	Koszty zakończonych prac rozwojowych	Oprogramowanie komputerowe oraz licencje	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 30.09.2023		48 963	2 030	50 993
Umorzenie na 01.01.2023		3 179	1 317	4 496
Odpis amortyzacyjny za okres sprawozdawczy		1 183	233	1 416
Umorzenie zlikwidowanych WN			0	0
Umorzenie na 30.09.2023		4 362	1 550	5 911
Wartość netto na 01.01.2023		45 784	695	46 479
Wartość netto na 30.09.2023		44 601	480	45 081

W bieżącym okresie Spółka, w związku z pozytywnym zakończeniem realizacji projektu nr POIR.01.01.01-00-0825/17 „Opracowanie innowacyjnej technologii wytwarzania kształownika cienkościennego o podwyższonych parametrach przeznaczonych 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 1.1.1. Koszty zakończonych prac rozwojowych wg projektów- stan na dzień 30.09.2023

Nazwa Projektu [opis zakończonych prac rozwojowych]	Wartość bilansowa	Amortyzacja	Planowany okres amortyzacji
POIR.01.01.01-00-0387/15 "Opracowanie innowacyjnej zautomatyzowanej technologii wytwarzania wsporników ściennych o nowatorskiej konstrukcji"	24 730	715	do 2049-07-31
POIR.01.01.01-00-0825/17 "Opracowanie innowacyjnej technologii wytwarzania kształownika cienkościennego o podwyższonych parametrach przeznaczonych dla stolarki otworowej, w tym przeciwpożarowej"	19 871	468	do 2053-01-30
razem	44 601	1 183	

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

Pozycja:	Koszty niezakończonych prac rozwojowych	Koszty zakończonych prac rozwojowych	Oprogramowanie komputerowe	Razem:
Wartość brutto na 01.01.2022	19 435	28 624	1 972	50 031
Zwiększenia:	904		40	944
Nabycie	904		40	944
Przesunięcie z RMK			0	0
Zmniejszenia:			0	0
Likwidacja			0	0
Wartość brutto na 31.12.2022	20 339	28 624	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	19 435	26 399	1 035	46 869
Wartość netto na 31.12.2022	20 339	25 445	695	46 479

Nota 1.3 Zestawienie wartości niematerialnych za okres 9 miesięcy 2022 roku zakończony dnia 30 września 2022r.

Pozycja:	Koszty niezakończonych prac rozwojowych	Koszty zakończonych prac rozwojowych	Oprogramowanie komputerowe oraz licencje	Razem:
Wartość brutto na 01.01.2022	19 435	28 624	1 972	50 031
Zwiększenia:	473		25	498
Nabycie	473	0	25	498
Zmniejszenia:				0
Likwidacja				0
Wartość brutto na 30.09.2022	19 908	28 624	1 996	50 528
Umorzenie na 01.01.2022		2 225	937	3 162
Odpis amortyzacyjny za okres		715	294	1 008
Umorzenie na 30.09.2022		2 940	1 230	4 170
Wartość netto na 01.01.2022	19 435	26 398	1 035	46 869
Wartość netto na 30.09.2022	19 908	25 684	766	46 358

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 10.3.

	30.09.2023	31.12.2022	30.09.2022
Rzeczowe aktywa trwałe	158 222	151 755	149 366
1. Środki trwałe	149 304	146 955	137 859
a) grunty (w tym prawo użytkowanie wieczystego gruntu)	13 028	13 113	13 141
b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	61 414	62 031	61 994
c) urządzenia techniczne i maszyny	71 910	68 400	59 280
d) środki transportu	2 572	2 991	3 059
e) inne środki trwałe	381	420	385
2. Środki trwałe w budowie	2 431	4 013	5 548
3. Zaliczka na środki trwałe w budowie	6 487	788	5 959

Nota 2.2 Zestawienie rzeczowych środków trwałych za okres 9 miesięcy 2023 roku zakończony dnia 30 września 2023r.

Pozycja:	Grunty (w tym PWUG)	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe	Razem środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Razem:
Wartość brutto na BO	13 216	65 852	85 977	4 569	987	170 601	4 013	174 614
Zwiększenia:	0	2	11 355	896	10	12 264	3 351	15 615
nowy leasing	0	0	5 106	202	0	5 308	0	5 308
zakupy	0	2	1 316	0	10	1 328	3 351	4 679
przemieszczenie- ze środków trwałych w budowie	0	0	4 933	0	0	4 933	0	4 933
przemieszczenie wewnątrz grupy - wykup z leasingu	0	0	0	694	0	694	0	694
Zmniejszenia:	0	0	5 038	806	0	5 844	4 933	10 777
sprzedaż	0	0	4 802	111	0	4 913	0	4 913
likwidacja	0	0	236	0	0	236	0	236
przemieszczenie- na środki trwałe	0	0	0	0	0	0	4 933	4 933
przemieszczenie wewnątrz grupy - wykup z leasingu	0	0	0	694	0	694	0	694
Wartość brutto na BZ	13 216	65 855	92 295	4 659	997	177 021	2 431	179 452

Umorzenie na BO	103	3 822	17 577	1 578	567	23 647	0	23 647
Zwiększenia:	85	619	3 016	574	49	4 344	0	4 344
Odpis amortyzacyjny za okres sprawozdawczy	85	619	3 016	574	49	4 344	0	4 344
Zmniejszenia:	0	0	209	65	0	274	0	274
Umorzenie zlikwidowanych i sprzedanych środków trwałych	0	0	209	65	0	274	0	274
Umorzenie na BZ	188	4 441	20 385	2 087	616	27 717	0	27 717
Wartość netto na BO	13 113	62 031	68 400	2 991	420	146 955	4 013	150 968
Wartość netto na BZ	13 028	61 414	71 910	2 572	381	149 304	2 431	151 735

zaliczka na ŚT w budowie 6 487

Razem ŚT netto na 30.09.2023 158 222

Środki trwale bilansowe (struktura własnościowa):		30.09.2023
Własne (w tym środki trwale w budowie)		136 111
Używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu		15 624
Zaliczki na środki trwale w budowie		6 487
razem		158 222

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 trwale w budowie	Razem:
Wartość brutto na BO	12 795	59 258	67 940	4 261	738	144 993	3 272	148 265
Zwiększenia:	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
sprzedaż	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
Wartość brutto na BZ	13 216	65 852	85 977	4 569	987	170 601	4 013	174 614
Umorzenie na BO	0	3 048	14 477	864	502	18 892	0	18 892
Zwiększenia:	103	773	3 254	722	65	4 917	0	4 917
Odpis amortyzacyjny za okres sprawozdawczy	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
Umorzenie na BZ	103	3 822	17 577	1 578	567	23 647	0	23 647
Wartość netto na BO	12 795	56 209	53 463	3 397	237	126 101	3 272	129 373
Wartość netto na BZ	13 113	62 031	68 400	2 991	420	146 955	4 013	150 968

zaliczka na ŚT w budowie 788

Razem ŚT netto na 31.12.2022 151 755

Środki trwale bilansowe (struktura własnościowa):		31.12.2022
Własne (w tym środki trwale 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 9 miesięcy 2022 roku zakończony dnia 30 września 2022r.

