



MFO Spółka Akcyjna
z siedzibą w Kożuszkach Parcel

RAPORT KWARTALNY

ZAWIERAJĄCY KWARTALNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
MFO S.A. ZA OKRES 9 MIESIĘCY 2019 ROKU
ZAKOŃCZONY DNIA 30.09.2019

Kożuszki Parcel, 26 listopada 2019r.

I. SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE MFO S.A. ZA OKRES 9 MIESIĘCY 2019 ROKU ZAKOŃCZONY DNIA 30.09.2019.	5
SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ (W TYS. ZŁ)	6
SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW (W TYS. ZŁ)	7
SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM (W TYS. ZŁ)	8
SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH (W TYS. ZŁ)	9
II. WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	10
2.1 INFORMACJE OGÓLNE	10
2.2 ZATWIERDZENIE KWARTALNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO MFO S.A.	11
2.3 WAŻNIEJSZE ZASADY RACHUNKOWOŚCI	11
<i>Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego.</i>	11
Założenie kontynuacji działalności gospodarczej	11
<i>Oświadczenie o zgodności</i>	11
<i>Inne istotne zasady rachunkowości</i>	11
Rzeczowe aktywa trwałe	11
Wartości niematerialne	12
Leasing	12
Zapasy	14
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	14
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	15
Rozliczenia międzyokresowe kosztów	15
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	15
Kapitał własny	15
Zobowiązania finansowe	15
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług i pozostałe zobowiązania	16
Aktywa i zobowiązania finansowe	16
Rezerwy	17
Koszty finansowania zewnętrznego	17
Podatki dochodowe	17
Ujmowanie przychodów i kosztów	18
Ważne oszacowania i osądy	19
<i>Standardy i Interpretacje zatwierdzone przez Unię Europejską, które obowiązują dla okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2019 roku</i>	20
<i>Standardy i interpretacje zatwierdzonych przez Unię Europejską, które obowiązują dla okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2019 roku</i>	20
<i>Standardy i interpretacje przyjęte przez RMSR, które nie zostały jeszcze zatwierdzone przez UE do stosowania</i>	20
III. WYBRANE 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 2019 roku zakończony dnia 30.09.2019	22
Nota 1.2 Zestawienie wartości niematerialnych i prawnych za rok 2018 zakończony dnia 31 grudnia 2018	22
Nota 1.3 Zestawienie wartości niematerialnych za okres 9 miesięcy 2018 roku zakończony dnia 30.09.2018	22
<i>Nota 2 Rzeczowe aktywa trwałe</i>	23
Nota 2.1 Rzeczowe aktywa trwałe – stan na dzień 30 września 2019	23
Nota 2.2 Zestawienie rzeczowych środków trwałych za okres 9 miesięcy 2019 roku zakończony dnia 30.09.2019	23
Nota 2.3 Zestawienie rzeczowych środków trwałych za rok 2018 zakończony dnia 31 grudnia 2018	24
Nota 2.4 Zestawienie rzeczowych środków trwałych za okres 9 miesięcy 2018 roku zakończony dnia 30.09.2018	25
<i>Nota 3 Aktywo z tytułu prawa do użytkowania</i>	25
Nota 3.1. Wpływ początkowego zastosowania MSSF 16 „Leasing”	25

Nota 3.2. Aktywa z tytułu prawa do użytkowania. Zobowiązanie z tytułu użytkowania składników aktywów.	27
Nota 4 Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego.....	28
Nota 4.1 Elementy aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego za okres 9 miesięcy 2019 roku zakończony dnia 30.09.2019	28
Nota 4.2 Elementy aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego za okres 9 miesięcy 2018 roku zakończony dnia 30.09.2018	28
Nota 5 Zapasy.....	29
Nota 6 Należności krótkoterminowe	30
Nota 6.1 Należności krótkoterminowe – stan na dzień 30 września 2019	30
Nota 6.2 Należności krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług wg. struktury wiekowej	30
Nota 6.3 Należności krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług wg. struktury walutowej.....	30
Nota 6.4 Pozostałe należności krótkoterminowe. Należności z tytułu podatku dochodowego	30
Nota 7 Środki pieniężne	31
Nota 8 Rozliczenia międzyokresowe czynne.....	31
Nota 9 Kapitał własny	31
Nota 9.1 Struktura kapitału własnego	31
Nota 9.2 Akcjonariat	32
Nota 9.3 Akcje w posiadaniu członków organów zarządzających i nadzorujących	32
Nota 10 Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz inne zobowiązania krótkoterminowe. Zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego	32
Nota 10.1 Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu dostaw i usług wg struktury wiekowej	32
Nota 10.2 Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu dostaw i usług wg struktury walutowej.....	32
Nota 10.3 Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe. Zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego	33
Nota 11 Kredyty i pożyczki.....	33
Nota 11.1 Specyfikacja kredytów bankowych i pożyczek	33
Nota 11.2 Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek na dzień 30 września 2019	33
Nota 11.3 Zobowiązania warunkowe.....	35
Nota 12 Zobowiązania finansowe	36
Nota 12.1. Rodzaje zobowiązań finansowych.....	36
Nota 12.1.1 Specyfikacja zobowiązań z tytułu leasingu na dzień 30.09.2019, 31.12.2019 oraz 30.09.2018	36
Nota 12.1.2 Specyfikacja zobowiązań z tytułu prawa do użytkowania składników aktywów	38
Nota 12.2 Zobowiązania finansowe wg terminów wymagalności- stan na 30.09.2019r.	38
Nota 12.3 Zobowiązania finansowe wg terminów wymagalności- stan na 31.12.2018r.	38
Nota 12.4 Zobowiązania finansowe wg terminów wymagalności- stan na 30.09.2018r.	38
Nota 13 Rezerwy na zobowiązania	39
Nota 13.1 Rezerwy krótkoterminowe.....	39
Nota 13.1.1 Rezerwa na krótkoterminowe świadczenia pracownicze.....	39
Nota 13.2 Rezerwy długoterminowe	39
Nota 14 Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego.....	39
Nota 14.1 Elementy rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego za okres 9 miesięcy 2019 roku zakończony dnia 30.09.2019.....	39
Nota 14.2 Elementy rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego za okres 9 miesięcy 2018 roku zakończony dnia 30.09.2018.....	40
Nota 15 Rozliczenia międzyokresowe przychodów. Dotacje rządowe	41
Nota 15.1. Dotacje do aktywów. Rozliczenia międzyokresowe przychodów.....	41
Nota 15.1.1 Dotacje do aktywów. Rozliczenia międzyokresowe	41
Nota 15.2. Dotacje do przychodu	42
Nota 16 Przychody i koszty działalności operacyjnej. Segmenty działalności operacyjnej.....	42
Nota 16.1 Struktura rzeczowa przychodów i kosztów działalności operacyjnej (segmenty działalności operacyjnej) w tys. PLN	42
Nota 16.2 Struktura terytorialna przychodów z działalności operacyjnej w tys. PLN	42
Nota 17 Pozostała działalność operacyjna	43

Nota 17.1 Specyfikacja pozostałych przychodów operacyjnych za okres 9 miesięcy 2019 roku zakończony dnia 30.09.2019 oraz za okres 9 miesięcy 2018 roku zakończony dnia 30.09.2018 roku w tys. PLN.....	43
Nota 17.2 Specyfikacja pozostałych kosztów operacyjnych za okres 9 miesięcy 2019 roku zakończony dnia 30.09.2019 oraz za okres 9 miesięcy 2018 roku zakończony dnia 30.09.2018 roku w tys. PLN.....	43
Nota 18 Działalność finansowa	43
Nota 18.1 Specyfikacja przychodów finansowych za okres 9 miesięcy 2019 roku zakończony dnia 30.09.2019 oraz za okres 9 miesięcy 2018 roku zakończony dnia 30.09.2018 roku w tys. PLN	43
Nota 18.2 Specyfikacja kosztów finansowych za okres 9 miesięcy 2019 roku zakończony dnia 30.09.2019 oraz za okres 9 miesięcy 2018 roku zakończony dnia 30.09.2018 roku w tys. PLN.....	43
Nota 19 Podatek dochodowy CIT	43
Nota 20 Zysk na akcję	45
Nota 21 Inne całkowite dochody	45
Nota 22 Stanowisko Zarządu odnośnie zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników na rok 2019	45
Nota 23 Struktura zatrudnienia	45
Nota 24 Wynagrodzenie osób zarządzających i nadzorujących w 2019 roku	46
Nota 25 Firma audytorska uprawniona do badania sprawozdań finansowych	46
POZOSTAŁE INFORMACJE OBJAŚNIAJĄCE	46
1. Rok obrotowy.....	46
2. Waluta sprawozdawcza.....	47
3. Kursy walut zastosowane do wyceny aktywów i pasywów	47
4. Zaokrąglenia	47
5. Sposób sporządzania sprawozdania finansowego	47
6. Transakcje z podmiotami powiązаныmi	47
7. Objąśnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności w okresie sprawozdawczym.....	47
8. Dywidendy	48
9. Zarządzanie ryzykiem	48
9.1. Ryzyko konkurencji	48
9.2. Ryzyko związane z koniunkturą gospodarczą.....	48
9.3. Ryzyko zmienności kursów walut.....	48
9.4. Ryzyko zmienności stóp procentowych	48
9.5. Ryzyko zmienności cen stali	49
9.6. Ryzyko związane z sezonowością branży budowlano-montażowej	49
9.7. Analiza wrażliwości na ryzyko	49
9.8. Zarządzanie kapitałami	49
10. Informacje o udzieleniu przez emitenta poręczeń kredytu lub pożyczki lub udzieleniu gwarancji, jeżeli łączna wartość istniejących poręczeń lub gwarancji stanowi równowartość co najmniej 10% kapitałów własnych emitenta	50
11. Istotne zdarzenia okresu sprawozdawczego oraz zdarzenia następujące po dniu bilansowym	50
12. Inne informacje, które zdaniem emitenta są istotne dla oceny jego sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej i ich zmian, oraz informacje, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez emitenta	50

I. Skrócone sprawozdanie finansowe MFO S.A. za okres 9 miesięcy 2019 roku zakończony dnia 30.09.2019.

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

WYBRANE DANE FINANSOWE	tys. PLN	tys. PLN	tys. EUR	tys. EUR
WYBRANE DANE SPRAWOZDANIA Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW ORAZ SPRAWOZDANIA Z PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH:	01.01.2019	01.01.2018	01.01.2019	01.01.2018
	-	-	-	-
	30.09.2019	30.09.2018	30.09.2019	30.09.2018
Przychody z działalności operacyjnej	338 252	321 333	78 506	75 546
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	26 143	27 613	6 068	6 492
Zysk (strata) brutto	25 693	27 589	5 963	6 486
Zysk (strata) netto	20 738	22 686	4 813	5 333
Całkowite dochody ogółem	20 738	22 686	4 813	5 333
Średnioważona liczba akcji (szt.)	6 607 490	6 607 490	6 607 490	6 607 490
Zysk (strata) przypadająca na jedną akcję (PLN/szt. lub EUR/szt.)	3,93	4,22	0,91	0,99
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	18 558	6 165	4 307	1 449
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-10 460	-23 343	-2 428	-5 488
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-6 830	3 273	-1 585	769
WYBRANE DANE SPRAWOZDANIA Z SYTUACJI FINANSOWEJ :	Stan na 30.09.2019	Stan na 31.12.2018	Stan na 30.09.2019	Stan na 31.12.2018
Aktywa	289 904	258 314	66 285	60 073
Kapitał własny	155 754	140 567	35 612	32 690
Zobowiązania długoterminowe	37 350	37 533	8 540	8 729
Zobowiązania krótkoterminowe	96 800	80 215	22 133	18 655

Wybrane dane Sprawozdania z całkowitych dochodów oraz Sprawozdania z przepływów pieniężnych zaprezentowane zostały za okres od 01.01.2019 do 30.09.2019 dla danych bieżących oraz za okres od 01.01.2018 do 30.09.2018 dla danych porównawczych. Wybrane dane Sprawozdania z sytuacji finansowej zaprezentowane zostały na dzień 30.09.2019 dla danych bieżących oraz na dzień 31.12.2018 dla danych porównawczych.

Do wyliczenia wybranych danych finansowych w EUR zastosowano następujące zasady:

1. Poszczególne pozycje sprawozdania z sytuacji finansowej przeliczono według średniego kursu określonego przez Narodowy Bank Polski na dzień 30 września 2019 roku -4,3736 PLN/EUR dla danych bieżących oraz na dzień 31 grudnia 2018 roku -4,3000 PLN/EUR dla danych porównawczych.

2. Poszczególne pozycje sprawozdania z całkowitych dochodów oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych przeliczono według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów określonych przez Narodowy Bank Polski na ostatni dzień każdego miesiąca okresu obrotowego od 1 stycznia 2019 roku do 30 września 2019 roku – 4,3086 PLN/EUR dla danych bieżących oraz dla okresu od 1 stycznia 2018 roku do 30 września 2018 roku - 4,2535 PLN/EUR dla danych porównawczych.

