



MFO Spółka Akcyjna
z siedzibą w Kożuszkach Parcel

RAPORT ROCZNY

ZAWIERAJĄCY JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
MFO S.A. ZA 2019 ROK
ZAKOŃCZONY DNIA 31.12.2019

Kożuszki Parcel, 31 marca 2020r.

I. SPRAWOZDANIE FINANSOWE MFO S.A. ZA ROK 2019 ZAKOŃCZONY DNIA 31 GRUDNIA 2019 ROKU	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	11
2.1 INFORMACJE OGÓLNE	11
2.2 ZATWIERDZENIE ROCZNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO MFO S.A.	12
2.3 WAŻNIEJSZE ZASADY RACHUNKOWOŚCI	12
<i>Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego</i>	12
Założenie kontynuacji działalności gospodarczej	12
<i>Oświadczenie o zgodności</i>	12
<i>Standardy i interpretacje zatwierdzonych przez Unię Europejską, które obowiązują dla okresów</i> <i>sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2019 roku</i>	12
<i>Standardy i interpretacje przyjęte przez RMSR, które nie zostały jeszcze zatwierdzone przez UE do</i> <i>stosowania</i>	13
<i>Inne istotne zasady rachunkowości</i>	14
Rzeczowe aktywa trwałe	14
Wartości niematerialne	15
Leasing	16
Zapasy	17
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	17
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	18
Rozliczenia międzyokresowe kosztów	18
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	18
Kapitał własny	18
Zobowiązania finansowe	19
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług i pozostałe zobowiązania	19
Aktywa i zobowiązania finansowe	19
Rezerwy	20
Koszty finansowania zewnętrznego	20
Podatki dochodowe	20
Ujmowanie przychodów i kosztów	21
Ważne oszacowania i osądy	22
III. WYBRANE INFORMACJE OBJAŚNIAJĄCE	24
NOTY OBJAŚNIAJĄCE (W TYS. ZŁ)	24
<i>Nota 1 Wartości niematerialne</i>	24
Nota 1.1 Zestawienie wartości niematerialnych za rok 2019 zakończony dnia 31 grudnia 2019	24
Nota 1.2 Zestawienie wartości niematerialnych za rok 2018 zakończony dnia 31 grudnia 2018	24
<i>Nota 2 Rzeczowe aktywa trwałe</i>	25
Nota 2.1 Rzeczowe aktywa trwałe – stan na dzień 31 grudnia 2019 oraz 31 grudnia 2018	25
Nota 2.2 Zestawienie rzeczowych środków trwałych za rok 2019 zakończony dnia 31 grudnia 2019	25
Nota 2.3 Zestawienie rzeczowych środków trwałych za rok 2018 zakończony dnia 31 grudnia 2018	26
<i>Nota 3 Aktywo z tytułu prawa do użytkowania</i>	27
Nota 3.1. Wpływ początkowego zastosowania MSSF 16 „Leasing”	27
Nota 3.2. Aktywa z tytułu prawa do użytkowania. Zobowiązanie z tytułu użytkowania składników aktywów.	28
<i>Nota 4 Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego</i>	29
Nota 4.1 Elementy aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego za rok 2019 zakończony dnia 31 grudnia 2019	29