Pozycja:	Grunty (w tym PWUG)	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe	Razem środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Razem:
Wartość brutto na BO	12 795	59 258	67 940	4 261	738	144 993	3 272	148 265
Zwiększenia:	421	6 352	9 171	538	196	16 677	11 360	28 037
nowy leasing	0	0	3 795	198	196	4 189	0	4 189
zakupy	385	115	2 169	101	0	2 770	11 360	14 130
przemieszczenie- ze środków trwałych w budowie	36	6 237	2 811	0	0	9 084	0	9 084
przemieszczenie wewnątrz grupy - wykup z leasingu	0	0	395	239	0	634	0	634
Zmniejszenia:	0	0	1 115	349	0	1 464	9 084	10 548
sprzedaż	0	0	517	96	0	613	0	613
likwidacja	0	0	203	14	0	217	0	217
przemieszczenie- na środki trwałe	0	0	0	0	0	0	9 084	9 084
przemieszczenie wewnątrz grupy - wykup z leasingu	0	0	395	239	0	634	0	634
Wartość brutto na BZ	13 216	65 610	75 996	4 450	934	160 207	5 548	165 755
Umorzenie na BO	0	3 048	14 477	864	502	18 892	0	18 892
Zwiększenia:	75	567	2 366	535	47	3 591	0	3 591
Odpis amortyzacyjny za okres sprawozdawczy	75	567	2 366	535	47	3 591	0	3 591
Zmniejszenia:	0	0	127	8	0	135	0	135
Umorzenie zlikwidowanych i sprzedanych środków trwałych	0	0	127	8	0	135	0	135
Umorzenie na BZ	75	3 615	16 717	1 391	549	22 348	0	22 348
Wartość netto na BO	12 795	56 209	53 463	3 397	237	126 101	3 272	129 373
Wartość netto na BZ	13 141	61 994	59 280	3 059	385	137 859	5 548	143 407

zaliczka na ŚT w budowie 5 959

Razem ŚT netto na 30.09.2022 149 366

Środki trwałe bilansowe (struktura własnościowa):	30.09.2022
Własne (w tym środki trwałe w budowie)	134 912
Używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu	8 495
Zaliczki na środki trwałe w budowie	5 959
razem	149 366

Nota 3 Aktywa z tytułu prawa do użytkowania

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

Spółka na dzień bilansowy 30.09.2023 zaprezentowała prawo do użytkowania aktywów w kwocie 4.626 TPLN oraz zobowiązanie finansowe z tytułu prawa do użytkowania aktywów w kwocie 4.631 TPLN. Poniżej specyfikacja:

Wyszczególnienie	Stan na 01.01.2023	[+] Nowe aktywa	[-] Amortyzacja 2023 r	Wartość netto na dzień 30.09.2023
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania - środki transportu	1 647	1 201	458	2 391
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania - nieruchomości	2 073	420	257	2 236

Łącznie	3 720	1 621	715	4 626
----------------	--------------	--------------	------------	--------------

Wyszczególnienie	Stan na 01.01.2023	[+] Nowe zobowiązania 2023	[-] Spłata zobowiązań 2023	Stan na 30.09.2023
Zobowiązanie z tytułu prawa do użytkowania - środki transportu	1 643	1 201	449	2 395
Zobowiązanie z tytułu prawa do użytkowania -nieruchomości	2 073	420	257	2 236
Łącznie	3 716	1 621	706	4 631

Nota 4 Zapasy

Zapasy	TPLN		
	30.09.2023	31.12.2022	30.09.2022
a)materiały	49 014	50 318	69 864
b)półprodukty i produkcja w toku	10 971	8 302	13 400
c)produkty gotowe	38 671	42 631	67 949
d)towary	640	570	1 755
Zaliczki na dostawy	32	54	83
Zapasy razem (wartość bilansowa)	99 328	101 875	153 052
<i>w tym: Odpisy aktualizujące wartość zapasów</i>	1 031	865	897

Wyżej wymieniony odpis aktualizujący wartość zapasów dotyczy zapasów niepełnowartościowych, które zostały uszkodzone lub częściowo utraciły swoją przydatność. Spółka nie dokonała odpisu na zapasach pełnowartościowych ponieważ ich szacowana wartość netto możliwe do uzyskania jest wyższa od ceny nabycia lub kosztu wytworzenia.

Nota 5 Należności krótkoterminowe

Nota 5.1 Należności krótkoterminowe- specyfikacja

Należności krótkoterminowe	30.09.2023	31.12.2022	30.09.2022
		83 581	66 526
1. Należności od jednostek powiązanych			
2. Należności od pozostałych jednostek	83 581	66 526	95 487
a) z tytułu dostaw i usług. o okresie spłaty:	66 844	53 071	80 557
i. do 12 miesięcy	66 844	53 071	80 557
ii. powyżej 12 miesięcy	0		
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i innych świadczeń	12 064	13 194	14 901
<i>w tym z tytułu podatku dochodowego</i>	0	5 724	1 812
c) inne	4 673	261	29
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	30.09.2023	31.12.2022	30.09.2022
1) nieprzeterminowane	60 924	44 737	69 731
2) przeterminowane:	6 306	8 339	11 182
0 - 90 dni	5 391	7 878	10 417
91 - 180 dni	807	191	348
181 - 360 dni	69	266	0
powyżej 360 dni	38	5	417
Razem należności z tyt. dostaw i usług	67 230	53 076	80 913
Odpisy aktualizujące należności	-386	-5	-356
Należności po uwzględnieniu odpisów aktualizujących	66 844	53 071	80 557

Nota 5.3 Ubezpieczenie należności handlowych. Odpis aktualizujący należności

Spółka posiada polisę ubezpieczenia należności handlowych w Towarzystwie Ubezpieczeń Euler Hermes S.A., dzięki której uzyskuje ochronę na wypadek niewypłacalności kontrahentów. Ochroną ubezpieczeniową objęte są należności handlowe Spółki. Dla każdego kontrahenta jest ustalany indywidualny limit kredytowy. Według stanu na dzień 30 września 2023 roku ubezpieczeniu podlegało 95,44% należności handlowych Spółki. Maksymalna ekspozycja limitowa (maksymalna wysokość sumy wszystkich limitów kredytowych) wynosi 300 mln złotych.