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

Sprawozdanie z sytuacji finansowej (w tys. zł)

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	Nota	Niebadane przez Biegłego Rewidenta	Badane przez Biegłego Rewidenta	Niebadane przez Biegłego Rewidenta
		30.09.2019	31.12.2018	30.09.2018
AKTYWA				
I. Aktywa trwałe		142 174	132 796	121 336
Rzeczowe aktywa trwałe	2	111 385	104 545	95 388
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	3	1 139		
Wartość firmy				
Pozostałe wartości niematerialne	1	28 752	101	83
Aktywa finansowe				
Inne należności długoterminowe				
Pożyczki				
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	4	598	802	719
Rozliczenia międzyokresowe	14	300	27 348	25 146
II. Aktywa obrotowe		147 730	125 518	136 196
Zapasy	5	72 066	66 940	74 271
Należności handlowe oraz pozostałe należności	6	53 772	38 028	45 588
Należności z tytułu podatku dochodowego	6	0	132	0
Aktywa finansowe				
Pożyczki				
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	7	21 767	20 401	16 298
Rozliczenia międzyokresowe	8	126	17	39
Aktywa sklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży				
A k t y w a r a z e m		289 904	258 314	257 532
PASYWA		30.09.2019	31.12.2018	30.09.2018
I. Kapitał własny	9	155 754	140 567	134 087
Kapitał podstawowy	9	1 321	1 321	1 321
Kapitał z aktualizacji wyceny	9	7 612	7 612	6 323
Pozostałe kapitały	9	125 795	103 444	103 444
Zyski zatrzymane	9	288	288	313
Zysk (strata) netto	9	20 738	27 901	22 686
II. Zobowiązania długoterminowe		37 235	37 533	33 441
Kredyty i pożyczki	11	8 313	9 565	10 286
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	14	7 256	6 507	5 288
Długoterminowe rezerwy na zobowiązania	13	128	128	90
Zobowiązania finansowe	12	2 376	2 060	1 380
Pozostałe zobowiązania długoterminowe				
Rozliczenia międzyokresowe	15	19 162	19 273	16 397
III. Zobowiązania krótkoterminowe		96 915	80 215	90 004
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz inne zobowiązania	10	42 402	27 390	42 708
Kredyty i pożyczki krótkoterminowe	11	25 220	32 552	27 758
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	10	504	0	132
Zobowiązania finansowe	12	25 157	15 989	16 072
Rezerwy krótkoterminowe	13	2 914	4 000	3 128
Rozliczenia międzyokresowe	15	717	284	207
P a s y w a r a z e m		289 904	258 314	257 532

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

Sprawozdanie z całkowitych dochodów (w tys. zł)

SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	Nota	01.01.2019-30.09.2019	III kwartał 2019 roku	01.01.2018-30.09.2018	III kwartał 2018 roku
A. Przychody z działalności operacyjnej	16	338 252	111 713	321 333	109 138
I. Przychody ze sprzedaży produktów i usług	16	332 403	109 046	298 647	105 108
II. Zmiana stanu produktów		2 203	1 647	16 700	2 241
II. Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	16	3 646	1 019	5 986	1 789
B. Koszty działalności operacyjnej	16	313 194	103 357	294 382	103 235
I. Amortyzacja		2 591	969	2 019	706
II. Zużycie materiałów i energii		269 988	88 569	255 151	89 742
III. Usługi obce		15 212	5 077	13 332	4 590
IV. Podatki i opłaty		681	183	573	204
V. Wynagrodzenia i świadczenia na rzecz pracowników		18 429	6 864	16 264	5 800
VI. Wartość sprzedanych towarów i materiałów		3 287	990	5 199	1 587
VII. Pozostałe koszty		3 005	705	1 844	606
C. Zysk (strata) ze sprzedaży		25 058	8 355	26 951	5 903
I. Pozostałe przychody operacyjne	17	1 215	626	1 020	258
II. Pozostałe koszty operacyjne	17	130	78	358	322
D. Zysk (strata) na działalności operacyjnej		26 143	8 904	27 613	5 839
I. Przychody finansowe	18	594	797	828	
II. Koszty finansowe	18	1 044		853	1 130
E. Zysk (strata) brutto		25 693	9 701	27 589	4 709
F. Podatek dochodowy	19	4 955	1 769	4 902	923
a) część bieżąca		4 002	1 477	4 874	923
b) część odroczone		954	291	28	0
G. Zysk (strata) netto za okres sprawozdawczy	20	20 738	7 933	22 686	3 785
H. Inne całkowite dochody, które nie będą mogły w przyszłości zostać rozliczone z zyskiem/startą, z tytułu:					
-Zmiany w nadwyżce z przeszacowania środków trwałych					
-Podatek odroczone od nadwyżki z przeszacowania środków trwałych					
- Zyski i straty aktuarialne					
I. Inne całkowite dochody netto					
J. CAŁKOWITY DOCHÓD ZA OKRES	20	20 738	7 933	22 686	3 785
Zysk (strata) okresu (zanualizowany)*	20	25 952		27 901	
Średnia liczba akcji (sztuki)		6 607 490		6 607 490	
Zysk (strata) przypadająca na jedną akcję (PLN)	20	3,93		4,22	

* Informacja dotycząca metodologii wyliczenia zysku zanualizowanego, średniej liczby akcji oraz zysku na 1 akcję znajduje się w Nocie 19 niniejszego Raportu. W danych porównawczych w pozycji „zysk okresu (zanualizowany)” przedstawiono faktycznie osiągnięty zysk w roku 2018 r.

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

SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	01.01.2019- 30.09.2019	01.01.2018- 31.12.2018	01.01.2018- 30.09.2018
I.Kapitał własny na początek okresu (BO)	140 566	115 218	115 218
-zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości			
-korekty błędów			
I.a.Kapitał własny na początek okresu (BO), po korektach	140 566	115 218	115 218
1.Kapitał podstawowy na początek okresu	1 321	1 321	1 321
1.1.Zmiany kapitału podstawowego:			0
a)zwiększenie (z tytułu)			0
-emisja akcji serii D (wartość nominalna)			0
1.2. Kapitał podstawowy na koniec okresu	1 321	1 321	1 321
2.Kapitał zapasowy na początek okresu	102 533	85 981	85 981
2.1. Zmiany kapitału zapasowego:			
a)zwiększenie (z tytułu)	22 351	16 552	16 552
-podział zysku za rok ubiegły	22 351	16 552	16 552
-"agio"- nadwyżka ponad wartość nominalną akcji serii D			0
b)zmniejszenie (z tytułu)			
-pokrycie straty lat ubiegłych			
2.2. Kapitał zapasowy na koniec okresu	124 884	102 533	102 533
3.Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu	7 612	6 323	6 323
3.1. Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny :			0
a)zwiększenie (z tytułu)		1 592	
-nadwyżka z przeszacowania środków trwałych		1 592	0
b)zmniejszenie (z tytułu)		302	
-podatek odroczony od nadwyżki z przeszacowania środków trwałych		302	
3.2. Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu	7 612	7 612	6 323
4. Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu	911	911	911
4.1. Zmiany pozostałych kapitałów rezerwowych :			
a)zwiększenie (z tytułu)			0
b)zmniejszenie (z tytułu)			
4.2. Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu	911	911	911
5. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	288	-33	-33
5.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	346	0	0
-zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości			
-korekty błędów lat ubiegłych - korekta CIT za 2016r		346	346
5.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	346	346	
a)zwiększenie (z tytułu)	27 901	20 715	20 715
-zysk z roku poprzedniego	27 901	20 715	20 715
b)zmniejszenie (z tytułu)	27 901	20 715	20 715
-przekazanie zysku na kapitał zapasowy	22 351	16 552	16 552
-dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	5 550	4 163	4 163
5.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	346	346	346
5.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	59	33	33
-zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości			
-korekty błędów			
5.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	59	33	33
a)zwiększenie (z tytułu)		25	
-straty aktuarialne z tyt. świadczeń pracowniczych		25	
b)zmniejszenie (z tytułu)			
-pokrycie kapitałem zapasowym		33	
5.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	59	59	33
5.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	288	288	314
6. Wynik netto	20 738	27 901	22 686
a) zysk netto	20 738	27 901	22 686
b)strata netto			
II.Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	155 754	140 566	134 087

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych (w tys. zł)

SPRAWOZDANIE Z PRZEPIŃWÓW PIENIĘŻNYCH	01.01.2019- 30.09.2019	01.01.2018- 31.12.2018	01.01.2018- 30.09.2018
A.PRZEPIŃWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ			
I. Zysk (strata) brutto	25 693	34 629	27 589
II Korekty razem	-3 769	-15 326	-16 910
1.Amortyzacja	2 591	2 765	2 019
2.Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	-98	-444	-333
3.Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	1 044	1 258	618
4.Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	26	306	272
5.Zmiana stanu rezerw	-1 085	573	-312
6.Zmiana stanu zapasów	-5 126	-24 280	-31 611
7.Zmiana stanu należności	-15 744	-5 486	-13 046
8.Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	15 011	10 375	25 692
9.Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-358	-246	-207
10.Inne korekty	-31	-147	
III Gotówka z działalności operacyjnej (I+/- II)	21 924	19 304	10 679
11. Zapłacony podatek dochodowy	-3 366	-5 771	-4 513
IV Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/- II)	18 558	13 532	6 165
B.PRZEPIŃWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ			
I Wpływy	2	415	330
1.Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0	415	330
2.Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	2	0	0
3.Z aktywów finansowych, w tym :	0	0	0
a) w jednostkach powiązanych	0	0	0
b) w pozostałych jednostkach	0	0	0
4. Inne wpływy inwestycyjne			
II Wydatki	10 462	33 166	23 674
1.Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	10 462	33 166	23 674
2.Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne			0
3. Na aktywa finansowe, w tym :	0	0	0
a) w jednostkach powiązanych	0	0	0
b) w pozostałych jednostkach	0	0	
4. Inne wydatki inwestycyjne			
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I+/- II)	-10 460	-32 752	-23 344
C. PRZEPIŃWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ			
I. Wpływy	9 287	20 020	13 024
1. Wpływy z emisji akcji i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału			0
2. Kredyty i pożyczki	0	10 045	6 086
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	0	0	0
4. Inne wpływy finansowe	9 287	9 976	6 937
II. Wydatki	16 117	10 713	9 751
1. Nabycie akcji własnych			0
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	5 550	4 163	4 163
3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z podziału zysku	0	0	0
4. Spłaty kredytów i pożyczek	8 583	3 553	3 668
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	0	0	0
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	301	0	0
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	638	1 739	1 302
8. Odsetki	1 044	1 258	618
9. Inne wydatki finansowe	0		0
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I+/- II)	-6 830	9 307	3 273
D. PRZEPIŃWY PIENIĘŻNE NETTO, RAZEM (AIV+/-BIII+/-CIII)	1 268	-9 913	-13 905
E. BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH	1 366	-9 469	-13 572
- w tym zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych od walut obcych	-98	-444	-333
F. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU (bez wyceny bilansowej)	20 370	30 283	30 283
G. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F+I-D) (bez wyceny bilansowej)	21 638	20 370	16 378

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

II. Wprowadzenie do sprawozdania finansowego

Prezentowane informacje finansowe MFO S.A. obejmują kwartałne skrócone sprawozdanie finansowe sporządzone za okres 9 miesięcy 2019 roku od 01 stycznia 2019 roku do 30 września 2019 wraz z danymi porównawczymi 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
Podstawowy przedmiot działalności:	Podstawowym profilem działalności Emitenta jest produkcja profili zimnogiętych dla wytwórców stolarki okiennej z PCV oraz profili specjalnych zimnogiętych dla branży konstrukcyjnej, automotive, instalatorskiej i klimatyzacyjnej. W zakres działalności MFO wchodzi również produkcja profili zimnogiętych do suchej zabudowy gipsowo-kartonowej. Nie prowadzi wspólnych przedsięwzięć.
Organ prowadzący rejestr:	Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy XIV Wydział Gospodarczy KRS
Numer KRS:	0000399598
Informacja o grupie kapitałowej:	Spółka nie tworzy grupy kapitałowej ani nie wchodzi w jej skład. Nie posiada żadnych udziałów, akcji, nie jest współnikiem i nie sprawuje kontroli w żadnych innych podmiotach.
Zarząd:	Tomasz Mirski – Prezes Zarządu Jakub Czerwiński – Członek Zarządu Adam Piekutowski – Członek Zarządu
Rada Nadzorcza:	Marek Mirski – Przewodniczący Rady Nadzorczej Tomasz Chmura – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej Sławomir Brudziński – Członek Rady Nadzorczej Marcin Pietkiewicz – Członek Rady Nadzorczej Piotr Gawryś - Członek Rady Nadzorczej
Notowania na rynku regulowanym:	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie SA Symbol GPW – MFO; kod ISIN – PLMFO0000013 Rynek podstawowy 5 PLUS; Indeksy – WIG oraz WIG-Poland

„MFO spółka akcyjna”, dla której XIV Wydział Gospodarczy KRS niniejszego sądu prowadzi rejestr pod numerem: KRS 0000399598 powstała dnia 20.10.2011r. – w wyniku przekształcenia ze spółki „MFO spółka z ograniczoną odpowiedzialnością”.

Przekształcenie nastąpiło w trybie art. 551 § 1 i nast. KSH ze skutkami określonymi w art. 553 KSH, zgodnie z którymi przekształconej spółce „MFO S.A.”, na zasadzie kontynuacji ex lege, przysługują wszystkie prawa i obowiązki spółki „MFO Sp. z o.o.” – zarówno w sferze cywilnoprawnej, administracyjnoprawnej, podatkowej, organizacyjnej oraz prawa pracy.

Spółka została utworzona na czas nieoznaczony.

2.2 Zatwierdzenie kwartalnego sprawozdania finansowego MFO S.A.

Sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone przez Zarząd w dniu 26 listopada 2019r.

2.3 Ważniejsze zasady rachunkowości

Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego.

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 2019 roku do 30 września 2019 roku oraz wyniku finansowego za ten okres. Kwartalne skrócone sprawozdanie finansowe zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć Spółki oraz opis podstawowych ryzyk i zagrożeń.

Przy sporządzaniu niniejszego sprawozdania finansowego MFO SA zastosowała takie same zasady rachunkowości i metody wyliczeń jak przy sporządzaniu sprawozdania finansowego za rok 2018 z wyjątkiem zasad, które zostały zmienione lub wprowadzone w wyniku zastosowania nowych regulacji MSSF bądź wystąpienia po raz pierwszy nowych transakcji wymagających ich rozpoznania od strony ich ujmowania i wyceny.

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 kwartalne skrócone sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości („MSR”) 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa” oraz zgodnie z odpowiednimi standardami rachunkowości mającymi zastosowanie do śródrocznej sprawozdawczości finansowej przyjętymi przez Unię Europejską opublikowanymi i obowiązującymi w czasie przygotowania śródrocznego sprawozdania finansowego oraz zgodnie z Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 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.

Inne istotne zasady rachunkowości

Rzeczowe aktywa trwałe

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

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

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

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

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

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

Wartości niematerialne

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

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

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

– jest prawdopodobne, że jednostka osiągnie przyszłe korzyści ekonomiczne, które można przyporządkować danemu składnikowi aktywów oraz

– można wiarygodnie ustalić cenę nabycia lub koszt wytworzenia tego składnika.

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

a) etap prac badawczych; oraz

b) etap prac rozwojowych.

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

Składnik wartości niematerialnych powstały w wyniku prac rozwojowych ujmuje się (aktywuje).

Koszty niezakończonych prac rozwojowych ewidencjonuje się na kontach zespołu 6 i prezentuje w pozycji „Rozliczenie międzyokresowe” (aktywa trwałe) do momentu aż po raz pierwszy dany składnik wartości niematerialnych spełni kryteria ujmowania pozycji.

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

Leasing

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

Do dnia 31 grudnia 2018 roku leasingi były przez jednostkę ujmowane zgodnie z MSR 17. Z dniem 1 stycznia 2019 roku wszedł w życie nowy standard MSSF 16 „Leasing”, który zastąpił dotychczasowy MSR 17.