Nota 4.2 Elementy aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego za rok 2018 zakończony dnia 31 grudnia 2018.....	30
Nota 5 Zapasy.....	31
Nota 6 Należności krótkoterminowe	31
Nota 6.1 Należności krótkoterminowe – stan na dzień 31 grudnia 2019	31
Nota 6.2 Należności krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług wg. struktury wiekowej	31
Nota 6.3 Należności krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług wg. struktury walutowej.....	32
Nota 6.4 Pozostałe należności krótkoterminowe. Należności z tytułu podatku dochodowego	32
Nota 7 Środki pieniężne.....	32
Nota 8 Rozliczenia międzyokresowe czynne.....	32
Nota 9 Kapitał własny	33
Nota 9.1 Struktura kapitału własnego	33
Nota 9.2 Akcjonariat	33
Nota 9.3 Akcje w posiadaniu członków organów zarządzających i nadzorujących na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego	34
Nota 10 Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz inne zobowiązania krótkoterminowe. Zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego	34
Nota 10.1 Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu dostaw i usług wg struktury wiekowej	34
Nota 10.2 Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu dostaw i usług wg struktury walutowej.....	34
Nota 10.3 Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe. Zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego	34
Nota 11 Kredyty i pożyczki.....	35
Nota 11.1 Specyfikacja kredytów bankowych i pożyczek	35
Nota 11.2 Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek na dzień 31 grudnia 2019.....	35
Nota 11.3 Zobowiązania warunkowe.....	37
Nota 11.4 Struktura kredytów i pożyczek wg terminów wymagalności-stan na 31.12.2019.....	37
Nota 11.5 Struktura kredytów i pożyczek wg terminów wymagalności- stan na 31.12.2018.....	37
Nota 12 Zobowiązania finansowe	38
Nota 12.1.Zobowiązania finansowe wg.rodzaju	38
Nota 12.1.1 Specyfikacja zobowiązań z tytułu leasingu na dzień 31.12.2019.....	38
Nota 12.1.2 Specyfikacja zobowiązań z tytułu prawo do użytkowania składników aktywów	38
Nota 12.2 Zobowiązania finansowe wg terminów wymagalności- stan na 31.12.2019r.	38
Nota 12.3 Zobowiązania finansowe wg terminów wymagalności- stan na 31.12.2018r.	38
Nota 13 Rezerwy na zobowiązania	38
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 rok 2019 zakończony dnia 31 grudnia 2019.....	40
Nota 14.2 Elementy rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego za rok 2018 zakończony dnia 31 grudnia 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	43
Nota 16.3 Wydatki na prace badawcze ujęte jako koszty w trakcie okresu	43
Nota 17 Pozostała działalność operacyjna.....	44
Nota 17.1 Specyfikacja pozostałych przychodów operacyjnych za rok 2019 i 2018.....	44
Nota 17.2 Specyfikacja pozostałych kosztów operacyjnych za rok 2019 i 2018	44

<i>Nota 18 Działalność finansowa</i>	44
Nota 18.1 Specyfikacja przychodów finansowych za rok 2019 i 2018	44
Nota 18.2 Specyfikacja kosztów finansowych za rok 2019 i 2018.....	44
<i>Nota 19 Podatek dochodowy CIT</i>	44
<i>Nota 20 Zysk na akcję</i>	46
<i>Nota 21 Inne całkowite dochody</i>	46
<i>Nota 22 Stanowisko Zarządu odnośnie zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników na rok 2019</i>	46
<i>Nota 23 Struktura zatrudnienia</i>	47
<i>Nota 24 Wynagrodzenie osób zarządzających i nadzorujących w 2019 roku</i>	47
<i>Nota 25 Firma audytorska uprawniona do badania sprawozdań finansowych</i>	47
POZOSTAŁE INFORMACJE OBJAŚNIAJĄCE	48
1. <i>Rok obrotowy</i>	48
2. <i>Waluta sprawozdawcza</i>	48
3. <i>Kursy walut zastosowane do wyceny aktywów i pasywów</i>	48
4. <i>Zaokrąglenia</i>	48
5. <i>Sposób sporządzania sprawozdania finansowego</i>	48
6. <i>Transakcje z podmiotami powiązаныmi</i>	48
7. <i>Objaśnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności w okresie sprawozdawczym</i>	49
8. <i>Dywidendy</i>	49
9. <i>Zarządzanie ryzykiem</i>	49
9.1. <i>Ryzyko konkurencji</i>	49
9.2. <i>Ryzyko związane z koniunkturą gospodarczą</i>	49
9.3. <i>Ryzyko zmienności kursów walut</i>	49
9.4. <i>Ryzyko zmienności stóp procentowych</i>	50
9.5. <i>Ryzyko zmienności cen stali</i>	50
9.6. <i>Ryzyko związane z sezonowością branży budowlano-montażowej</i>	50
9.7. <i>Ryzyko kredytowe</i>	50
9.8. <i>Ryzyko płynności</i>	50
9.9. <i>Analiza wrażliwości na ryzyko</i>	50
9.8. <i>Zarządzanie kapitałami</i>	51
10. <i>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</i>	51
11. <i>Istotne zdarzenia okresu sprawozdawczego oraz zdarzenia następujące po dniu bilansowym</i>	52
12. <i>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</i>	52
IV. OŚWIADCZENIA ZARZĄDU	52
OŚWIADCZENIE ZARZĄDU W SPRAWIE RZETELNOŚCI SPORZĄDZENIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	52
OŚWIADCZENIE ZARZĄDU W SPRAWIE PODMIOTU UPRAWNIONEGO DO BADANIA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH	52