W przypadku wystąpienia problemów z odzyskaniem należności- ubezpieczyciel rozpoczyna procedurę windykacyjną w stosunku do dłużnika, jeśli windykacja jest nieskuteczna i wystąpi wypadek ubezpieczeniowy – ubezpieczyciel wypłaca odszkodowane (w wysokości 90% wartości należności).

Pozostałe 10% wartości należności to wkład własny Spółki, na który m.in. zawiązywany jest odpis aktualizujący należności, co jest jednocześnie głównym założeniem do kalkulacji oczekiwanych strat kredytowych. Model oczekiwanych strat kredytowych opiera się na iloczynie 10% wartości należności na dzień bilansowy oraz współczynnika szkodowości, który wyraża procentowy udział wypadków ubezpieczeniowych w przychodach Spółki.

W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem Spółka utworzyła nowy oraz częściowo rozwiązała **odpis aktualizujący dla należności przeterminowanych**, który został ustalony w drodze indywidualnej analizy kontrahentów. Zwiększenie w okresie sprawozdawczym dotyczy przede wszystkim utworzenia odpisu na należności odsetkowe za nieterminową płatność od jednego z odbiorców.

Stan na 01.01.2023	zwiększenia	zmniejszenia	Stan na 30.09.2023
5	417	35	386

Nota 5.4 Należności krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług wg. struktury walutowej

Należności z tytułu dostaw i usług (struktura walutowa)	pierwotna waluta	TPLN		
		30.09.2023	31.12.2022	30.09.2022
a) w walucie polskiej	PLN	29 880	30 495	45 764
b) w walutach obcych	EUR	35 806	21 068	32 337
c) w walutach obcych	USD	1 158	1 508	2 456
d) w walutach obcych	GBP	0	0	0
Należności krótkoterminowe, razem		66 844	53 071	80 557

Nota 5.5 Pozostałe należności krótkoterminowe. Należności z tytułu podatku dochodowego. Należności z tytułu faktoringu

Należności pozostałe	30.09.2023	31.12.2022	30.09.2022
Należności z tytułu podatku dochodowego	0	5 724	1 812
Pozostałe należności publicznoprawne	12 064	7 469	13 089
Inne należności, w tym:	4 673	261	29
kaucje wpłacone	4 318		
należności z tytułu faktoringu pełnego	304		

Szczegółowy opis otrzymywanych usług faktoringowych znajduje się w Nocie 11.3.

Nota 6 Środki pieniężne

Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne (struktura walutowa)	pierwotna waluta	W TPLN		
		30.09.2023	31.12.2022	30.09.2022
a) w walucie polskiej	PLN	32 606	33 263	8 471
b) w walutach obcych	EUR	94 262	51 871	52 263
c) w walutach obcych	USD	849	2	2
d) w walutach obcych	CHF	0	0	0
e) w walutach obcych	GBP	0	0	0
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne , razem		127 716	85 136	60 736

Na dzień bilansowy saldo środków pieniężnych na rachunku VAT wyniosło 4.103 TPLN

Nota 7 Rozliczenia międzyokresowe czynne

Rodzaj rozliczeń międzyokresowych	Część (-terminowa)		30.09.2023	31.12.2022	30.09.2022
	Krótko-	Długo-			
Nakłady na nabycie i wdrożenie oprogramowań i systemów	675	0	675	383	292
Koszty ubezpieczeń rozliczanych w czasie	62	0	62	48	38

Pozostałe koszty do rozliczenia w czasie	154	31	186	591	963
Razem	891	31	923	1 022	1 293

Nota 8 Kapitał własny

Nota 8.1 Struktura kapitału własnego

	30.09.2023	31.12.2022	30.09.2022
Kapitały własne	308 649	314 368	330 946
Kapitał podstawowy	1 321	1 321	1 321
Kapitał z aktualizacji wyceny	9 093	9 093	9 093
Pozostałe kapitały, w tym:	303 954	279 233	279 233
Kapitał zapasowy	303 043	278 322	278 322
Pozostałe kapitały rezerwowe	911	911	911
Zyski zatrzymane	0	88	0
Zysk (strata) netto	-5 719	24 632	41 299

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 21 czerwca 2023 r są:

Akcjonariat wg. Stanu na dzień ostatniego WZA (z dnia 21 czerwca 2023 roku)	liczba akcji	wartość nominalna akcji (PLN)	% udział w ogólnej liczbie akcji	liczba głosów	% udział w ogólnej liczbie głosów
Tomasz Mirski	2 093 760	418 752	31,69%	2 618 760	34,31%
Marek Mirski	2 007 247	401 449	30,38%	2 507 247	32,85%
Pozostali akcjonariusze	2 506 483	501 297	37,93%	2 506 483	32,84%
Razem	6 607 490	1 321 498	100,00%	7 632 490	100,00%

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%
Razem	4 134 015	826 803	62,57%	5 159 015	67,59%

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
	A 1025001 - A 1250000	225 000	225 000
AKCJE ZWYKŁE NA OKAZIATELA	B 0000001 - B 3750000	3 750 000	3 750 000
	C 0000001 - C 1100000	1 100 000	1 100 000
	D 0000001 - D 507490	507 490	507 490
Razem:		6 607 490	7 632 490

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	30.09.2023	31.12.2022	30.09.2022
	83 978	27 198	78 082

2. Wobec pozostałych jednostek	80 906	23 925	71 836
d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:			
i. do 12 miesięcy	80 906	23 925	71 836
ii. powyżej 12 miesięcy			
e) zaliczki otrzymane na dostawy	1 541	2 048	5 001
g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	1 454	1 152	1 152
<i>w tym z tytułu podatku dochodowego</i>	0	0	0
h) z tytułu wynagrodzeń			
i) inne	77	74	94
<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	30.09.2023	31.12.2022	30.09.2022
1) nieprzeterminowane	76 255	18 802	51 087
2) przeterminowane	4 651	5 123	20 749
0 - 90 dni	3 705	2 030	18 827
91 - 180 dni	22	2 390	1 167
181 - 360 dni	300	96	717
powyżej 360 dni	625	608	37
Razem zobowiązania z tyt. dostaw i usług	80 906	23 925	71 836