Identyfikacja leasingu zgodnie z MSSF 16:

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

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

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

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

Okres leasingu:

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

Uproszczenia w MSSF 16

MSSF 16 wprowadza pewne uproszczenia i zezwala leasingobiorcom na niestosowanie wymogów dotyczących ujęcia, wyceny oraz prezentacji leasingu w stosunku do:

- krótkoterminowych umów leasingu (okres umowy <1 rok od momentu rozpoczęcia umowy); zwolnienie stosuje się konsekwentnie w odniesieniu do poszczególnych klas aktywów stanowiących przedmiot leasingu.; przy określaniu okresu leasingu spółka powinna wziąć pod uwagę opcję przedłużenia okresu leasingu, jeśli jest wystarczająco pewna, że wykona opcję przedłużenia lub nie wykona opcji zakończenia; każda umowa leasingu, która zawiera opcję zakupu aktywa automatycznie nie kwalifikuje się jako leasing krótkoterminowy
- umów leasingu, w przypadku których składnik aktywów będący przedmiotem leasingu ma niską wartość; rada MSR w Uzasadnieniu Wniosków podała, że maksymalna wartość aktywa kwalifikującego się do zwolnienia wynosi 5'000 USD (wartość początkowa nowego składnika aktywów, bez względu na wiek składnika objętego leasingiem).; zwolnienia nie stosuje się do pozycji oddanych w subleasing.

Zapasy

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

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

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

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

Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

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

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

Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe o terminie zapadalności poniżej 12 miesięcy od dnia powstania (tj. niezawierające elementu finansowania), nie podlegają dyskontowaniu i są wyceniane w wartości nominalnej.

Odpisy aktualizujące wartość bilansową należności w Spółce tworze są w oparciu o model oczekiwanych strat kredytowych, zgodnie z poniższymi zasadami:

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

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

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

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

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Do środków pieniężnych i ich ekwiwalentów zaliczane są środki pieniężne w kasie, w banku, środki pieniężne w drodze, a także lokaty bankowe i inne papiery wartościowe oraz odsetki od aktywów finansowych, które są płatne lub wymagalne w ciągu 3 miesięcy od dnia ich otrzymania, wystawienia, nabycia lub założenia. Krajowe aktywa wykazuje się w ciągu roku obrotowego i na dzień bilansowy w księgach rachunkowych w wartości nominalnej. Wartość nominalna obejmuje doliczone lub ewentualnie potrącone przez bank odsetki.

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

Rozliczenia międzyokresowe kosztów

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

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

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

Bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów są w szczególności tworzone na zobowiązania wynikające z obowiązku wykonania związanych z bieżącą działalnością przyszłych świadczeń na rzecz pracowników, które dokonywane są z tytułu niewykorzystanych urlopów. Rezerwy utworzone w postaci biernych rozliczeń międzyokresowych kosztów na świadczenia pracownicze ujmuje się w bilansie jako rezerwy na zobowiązania w podziale na część krótko- i długoterminową.

Rozliczenia międzyokresowe przychodów

Spółka dokonuje rozliczeń międzyokresowych przychodów, jeżeli dotyczą one przyszłych okresów sprawozdawczych. W pozycji tej ujęte są środki pieniężne otrzymane na sfinansowanie nabycia lub wytworzenia środków trwałych (również dotacje rządowe zgodnie z MSR 20), w tym także środków trwałych w budowie oraz prac rozwojowych – 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.

Kapitał własny

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

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

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

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

Zobowiązania finansowe

Zobowiązania finansowe (z wyjątkiem leasingów) ujmowane zgodnie ze standardem MSSF 9 oraz są klasyfikowane jako zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie. Zobowiązania handlowe i inne zobowiązania niezawierające elementu finansowania nie podlegają dyskontowaniu i są wyceniane w wartości nominalnej.

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług i pozostałe zobowiązania

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

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

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

Aktywa i zobowiązania finansowe

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

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

Stan na 30.09.2019	Nota	Kategorie instrumentów finansowych wg MSSF 9					Razem
		WKZ	WGWF	WGCD	IPZ	Poza MSSF 9	
Aktywa trwałe							
Należności i pożyczki							
Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe							
Aktywa obrotowe							
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	6	53 772					53 772
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	7					21 767	21 767
Kategoria aktywów finansowych razem		53 772				21 767	75 539

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

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

Stan na 30.09.2019	Nota	*Kategorie instrumentów finansowych wg MSSF 9				Razem
		ZWKZ	ZWGWF	IPZ	Poza MSSF 9	
Zobowiązania długoterminowe						
Zobowiązania z tytułu leasingu	12	2 060				2 060
Zobowiązania krótkoterminowe						

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	10	42 906				42 906
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	11	32 552				32 552
Zobowiązania z tytułu leasingu	12	868				868
Kategoria zobowiązań finansowych razem		78 386				78 386

Rezerwy

Podstawą tworzenia rezerwy jest rzetelny szacunek dokonany przez kierownictwo lub niezależnych ekspertów. Na każdy dzień bilansowy jednostka weryfikuje zasadność i wysokość kwoty utworzonej rezerwy.

Utworzenie lub zwiększenie kwoty rezerwy zalicza się odpowiednio do kosztów podstawowej działalności operacyjnej, pozostałych kosztów operacyjnych lub kosztów finansowych, zależnie od okoliczności, z którymi przyszłe zobowiązania się wiążą. Wykorzystanie rezerwy jest związane z powstaniem zobowiązania, na które uprzednio utworzono rezerwę, jest ono księgowane jako zmniejszenie rezerwy i zwiększenie zobowiązania. Rezerwa może być wykorzystana wyłącznie zgodnie z celem, na jaki była pierwotnie utworzona. Niewykorzystane rezerwy, wobec zmniejszenia lub ustania ryzyka uzasadniającego ich utworzenie na dzień, na który okazały się zbędne, zmniejszają koszty podstawowej działalności operacyjnej albo odpowiednio zwiększają pozostałe przychody operacyjne lub przychody finansowe, w zależności od tego, które koszty zostały wcześniej obciążone tworzoną rezerwą.

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

Koszty finansowania zewnętrznego

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

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

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

Podatki dochodowe

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

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

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

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

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

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

Ujmowanie przychodów i kosztów

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

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

- a) strony umowy zawarły umowę (w formie pisemnej, ustnej lub zgodnie z innymi zwyczajowymi praktykami handlowymi) i są zobowiązane do wykonania swoich obowiązków;
- b) spółka jest w stanie zidentyfikować prawa każdej ze stron dotyczące dóbr lub usług, które mają zostać przekazane;
- c) spółka jest w stanie zidentyfikować warunki płatności za dobra lub usługi, które mają zostać przekazane;
- d) umowa ma treść ekonomiczną (tzn. można oczekiwać, że w wyniku umowy ulegnie zmianie ryzyko, rozkład w czasie lub kwota przyszłych przepływów pieniężnych jednostki); oraz
- e) jest prawdopodobne, że jednostka otrzyma wynagrodzenie, które będzie jej przysługiwało w zamian za dobra lub usługi, które zostaną przekazane klientowi. Oceniając, czy otrzymanie kwoty wynagrodzenia jest prawdopodobne, jednostka uwzględnia jedynie zdolność i zamiar zapłaty kwoty wynagrodzenia przez klienta w odpowiednim terminie. Kwota wynagrodzenia, które będzie przysługiwało jednostce, może być niższa niż cena określona w umowie, jeśli wynagrodzenie jest zmienne, ponieważ jednostka może zaoferować klientowi ulgę cenową

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

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

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

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

- koszty i przychody będące skutkiem zdarzeń losowych;
- koszty i przychody będące skutkiem upadłości lub zawartych postępowań układowych;

Do przychodów finansowych zaliczane są m.in.:

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

Do kosztów finansowych zaliczane są m.in.:

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

Ważne oszacowania i osądy

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

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

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

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

Standardy i Interpretacje zatwierdzone przez Unię Europejską, które obowiązują dla okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2019 roku

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości, Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej, zwanymi dalej „MSSF UE”.

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

Sporządzając niniejsze sprawozdanie finansowe na dzień 30 września 2019 r. jednostka stosuje takie same zasady rachunkowości jak przy sporządzaniu rocznego sprawozdania finansowego za rok 2018, z wyjątkiem zmian do standardów i nowych standardów i interpretacji zatwierdzonych przez Unię Europejską dla okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2019 roku.

W 2019 roku Spółka przyjęła wszystkie nowe i zatwierdzone standardy i interpretacje wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości i Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowych Standardów Rachunkowości i zatwierdzone do stosowania w UE, mające zastosowanie do prowadzonej przez nią działalności i obowiązujące w okresach sprawozdawczych od 1 stycznia 2019r.

Standardy i interpretacje zatwierdzonych przez Unię Europejską, które obowiązują dla okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2019 roku

MSSF 16 Leasing – obowiązujący w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2019 roku

MSSF 16 zastępuje obowiązujące dotychczas rozwiązania w zakresie leasingu obejmujące MSR 17, KIMSF 4, SKI 15 i SKI 27. MSSF wprowadza jeden model ujmowania leasingu u leasingobiorcy wymagający ujęcia aktywa i zobowiązania, chyba że okres leasingu wynosi 12 miesięcy i mniej lub składnik aktywów ma niską wartość. Podejście od strony leasingodawcy pozostaje zasadniczo niezmienione w stosunku do rozwiązań z MSR 17 - nadal wymagana jest klasyfikacja leasingu jako operacyjnego lub finansowego.

Spółka zastosowała MSSF 16 po raz pierwszy do okresu rozpoczynającego się 1 stycznia 2019 r., zatem niniejsze sprawozdanie jest pierwszym, w którym zastosowano nowy standard.

Zmiany do MSSF 9, „Instrumenty finansowe” - Kontrakty z cechami przedpłat z ujemną rekompensatą - obowiązujące w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2019

Zmiana doprecyzowuje, iż instrumenty finansowe, które zawierają możliwość wczesnej ich spłaty (przedpłaty) mogącą skutkować ujemną rekompensatą mogą być wyceniane w zamortyzowanym koszcie lub w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody, w zależności od modelu biznesowego jednostki w zakresie zarządzania aktywami finansowymi.

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

MSSF 14: Działalność objęta regulacją cen; salda pozycji odroczonej – obowiązujący w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2017 roku.

Standard ten został opublikowany w ramach większego projektu Działalność o regulowanych cenach, poświęconego porównywalności sprawozdań finansowych jednostek działających w obszarach, w których ceny podlegają regulacji przez określone organy regulacyjne bądź nadzorcze w zależności od jurysdykcji do takich obszarów należą często dystrybucja energii elektrycznej i ciepła, sprzedaż energii i gazu, usługi telekomunikacyjne itp.).

MSSF 14 nie odnosi się w szerszym zakresie do zasad rachunkowości dla działalności o regulowanych cenach, a jedynie określa zasady wykazywania pozycji stanowiących przychody bądź koszty kwalifikujące do ujęcia ich w wyniku obowiązujących przepisów w zakresie regulacji cen, a które w świetle innych MSSF nie spełniają warunków ujęcia jako składniki aktywów lub zobowiązania.

Zastosowanie MSSF 14 jest dozwolone wtedy, gdy jednostka prowadzi działalność objętą regulacjami cen i w sprawozdaniach finansowych sporządzanych zgodnie z wcześniej stosowanymi zasadami rachunkowości ujmowała kwoty kwalifikujące się do uznania za „saldo pozycji odroczonech”.

Zgodnie z opublikowanym MSSF 14 takie pozycje powinny natomiast podlegać prezentacji w odrębnej pozycji sprawozdania z pozycji finansowej (bilansu) odpowiednio w aktywach oraz w pasywach. Pozycje te nie podlegają podziałowi na obrotowe i trwałe i nie są określane mianem aktywów czy zobowiązań. Dlatego „pozycje odroczone” wykazywane w ramach aktywów są określane jako „saldo debetowe pozycji odroczonech”, natomiast te, które są wykazywane w ramach pasywów – jako „saldo kredytowe pozycji odroczonech”.

W sprawozdaniu z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów jednostki powinny wykazywać zmiany netto w „pozycjach odroczonech” odpowiednio w sekcji pozostałych dochodów całkowitych oraz w sekcji zysków lub strat (lub w jednostkowym sprawozdaniu z zysków lub strat).

Standard ten, jako standard przejściowy, zgodnie z decyzją Komisji Europejskiej, nie będzie podlegał procesowi przyjęcia.

MSSF 17 Umowy ubezpieczenia – obowiązujący w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2022 roku

MSSF 17 zastępuje MSSF 4 Umowy ubezpieczeniowe. MSSF 17 wprowadza jednolite zasady ujmowania i wyceny umów ubezpieczenia i reasekuracji według ich wartości bieżącej. MSSF 17 wymaga, aby umowy ubezpieczenia były ujmowane w oparciu o bieżące szacunki i założenia, które odzwierciedlają oczekiwane przyszłe przepływy pieniężne oraz niepewności z nimi związane. Przychody z tytułu umowy ubezpieczenia (umowna marża) są rozpoznawane wraz ze świadczeniem usługi objętej umową ubezpieczenia przez okres objęty ubezpieczeniem.

Zmiany w szacunkach dotyczących przyszłych przepływów pomiędzy datami bilansowymi ujmowane są w sprawozdaniu z wyniku lub jako korekta oczekiwanej marży umownej w zależności od charakteru zmiany oraz przyczyny jej wystąpienia. Jednostka ma wybór w jaki sposób rozpoznawać niektóre zmiany w stopie dyskontowej: w sprawozdaniu z wyniku lub w sprawozdaniu z całkowitych dochodów za dany okres.

Wcześniejsze zastosowanie MSSF 17 jest możliwe pod warunkiem wdrożenia MSSF 9 oraz MSSF 15.

Zmiany w zakresie odniesień do założeń koncepcyjnych w standardach MSSF - obowiązujące w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2020 roku

Zmiany są związane z przyjęciem Założeń Koncepcyjnych Raportowania Finansowego w 2018 roku. Dostosowują one referencje w istniejących standardach i interpretacjach do Założeń Koncepcyjnych z 2018 roku i doprecyzowują, które Założenia Koncepcyjne należy stosować w niektórych istniejących standardach.

Zmiany do MSSF 3 „Połączenia przedsięwzięć” - obowiązujące w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2020 roku

Zmiany wyjaśniają i zawierają wskazówki mające na celu pomoc przy ustalaniu, czy transakcja stanowi połączenie przedsięwzięć, czy też nabycie grupy aktywów.

Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych” i MSR 8 „Zasady (polityka) rachunkowości, zmiany wartości szacunkowych i korygowanie błędów” - obowiązujące w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2020 roku

Celem zmian jest doprecyzowanie definicji istotności. Wprowadzona zostaje niezrozumiałość, jako jeden z aspektów istotnej informacji wraz z definicją niezrozumiałej informacji. Jednocześnie zmiany doprecyzowują, iż istotna informacja odnosi się do potrzeb informacyjnych głównych użytkowników sprawozdania

finansowego oraz informacja jest istotna jeśli można racjonalnie oczekiwać, iż wpłynie na decyzje podejmowane na podstawie sprawozdania finansowego.

III. Wybrane informacje objaśniające

Noty objaśniające (w tys. zł)

Nota 1 Wartości niematerialne

Nota 1.1 Zestawienie wartości niematerialnych za okres 9 miesięcy 2019 roku zakończony dnia 30.09.2019

Pozycja:	Wartość firmy	Koszty prac rozwojowych	Oprogramowanie komputerowe	Inne patenty i licencje	Znaki towarowe	Know-how	Pozostałe	Razem:
Wartość brutto na 01.01.2019		0	498					498
Zwiększenia:		28 624	107					28 731
Nabycie			107					107
Przemieszczenie z rozliczeń międzyokresowych		28 624						28 624
Wartość brutto na 30.09.2019		28 624	605					29 229
Umorzenie na 01.01.2019		0	397					397
Odpis amortyzacyjny za okres sprawozdawczy		80	0					80
Umorzenie na 30.09.2019		80	397					477
Wartość netto na 01.01.2019		0	101					101
Wartość netto na 30.09.2019		28 544	208					28 752

W bieżącym okresie Spółka, w związku z pozytywnym zakończeniem realizacji projektu nr. POIR.01.01.01-00-0825/17 pt. "Opracowanie innowacyjnej zautomatyzowanej technologii wytwarzania wsporników ściennych o nowatorskiej konstrukcji" przyjęła do użytkowania koszty prac rozwojowych, które dotychczas ujmowane były w pozycji „rozliczenia międzyokresowe”.

Nota 1.2 Zestawienie wartości niematerialnych i prawnych za rok 2018 zakończony dnia 31 grudnia 2018

Pozycja:	Wartość firmy	Koszty prac rozwojowych	Oprogramowanie komputerowe	Inne patenty i licencje	Znaki towarowe	Know-how	Pozostałe	Razem:
Wartość brutto na 01.01.2018			408					408
Zwiększenia:			90					90
Nabycie			17					17
Przemieszczenie			73					73
Wartość brutto na 31.12.2018			498					498
Umorzenie na 01.01.2018			340					340
Odpis amortyzacyjny za okres sprawozdawczy			57					57
Umorzenie na 31.12.2018			397					397
Wartość netto na 01.01.2018			68					68
Wartość netto na 31.12.2018			101					101

Nota 1.3 Zestawienie wartości niematerialnych za okres 9 miesięcy 2018 roku zakończony dnia 30.09.2018

Pozycja:	Wartość firmy	Koszty prac rozwojowych	Oprogramowanie komputerowe	Inne patenty i licencje	Znaki towarowe	Know-how	Pozostałe	Razem:
----------	---------------	-------------------------	----------------------------	-------------------------	----------------	----------	-----------	--------

Wartość brutto na 01.01.2018		408			408
Zwiększenia:		15			15
Nabycie		15			15
Wartość brutto na 30.09.2018		423			423
Umorzenie na 01.01.2018		340			340
Odpis amortyzacyjny za okres sprawozdawczy		0			0
Umorzenie na 30.09.2018		340			340
Wartość netto na 01.01.2018		68			68
Wartość netto na 30.09.2018		83			83

Nota 2 Rzeczowe aktywa trwałe

Nota 2.1 Rzeczowe aktywa trwałe – stan na dzień 30 września 2019

Rzeczowe aktywa trwałe	30.09.2019	31.12.2018	30.09.2018
Rzeczowe aktywa trwałe	111 385	104 545	95 388
1. Środki trwałe	105 133	90 045	86 379
a) grunty (w tym prawo użytkowanie wieczystego gruntu)	4 077	4 077	4 731
b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	52 064	36 437	33 263
c) urządzenia techniczne i maszyny	46 048	46 709	45 591
d) środki transportu	2 368	2 237	2 207
e) inne środki trwałe	577	586	586
2. Środki trwałe w budowie	5 841	12 851	6 562
3. Zaliczka na środki trwałe w budowie	410	1 648	2 447

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

Nota 2.2 Zestawienie rzeczowych środków trwałych za okres 9 miesięcy 2019 roku zakończony dnia 30.09.2019

Pozycja:	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe	Razem środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Razem:
Wartość brutto na 01.01.2019	4 077	37 492	54 855	2 718	1 038	100 180	12 851	113 031
Zwiększenia:	0	16 045	835	317	99	17 296	9 002	26 298
nowy leasing	0	0	0	268	0	268	0	268
zakupy	0	33	835	48	99	1 016	9 002	10 017
przemieszczenie- ze środków trwałych w budowie	0	16 012	0	0	0	16 012	0	16 012
Zmniejszenia:	0	0	48	19	0	67	0	67
sprzedaż	0	0	0	19	0	19	0	19
likwidacja	0	0	48	0	0	48	0	48
niedobory inwentarycyjne	0	0	0	0	0	0	0	0
Wartość brutto na 30.09.2019	4 077	53 537	55 643	3 016	1 137	117 409	21 853	139 262
Umorzenie na 01.01.2019	0	1 055	8 146	481	452	10 135	0	10 135
Zwiększenia: Odpis amortyzacyjny za okres sprawozdawczy	0	418	1 476	178	108	2 180	0	2 180
Zmniejszenia: umorzenie zlikwidowanych i sprzedanych środków trwałych	0	0	27	11	0	38	0	38
Zmniejszenie: inne	0	0	0	0	0	0	0	0
przemieszczenie- na środki trwałe	0	0	0	0	0	0	16 012	16 012
Umorzenie na 30.09.2019	0	1 473	9 595	648	560	12 276	0	12 276
Wartość netto na 01.01.2019	4 077	36 437	46 709	2 237	586	90 045	12 851	102 896
Wartość netto na 30.09.2019	4 077	52 064	46 048	2 368	577	105 133	5 841	110 975

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

zaliczka na ŚT w budowie 410
Razem ŚT netto na 30.09.2019 111 385

Środki trwałe bilansowe (struktura własnościowa):		30.09.2019
Własne (w tym środki trwałe w budowie)		106 762
używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu		4 213
Zaliczki na środki trwałe w budowie		410
razem		111 385

Nota 2.3 Zestawienie rzeczowych środków trwałych za rok 2018 zakończony dnia 31 grudnia 2018

Pozycja:	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe	Razem środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Razem:
Wartość brutto na 01.01.2018	2 160	29 111	42 844	1 682	895	76 692	13 824	90 516
Zwiększenia:	2 680	9 053	13 410	1 445	143	26 623	16 088	42 711
nowy leasing	0	0	1 062	1 036	0	2 098	0	2 098
zakupy	2 475	14	1 568	409	143	4 610	16 088	20 699
nadwyżki inwentaryzacyjne	0	0	0	0	0	0	0	0
inne zwiększenia	0	0	9	0	0	9	0	9
przeszacowanie	109	2 919	0	0	0	2 919	0	2 919
przemieszczenie- ze środków trwałych w budowie	97	6 120	10 770	0	0	16 987	0	16 987
Zmniejszenia:	763	672	1 399	409	0	3 135	0	3 135
sprzedaż	0	0	0	409	0	409	0	409
likwidacja	0	0	460	0	0	460	0	460
przeszacowanie	763	672	0	0	0	1 327	0	1 327
inne zmniejszenia	0	0	939	0	0	939	0	939
niedobory inwentaryzacyjne	0	0	0	0	0	0	0	0
Wartość brutto na 31.12.2018	4 077	37 492	54 855	2 718	1 038	100 180	29 912	130 092
Umorzenie na 01.01.2018	0	643	7 226	297	347	8 512	0	8 512
Zwiększenia: Odpis amortyzacyjny za okres sprawozdawczy	0	413	2 005	187	105	2 710	0	2 710
Zmniejszenia: umorzenie zlikwidowanych i sprzedanych środków trwałych	0	0	146	3	0	149	0	149
Zmniejszenie: umorzenie dot. niedoborów inwentaryzacyjnych	0	0	0	0	0	0	0	0
przemieszczenie- na ŚT	0	0	0	0	0	0	16 987	16 987
przemieszczenia- inne	0	0	939	0	0	939	75	1 013
Umorzenie na 31.12.2018	0	1 055	8 146	481	452	10 135	0	10 135
Wartość netto na 01.01.2018	2 160	28 468	35 618	1 385	549	68 180	13 824	82 004
Wartość netto na 31.12.2018	4 077	36 437	46 709	2 237	586	90 045	12 851	102 896

zaliczka na ŚT w budowie 1 648
Razem ŚT netto na 31.12.2018 104 545

Środki trwałe bilansowe (struktura własnościowa):		31.12.2018
Własne (w tym środki trwałe w budowie)		98 325
używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu		4 572
Zaliczki na środki trwałe w budowie		1 648
razem		104 545

Nota 2.4 Zestawienie rzeczowych środków trwałych za okres 9 miesięcy 2018 roku zakończony dnia 30.09.2018

Pozycja:	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe	Razem środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Razem:
Wartość brutto na 01.01.2018	2 160	29 111	42 844	1 682	895	76 692	13 824	90 516
Zwiększenia:	2 571	5 100	11 772	1 263	114	20 820	8704	29 525
nowy leasing	0	0		952	0	952	0	952
zakupy	2 475		1 002	312	114	3 902	8 704	12 606
nadwyżki inwentaryzacyjne	0	0		0	0	0	0	0
inne zwiększenia	0	0		0	0	0	0	0
przemieszczenie- ze środków trwałych w budowie	97	5 100	10 770	0	0	15 966		15 966
Zmniejszenia:	0	0	418	312	0	730	0	730
sprzedaż	0	0	0	312	0	312	0	312
likwidacja	0	0	418	0	0	418	0	418
niedobory inwentaryzacyjne	0	0	0	0	0	0	0	0
Wartość brutto na 30-09.2018	4 731	34 211	54 198	2 633	1009	96 782	22 528	119 311
Umorzenie na 01.01.2018	0	643	7 226	297	347	8 512	0	8 512
Zwiększenia: Odpis amortyzacyjny za okres sprawozdawczy	0	305	1 505	133	76	2 019	0	2 019
Zmniejszenia: umorzenie zlikwidowanych i sprzedanych środków trwałych	0	0	125	3	0	128	0	128
Zmniejszenie: umorzenie dot. niedoborów inwentaryzacyjnych	0	0	0	0	0	0	0	0
przemieszczenie- na ŚT	0	0	0	0	0	0	15 966	15 966
Umorzenie na 30-09.2018	0	947	8 607	426	423	10 404	0	10 404
Wartość netto na 01.01.2018	2 160	28 468	35 618	1 385	549	68 180	13 824	82 004
Wartość netto na 30-09.2018	4 731	33 263	45 591	2 207	586	86 378	6 562	92 940

zaliczka na ŚT w budowie 2 447

Razem ŚT netto na 30.09.2018 95 387

Środki trwałe bilansowe (struktura własnościowa):		30.09.2018
Własne (w tym środki trwałe w budowie)		86 781
używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu		6 159
Zaliczki na środki trwałe w budowie		2 447
razem		95 387

Nota 3 Aktywo z tytułu prawa do użytkowania.**Nota 3.1. Wpływ początkowego zastosowania MSSF 16 „Leasing”**

Spółka zastosowała MSSF 16 po raz pierwszy do okresu rozpoczynającego się 1 stycznia 2019 r., zatem niniejsze sprawozdanie jest pierwszym, w którym zastosowano nowy standard. MSSF 16 został opublikowany w styczniu

2016 roku. Z punktu widzenia leasingobiorców Standard wprowadza zmianę polegającą na usunięciu rozróżnienia między leasingiem operacyjnym oraz leasingiem finansowym, co skutkuje ujęciem przez leasingobiorców w sprawozdaniu z sytuacji finansowej prawie wszystkich umów leasingowych.

Zgodnie z nowym Standardem w sprawozdaniu z sytuacji finansowej rozpoznawane są aktywa z tytułu prawa do użytkowania zobowiązania finansowe (zobowiązania z tytułu prawa do użytkowania składników aktywów). Spółka korzystając z par. C5 lit. b) MSSF 16, wdrożyła standard MSSF 16 bez przekształcania danych porównawczych, w związku z tym dane za rok 2018 i 2019 nie są porównywalne. Łączny efekt pierwszego zastosowania niniejszego standardu Spółka ujęła jako korektę bilansu otwarcia zysków zatrzymanych (w związku z faktem, że aktywa i zobowiązania z tytułu leasingu zostały oszacowane w równej wartości, na dzień 1 stycznia 2019 r. brak wpływu wdrożenia standardu na zyski lat ubiegłych).

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. 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.

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.

Na dzień pierwszego zastosowania MSSF 16 w umowach leasingu zidentyfikowane zostały opłaty stałe i zmienne. Tylko elementy leasingowe są uwzględniane w wycenie aktywa z tytułu prawa do użytkowania i zobowiązania leasingowego. Pozostałe elementy nie leasingowe, takie jak serwis czy ubezpieczenia, są ujmowane osobno, zgodnie z zasadami mającymi zastosowanie do takich opłat.

Stan na 30.09.2019	Nota	Klasyfikacja wg. MSSF 16	Klasyfikacja wg. MSR 17	Korekty
--------------------	------	--------------------------	-------------------------	---------

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ				
AKTYWA				
I. Aktywa trwałe				
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	3	1 139		1 139

PASYWA				
Zobowiązania długoterminowe				
Zobowiązania finansowe	12	736		736
Zobowiązania krótkoterminowe				
Zobowiązania finansowe	12	433		433
Zobowiązania handlowe	10		331	-331

SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW				
B. Koszty działalności operacyjnej	16			
I. Amortyzacja		331		331
III. Usługi obce			3318	-331

Nota 3.2. Aktywa z tytułu prawa do użytkowania. Zobowiązanie z tytułu użytkowania składników aktywów.