I. Sprawozdanie finansowe MFO S.A. za rok 2019 zakończony dnia 31 grudnia 2019 roku

Wybrane dane finansowe, zawierające podstawowe pozycje rocznego 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 PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH:	01.01.2019	01.01.2018	01.01.2019	01.01.2018
	-	-	-	-
	31.12.2019	31.12.2018	31.12.2019	31.12.2018
Przychody z działalności operacyjnej	438 866	428 697	102 019	100 470
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	33 925	34 878	7 886	8 174
Zysk (strata) brutto	31 657	34 629	7 359	8 116
Zysk (strata) netto	25 410	27 901	5 907	6 539
Całkowite dochody ogółem	25 268	29 215	5 874	6 847
Średnioważona liczba akcji (szt.)	6 607 490	6 607 490	6 607 490	6 607 490
Zysk przypadająca na jedną akcję (PLN/szt. lub EUR/szt.)	3,85	4,22	0,89	0,99
Rozwodniony zysk na jedną akcję (PLN/szt. lub EUR/szt.)	3,85	4,22	0,89	0,99
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	20 441	13 532	4 752	3 171
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-13 773	-32 752	-3 202	-7 676
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-3 363	9 307	-782	2 181
WYBRANE DANE SPRAWOZDANIA Z SYTUACJI FINANSOWEJ :	Stan na 31.12.2019	Stan na 31.12.2018	Stan na 31.12.2019	Stan na 31.12.2018
Aktywa	286 167	258 314	67 199	60 073
Kapitał własny	160 284	140 567	37 639	32 690
Zobowiązania długoterminowe	37 132	37 533	8 719	8 729
Zobowiązania krótkoterminowe	88 751	80 215	20 841	18 655

Do wyliczenia wybranych danych finansowych w EUR zastosowano następujące zasady:

-poszczególne pozycje aktywów i pasywów - według średniego kursu określonego przez Narodowy Bank Polski na dzień 31 grudnia 2019 roku -4,2585 PLN/EUR oraz na dzień 31 grudnia 2018 roku -4,3000 PLN/EUR

-poszczególne pozycje sprawozdania z całkowitych dochodów oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych - według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów określonych przez Narodowy Bank Polski na ostatni dzień każdego miesiąca okresu obrotowego od 1 stycznia 2019 roku do 31 grudnia 2019 roku – 4,3018 PLN/EUR oraz dla okresu od 1 stycznia 2018 roku do 31 grudnia 2018 roku – 4,2669 PLN/EUR

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

Sprawozdanie z sytuacji finansowej (w tys. zł)