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

Zobowiązania handlowe krótkoterminowe	Waluta pierwotna	TPLN		
		30.09.2023	31.12.2022	30.09.2022
a) w walucie polskiej	PLN	66 871	21 243	57 822
c) w walutach obcych	EUR	14 035	2 682	14 014
b) w walutach obcych	USD	0	0	0
Zobowiązania handlowe krótkoterminowe, razem		80 906	23 925	71 836

Nota 9.3 Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe. Zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego

Zobowiązania pozostałe	30.09.2023	31.12.2022	30.09.2022
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	0	0	0
Pozostałe zobowiązania publicznoprawne	1 454	1 152	1 152
Zaliczki otrzymane na dostawy	1 541	2 048	5 001
Inne zobowiązania	77	74	94

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

Część	30.09.2023	31.12.2022	30.09.2022
Krótkoterminowa	30 230	38 169	29 783
Długoterminowa	20 000	0	0
Kredyty razem	50 230	38 169	29 783

Nota 10.2 Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek na dzień 30 września 2023r.

Kredytodawca		Rodzaj kredytu	Oprocentowanie	Kwota z Umowy	Zobowiązanie na dzień 30.09.2023	Zobowiązanie na dzień 01.01.2023	Termin spłaty
Bank	Umowa			TPLN	TPLN	TPLN	
Millennium Bank S.A.	Umowa nr 5797/13/M/04 z 19.06.2013 zmieniona Anekssem 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	0	36 892	18.06.2023

Millennium Bank S.A.	Umowa o kredyt w rachunku bieżącym – NR 16055/23/400/04 z 16.06.2023r.	Kredyt w rachunku bieżącym (finansowanie bieżącej działalności)	WIBOR 1M+marża banku	Limit w kwocie 24.000 TPLN	0	0	15.06.2024
Millennium Bank S.A.	Rachunek pomocniczy do Rachunku bieżącego	Wykorzystane limity na kartach kredytowych	WIBOR 1M+marża banku	Kwota limitu: od 5 do 10 TPLN	42	28	15.06.2024
Millennium Bank S.A.	Umowa o kredyt rewolwingowy – NR 16056/23/475/04	Kredyt w rachunku bieżącym (finansowanie bieżącej działalności)	WIBOR 1M+marża banku	30.000 TPLN	30 187	0	15.06.2024
Millennium Bank S.A.	Umowa o kredyt pod hipotekę dla firm nr 15531/22/406/04 z dnia 29 września 2022 roku wraz z Aneksem nr NR A2/15531/22/406/04 19.06.2023r.	Kredyt inwestycyjny pod hipotekę	WIBOR 3M+marża banku	50.000 TPLN	20 000	0	30.06.2028
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
ING Bank Śląski	Umowa nr 881/2022/00002340/00 o kredyt w rachunku bankowym, Aneks nr 1 z dnia 19/08/2023	Kredyt w rachunku bieżącym (finansowanie bieżącej działalności)	WIBOR 1M+marża banku	Kwota limitu: do 10.000 TPLN	0	0	18.08.2024
Łącznie TPLN:					50 230	38 169	

Nota 10.3 Zobowiązania warunkowe. Zabezpieczenie kredytu

Typowe zobowiązania warunkowe nie występują. Poniżej opisano zabezpieczenia na kredytach:

Kredytodawca		Zabezpieczenie kredytu
Bank	Umowa	
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.	Brak zabezpieczeń. Kredyt został spłacony w czerwcu 2023r.
Millennium Bank S.A.	Umowa o kredyt w rachunku bieżącym – NR 16055/23/400/04 z 16.06.2023r.	1) Weksel in blanco wraz z deklaracją wekslową wystawiony przez Klienta. 2) Zabezpieczenie spłaty kredytu stanowi gwarancja (zwana również: „gwarancją kryzysową”) w kwocie 19.200 TPLN z terminem ważności o 3 miesiące dłuższym niż okres kredytowania tj. do dnia 15.09.2024 udzielona przez Bank Gospodarstwa Krajowego w ramach Umowy portfelowej linii gwarancyjnej Funduszu Gwarancji Kryzysowych PLG-FGK. Gwarancja zabezpiecza 80 % kwoty kredytu.
Millennium Bank S.A.	Rachunek pomocniczy do Rachunku bieżącego	Zgodnie z zabezpieczeniami na rachunku głównym
Millennium Bank S.A.	Umowa o kredyt rewolwingowy – NR 16056/23/475/04	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 48.000 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 pod hipotekę dla firm nr 15531/22/406/04 z dnia 29 września 2022 roku wraz z Aneksem nr NR A2/15531/22/406/04 19.06.2023r.	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.
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.	Brak zabezpieczeń. Kredyt został spłacony w styczniu 2023r.
ING Bank Śląski	Umowa nr 881/2022/00002340/00 o kredyt w rachunku bankowym	Oświadczenie o poddaniu się egzekucji Klienta, w trybie art. 777 par. 1 pkt 5 k.p.c. . Dotyczącego obowiązku zapłaty sumy pieniężnej do wysokości 15.000 TPLN. Przedłożenie w Banku oryginału wypisu aktu notarialnego obejmującego oświadczenie o poddaniu się egzekucji.

Nota 10.4 Struktura kredytów wg terminów wymagalności- stan na dzień 30 września 2023r.

Stan na 30.09.2023	okres spłaty (niezdyskontowane 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.	30 187				30 187
Kredyt pod hipotekę dla firm - Millennium Bank S.A.	1 580	15 308	6 864		23 753
Wykorzystane limity na kartach kredytowych	42				42
Razem	31 810	15 308	6 864	0	53 982

Nota 11 Inne zobowiązania finansowe

Rodzaj zobowiązania	Część		30.09.2023	31.12.2022	30.09.2022
	Krótkoterminowa	Długoterminowa			
Leasing finansowy	2 966	8 554	11 520	8 721	6 116
Prawo do użytkowania składników aktywów	921	3 710	4 631	3 716	3 586
Faktoring	20 093		20 093	21 339	17 988
Razem	23 979	12 264	36 243	33 776	27 690

Nota 11.1 Specyfikacja zobowiązań z tytułu leasingu na dzień 30.09.2023r.