Spółka na dzień bilansowy 30.09.2019 zaprezentowała prawo do użytkowania aktywów w kwocie 1169 TPLN oraz zobowiązanie finansowe z tytułu prawa do użytkowania aktywów w kwocie 1139 TPLN. Poniżej specyfikacja:

Wyszczególnienie	Wysokość rozpoznane prawa do użytkowania	[+] Zwiększenie w trakcie roku	[-] Amortyzacja 2019 r	Wartość netto na dzień 30.09.2019
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania - samochody	271		77	195
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania - wózki widłowe	535		187	348
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania - grunt	364	300	68	596
Łącznie	1 170	300	331	1 139

Wyszczególnienie	Stan na 01.01.2019 (rozpoznane zobowiązania zgodnie z MSSF 16)	[+] Nowe zobowiązania 2019	[-] Spłata zobowiązań	Stan na 30.09.2019
Zobowiązanie z tytułu prawa do użytkowania - samochody	271	0	77	195
Zobowiązanie z tytułu prawa do użytkowania - wózki widłowe	535	0	157	378
Zobowiązanie z tytułu prawa do użytkowania - grunt	364	300	68	596
Łącznie	1 170	300	301	1 169

Nota 4 Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego**Nota 4.1 Elementy aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego za okres 9 miesięcy 2019 roku zakończony dnia 30.09.2019**

Zmiana stanu aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego:	Podstawa wyczenia	Podatek odroczony
	0,00	
Stawka podatku dochodowego przyjęta do obliczeń:		0,19
1. Stan na początek okresu, w tym:	4 224	802
a) odniesione na wynik finansowy, w tym:	4 224	802
-rezerwa na przegląd i badanie sprawozdania finansowego	28	5
-rezerwa na niewykorzystane urlopy	822	156
-rezerwa aktuarialna	128	24
-rezerwa na premie dla pracowników i Zarządu	3 150	598
-odpis aktualizujący należności	65	12
- ujemne niezrealizowane różnice kursowe z wyceny bilansowej	31	6
-odsetki naliczone (nie zapłacone)	0	0
b) odniesione na kapitał własny	0	0
2. Zwiększenia:	9	2
a) odniesione na wynik finansowy, w tym:	9	2
-rezerwa na przegląd i badanie sprawozdania finansowego	0	0
-rezerwa na niewykorzystane urlopy	0	0
-rezerwa aktuarialna	0	0
-rezerwa na premie dla pracowników i Zarządu	0	0
-odpis aktualizujący należności	0	0
- ujemne niezrealizowane różnice kursowe z wyceny bilansowej	4	1
-odsetki naliczone (nie zapłacone)	5	1
b) odniesione na kapitał własny		
3. Zmniejszenia:	1 087	207
a) odniesione na wynik finansowy, w tym:	1 087	207
-rezerwa na przegląd i badanie sprawozdania finansowego	0	10
-rezerwa na niewykorzystane urlopy	36	7
-rezerwa aktuarialna	0	0
-rezerwa na premie dla pracowników i Zarządu	1 049	199
-odpis aktualizujący należności	2	0
- ujemne niezrealizowane różnice kursowe z wyceny bilansowej	0	0
-odsetki naliczone (nie zapłacone)	0	0
b) odniesione na kapitał własny	0	0
4. Stan na koniec okresu, w tym:	3 146	598
a) odniesione na wynik finansowy	3 146	598
-rezerwa na przegląd i badanie sprawozdania finansowego	28	5
-rezerwa na niewykorzystane urlopy	786	149
-rezerwa aktuarialna	128	24
-rezerwa na premie dla pracowników i Zarządu	2 101	399
-odpis aktualizujący należności	62	12
- ujemne niezrealizowane różnice kursowe z wyceny bilansowej	35	7
-odsetki naliczone (nie zapłacone)	5	1
b) odniesione na kapitał własny	0	0

Nota 4.2 Elementy aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego za okres 9 miesięcy 2018 roku zakończony dnia 30.09.2018

Zmiana stanu aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego:	Podstawa wyczenia	Podatek odroczony
	30.09.2018	
Stawka podatku dochodowego przyjęta do obliczeń:		0,19
1. Stan na początek okresu, w tym:	4 393	835
a) odniesione na wynik finansowy	4 393	835
- z tytułu - niewykorzystane urlopy	927	176
- z tytułu - badanie bilansu	28	5
- z tytułu - ujemne różnice kursowe	675	128
- z tytułu - opcje walutowe, forwardy ,	0	0
- z tytułu - świadczenia emerytalno rentowe	90	17
- z tytułu - odpis aktualizacyjny należności	188	36

- z tytułu - rezerwa na premię	2 485	472
b) odniesione na kapitał własny	0	0
c) odniesione na wartość firmy	0	0
2. Zwiększenia:	0	0
a) odniesione na wynik finansowy w związku z powstaniem dodatnich różnic przejściowych	0	0
- z tytułu - niewykorzystane urlopy	0	0
- z tytułu - badanie bilansu	0	0
- z tytułu - ujemne różnice kursowe	0	0
- z tytułu - odpis aktualizacyjny należności	0	0
- z tytułu - rezerwa na premię	0	0
b) odniesione na wynik finansowy w związku ze stratą podatkową	0	0
c) odniesione na kapitał własny w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi	0	0
d) odniesione na kapitał własny w związku ze stratą podatkową	0	0
e) odniesione na wartość firmy w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi	0	0
3. Zmniejszenia:	607	115
a) odniesione na wynik finansowy w związku z odwróceniem się ujemnych różnic przejściowych	607	115
- z tytułu - badanie bilansu	0	0
z tytułu - niewykorzystane urlop	53	10
- z tytułu - odpis aktualizacyjny należności	67	13
- z tytułu - ujemne różnice kursowe	228	43
- z tytułu - opcje walutowe, forwardy ,	0	0
- z tytułu - rezerwa na premię	259	49
c) odniesione na kapitał własny w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi	0	0
d) odniesione na kapitał własny w związku ze stratą podatkową	0	0
e) odniesione na wartość firmy w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi	0	0
4. Stan na koniec okresu, w tym:	3 786	719
a) odniesione na wynik finansowy	3 786	719
- z tytułu - niewykorzystane urlopy	873	166
- z tytułu - badanie bilansu	28	5
- z tytułu - ujemne różnice kursowe	447	85
- z tytułu - opcje walutowe, forwardy ,	0	0
- z tytułu - świadczenia emerytalno rentowe	90	17
- z tytułu - odpis aktualizacyjny należności	121	23
- z tytułu - odsetki naliczone nie zapłacone	0	0
- z tytułu - rezerwa na premię	2 226	423
b) odniesione na kapitał własny	0	0
- z tytułu - świadczenia emerytalno rentowe	0	0
c) odniesione na wartość firmy	0	0

Nota 5 Zapasy

Zapasy	TPLN		
	30.09.2019	31.12.2018	30.09.2018
a)materiały	22 026	19 895	25 959
b)półprodukty i produkcja w toku	8 739	8 172	12 646
c)produkty gotowe	40 207	37 200	33 884
d)towary	1 094	1 672	1 782
Zapasy razem (wartość bilansowa)	72 066	66 940	74 271
Odpisy aktualizujące wartość zapasów			
Zapasy razem	72 066	66 940	74 271

W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem Spółka nie tworzyła odpisów aktualizacyjnych od zapasów, z uwagi na brak zapasów składowanych powyżej 12 miesięcy i trudno zbywalnych.

Nota 6 Należności krótkoterminowe**Nota 6.1 Należności krótkoterminowe – stan na dzień 30 września 2019**

Należności krótkoterminowe	30.09.2019	31.12.2018	30.09.2018
		53 772	38 160
1. Należności od jednostek powiązanych			
2. Należności od pozostałych jednostek	53 772	38 160	45 588
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	52 139	33 676	44 127
i. do 12 miesięcy	52 139	33 676	44 127
ii. powyżej 12 miesięcy			
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i innych świadczeń	1 631	4 482	1 457
<i>w tym z tytułu podatku dochodowego</i>	<i>0</i>	<i>132</i>	<i>0</i>
c) inne	2	2	4
d) dochodzonych na drodze sądowej			

Nota 6.2 Należności krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług wg. struktury wiekowej

Należności z tytułu dostaw i usług - krótkoterminowe	30.09.2019	31.12.2018	30.09.2018
1) nieprzeterminowane	44 072	23 822	38 038
2) przeterminowane:	8 129	9 918	6 210
0 - 90 dni	7 581	9 496	6 048
91 - 180 dni	402	329	78
181 - 360 dni	67	64	15
powyżej 360 dni	79	30	70
Razem należności z tyt. dostaw i usług	52 201	33 741	44 248
Odpisy aktualizujące należności	-62	-65	-121
Należności po uwzględnieniu odpisów aktualizujących	52 139	33 676	44 127

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

Stan na 01.01.2019	zwiększenia	zmniejszenia	Stan na 30.09.2019
65	0	2	62

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

Należności z tytułu dostaw i usług (struktura walutowa)	pierwotna waluta	TPLN		
		30.09.2019	31.12.2018	30.09.2018
a) w walucie polskiej	PLN	23 767	15 556	19 758
b) w walutach obcych (po przeliczeniu na PLN)	EUR	27 268	16 643	22 484
c) w walutach obcych (po przeliczeniu na PLN)	USD	1 104	1 477	1 885
c) w walutach obcych (po przeliczeniu na PLN)	GBP	0	0	
Należności krótkoterminowe, razem		52 139	33 676	44 127

Nota 6.4 Pozostałe należności krótkoterminowe. Należności z tytułu podatku dochodowego

Należności pozostałe	30.09.2019	31.12.2018	30.09.2018
Należności z tytułu podatku dochodowego	0	132	
Pozostałe należności publicznoprawne	1 631	4 350	1 457
Inne należności	2	2	4

Nota 7 Środki pieniężne

Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne (struktura walutowa)	waluta	W TPLN		
		30.09.2019	31.12.2018	30.09.2018
a) w walucie polskiej	PLN	719	4 283	4 007
b) w walutach obcych	EUR	21 045	16 115	12 288
c) w walutach obcych	USD	2	2	2
d) w walutach obcych	CHF	0	0	
e) w walutach obcych	GBP	0	0	
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne , razem		21 767	20 401	16 298

Na dzień bilansowy saldo środków pieniężnych na rachunku VAT wyniosło 467 TPLN.

Nota 8 Rozliczenia międzyokresowe czynne

Rodzaj rozliczeń międzyokresowych	Część		Razem 30.09.2019	31.12.2018	30.09.2018
	Krótkoterminowa	Długoterminowa			
Koszty projektu nr POIR.01.01.01-00-0387/15 "Opracowanie innowacyjnej zautomatyzowanej technologii wytwarzania wsporników ściennych o nowatorskiej konstrukcji" PRACE ROZWOJOWE	0	0	0	27 348	25 146
Koszty projektu nr POIR.01.01.01-00-0825/17 „Opracowanie innowacyjnej technologii wytwarzania kształownika cienkościennego o podwyższonych parametrach przeznaczonego dla stolarki otworowej, w tym przeciwpożarowej” PRACE ROZWOJOWE	0	300	300	0	0
Koszty ubezpieczeń rozliczanych w czasie	126	0	126	17	39
Podsuma	126	300	426	27 365	25 185

Projekt nr POIR.01.01.01-00-0387/15 został zakończony w bieżącym okresie, a koszty powstałe w wyniku prac rozwojowych zostały zaprezentowane w pozycji "pozostałe wartości niematerialne" niniejszego sprawozdania (Nota 1).

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

Projekty są współfinansowane ze środków unijnych. Szczegóły w Nocie 15.

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

	30.09.2019	31.12.2018	30.09.2018
Kapitały (fundusze) własne	155 754	140 567	134 087
Kapitał (fundusz) podstawowy	1 321	1 321	1 321
Kapitał (fundusz) zapasowy	124 884	102 533	102 533
Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	7 612	7 612	6 323
Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	911	911	911
Zysk (strata) z lat ubiegłych	288	288	313
Zysk (strata) netto	20 738	27 901	22 686

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

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

Nota 9.2 Akcjonariat

Według informacji posiadanych przez Spółkę, akcjonariuszami, posiadającymi co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu, są:

Akcjonariat wg. stanu na dzień tegorocznego WZA, które odbyło się 7 czerwca 2019 r.	liczba akcji	wartość nominalna akcji (PLN)	% udział w ogólnej liczbie akcji	liczba głosów	% udział w ogólnej liczbie głosów
Tomasz Mirski*	2 100 000	420 000,00	31,78%	2 625 000	34,39%
Marek Mirski	2 007 247	401 499,40	30,38%	2 507 247	32,85%
AVIVA INVESTORS FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY	382 045	76 409,00	5,78%	382 045	5,01%
Pozostali akcjonariusze	2 118 198	423 590	32,06%	2 118 198	27,75%
Razem	6 607 490	1 321 498	100,00%	7 632 490	100,00%

*Pan Tomasz Mirski po dniu 7 czerwca 2019 roku zakupił dodatkowo 4.000 akcji zwykłych (Nota 9.3).

Nota 9.3 Akcje w posiadaniu członków organów zarządzających i nadzorujących

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	2 104 000	420 800,00	31,78%	2 629 000	34,39%
Jakub Czerwiński - Członek Zarządu	10 223	2 045	0,15%	10 223	0,13%
Adam Piekutowski - Członek Zarządu	5 444	1 089	0,08%	5 444	0,07%
Marek Mirski - Przewodniczący RN	2 007 247	401 449	30,38%	2 507 247	32,85%
Razem	4 126 914	825 383	62,46%	5 151 914	67,50%

Nota 10 Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz inne zobowiązania krótkoterminowe. Zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego

Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług oraz inne zobowiązania	30.09.2019	31.12.2018	30.09.2018
	42 906	27 390	42 843
2. Wobec pozostałych jednostek	41 257	26 419	41 803
d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:			
i. do 12 miesięcy	41 257	26 419	41 803
ii. powyżej 12 miesięcy			
g) z tytułu podatków, cel, ubezpieczeń i innych świadczeń	1 564	798	890
<i>w tym z tytułu podatku dochodowego</i>	504	0	132
h) z tytułu wynagrodzeń			
i) inne	85	174	150
<i>w tym dywidenda dla akcjonariuszy</i>	0	0	0

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

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług - krótkoterminowe	30.09.2019	31.12.2018	30.09.2018
1) nieprzeterminowane	39 677	21 682	38 960
2) przeterminowane	1 580	4 736	2 843
0 - 90 dni	1 209	4 447	2 741
91 - 180 dni	268	188	69
181 - 360 dni	27	49	8
powyżej 360 dni	77	52	51
Razem zobowiązania z tyt. dostaw i usług	41 257	26 419	41 803

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

Zobowiązania handlowe krótkoterminowe	Waluta pierwotna	TPLN		
		30.09.2019	31.12.2018	30.09.2018
a) w walucie polskiej	PLN	37 901	17 430	37 437
b) w walutach obcych (po przeliczeniu na TPLN)	EUR	3 142	8 966	4 361

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

c) w walutach obcych (po przeliczeniu na TPLN)	USD	215	23	5
Zobowiązania handlowe krótkoterminowe, razem		41 257	26 419	41 803

Nota 10.3 Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe. Zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego

Zobowiązania pozostałe	30.09.2019	31.12.2018	30.09.2018
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	504	0	132
Pozostałe zobowiązania publicznoprawne	1 060	798	758
Inne zobowiązania	85	174	150
Inne zobowiązania - dywidenda dla akcjonariuszy	0	0	0

Zgodnie z „Uchwałą nr 2 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki MFO S.A. w sprawie podziału zysku Spółki za rok 2018” część zysku netto za 2018 rok w wysokości 5.550.291,60 PLN została przeznaczana na wypłatę dywidendy dla akcjonariuszy. Dywidenda została wypłacona w lipcu 2019r.