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	Nota	Badane przez Biegłego Rewidenta	Badane przez Biegłego Rewidenta
		31.12.2019	31.12.2018
AKTYWA			
I. Aktywa trwałe		145 472	132 796
Rzeczowe aktywa trwałe	2	114 012	104 545
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	3	1 056	
Wartość firmy			
Pozostałe wartości niematerialne	1	28 418	101
Aktywa finansowe			
Inne należności długoterminowe			
Pożyczki			
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	4	920	802
Rozliczenia międzyokresowe	14	1 066	27 348
II. Aktywa obrotowe		140 696	125 518
Zapasy	5	69 687	66 940
Należności handlowe oraz pozostałe należności	6	47 359	38 028
Należności z tytułu podatku dochodowego	6	0	132
Aktywa finansowe			
Pożyczki			
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	7	23 584	20 401
Rozliczenia międzyokresowe	8	65	17
Aktywa sklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży			
A k t y w a r a z e m		286 167	258 314
PASYWA		31.12.2019	31.12.2018
I. Kapitał własny	9	160 284	140 567
Kapitał podstawowy	9	1 321	1 321
Kapitał z aktualizacji wyceny	9	7 612	7 612
Pozostałe kapitały	9	125 795	103 444
Zyski zatrzymane	9	146	288
Zysk (strata) netto	9	25 410	27 901
II. Zobowiązania długoterminowe		37 132	37 533
Kredyty i pożyczki	11	7 579	9 565
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	14	7 444	6 507
Długoterminowe rezerwy na zobowiązania	13	302	128
Zobowiązania finansowe	12	2 699	2 060
Pozostałe zobowiązania długoterminowe			
Rozliczenia międzyokresowe	15	19 108	19 273
III. Zobowiązania krótkoterminowe		88 751	80 215
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz inne zobowiązania	10	27 885	27 390
Kredyty i pożyczki krótkoterminowe	11	32 368	32 552
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	10	687	0
Zobowiązania finansowe	12	22 753	15 989
Rezerwy krótkoterminowe	13	4 340	4 000
Rozliczenia międzyokresowe	15	717	284
P a s y w a r a z e m		286 167	258 314

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- 31.12.2019	01.01.2018- 31.12.2018
A. Przychody z działalności operacyjnej	16	438 866	428 697
I. Przychody ze sprzedaży produktów i usług	16	432 531	406 799
II. Zmiana stanu produktów		1 428	14 394
II. Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	16	4 908	7 504
B. Koszty działalności operacyjnej	16	406 509	394 888
I. Amortyzacja		3 838	2 765
II. Zużycie materiałów i energii		345 660	339 795
III. Usługi obce		21 086	19 254
IV. Podatki i opłaty		910	758
V. Wynagrodzenia i Świadczenia na rzecz pracowników		25 335	22 420
VI. Wartość sprzedanych towarów i materiałów		4 755	6 486
VII. Pozostałe koszty		4 924	3 411
C. Zysk (strata) ze sprzedaży		32 358	33 809
I. Pozostałe przychody operacyjne	17	1 755	1 438
II. Pozostałe koszty operacyjne	17	188	370
D. Zysk (strata) na działalności operacyjnej		33 925	34 878
I. Przychody finansowe	18	2	1 028
II. Koszty finansowe	18	2 270	1 276
E. Zysk (strata) brutto		31 657	34 629
F. Podatek dochodowy	19	6 247	6 729
a) część bieżąca		5 428	5 868
b) część odroczone		819	861
G. Zysk (strata) netto za okres sprawozdawczy	20	25 410	27 901
H. Inne całkowite dochody, które nie będą mogły w przyszłości zostać rozliczone z zyskiem/startą, z tytułu:		-142	1 314
-Zmiany w nadwyżce z przeszacowania środków trwałych			1 592
-Podatek odroczone od nadwyżki z przeszacowania środków trwałych			-302
- Zyski i straty aktuarialne		-142	25
I. Inne całkowite dochody netto		-142	1 314
J. CAŁKOWITY DOCHÓD ZA OKRES	20	25 268	29 215
Zysk (strata) okresu	20	25 410	27 901
Średnia liczba akcji (sztuki)		6 607 490	6 607 490
Zysk (strata) przypadająca na jedną akcję (PLN)	20	3,85	4,22