Wyszczególnienie	Stan na 01.01.2023	Splata umów leasingowych	Zawarcie umów leasingowych	Stan na 30.09.2023
Leasing środki transportu	1 176	516	202	862
Leasing maszyny i urządzenia	7 544	1 993	5 106	10 658
Łącznie	8 721	2 509	5 308	11 520

Nota 11.2 Specyfikacja zobowiązań z tytułu prawa do użytkowania składników aktywów na dzień 30.09.2023
Zobowiązania z tytułu prawa do użytkowania opisano w Nocie 3.1.**Nota 11.3 Specyfikacja zobowiązań z tytułu faktoringu na dzień 30.09.2023**

Faktor	Umowa	Rodzaj faktoringu	Warunki cenowe [wysokość odsetek]	Limit finansowania	Zobowiązanie finansowe na dzień 30.09.2023
Bank Millennium S.A.	Umowa faktoringu odwrotnego nr 3250 z dnia 28.04.2016 z późniejszymi aneksami	faktoring odwrotny	WIBOR 1M+marża	15.000 TPLN, data wygaśnięcia limitu: 19.06.2024	14 954
Bank Millennium S.A.	Umowa faktoringowa nrm 2446 z dnia 28.04.2016 z późniejszymi aneksami	faktoring niepełny	WIBOR 1M+marża	18.000 TPLN, data wygaśnięcia limitu: 18.06.2024	5 139
Łącznie TPLN:					20 093

Emitent korzysta również z usług faktoringu pełnego świadczonego przez Coface Poland Factoring Sp. z o.o. na podstawie umowy faktoringowej nr 1170/2012 z dnia 14.03.2012 (z późniejszymi aneksami). Umowa została zawarta na czas nieokreślony. Maksymalna kwota finansowania wynosi 4.000 TPLN. Saldo należności z tytułu faktoringu pełnego na dzień bilansowy wykazane jest w Nocie 5.4.

Koszty finansowe związane z otrzymywanymi usługami faktoringowymi przedstawia Nota 16.2.

Nota 11.4 Inne zobowiązania finansowe wg terminów wymagalności- stan na dzień 30 września 2023r.

Stan na 30.09.2023	okres spłaty (niezdyskontowane przepływy pieniężne)				
	do 1 roku	od 1 roku	od 3 do 5 lat	powyżej 5	razem
Zobowiązanie z tytułu leasingu finansowego	3 825	5 647	4 300	0,00	13 772
Zobowiązanie z prawa do użytkowania składników	1 006	1 780	1 076	3 688	7 549
Zobowiązanie z faktoringu, w tym:	20 140				20 140
<i>spłata w okresie od 0 do 30 dni</i>	18 664				
<i>spłata w okresie od 31 do 60 dni</i>	1 476				
Razem	24 970	7 427	5 376	3 688	41 460

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 ubezpieczenie OC produktu.

Rezerwy na zobowiązania	30.09.2023	31.12.2022	30.09.2022
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	1 134	3 584	5 178
długoterminowe	158	158	210
krótkoterminowe	976	3 426	4 968

Pozostałe rezerwy	376	3 324	28
długoterminowe	0	0	0
krótkoterminowe	376	3 324	28

Nota 12.1 Rezerwy krótkoterminowe

Rezerwy krótkoterminowe w tys. PLN	30.09.2023	31.12.2022	30.09.2022
Rezerwa na krótkoterminowe świadczenia pracownicze, w tym:	976	3 426	4 968
rezerwa na premie	114	2 752	4 097
rezerwa na niewykorzystane urlopy	861	674	870
Rezerwy pozostałe	376	3 324	28
Razem	1 351	6 750	4 996

Nota 12.1.1 Rezerwa na krótkoterminowe świadczenia pracownicze

Rezerwa na krótkoterminowe świadczenia pracownicze	01.01.2023-30.09.2023	01.01.2022-31.12.2022	01.01.2022-30.09.2022
Stan na początek okresu	3 426	8 870	8 870
[+] Zwiększenia	502	2 752	4 214
rezerwa na niewykorzystane urlopy	188		117
rezerwa na premie	314	2 752	4 097
[-] Zmniejszenia	2 952	8 196	8 116
rezerwa na niewykorzystane urlopy	0	80	
rezerwa na premie	2 952	8 116	8 116
Stan na koniec okresu	976	3 426	4 968

Nota 12.1.2 Pozostałe rezerwy

Rezerwy pozostałe	01.01.2023-30.09.2023	01.01.2022-31.12.2022	01.01.2022-30.09.2022
Stan na początek okresu	3 324	1 409	1 409
[+] Zwiększenia	1 086	3 296	1 448
[-] Zmniejszenia	4 034	1 381	2 829
Stan na koniec okresu	376	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 Dotacje rządowe. Rozliczenia międzyokresowe przychodów.

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

- Dotacje do aktywów (Nota 13.1), 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).
- Dotacje do przychodów (Nota 13.2), prezentowane jako pozostałe przychody operacyjne.

Rozliczenia międzyokresowe przychodów:

Rodzaj rozliczeń międzyokresowych	Część		30.09.2023	31.12.2022	30.09.2022
	Krótkoterminowa	Długoterminowa			
Dotacje do aktywów otrzymane	1 025	26 195	27 220	27 028	27 207
Przychody fakturowane rozliczane w czasie	0	0	0	0	1 641
razem	1 025	26 195	27 220	27 028	28 848

	30.09.2023	31.12.2022	30.09.2022
Część krótkoterminowa	1 025	999	2 358
Część długoterminowa	26 195	26 028	26 490

razem	27 220	27 028	28 848
-------	--------	--------	--------

Nota 13.1. Dotacje do aktywów. Rozliczenia międzyokresowe przychodów

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 30.09.2023
UDA-POIG.04.03.00-00-B99/12-00 „Dwuścienny kształtownik cienkościenny z powierzchniowym odkształceniem i sposób jego wytwarzania”	3.768 TPLN od 2015-01-01 do 2044-11-30	2 897	0,00	82	2 816
UDA-POIG.04.03.00-00-B97/12-00 „Termoizolacyjny kształtownik z blachy ocynkowanej i sposób jego wytwarzania”	3.431 TPLN od 2015-01-01 do 2044-11-30	2 650	0,00	73	2 577
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	325	11 233
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	58	1 895
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	205	8 700
Łącznie		27 028	935	743	27 220

Nota 13.2. Dotacje do przychodów

Nr i nazwa projektu / etap	Kwota ujęta w przychodach bieżącego okresu (por. Nota 15)
Dofinansowanie z KFS	21

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 9 miesięcy 2023 roku zakończony dnia 30 września 2023r.**

Pozycja	Kraj	Eksport	Razem:
Przychody ze sprzedaży produktów	174 499	250 039	424 538
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	5 210	98	5 307
Razem	179 709	250 137	429 846

Nota 14.1.2. Struktura terytorialna przychodów z działalności operacyjnej za okres 9 miesięcy 2022 roku zakończony dnia 30 września 2022r.