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

Część	30.09.2019	31.12.2018	30.09.2018
Krótkoterminowa	25 220	32 552	27 758
Długoterminowa	8 313	9 565	10 286
Kredyty razem	33 533	42 117	38 044

Nota 11.2 Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek na dzień 30 września 2019

Kredytodawca		Rodzaj kredytu	Oprocentowanie	Kwota z Umowy	Zobowiązanie na dzień 30.09.2019	Zobowiązanie na dzień 01.01.2019	Termin spłaty	Zabezpieczenie kredytu
Bank	Umowa			TPLN	TPLN	TPLN		
Millennium Bank S.A.	Umowa nr 5797/13/M/04 z 19.06.2013 zmieniona Aneksm nr A7/5797/13/M/04 z 30.05.2019	Kredyt w rachunku bieżącym (finansowanie bieżącej działalności)	WIBOR 1M+marża banku	Limit w kwocie 35.000 TPLN	22 293	27 595	19.06.2020	Zabezpieczeniem roszczeń z tytułu zawartej Umowy o linię wielowalutową jest oświadczenie Spółki (w postaci aktu notarialnego) o poddaniu się na rzecz Banku wprost z tego aktu egzekucji w trybie art. 777 par. 1 pkt 5 k.p.c. do maksymalnej kwoty 56.000.000 PLN.
Credit Agricole Bank Polska S.A.	Umowa nr KRV/S/24/2016 z dnia 18 lipca 2016r. oraz Aneks nr 4 z dnia 05 lipca 2019r- wydłużenie terminu spłaty do 15 lipca 2020r.	Kredyt w rachunku bieżącym (finansowanie bieżącej działalności)	WIBOR 1M+marża banku	Limit w kwocie 8.000 TPLN	0	836	15.07.2020	Zabezpieczeniem roszczeń z tytułu zawartej Umowy jest oświadczenie Spółki o dobrowolnym poddaniu się egzekucji na podstawie Art. 777 par. 1 Kodeksu

								postępowania cywilnego do kwoty 9.600.000 PLN.
Millennium Bank S.A.	Umowa o kredyt technologiczny nr 5786/13/318/04 z dnia 19 czerwca 2013 r.	Kredyt technologiczny na realizację przedsięwzięcia objętego pomocą publiczną w ramach PO IG 4.3.3. (Projekt: „Dwuścienny kształtownik cienkościenny z powierzchniowym odkształceniem i sposób jego wytwarzania”)	WIBOR 3M + marża banku	Kwota kredytu: 5.653.200 PLN	119	479	18.01.2020	1) hipoteka łączna do kwoty 18.352 TPLN na nieruchomościach , 2) cesja praw z polisy ubezpieczeniowej 3) zastaw rejestrowy na środkach trwałych wchodzących w skład linii produkcyjnych zakupionych z kredytu, 4) poddanie się egzekucji do kwoty 9.610.440 PLN w przypadku Umowy kredytowej nr 5786/13/318/04 oraz do kwoty PLN 8.749.560 PLN w przypadku Umowy kredytowej nr 5787/13/318/04.
Millennium Bank S.A.	Umowa o kredyt technologiczny nr 5787/13/318/04 z dnia 19 czerwca 2013 r.	Kredyt technologiczny na realizację przedsięwzięcia objętego pomocą publiczną w ramach PO IG 4.3.3. (Projekt: „Termoizolacyjny kształtownik z blachy ocynkowanej i sposób jego wytwarzania”)	WIBOR 3M + marża banku	Kwota kredytu: 5.146.800 PLN	109	435	18.01.2020	1) zastaw rejestrowy na linii produkcyjnej do kwoty 12.000 TPLN (cesja praw z polisy ubezpieczeniowej) 2) hipoteka łączna na nieruchomościach do kwoty 6.300 TPLN (cesja praw z polisy ubezpieczeniowej)
Credit Agricole Bank Polska S.A.	Umowa kredytu inwestycyjnego KRI/S/17/2016 z dnia 18 lipca 2016 r.	Kredyt inwestycyjny na sfinansowanie projektu pt. "Opracowanie innowacyjnej zautomatyzowanej technologii wytwarzania wsporników ściennych o nowatorskiej konstrukcji" objętego pomocą publiczną w ramach PO IR 2014-2020, Działanie 1.1. "Projekty B+R przedsiębiorstw", Poddziałanie 1.1.1 "Badania przemysłowe i prace rozwojowe realizowane przez przedsiębiorstwa" .	WIBOR 3M + marża banku	Kwota kredytu: 10.000.000 PLN	6 666	7 917	18.07.2023	1) zastaw rejestrowy na linii produkcyjnej do kwoty 12.000 TPLN (cesja praw z polisy ubezpieczeniowej) 2) hipoteka łączna na nieruchomościach do kwoty 6.300 TPLN (cesja praw z polisy ubezpieczeniowej)

Millennium Bank S.A.	Umowa o kredyt na innowacje technologiczne nr 9733/16/406/04 z 10 sierpnia 2016 wraz z Aneks nr A1/9733/16/406/04 z dnia 15 września 2017r.	Kredyt inwestycyjny na sfinansowanie projektu pt. "WDROŻENIE INNOWACYJNEJ ZAUTOMATYZOWANEJ TECHNOLOGII WYTWARZANIA PROFILI Z PRZETŁOCZENIEM ROZSZERZAJĄCYM" objętego pomocą publiczną w ramach PO IR 2014-2020, poddziałania 3.2.2. Kredyt na innowacje technologiczne .	WIBOR 3M + marża banku	Kwota kredytu: 7.500.000 PLN	4 302	4 815	31.12.2022	Zabezpieczeniem spłaty kredytu jest hipoteka łączna na nieruchomościach do kwoty 18.352 TPLN oraz zastaw rejestrowy na linii technologicznej, której projekt dotyczy.
Millennium Bank S.A.	Rachunek pomocniczy do Rachunku bieżącego	Wykorzystane limity na kartach kredytowych	WIBOR 1M+marża banku	Kwota limitu: od 5.000 do 10.000 PLN	43	39	19.06.2020	Zgodnie z zabezpieczeniami na rachunku głównym
Łącznie TPLN:					33 533	42 117		

Nota 11.3 Zobowiązania warunkowe

Zobowiązania warunkowe zostały szczegółowo opisane w Nocie 11.2 niniejszego raportu (zabezpieczenia).

Nota 11.4 Struktura kredytów i pożyczek wg terminów wymagalności-stan na 30.09.2019

Stan na 30.09.2019	okres spłaty				Razem
	do 1 roku	od 1 roku do 3 lat	od 3 do 5 lat	powyżej 5 lat	
Kredyt w rachunku bieżącym - Millennium Bank S.A.	22 293				22 293
Kredyt w rachunku bieżącym - Credit Agricole Bank Polska S.A.	0				0
Kredyt technologiczny - Millennium Bank S.A.	119				119
Kredyt technologiczny - Millennium Bank S.A.	109				109
Kredyt inwestycyjny - Credit Agricole Bank Polska S.A.	1 667	3 333	1 666		6 666
Kredyt na innowacje technologiczne - Millennium Bank S.A.	988	1 977	1 337		4 302
Wykorzystane limity na kartach kredytowych	43				43
Razem	25 220	5 310	3 003	0	33 533

Nota 11.5 Struktura kredytów i pożyczek wg terminów wymagalności- stan na 31.12.2018

Stan na 31.12.2018	okres spłaty				Razem
	do 1 roku	od 1 roku do 3 lat	od 3 do 5 lat	powyżej 5 lat	
Kredyt w rachunku bieżącym - Millennium Bank S.A.	27 595				27 595
Kredyt w rachunku bieżącym - Credit Agricole Bank Polska S.A.	836				836
Kredyt technologiczny - Millennium Bank S.A.	479				479
Kredyt technologiczny - Millennium Bank S.A.	435				435
Kredyt inwestycyjny - Credit Agricole Bank Polska S.A.	1 667	3 333	2 916		7 917

Kredyt na innowacje technologiczne - Millennium Bank S.A.	1 500	3 000	315		4 815
Wykorzystane limity na kartach kredytowych	39				39
Razem	32 552	6 333	3 232	0	42 117

Nota 11.6 Struktura kredytów i pożyczek wg terminów wymagalności- stan na 30.09.2018

Stan na 30.09.2019	okres spłaty				Razem
	do 1 roku	od 1 roku do 3 lat	od 3 do 5 lat	powyżej 5 lat	
Kredyt w rachunku bieżącym - Millennium Bank S.A.	22 293				22 293
Kredyt w rachunku bieżącym - Credit Agricole Bank Polska S.A.	0				0
Kredyt technologiczny - Millennium Bank S.A.	119				119
Kredyt technologiczny - Millennium Bank S.A.	109				109
Kredyt inwestycyjny - Credit Agricole Bank Polska S.A.	1 667	3 333	1 666		6 666
Kredyt na innowacje technologiczne - Millennium Bank S.A.	988	1 977	1 337		4 302
Wykorzystane limity na kartach kredytowych	43				43
Razem	25 220	5 310	3 003	0	33 533

Nota 12 Zobowiązania finansowe**Nota 12.1. Rodzaje zobowiązań finansowych**

Rodzaj zobowiązania	Część		Razem 30.09.2019	31.12.2018	30.09.2018
	Krótkoterminowa	Długoterminowa			
Leasingi	919	1 640	2 558	2 928	2 209
Prawo do użytkowania składników aktywów	433	736	1 169	0	0
Factoringi	23 806	0	23 806	15 121	15 243
Podsuma	25 157	2 376	27 533	18 049	17 452

Nota 12.1.1 Specyfikacja zobowiązań z tytułu leasingu na dzień 30.09.2019, 31.12.2019 oraz 30.09.2018

Wyszczególnienie	Stan na 01.01.2019	Zawarcie umów leasingowych	Spłata umów leasingowych	Stan na 30.09.2019
Leasing urządzenia i aparaty chłodnicze	49	0	43	6
Leasing suwnica	15	0	15	0
Leasing suwnica	9	0	9	0
Leasing suwnica	9	0	9	0
Leasing suwnica	15	0	15	0
Leasing sprzężarka	29	0	12	17
Leasing maszyna prostująca	23	0	6	16
Leasing przecinarka taśmowa	56	0	15	41
Leasing wózek widłowy	122	0	30	92
Leasing 3 suwnice	247	0	45	203
Leasing ciągnik	38	0	6	32
Leasing wózek widłowy	42	0	6	36
Leasing wózek widłowy	67	0	23	44
Leasing wózek widłowy	148	0	63	85
Leasing 3 suwnice	295	0	41	254
Leasing samochód osobowy	119	0	31	88
Leasing samochód osobowy	78	0	25	54
Leasing wózek widłowy	113	0	16	96
Leasing samochód osobowy	100	0	31	69

Leasing samochód osobowy	141	0	42	99
Leasing wózek widłowy	180	0	28	152
Leasing 2 suwnice	488	0	13	475
Leasing 5 suwnic	468	0	50	418
Leasing samochód osobowy	76	0	21	55
Leasing samochód osobowy	0	128	28	101
Leasing wózek widłowy	0	140	14	126
Łącznie	2 928	268	638	2 558

Wyszczególnienie	Stan na 01.01.2018	Splata umów leasingowych	Zawarcie umów leasingowych	Stan na 31.12.2018
Leasing linia do profilowania	169	169	0	0
Leasing linia do wzdłużnego rozcinania kręgów stalowych	204	204	0	0
Leasing linia profilująca do produkcji profili dla płyt gipsowych	408	408	0	0
Leasing urządzenia i aparaty chłodnicze	119	70	0	49
Leasing suwnica	45	31	0	14
Leasing suwnica	26	17	0	9
Leasing suwnica	26	16	0	10
Leasing suwnica	45	29	0	15
Leasing sprzężarka	45	13	0	32
Leasing maszyna prostująca	31	11	0	20
Leasing przecinarka taśmowa	76	20	0	56
Leasing wózek widłowy	161	39	0	122
Leasing 3 suwnice	305	58	0	247
Leasing ciągnik	84	46	0	38
Leasing wózek widłowy	103	61	0	42
Leasing wózek widłowy	138	71	0	67
Leasing wózek widłowy	229	81	0	148
Leasing 3 suwnice	349	53	0	295
Leasing samochód osobowy	0	53	172	119
Leasing samochód osobowy	0	33	111	78
Leasing wózek widłowy	0	16	129	113
Leasing samochód osobowy	0	37	138	100
Leasing samochód osobowy	0	46	188	141
Leasing wózek widłowy	0	34	214	180
Leasing 2 suwnice	0	54	542	488
Leasing 5 suwnic	0	52	520	468
Leasing samochód osobowy	0	8	84	76
Łącznie	2 559	1 730	2 098	2 928

Wyszczególnienie	Stan na 01.01.2018	Splata umów leasingowych	Zawarcie umów leasingowych	Stan na 30.09.2018
Leasing linia do profilowania	169	150	0	19
Leasing linia do wzdłużnego rozcinania kręgów stalowych	204	204	0	0
Leasing linia profilująca do produkcji profili dla płyt gipsowych	408	315	0	93
Leasing urządzenia i aparaty chłodnicze	119	53	0	66

Leasing suwnica	45	22	0	23
Leasing suwnica	26	25	0	1
Leasing suwnica	26	13	0	13
Leasing suwnica	45	22	0	23
Leasing sprzężarka	45	9	0	36
Leasing maszyna prostująca	31	9	0	22
Leasing przecinarka taśmowa	76	15	0	61
Leasing wózek widłowy	161	29	0	132
Leasing 3 suwnice	303	43	0	260
Leasing ciągnik	84	44	0	40
Leasing wózek widłowy	103	45	0	58
Leasing wózek widłowy	137	41	0	96
Leasing samochód osobowy	229	61	0	168
Leasing 3 suwnice	348	40	0	308
Leasing samochód osobowy	0	42	172	130
Leasing samochód osobowy	0	25	111	86
Leasing wózek widłowy	0	13	129	116
Leasing samochód osobowy	0	27	138	111
Leasing samochód osobowy	0	32	188	156
Leasing wózek widłowy	0	23	214	191
Łącznie	2 559	1 302	952	2 209

Nota 12.1.2 Specyfikacja zobowiązań z tytułu prawo do użytkowania składników aktywów
Zobowiązania z tytułu prawa do użytkowania opisano w Nocie 3.2.