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

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

SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	01.01.2019- 31.12.2019	01.01.2018- 31.12.2018
I.Kapitał własny na początek okresu (BO)	140 567	115 218
-zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości		
-korekty błędów		
I.a.Kapitał własny na początek okresu (BO), po korektach	140 567	115 218
1.Kapitał podstawowy na początek okresu	1 321	1 321
1.1.Zmiany kapitału podstawowego:		
a)zwiększenie (z tytułu)		
-emisja akcji serii D (wartość nominalna)		
1.2. Kapitał podstawowy na koniec okresu	1 321	1 321
2.Kapitał zapasowy na początek okresu	102 533	85 981
2.1. Zmiany kapitału zapasowego:		
a)zwiększenie (z tytułu)	22 351	16 552
-podział zysku za rok ubiegły	22 351	16 552
-"agio"- nadwyżka ponad wartość nominalną akcji serii D		
b)zmniejszenie (z tytułu)		
-pokrycie straty lat ubiegłych		
2.2. Kapitał zapasowy na koniec okresu	124 884	102 533
3.Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu	7 612	6 323
3.1. Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny :		
a)zwiększenie (z tytułu)		1 592
-nadwyżka z przeszacowania środków trwałych		1 592
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
4. Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu	911	911
4.1. Zmiany pozostałych kapitałów rezerwowych :		
a)zwiększenie (z tytułu)		
b)zmniejszenie (z tytułu)		
4.2. Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu	911	911
5. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	288	-33
5.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	346	0
-zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości		
-korekty błędów lat ubiegłych - korekta CIT za 2016r		346
5.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	346	346
a)zwiększenie (z tytułu)	27 901	20 715
-zysk z roku poprzedniego	27 901	20 715
b)zmniejszenie (z tytułu)	27 901	20 715
-przekazanie zysku na kapitał zapasowy	22 351	16 552
-dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	5 550	4 163
5.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	346	346
5.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	59	33
-zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości		
-korekty błędów		
5.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	59	33
a)zwiększenie (z tytułu)	142	25
-straty aktuarialne z tyt. świadczeń pracowniczych	142	25
b)zmniejszenie (z tytułu)		
-pokrycie kapitałem zapasowym		33
5.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	201	59
5.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	146	288
6. Wynik netto	25 410	27 901
a) zysk netto	25 410	27 901
b)strata netto		
II.Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	160 284	140 567

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

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych (w tys. zł)

SPRAWOZDANIE Z PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH	01.01.2019- 31.12.2019	01.01.2018- 31.12.2018
A.PRZEPLÝWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ		
I. Zysk (strata) brutto	31 657	34 629
II Korekty razem	-6 607	-15 326
1.Amortyzacja	3 838	2 765
2.Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	121	-444
3.Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	1 557	1 258
4.Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	37	306
5.Zmiana stanu rezerw	372	573
6.Zmiana stanu zapasów	-2 747	-24 280
7.Zmiana stanu należności	-9 331	-5 486
8.Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	495	10 375
9.Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-476	-246
10.Inne korekty	-473	-147
III Gotówka z działalności operacyjnej (I+/- II)	25 050	19 304
11. Zapłacony podatek dochodowy	-4 609	-5 771
IV Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/- II)	20 441	13 532
B.PRZEPLÝWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ		
I Wpływy	12	415
1.Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	12	415
2.Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0	0
3.Z aktywów finansowych, w tym :	0	0
a) w jednostkach powiązanych	0	0
b) w pozostałych jednostkach	0	0
4. Inne wpływy inwestycyjne		
II Wydatki	13 785	33 166
1.Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	13 785	33 166
2.Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		
3. Na aktywa finansowe, w tym :	0	0
a) w jednostkach powiązanych	0	0
b) w pozostałych jednostkach	0	0
4. Inne wydatki inwestycyjne		
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I+/- II)	-13 773	-32 752
C. PRZEPLÝWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ		
I. Wpływy	9 014	20 020
1. Wpływy z emisji akcji i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału		
2. Kredyty i pożyczki	1 687	10 045
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	0	0
4. Inne wpływy finansowe	7 327	9 976
II. Wydatki	12 377	10 713
1. Nabycie akcji własnych		
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	5 550	4 163
3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z podziału zysku	0	0
4. Spłaty kredytów i pożyczek	3 856	3 553
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	0	0
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	459	0
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	955	1 739
8. Odsetki	1 557	1 258
9. Inne wydatki finansowe	0	
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I+/- II)	-3 363	9 307
D. PRZEPLÝWY PIENIĘŻNE NETTO, RAZEM (AIV+/-BIII+/-CIII)	3 304	-9 913
E. BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH	1 366	-9 469
- w tym zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych od walut obcych	121	-444

F. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU (bez wyceny bilansowej)	20 370	30 283
G. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F+I-D) (bez wyceny bilansowej)	23 674	20 370
- o ograniczonej możliwości dysponowania (subkonto VAT)	1 044	

II. Wprowadzenie do sprawozdania finansowego

Prezentowane informacje finansowe MFO S.A. obejmują roczne sprawozdanie finansowe sporządzone za rok 2019 od 01 stycznia 2019 roku do 31 grudnia 2019 roku wraz z danymi porównawczymi za rok 2018 od 01 stycznia 2018 roku do 31 grudnia 2018 roku zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez Unię Europejską.

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

Zaprezentowane sprawozdanie finansowe zostało poddane 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

2.2 Zatwierdzenie rocznego sprawozdania finansowego MFO S.A.

Sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone przez Zarząd w dniu 31.03.2020.

2.3 Ważniejsze zasady rachunkowości

Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego

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

Zgodnie z Rozporządzeniem Rady Ministrów z dnia 29 marca 2018 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz.U.2018.0.757), Zarząd jest zobowiązany zapewnić sporządzenie rocznego sprawozdania finansowego dającego prawidłowy i rzetelny obraz sytuacji majątkowej i finansowej Spółki MFO S.A. za okres od 1 stycznia 2019 roku do 31 grudnia 2019 roku oraz wyniku finansowego za ten okres. Roczne jednostkowe Sprawozdanie Finansowe zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć Spółki oraz opis podstawowych ryzyk i zagrożeń.

Założenie kontynuacji działalności gospodarczej

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

Oświadczenie o zgodności

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

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 31 grudnia 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. Wpływ początkowego zastosowania MSSF 16 został opisany w nocie 3.1.

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. MSSF 9 nie ma wpływu na niniejsze sprawozdanie finansowe.

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

MSSF 14: Działalność objęta regulacją cen; salda pozycji odroczonech – 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 „salda 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 „salda debetowe pozycji odroczonech”, natomiast te, które są wykazywane w ramach pasywów – jako „salda 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 doprecyzują, 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.

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 się 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.

W jednostce stosowane są następujące okresy użyteczności środków trwałych:

- budynki produkcyjne – 80 lat,
- budynki biurowe – 80 lat,
- linie produkcyjne – 30 lat,
- rolki i matryce – 20 lat
- inne maszyny i urządzenia produkcyjne – okres ustalany jest każdorazowo przez kierownika produkcji,
- samochody osobowe – 10- lata,
- suwnice pomostowe – 30 lat
- żurawiki – 20 lat
- wózki widłowe – 15 lata
- sprzęt komputerowy – 5 lat,
- pozostałe środki trwałe – według stawek określonych w Załączniku nr 1 ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych „Wykaz rocznych stawek amortyzacyjnych”, jednak w przypadku, gdy według głównego księgowego stawka określona w załączniku różni się istotnie od przewidywanego okresu użytkowania, podejmuje on decyzję o zmianie stawki na odzwierciedlającą okres użytkowania.

Wartości niematerialne

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

Okresy ekonomicznej użyteczności poszczególnych składników wartości niematerialnych wynoszą:

- licencje na programy komputerowe – 10 lat,
- koszty prac rozwojowych – 5 lat (wyjątek stanowią powstałe w wyniku prac rozwojowych prototypowe linie produkcyjne, których okres użytkowania wynosi 30 lat, zgodnie z okresem ekonomicznej użyteczności stosowanym dla linii produkcyjnych),
- prawo wieczystego użytkowania gruntów – zgodnie z okresem przyznania tego prawa lub zgodnie z okresem przewidywanego użytkowania tego prawa, jeżeli jest on krótszy,
- pozostałe wartości niematerialne i prawne – 5 lat.