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

Pozycja	Kraj	Eksport	Razem:
Przychody ze sprzedaży produktów	379 528	388 544	768 072
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	9 487	67,83165	9 555
Razem	389 015	388 612	777 627

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 9 miesięcy 2023 rok zakończony dnia 30 września 2023r.

Asortyment:	przychody ze sprzedaży (+)	koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów (-)	Wynik na sprzedaży brutto (=)
Produkty i usługi	424 538		
profile okienne	219 036		
profile PV	719		
profile GK	35 653		
profile specjalne	108 592		
profile spawane	60 538		
Towary i materiały	5 307		
suma:	429 846	393 099	36 746

Nota 14.2.2. Struktura rzeczowa przychodów działalności operacyjnej. Asortymenty działalności operacyjnej za okres 9 miesięcy 2022 rok zakończony dnia 30 września 2022r.

Asortyment:	przychody ze sprzedaży (+)	koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów (-)	Wynik na sprzedaży brutto (=)
Produkty i usługi	768 072		
profile okienne	435 531		
profile GK	85 925		
profile specjalne	141 376		
profile spawane	105 241		
Towary Materiały	9 555		
suma:	777 627	687 679	89 948

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

	01.01.2023-30.09.2023	01.01.2022-30.09.2022
I. Amortyzacja	6 475	4 947
II. Zużycie materiałów i energii	369 122	630 627
III. Usługi obce	22 072	26 696
IV. Podatki i opłaty	1 368	1 362
V. Wynagrodzenia i świadczenia na rzecz pracowników	26 421	28 360
VI. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	3 460	6 220
VII. Pozostałe koszty	1 431	1 413
Koszty działalności operacyjnej	430 348	699 625

Zmiana stanu produktów w okresie objętym niniejszym sprawozdaniem wyniosła (+) 495 TPLN, w okresie porównawczym (-) 30.578 TPLN.

Spółka nie odnotowała kosztów wytworzenia produktów na własne potrzeby.

Nota 15 Pozostała działalność operacyjna

Nota 15.1 Specyfikacja pozostałych przychodów operacyjnych

Wyszczególnienie	01.01.2023-30.09.2023	01.01.2022-30.09.2022
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	17	0
Dotacje	764	552

Inne przychody operacyjne	777	2 913
Razem	1 558	3 465

Nota 15.2 Specyfikacja pozostałych kosztów operacyjnych

Wyszczególnienie	01.01.2023-30.09.2023	01.01.2022-30.09.2022
Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0	87
Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0	0
Inne koszty operacyjne	138	268
Razem	138	355

Nota 16 Działalność finansowa**Nota 16.1 Specyfikacja przychodów finansowych**

Wyszczególnienie	01.01.2023-30.09.2023	01.01.2022-30.09.2022
Odsetki	0	0
Aktualizacja wartości aktywów finansowych, w tym:	0	0
Inne, w tym:	216	3 539
<i>nadwyżka dodatnich różnic kursowych nad ujemnymi</i>	216	3 539
Razem	216	3 539

Nota 16.2 Specyfikacja kosztów finansowych

Wyszczególnienie	01.01.2023-30.09.2023	01.01.2022-30.09.2022
Odsetki, w tym:	4 190	2 631
<i>odsetki od kredytów</i>	2 345	1 613
<i>odsetki od faktoringów</i>	1 083	766
<i>odsetki od leasingów</i>	743	249
Aktualizacja wartości aktywów finansowych, w tym:	348	0
<i>odpis aktualizujący wartość należności odsetkowych</i>	348	0
Inne, w tym:	229	277
<i>prowinizje i opłaty faktoringowe</i>	208	248
<i>nadwyżka ujemnych różnic kursowych nad dodatnimi</i>	0	0
Razem	4 766	2 908

Nota 17 Podatek dochodowy CIT

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

Wyszczególnienie	01.01.2023-30.09.2023	01.01.2022-30.09.2022
Podatek dochodowy	2 581	9 865
a) część bieżąca	0	7 847
b) część odroczonego	2 581	2 019

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	01.01.2023-30.09.2023	01.01.2022-30.09.2022
1	Razem przychody i zyski nadzwyczajne	34 944	792 080
2	Razem koszty i straty nadzwyczajne	36 754	740 916
3	Wynik finansowy (zysk, strata) brutto	-1 810	51 165
4	Przychody wyłączone z opodatkowania (-)	764	552
	-dotacje otrzymane (PPO)	21	14
	-dotacje rozliczone w PPO z RMP	743	538