Nota 12.2 Zobowiązania finansowe wg terminów wymagalności- stan na 30.09.2019r.

Stan na 30.09.2019	okres spłaty				Razem
	do 1 roku	od 1 roku do 3 lat	od 3 do 5 lat	powyżej 5 lat	
Zobowiązanie z tytułu leasingu finansowego	919	1 640			2 558
Zobowiązanie z prawa do użytkowania składników aktywów	433	736			1 169
Zobowiązanie z factoringu	23 806				23 806
Razem	25 157	2 376	0	0	27 533

Nota 12.3 Zobowiązania finansowe wg terminów wymagalności- stan na 31.12.2018r.

Stan na 31.12.2018	okres spłaty				Razem
	do 1 roku	od 1 roku do 3 lat	od 3 do 5 lat	powyżej 5 lat	
Zobowiązanie z tytułu leasingu finansowego	868	1 736	324		2 928
Zobowiązanie z factoringu	15 121				15 121
Razem	15 989	1 736	324	0	18 049

Nota 12.4 Zobowiązania finansowe wg terminów wymagalności- stan na 30.09.2018r.

Stan na 30.09.2018	okres spłaty				Razem
	do 1 roku	od 1 roku do 3 lat	od 3 do 5 lat	powyżej 5 lat	
Zobowiązanie z tytułu leasingu finansowego	829	1 380			2 209
Zobowiązanie z factoringu	15 243				15 243
Razem	16 072	1 380	0	0	17 452

Nota 13 Rezerwy na zobowiązania

Rezerwy na zobowiązania	30.09.2019	31.12.2018	30.09.2018
I. Inne rezerwy na zobowiązania	10 298	10 635	8 506
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	7 256	6 507	5 288
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	3 015	4 100	3 190
i. długoterminowe	128	128	90
ii. krótkoterminowe	2 886	3 972	3 100
3. Pozostałe rezerwy	28	28	28
długoterminowe	0	0	0
krótkoterminowe	28	28	28

Nota 13.1 Rezerwy krótkoterminowe

Rezerwy krótkoterminowe w tys. PLN	30.09.2019	31.12.2018	30.09.2018
Rezerwa na krótkoterminowe świadczenia pracownicze	2 886	3 972	3 100
Rezerwa na badanie sprawozdania finansowego	28	28	28
Razem	2 914	4 000	3 128

Nota 13.1.1 Rezerwa na krótkoterminowe świadczenia pracownicze

Rezerwa na krótkoterminowe świadczenia pracownicze	01.01.2019- 30.09.2019	01.01.2018- 31.12.2018	01.01.2018- 30.09.2018
Stan na początek okresu	3 972	3 412	3 412
[+] Zwiększenia	2 101	665	2 226
rezerwa na niewykorzystane urlopy	0	0	0
rezerwa na premie dla Zarządu i pracownicze	2 101	665	2 226
[-] Zmniejszenia	3 186	105	2 538
rozwiązana rezerwa na niewykorzystane urlopy	36	105	53
rozwiązana rezerwa na premie dla Zarządu	0	0	0
wykorzystana rezerwa na premie dla Zarządu i pracownicze	3 150	0	2 485
Stan na koniec okresu	2 886	3 972	3 100

Nota 13.2 Rezerwy długoterminowe

Rezerwę z tytułu podatku odroczonego opisano w Nocie 14.

Rezerwa na świadczenia pracownicze została określona przez podmiot zewnętrzny Attuario S.C. w "Raporcie aktuarialnym z wyceny rezerw na świadczenia pracownicze" i wynosi 128 TPLN.

Nota 14 Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego**Nota 14.1 Elementy rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego za okres 9 miesięcy 2019 roku zakończony dnia 30.09.2019**

Zmiana stanu rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego:	Podstawa wyliczenia	Podatek odroczony
	30.09.2019	
Stawka podatku dochodowego przyjęta do obliczeń:		19%
1. Stan na początek okresu, w tym:	34 247	6 507
a) odniesione na wynik finansowy	26 339	5 004
- z tytułu -leasing finansowy oraz prawo do utrzymania zg.z MSSF 16	1 644	312
- z tytułu - różnica w stawkach amortyzacyjnych	23 020	4 374
- z tytułu- dodatnie różnice kursowe z wyceny bilansowej	82	15
- z tytułu - rezerwy na bonusy	1 593	303
b) odniesione na kapitał własny	7 908	1 503

2. Zwiększenia:	3 954	751
a) odniesione na wynik finansowy	3 954	751
- z tytułu -leasing finansowy oraz prawo do użytkowania zg.z MSSF 16	0	0
- z tytułu - różnica w stawkach amortyzacyjnych	2 905	552
- z tytułu- dodatnie różnice kursowe z wyceny bilansowej	277	53
- z tytułu - rezerwy na bonusy	771	147
b) odniesione na kapitał własny	0	0
3. Zmniejszenia:	13	3
a) odniesione na wynik finansowy	13	3
- z tytułu -leasing finansowy oraz prawo do użytkowania zg.z MSSF 16	13	3
- z tytułu - różnica w stawkach amortyzacyjnych	0	0
- z tytułu- dodatnie różnice kursowe z wyceny bilansowej	0	0
- z tytułu - rezerwy na bonusy	0	0
b) odniesione na kapitał własny		
4. Stan na koniec okresu, w tym:	38 188	7 256
a) odniesione na wynik finansowy	30 280	5 753
- z tytułu -leasing finansowy oraz prawo do użytkowania zg.z MSSF 16	1 631	310
- z tytułu - różnica w stawkach amortyzacyjnych	25 925	4 926
- z tytułu- dodatnie różnice kursowe z wyceny bilansowej	359	68
- z tytułu - rezerwy na bonusy	2 365	449
b) odniesione na kapitał własny	7 908	1 503
c) odniesione na wartość firmy	0	0

Nota 14.2 Elementy rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego za okres 9 miesięcy 2018 roku zakończony dnia 30.09.2018

Zmiana stanu rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego:	Podstawa wyliczenia	Podatek odroczony
	30-09-2018	
Stawka podatku dochodowego przyjęta do obliczeń:		19%
1. Stan na początek okresu, w tym:	34 609	6 576
a) odniesione na wynik finansowy	28 293	5 376
- z tytułu -leasing finansowy	4 758	904
- z tytułu - różnica w stawkach amortyzacyjnych	22 076	4 194
- z tytułu- dodatnie różnice kursowe	27	5
- z tytułu - podatek od rezerw na bonusy	1 431	272
b) odniesione na kapitał własny	6 316	1 200
c) odniesione na wartość firmy	0	0
2. Zwiększenia:	1 753	333
- z tytułu -leasing finansowy	0	0
- z tytułu - różnica w stawkach amortyzacyjnych	1 721	327
- z tytułu- dodatnie różnice kursowe	33	6
- z tytułu - podatek od rezerw na bonusy	0	0
b) odniesione na kapitał własny w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi	0	0
3. Zmniejszenia:	2 213	420
a) odniesione na wynik finansowy w związku z odwróceniem się dodatnich różnic przejściowych	2 213	420
- z tytułu -leasing finansowy	808	154
- z tytułu - różnica w stawkach amortyzacyjnych	0	0
- z tytułu- dodatnie różnice kursowe	0	0
- z tytułu - podatek od rezerw na bonusy	1 405	267
4. Stan na koniec okresu, w tym:	34 150	6 489
a) odniesione na wynik finansowy	27 834	5 288

- z tytułu -leasing finansowy	3 950	751
- z tytułu - różnica w stawkach amortyzacyjnych	23 797	4 521
- z tytułu- dodatnie różnice kursowe	60	11
- z tytułu - podatek od rezerw na bonusy	26	5
b) odniesione na kapitał własny	6 316	1 200
c) odniesione na wartość firmy	0	0

Nota 15 Rozliczenia międzyokresowe przychodów. Dotacje rządowe

Nota 15.1. Dotacje do aktywów. Rozliczenia międzyokresowe przychodów

Nota 15.1.1 Dotacje do aktywów. Rozliczenia międzyokresowe

Nr i nazwa projektu	Rozliczenia międzyokresowe przychodów - Stan na 01.01.2019	[+] Zwiększenie w 2019 roku- wpływ dotacji	[-]Rozliczenie w PPO w 2019 roku (por. Nota 15)	Rozliczenia międzyokresowe przychodów - Stan na 30.09.2019
UDA-POIG.04.03.00-00-B99/12-00 „Dwuścienny kształtownik cienkościenny z powierzchniowym odkształceniem i sposób jego wytwarzania”	3 333		82	3 251
UDA-POIG.04.03.00-00-B97/12-00 „Termoizolacyjny kształtownik z blachy ocynkowanej i sposób jego wytwarzania”	3 040		73	2 967
POIR.03.02.02-00-0146/16 ”Wdrożenie innowacyjnej zautomatyzowanej technologii wytwarzania profili z przetłoczeniem rozszerzającym”	1 748	514	58	2 204
POIR.01.01.01-00-0387/15 ”Opracowanie innowacyjnej zautomatyzowanej technologii wytwarzania wsporników ściennych o nowatorskiej konstrukcji” PRACE ROZWOJOWE*	11 435	0	36	11 399
POIR.01.01.01-00-0825/17 ”Opracowanie innowacyjnej technologii wytwarzania kształtownika cienkościennego o podwyższonych parametrach przeznaczonego dla stolarki otworowej, w tym przeciwpożarowej”***	0	58	0	58
Łącznie	19 556	572	249	19 879

* Projekt nr POIR.01.01.01-00-0387/15 został zakończony w bieżącym okresie, a koszty powstałe w wyniku prac rozwojowych zostały zaprezentowane w pozycji "pozostałe wartości niematerialne" niniejszego sprawozdania. Spółka aktualnie oczekuje na wpływ środków z dotacji na podstawie złożonego Wniosku o płatność końcową. Wysokość oczekiwanego wpływu to 1.567 TPLN. Do dnia publikacji niniejszego raportu wniosek nie został jeszcze zatwierdzony przez Instytucję Pośredniczącą.

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

Podział na część krótko i długoterminową:

	30.09.2019	31.12.2018	30.09.2018
Cześć krótkoterminowa	717	284	207
Cześć długoterminowa	19 162	19 273	16 397
razem	19 879	19 556	16 604

Nota 15.2. Dotacje do przychodu

Nr i nazwa projektu / etap	Kwota ujęta w przychodach bieżącego okresu (por. Nota 17)
POIR.01.01.01-00-0825/17 „Opracowanie innowacyjnej technologii wytwarzania kształownika cienkościennego o podwyższonych parametrach przeznaczonego dla stolarki otworowej, w tym przeciwpożarowej” BADANIA PRZEMYSŁOWE	456

Projekt nr POIR.01.01.01-00-0825/17 dotyczy wytwarzania składnia wartości niematerialnych we własnym zakresie Nie ujmuje się żadnego składnika wartości niematerialnych, powstałego w wyniku prac badawczych (lub w wyniku realizacji etapu prac badawczych przedsięwzięcia prowadzonego we własnym zakresie). Nakłady poniesione na prace badawcze (lub na realizację etapu prac badawczych przedsięwzięcia prowadzonego we własnym zakresie) ujmuje się w kosztach w momencie ich poniesienia.

Nota 16 Przychody i koszty działalności operacyjnej. Segmenty działalności operacyjnej

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

Spółka nie wydziela aktywów poszczególnych segmentów, gdyż aktywa te wzajemnie się przenikają i ich jednoznaczne przyporządkowanie do danego segmentu jest utrudnione.