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 nieodwoływalny okres obowiązywania umowy leasingu obejmujący łącznie:

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

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

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

Ujęcie i prezentacja leasingu:

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

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

- kwota początkowej wyceny zobowiązania z tytułu leasingu

- wszelkie opłaty leasingowe zapłacone w dacie rozpoczęcia lub przed tą datą pomniejszone o wszelkie otrzymane zachęty leasingowe

- wszelkie początkowe bezpośrednie koszty poniesione przez leasingobiorcę w związku z zawarciem umowy

- szacunek kosztów, które ma obowiązek ponieść leasingobiorca w związku z demontażem i usunięciem składnika aktywów, przeprowadzeniem renowacji miejsca bądź samego składnika aktywów do stanu wymaganego przez warunki leasingu.

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

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

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

Spółka zastosowała następujące uproszczenia w MSSF 16:

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

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

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 31.12.2019	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	49 694					49 694
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	7	23 584					23 584
Kategoria aktywów finansowych razem		73 278					73 278

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 31.12.2019	Nota	*Kategorie instrumentów finansowych wg MSSF 9				Razem
		ZWKZ	ZWGWF	IPZ	Poza MSSF 9	
Zobowiązania długoterminowe						
Zobowiązania z tytułu leasingu	12				2 699	2 699
Zobowiązania krótkoterminowe						0
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	10	28 572				28 572
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	11,12	53 647				53 647
Zobowiązania z tytułu leasingu	12				1 475	1 475
Kategoria zobowiązań finansowych razem		82 219				82 219

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.

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

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

Ujmowanie przychodów i kosztów

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

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

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

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

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

Segmenty działalności operacyjnej

Spółka wyodrębnia segmenty działalności operacyjnej w podziale na sprzedawany asortyment (profile okienne, profile specjalne, profile GK oraz profile spawane) oraz w podziale na obszar geograficzny (kraj oraz eksport (w tym UE)). Spółka nie wydzieliła aktywów poszczególnych segmentów, gdyż aktywa te wzajemnie się przenikają i ich jednoznaczne przyporządkowanie do danego segmentu jest utrudnione.

Podział na poszczególne segmenty, który jednocześnie stanowi strukturę rzeczową przychodów i kosztów działalności operacyjnej (układ kalkulacyjny) przedstawia Nota 16.1.

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 ze:

- 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,
- 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 odroczone podatki dochodowe.
- bonusów od dostawców liczonych od zrealizowanych obrotów, pomniejszających koszty zużytych materiałów
- wartości godziwej posiadanych nieruchomości. Składnik rzeczowych aktywów trwałych stanowiący grupę nieruchomości, na dzień bilansowy zgodnie z MSR 16 wycenia się w wartości przeszacowanej odpowiadającej jego wartości godziwej na dzień przeszacowania, pomniejszonej o późniejsze łączne odpisy amortyzacyjne i późniejsze łączne straty z tytułu utraty wartości. Ze względu na fakt, że nieruchomości, jako składniki rzeczowych aktywów trwałych, których wartość godziwa ulega mało znaczącym zmianom, przeszacowuje się co 5 lat i wyceniane są na podstawie wycen/operatów szacunkowych przeprowadzonych przez niezależnego rzeczoznawcę majątkowego, co jest zgodne z punktem 34 MSR 16. Ostatnie przeszacowanie dokonane przez niezależnego rzeczoznawcę majątkowego odbyło się na dzień 31.12.2018 roku.