	-przychody z dywidend	0	0
5	Przychody i zyski nadzwyczajne księgowo, nie zaliczone do podatkowych (-)	0	0
6	Przychody i zyski księgowo, przejściowo niestanowiące przychodu podatkowego (-)	3 607	2 408
	- dodatnie różnice kursowe niezrealizowane z wyceny bilansowej	3 607	2 408
	- naliczone odsetki od należności	0	0
7	Przychody podatkowe nie ujęte w księgach (+)	0	0
	- wartość otrzymanych nieodpłatnie świadczeń	0	0
8	Przychody podatkowe nie ujęte w wyniku roku obrotowego (+)	26	501
	- dodatnie różnice kursowe z wyceny bilansowej z lat ubiegłych	26	501
	- otrzymane odsetki od należności zarachowane w ubiegłych latach	0	0
9	Koszty dotyczące przychodów wyłączonych z opodatkowania (+)	21	10
	- koszty sfinansowane otrzymanymi dotacjami	21	10
10	Koszty i straty nadzwyczajne księgowo, trwałe niestanowiące kosztu uzyskania przychodu (+)	2 248	649
	- odsetki od zobowiązań wobec Skarbu Państwa	0	0
	- ubezpieczenie samochodu osobowego w części przewyższającej równowartość 150.000PLN	15	15
	- koszty eksploatacji samochodów osobowych (25%NKUP)	92	83
	-wpłaty na PFRON	337	342
	- darowizny	9	5
	- koszty reprezentacji	95	133
	-spisane należności	2	4
	-koszty finansowania dłużnego ponad limit art. 15cUoPDOP	1 648	0
	- pozostałe	51	68
11	Koszty i straty księgowo przejściowo niestanowiące kosztu uzyskania przychodu (+)	1 904	5 788
	- ujemne niezrealizowane różnice kursowe z wyceny bilansowej	381	589
	-rezerwa na niewykorzystane urlopy	861	870
	-rezerwa aktuarialna	268	239
	-rezerwa na premie	114	4 097
	-rezerwy pozostałe na koszty	28	28
	-odpis aktualizujący należności	386	356
	-odpis aktualizujący zapasy	1 031	897
	-rezerwa na bonusy	0	0
	-Amortyzacja środków trwałych w leasingu oraz prawa do użytkowania	1 493	916
	-Amortyzacja aktywów w części sfinansowanej dotacjami	743	538
	-Nadwyżka amortyzacji podatkowej nad bilansową	-3 881	-2 986
	-Nadwyżka bilansowej wartości netto zlikwidowanych środków trwałych nad wartością podatkową	352	128
	-odsetki naliczone, niezapłacone	127	114
12	Koszty podatkowo stanowiące koszt uzyskania, ale nie ujęte w wyniku roku obrotowego (-)	11 420	13 893
	-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)	3 123	1 770
13	Przychody zgodnie z ustawą o podatku dochodowym	30 600	789 621
14	Koszty zgodnie z ustawą o podatku dochodowym	44 001	748 362
15	Dochód podatkowy (poz. 13 - 14)	-13 401	41 259
16	Odliczenia od dochodu	0	0
	- darowizny uznane podatkowo	0	0
	- część straty podatkowej lat ubiegłych	0	0
17	Korekta dochodu z tytułu ulgi na złe długi	0	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)	-13 401	41 299
19	Odliczenia od podstawy opodatkowania	0	0
20	Podstawa opodatkowania po odliczeniach (poz. 18-19)	-13 401	41 299
21	Podatek dochodowy (19%) bieżący	0	7 847

Nota 17.2 Podatek odroczony**Nota 17.2.1 Podatek odroczony- stan na 30.09.2023**

	01.01.2023	Podatek odroczony ujęty w wyniku finansowym	Podatek odroczony ujęty w innych całkowitych dochodach	30.09.2023
Aktywa z tytułu podatku odroczonego				
-rezerwa na niewykorzystane urlopy	128	36		164
-rezerwa aktuarialna	51	0		51
-rezerwa na premie dla pracowników i Zarządu	523	-501		22
-rezerwy pozostałe na koszty	632	-626		5
-odpis aktualizujący należności	1	72		73
-odpis aktualizujący zapasy	164	31		196
- ujemne niezrealizowane różnice kursowe z wyceny bilansowej	33	39		72
-odsetki naliczone (nie zapłacone)	45	-21		24
Razem	1 576	-969	0	607

	01.01.2023	Podatek odroczony ujęty w wyniku finansowym	Podatek odroczony ujęty w innych całkowitych dochodach	30.09.2023
Zobowiązania z tytułu podatku odroczonego				
- leasing finansowy oraz prawo do użytkowania zg.z MSSF 16	529	250		779
- różnice przejściowe dotyczące aktywów trwałych	10 044	747		10 791
- dodatnie różnice kursowe z wyceny bilansowej	5	680		685
- z tytułu - rezerwy na bonusy	0	0		0
- z tytułu - odsetki naliczone (nie zapłacone) przychód	66	-66		0
Razem	10 644	1 612	0	12 255

Podatek odroczony w sprawozdaniu z sytuacji finansowej	9 067	11 648
Podatek odroczony w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	2 581	0

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
Aktywa z tytułu podatku odroczonego				
-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

Razem	2 303	-727	0	1 576
--------------	--------------	-------------	----------	--------------

	31.12.2021	Podatek odroczony ujęty w wyniku finansowym	Podatek odroczony ujęty w innych całkowitych dochodach	31.12.2022
Zobowiązania z tytułu podatku odroczonego				
- 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
Razem	9 626	1 018	0	10 644

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

Nota 17.2.3 Podatek odroczony- stan na 30.09.2022

	01.01.2022	Podatek odroczony ujęty w wyniku finansowym	Podatek odroczony ujęty w innych całkowitych dochodach	30.09.2022
Aktywa z tytułu podatku odroczonego				
-rezerwa na niewykorzystane urlopy	143	22		165
-rezerwa aktuarialna	45	0		45
-rezerwa na premie dla pracowników i Zarządu	1 542	-764		778
-rezerwy pozostałe na koszty	268	-262		5
-odpis aktualizujący należności	67	0		68
-odpis aktualizujący zapasy	149	22		170
- ujemne niezrealizowane różnice kursowe z wyceny bilansowej	80	32		112
-odsetki naliczone (nie zapłacone)	9	13		22
Razem	2 303	-937	0	1 366

	01.01.2022	Podatek odroczony ujęty w wyniku finansowym	Podatek odroczony ujęty w innych całkowitych dochodach	30.09.2022
Zobowiązania z tytułu podatku odroczonego				
- leasing finansowy oraz prawo do użytkowania zg.z MSSF 16	360	96		456
- różnice przejściowe dotyczące aktywów trwałych	9 170	624		9 794
- dodatnie różnice kursowe z wyceny bilansowej	95	362		457
- z tytułu - rezerwy na bonusy	0	0		0
- z tytułu - odsetki naliczone (nie zapłacone) przychód	0	0		0
Razem	9 626	1 082	0	10 707

Podatek odroczony w sprawozdaniu z sytuacji finansowej	7 322	9 341
Podatek odroczony w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	2 019	0

Nota 18 Zysk (strata) na akcję

	01.01.2023-30.09.2023	01.01.2022-30.09.2022
Zanulizowany zysk (strata) netto*	-22 386	24 632
Średnia liczba udziałów/akcji (sztł.)	6 607 490	6 607 490
Zysk (strata) na jedną akcję (PLN/sztł)	-3,39	3,73

Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję (PLN/szt)	-3,39	3,73
---	--------------	-------------

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

Bieżący zysk (strata) zanualizowany liczony jest jako suma zysku (straty) za pierwsze trzy kwartały roku bieżącego oraz zysku (straty) za ostatni kwartał roku poprzedniego.

*W danych porównawczych w pozycji „zysk okresu (zanualizowany)” przedstawiono faktycznie osiągnięty zysk w roku 2022 r. -nie dokonano anualizacji.