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

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

Struktura rzeczowa przychodów z działalności operacyjnej oraz kosztów działalności operacyjnej za okres 9 miesięcy 2019 roku zakończony dnia 30.09.2019 (wersja kalkulacyjna) w tys. PLN

Wyroby	przychody ze sprzedaży	koszt wytworzenia sprzedanych produktów	Wynik na sprzedaży brutto	koszty sprzedaży	koszty ogólnego zarządu	Wynik na sprzedaży
Produkty i usługi	332 403	281 826	50 577	18 614	7 264	25 058
profile okienne	174 190					
profile GK	32 946					
profile specjalne	93 140					
profile spawane	30 804					
usługi	1 323					
Towary Materiały	3 646	3 287	359			
Razem	336 049	285 114	50 935			

Struktura rzeczowa przychodów z działalności operacyjnej oraz kosztów działalności operacyjnej za okres 9 miesięcy 2018 roku zakończony dnia 30.09.2018 (wersja kalkulacyjna) w tys. PLN

Wyroby	przychody ze sprzedaży	koszt wytworzenia sprzedanych produktów	Wynik na sprzedaży brutto	koszty sprzedaży	koszty ogólnego zarządu	Wynik na sprzedaży
Produkty i usługi	298 647	250 229	48 418	15 871	6 383	26 951
profile okienne	159 115					
profile GK	38 454					
profile specjalne	72 939					
profile spawane	26 604					
usługi	1 535					
Towary Materiały	5 986	5 199	787			
Razem	304 633	255 428	49 205	15 871	6 383	26 951

Nota 16.2 Struktura terytorialna przychodów z działalności operacyjnej w tys. PLN**Nota 16.2.1. Struktura terytorialna przychodów z działalności operacyjnej za okres 9 miesięcy 2019 roku zakończony dnia 30.09.2019 w tys. PLN**

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

Pozycja	Kraj	Eksport	Razem:
Przychody ze sprzedaży produktów	135 986	196 417	332 403
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	3 406	239	3 646
Razem	139 393	196 656	336 049

Nota 16.2.2. Struktura terytorialna przychodów z działalności operacyjnej za okres 9 miesięcy 2018 roku zakończony dnia 30.09.2018 w tys. PLN

Pozycja	Kraj	Eksport	Razem:
Przychody ze sprzedaży produktów	148 052	150 595	298 647
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	5 082	904	5 986
Razem	153 134	151 499	304 633

Nota 17 Pozostała działalność operacyjna

Nota 17.1 Specyfikacja pozostałych przychodów operacyjnych za okres 9 miesięcy 2019 roku zakończony dnia 30.09.2019 oraz za okres 9 miesięcy 2018 roku zakończony dnia 30.09.2018 roku w tys. PLN

Wyszczególnienie	01.01.2019-30.09.2019	01.01.2018-30.09.2018
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0	
Dotacje	705	204
Inne przychody operacyjne	510	816
Razem	1 215	1 020

Nota 17.2 Specyfikacja pozostałych kosztów operacyjnych za okres 9 miesięcy 2019 roku zakończony dnia 30.09.2019 oraz za okres 9 miesięcy 2018 roku zakończony dnia 30.09.2018 roku w tys. PLN

Wyszczególnienie	01.01.2019-30.09.2019	01.01.2018-30.09.2018
Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	26	272
Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0	
Inne koszty operacyjne	104	86
Razem	130	358

Nota 18 Działalność finansowa

Nota 18.1 Specyfikacja przychodów finansowych za okres 9 miesięcy 2019 roku zakończony dnia 30.09.2019 oraz za okres 9 miesięcy 2018 roku zakończony dnia 30.09.2018 roku w tys. PLN

Wyszczególnienie	01.01.2019-30.09.2019	01.01.2018-30.09.2018
Odsetki	1	0
Aktualizacja wartości inwestycji	0	0
Inne	593	828
Razem	594	828

Nota 18.2 Specyfikacja kosztów finansowych za okres 9 miesięcy 2019 roku zakończony dnia 30.09.2019 oraz za okres 9 miesięcy 2018 roku zakończony dnia 30.09.2018 roku w tys. PLN

Wyszczególnienie	01.01.2019-30.09.2019	01.01.2018-30.09.2018
Odsetki	836	618
Inne	208	235
Razem	1 044	853

Nota 19 Podatek dochodowy CIT

Wyszczególnienie	01.01.2019-30.09.2019	01.01.2018-30.09.2018
Podatek dochodowy	4 955	4 902
a) część bieżąca	4 002	4 874
b) część odroczone	954	28

Podatek dochodowy wykazany w wyniku finansowym obejmuje podatek bieżący oraz odroczone. Ujmowane jest rzeczywiste obciążenie podatkowe za dany okres sprawozdawczy, ustalone przez Spółkę zgodnie

z obowiązującymi przepisami ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych, oraz zmiana stanu aktywa oraz rezerwy z tytułu podatku odroczonego nie rozliczane z kapitałem własnym.

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

Lp.	Wyszczególnienie	01.01.2019-30.09.2019
1	Razem przychody i zyski nadzwyczajne	339 408
2	Razem koszty i straty nadzwyczajne	313 715
3	Wynik finansowy (zysk, strata) brutto	25 693
4	Przychody wyłączone z opodatkowania (-)	705
	-dotacje otrzymane (PPO)	456
	-dotacje rozliczone w PPO z RMP	249
	-przychody z dywidend	0
5	Przychody i zyski nadzwyczajne księgowe, nie zaliczone do podatkowych (-)	0
6	Przychody i zyski księgowe, przejściowo niestanowiące przychodu podatkowego (-)	359
	- dodatnie różnice kursowe niezrealizowane z wyceny bilansowej	359
	- naliczone odsetki od należności	0
7	Przychody podatkowe nie ujęte w księgach (+)	0
	- wartość otrzymanych nieodpłatnie świadczeń	0
8	Przychody podatkowe nie ujęte w wyniku roku obrotowego (+)	82
	- zrealizowane dodatnie różnice kursowe z wyceny bilansowej z lat ubiegłych	82
	- otrzymane odsetki od należności zarachowane w ubiegłych latach	0
9	Koszty dotyczące przychodów wyłączonych z opodatkowania (+)	448
	- koszty sfinansowane otrzymanymi dotacjami	448
10	Koszty i straty nadzwyczajne księgowe, trwale niestanowiące kosztu uzyskania przychodu (+)	385
	- odsetki od zobowiązań wobec Skarbu Państwa	2
	- amortyzacja samochodów osobowych powyżej 150.000PLN	0
	- ubezpieczenie samochodu osobowego w części przewyższającej równowartość 150.000PLN	0
	- koszty eksploatacji samochodów osobowych (25%NKUP)	74
	-wpłaty na PFRON	0
	- darowizny	0
	- koszty reprezentacji	203
	-spisane należności	58
	- pozostałe	48
11	Koszty i straty księgowe przejściowo niestanowiące kosztu uzyskania przychodu (+)	-856
	- ujemne niezrealizowane różnice kursowe z wyceny bilansowej	35
	- niezapłacone składki ZUS od wynagrodzeń w części finansowanej przez pracodawcę za grudzień	0
	- niewypłacone wynagrodzenia	0
	-rezerwa na przegląd i badanie sprawozdania finansowego	28
	-rezerwa na niewykorzystane urlopy	786
	-rezerwa aktuarialna	128
	-rezerwa na premie dla pracowników	0
	-rezerwa na premie dla Zarządu	2 101
	-odpis aktualizujący należności	62
	-spisane należności	0
	-rezerwa na bonusy od dostawcy stali	-2 365
	-amortyzacja bilansowa	2 591
	-amortyzacja podatkowa	-4 228

	-odsetki naliczone, niezapłacone	5
12	Koszty podatkowo stanowiące koszt uzyskania, ale nie ujęte w wyniku roku obrotowego (-)	3 625
	-zrealizowane ujemne różnice kursowe z wyceny bilansowej z lat ubiegłych	31
	-rezerwa na przegląd i badanie sprawozdania finansowego - z roku ubiegłego	28
	-rezerwa na niewykorzystane urlopy - z roku ubiegłego	822
	-rezerwa aktuarialna - z roku ubiegłego	128
	-rezerwa na premie dla pracowników - z roku ubiegłego	340
	-rezerwa na premie dla Zarządu - z roku ubiegłego	2 810
	-odpis aktualizujący należności - z roku ubiegłego	65
	-otrzymane bonusy dotyczące roku ubiegłego/dot.rezerwy na bonusy od dostawców stali	-1 593
	-raty kapitałowe leasingu finansowego (MSSF 16)	994
13	Przychody zgodnie z ustawą o podatku dochodowym	338 426
14	Koszty zgodnie z ustawą o podatku dochodowym	317 363
15	Dochód podatkowy (poz. 13 - 14)	21 062
16	Odliczenia od dochodu	0
17	Podstawa opodatkowania (poz. 15 – 16)	21 062
18	Podatek dochodowy (19%) bieżący	4 002
19	Podatek dochodowy odroczony	954
20	RAZEM PODATEK DOCHODOWY (POZ. 18+19)	4 955

Nota 20 Zysk na akcję.

Podstawowy zysk na akcję liczony jest według formuły: zysk netto dzielony przez średnią ważoną liczbę akcji występujących w danym okresie. W danych porównawczych w pozycji „zysk okresu (zanualizowany)” przedstawiono faktycznie osiągnięty zysk w roku 2018 r.

	01.01.2019- 30.09.2019	01.01.2018- 30.09.2018
Zysk netto za okres obrotowy ZANUALIZOWANY	25 952	27 901
Średnia liczba udziałów/akcji (sztł.)	6 607 490	6 607 490
Zysk (strata) przypadająca na jeden udział/akcje (PLN)*	3,93	4,22

Nota 21 Inne całkowite dochody

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

W bieżącym okresie nie wystąpiły inne całkowite dochody.

Nota 22 Stanowisko Zarządu odnośnie zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników na rok 2019

Spółka nie podała do wiadomości publicznej prognozy wyników finansowych na rok 2019 r.

Nota 23 Struktura zatrudnienia

Poniższa tabela przedstawia przeciętne zatrudnienie w Spółce:

Grupy zawodowe	Liczba osób:	
	30.09.2019	30.09.2018
Zarząd	3	3

Administracja, HR	18	10
Dział Sprzedaży, Zakupu, Logistyka, DRZ	54	69
Mechanicy	15	19
Wózkowi	27	26
Przygotowanie Produkcji, B+R	17	12
Produkcja	133	116
Razem	267	255

Nota 24 Wynagrodzenie osób zarządzających i nadzorujących w 2019 roku

	01.01.2019- 30.09.2019	01.01.2018- 30.09.2018
Wynagrodzenie członków Zarządu	1 103	1 056
Premia członków Zarządu	2 655	2 175
Wynagrodzenie Rady Nadzorczej	36	36
Łączna kwota TPLN	3 795	3 267

<u>Wynagrodzenie zasadnicze Zarządu</u>	1103
T.Mirski- Prezes Zarządu	374
J.Czerwiński- Członek Zarządu	409
A.Piekutowski-Członek Zarządu	321

<u>Premia Zarządu</u>	2 655
T.Mirski- Prezes Zarządu	891
J.Czerwiński- Członek Zarządu	883
A.Piekutowski-Członek Zarządu	882

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

Łączna kwota TPLN

3 795

Nota 25 Firma audytorska uprawniona do badania sprawozdań finansowych

W raporcie bieżącym nr 13/2018 z dnia 22.05.2018r. Zarząd poinformował, iż zgodnie z obowiązującymi przepisami i standardami organ uprawniony, tj. Rada Nadzorcza Spółki, w dniu 22.05.2018r. dokonała wyboru firmy audytorskiej uprawnionej do przeglądu i badania sprawozdania finansowego za 2018 i 2019 rok.

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

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

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.

30.09.2019 roku

4,3736 PLN/EUR (Tabela nr 189/A/NBP/2019 z dnia 2019-09-30)

4,0000 PLN/USD (Tabela nr 189/A/NBP/2019 z dnia 2019-09-30)

31.12.2018 roku:

4,3000 PLN/EUR (Tabela nr 252/A/NBP/2018 z dnia 31.12.2018)

3,7597 PLN/USD (Tabela nr 252/A/NBP/2018 z dnia 31.12.2018)

30.09.2018 roku

4,2712 PLN/EUR (Tabela nr 189/A/NBP/2018 z dnia 2018-09-28)

3,6754 PLN/USD (Tabela nr 189/A/NBP/2018 z dnia 2018-09-28)

4. Zaokrąglenia

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

5. Sposób sporządzania sprawozdania finansowego

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

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

6. Transakcje z podmiotami powiązаныmi

Spółka MFO S.A. nie posiada jednostek powiązanych kapitałowo, jedynie jednostki powiązane osobowo. Są to jednostki kontrolowane przez 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.

7. Objasnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności w okresie sprawozdawczym

Profile stalowe gięte na zimno produkowane przez Spółkę adresowane są do wielu branż, między innymi do wytwórców stolarki otworowej oraz do branży konstrukcyjnej, automotive, instalatorskiej i klimatyzacyjnej. Profile okienne stanowiące główny udział w przychodach ze sprzedaży są powiązane z branżą budowlaną, która charakteryzuje się znaczną sezonowością, co spowodowane jest uzależnieniem wykonywania robót budowlanych

od warunków atmosferycznych. W związku z tym sprzedaż profili okiennych wpisuje się w trend sezonowości branży budowlanej, odnotowując szczyty sprzedaży jesienią i silny spadek w okresie zimowym.

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

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

8. Dywidendy

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki w dniu 7 czerwca 2019 roku podjęło uchwałę nr 2 w sprawie podziału zysku Spółki za rok 2018 na mocy której postanowiono przeznaczyć na wypłatę dywidendy dla akcjonariuszy Spółki łączną kwotę: 5 550 291,60 zł (słownie: pięć milionów pięćset pięćdziesiąt tysięcy dwieście dziewięćdziesiąt jeden złotych i 60 groszy);

- wartość dywidendy przypadającej na jedną akcję wynosi 0,84 zł (słownie: osiemdziesiąt cztery grosze);
- liczba akcji objętych dywidendą – 6 607 490 (słownie: sześć milionów sześćset siedem tysięcy czterysta dziewięćdziesiąt akcji);
- jako dzień dywidendy - ustalony został dzień 21 czerwca 2019 roku;
- jako termin wypłaty dywidendy - ustalony został dzień 12 lipca 2019 roku.

Dywidenda została wypłacona po dniu bilansowym.

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:

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. 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: kurs 4,2520 PLN/EUR , kurs wymiany 3,7336 PLN/USD.

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

Analiza wrażliwości na ryzyko walutowe

Pozycja bilansowa	Wartość w sprawozdaniu w TPLN	Wartość narażona na ryzyko (w TPLN)	Kurs wymiany EUR/PLN		Kurs wymiany USD/PLN	
			Wpływ na wynik finansowy		wzrost +10%	spadek -10%
			wzrost +10%	spadek -10%		
Należności z tytułu dostaw i usług	52 139	28 371	2 727	-2 727	110	-110
Środki Pieniężne	21 767	21 047	2 104	-2 104		
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	41 257	3 356	-314	314		
WPLÝW NA WYNIK FINANSOWY (brutto)			4 517	-4 517	110	-110

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	33 533	-189	189
WPLÝW NA WYNIK FINANSOWY (brutto)		-189	189

9.8. Zarządzanie kapitałami

Celem Spółki w efektywnym zarządzaniu zasobami finansowymi jest zapewnienie zdolności Spółki do kontynuowania działalności tak, aby możliwe było realizowanie optymalnego zwrotu dla akcjonariuszy oraz korzyści

dla innych interesariuszy. Spółka korzysta z kapitałów obcych (zobowiązań oprocentowanych) i innych instrumentów finansowych w celu optymalizacji struktury i kosztu pozyskiwania kapitału.

Kapitał własny Spółki na dzień 30 września 2019 r. oraz 31 grudnia 2018 r. wyniósł odpowiednio 155.754 TPLN oraz 140.567 TPLN tzn. 53,73% oraz 54,42% pasywów ogółem. Spółka wypłaciła dywidendę w wysokości 5.550 TPLN, 4.163 TPLN oraz 3.538 TPLN kolejno w 2019, 2018 i 2017 roku. (patrz: Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym). Kapitał obcy to przede wszystkim zobowiązania handlowe (Nota nr 8).

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 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, 26 listopada 2019r.