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:	
	30.09.2023	30.09.2022
Zarząd Spółki	3	3
Obszar administracyjny	6	12
Obszar finansowy	10	11
Obszar zakupu, magazynowania i logistyki	61	63
Obszar produkcji i wsparcia produkcji	224	219
Obszar sprzedaży oraz wsparcia sprzedaży	32	32
Razem	336	340

Nota 21 Wynagrodzenie osób zarządzających i nadzorujących w 2023 roku

	01.01.2023- 30.09.2023	01.01.2022- 30.09.2022
Wynagrodzenie Członków Zarządu	719	585
Premia członków Zarządu	2 752	8 116
Wynagrodzenie Rady Nadzorczej	135	81
Łączna kwota TPLN	3 607	8 782

<u>Wynagrodzenie zasadnicze Zarządu</u>	719
T.Mirski- Prezes Zarządu	239
J.Czerwiński- Członek Zarządu	240
A.Piekutowski-Członek Zarządu	240

<u>Premia Zarządu za 2022r</u>	2 752
T.Mirski- Prezes Zarządu	1032
J.Czerwiński- Członek Zarządu	860
A.Piekutowski-Członek Zarządu	860

<u>Wynagrodzenie Rady Nadzorczej</u>	135
M.Pietkiewicz	27
P.Gawryś	27
M.Mirski	27
T. Mróz	27
I.Turczyńska-Buszan	27

Łączna kwota TPLN

3 607

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 35 TPLN 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.

30.09.2023

4,6356 PLN/EUR (Tabela nr 189/A/NBP/2023 z dnia 2023-09-29)

4,3697 PLN/USD (Tabela nr 189/A/NBP/2023 z dnia 2023-09-29)

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)

30.09.2022

4,8698 PLN/EUR (Tabela nr 190/A/NBP/2022 z dnia 2022-09-30)

4,9533 PLN/USD (Tabela nr 190/A/NBP/2022 z dnia 2022-09-30)

4. Zaokrąglenia

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

5. Sposób sporządzania sprawozdania finansowego

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

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

6. Transakcje z podmiotami powiązаныmi

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

	Nazwa podmiotu powiązanego	Rodzaj powiązania zgodnie z MSR 24
		(osobowe/kapitałowe)
1.	MW Legal 15	Osobowe/ Prezesem zarządu MW Legal 15 jest Pan Marek Mirski (Przewodniczący Rady Nadzorczej Emitenta, akcjonariusz)
2.	ASCON SP Z O O	Osobowe-Prezesem zarządu ASCON SP Z O O jest Pan Marek Mirski (Przewodniczący Rady Nadzorczej Emitenta, akcjonariusz)
3.	Marek Mirski, Bożena Mirska	Osobowe/ Przewodniczący Rady Nadzorczej, akcjonariusz i małżonka

6.1. Kwoty transakcji z podmiotami powiązаныmi oraz salda rozrachunków na dzień 30.09.2023

Nazwa podmiotu powiązanego	TYP Transakcji	Rodzaj transakcji	Wartość brutto transakcji w TPLN	saldo na dzień 30.09.2023
ASCON SP Z O O	zakup	usługa	27	0
Bożena Mirska	zakup	usługa	216	0
		razem	243	0

6.2. Kwoty transakcji z podmiotami powiązаныmi oraz salda rozrachunków na dzień 31.12.2022

Nazwa podmiotu powiązanego	TYP Transakcji	Rodzaj transakcji	Wartość brutto transakcji w TPLN	saldo na dzień 31.12.2022
ASCON SP Z O O	zakup	usługa	191	0
Bożena Mirska	zakup	usługa	254	0
		razem	444	0

7. Objaśnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności w okresie sprawozdawczym

Profile stalowe gięte na zimno produkowane przez Spółkę adresowane są do wielu branż, między innymi do wytwórców stolarki otworowej oraz do branży konstrukcyjnej, automotive, instalatorskiej i klimatyzacyjnej. Profile okienne stanowiące główny udział w przychodach ze sprzedaży są powiązаны 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 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 koronowirusa 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. Zarządzanie ryzykiem kredytowym polega w szczególności na:

- ubezpieczeniu należności handlowych (szczegółowy opis przedstawia Nota 5.3),
- korzystanie z usług faktoringowych (szczegółowy opis przedstawia Nota 11.3),
- weryfikowaniu wiarygodności kontraktowej kontrahentów przy pomocy wywiadowni gospodarczych,
- stosowaniu przedpłat w przypadku klientów nieubezpieczonych lub innych zabezpieczeń,
- dywersyfikacji odbiorców,
- stałej współpracy z wyspecjalizowanymi podmiotami windykacyjnymi,
- współpraca wyłącznie z bankami o wysokiej wiarygodności.

Analizę ryzyka kredytowego w tym zakresie przedstawia w szczególności Nota 5.2 oraz Nota 5.3.

9.8. Ryzyko płynności

Ryzyko niedoboru środków pieniężnych lub braku dostępu do krótkoterminowego finansowania, prowadzące do przejściowej lub trwałej utraty zdolności do regulowania zobowiązań finansowych lub narzucające konieczność pozyskania finansowania na niekorzystnych warunkach.

Za zarządzanie ryzykiem płynności w Spółce i przestrzeganie przyjętej w tym zakresie polityki odpowiada Zarząd. Zarządzanie ryzykiem płynności polega w szczególności na:

- pozyskiwaniu finansowania zewnętrznego (kredyty, faktoringi),
- przygotowywanie wielowariantowych strategii i prognoz,
- bieżący monitoring płynności.

Analizę ryzyka płynności przedstawia Nota 10.4. oraz Nota 11.4.

9.9. Ryzyko związane z pandemią koronowirusa 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:

30.09.2023

4,6356 PLN/EUR (Tabela nr 189/A/NBP/2023 z dnia 2023-09-29)

4,3697 PLN/USD (Tabela nr 189/A/NBP/2023 z dnia 2023-09-29)

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	69 508	36 963	3 581	-3 581	116	-116
Środki Pieniężne	127 716	95 111	9 426	-9 426		
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	80 906	14 035	-1 403	1 403		
WPŁYW NA WYNIK FINANSOWY (brutto)			11 603	-11 603	116	-116

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	50 230	-221	221
WPŁYW NA WYNIK FINANSOWY (brutto)		-221	221

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 30.09.2023 oraz 31 grudnia 2022 wyniósł odpowiednio 308.649 TPLN oraz 314.368 TPLN tzn. 59,15% 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, 22 listopada 2023r.