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

III. Wybrane informacje objaśniające

Noty objaśniające (w tys. zł)

Nota 1 Wartości niematerialne

Nota 1.1 Zestawienie wartości niematerialnych za rok 2019 zakończony dnia 31 grudnia 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			498					498
Zwiększenia:		28 624	107					28 731
Nabycie			107					107
Przemieszczenie z rozliczeń międzyokresowych		28 624						28 624
Wartość brutto na 31.12.2019		28 624	605					29 229
Umorzenie na 01.01.2019			397					397
Odpis amortyzacyjny za okres sprawozdawczy		318	95					413
Umorzenie na 31.12.2019		318	493					811
Wartość netto na 01.01.2019		0	101					101
Wartość netto na 31.12.2019		28 306	113					28 418

W bieżącym okresie Spółka, w związku z pozytywnym zakończeniem realizacji projektu nr. POIR.01.01.01-00-0387/15 pt. "Opracowanie innowacyjnej zautomatyzowanej technologii wytwarzania wsporników ściennych o nowatorskiej konstrukcji" przyjęła do użytkowania koszty prac rozwojowych w wys. 28.624 TPLN (13.002 TPLN sfinansowano dotacją), które dotychczas ujmowane były w pozycji „rozliczenia międzyokresowe”. Spółka przyjęła 30 letni okres amortyzacji tych prac rozwojowych.

Nota 1.2 Zestawienie wartości niematerialnych 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 2 Rzeczowe aktywa trwałe**Nota 2.1 Rzeczowe aktywa trwałe – stan na dzień 31 grudnia 2019 oraz 31 grudnia 2018**

	31.12.2019	31.12.2018
Rzeczowe aktywa trwałe	114 012	104 545
1. Środki trwałe	109 538	90 045
a) grunty (w tym prawo użytkowanie wieczystego gruntu)	4 077	4 077
b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	52 893	36 437
c) urządzenia techniczne i maszyny	49 053	46 709
d) środki transportu	3 205	2 237
e) inne środki trwałe	310	586
2. Środki trwałe w budowie	4 000	12 851
3. Zaliczka na środki trwałe w budowie	473	1 648

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 rok 2019 zakończony dnia 31 grudnia 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	17 047	4 566	1 236	249	23 098	10 459	33 557
nowy leasing	0	0	0	1 146	0	1 146	0	1 146
zakupy	0	500	1 485	86	249	2 319	10 459	12 778
przemieszczenia- między grupami ŚT	0	10	576	4	0	589	0	0
przemieszczenie- ze środków trwałych w budowie	0	16 538	2 505	0	0	19 043	0	19 043
Zmniejszenia:	0	0	78	44	589	712	0	712
sprzedaż	0	0	0	44	0	44	0	44
likwidacja	0	0	78	0	0	78	0	78
przemieszczenia- między grupami ŚT	0	0	0	0	589	589	0	0
Wartość brutto na 31.12.2019	4 077	54 539	59 344	3 909	697	122 566	23 310	145 876
Umorzenie na 01.01.2019	0	1 055	8 146	481	452	10 135	0	10 135
Zwiększenia: Odpis amortyzacyjny za okres sprawozdawczy	0	586	1 902	248	231	2 967	0	2 967
Zwiększenia: przemieszczenia- między grupami ŚT	0	5	289	2	0	296	0	296
Zmniejszenia: umorzenie zlikwidowanych i sprzedanych środków trwałych	0	0	47	27	0	74	0	74
Zmniejszenie: inne	0	0	0	0	296	296	0	296
przemieszczenie- na środki trwałe	0	0	0	0	0	0	19 310	19 310
przemieszczenia- między grupami ŚT	0	0	0	0	296	296	0	296
Umorzenie na 31.12.2019	0	1 646	10 290	704	387	13 028	0	13 028
Wartość netto na 01.01.2019	4 077	36 437	46 709	2 237	586	90 045	12 851	102 896
Wartość netto na 31.12.2019	4 077	52 893	49 053	3 205	310	109 538	4 000	113 538

zaliczka na ŚT w budowie 473

Razem ŚT netto na 31.12.2019 114 012

Środki trwałe bilansowe (struktura własnościowa):		31.12.2019
Własne (w tym środki trwałe w budowie)		108 832
używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu		4 706
Zaliczki na środki trwałe w budowie		473
razem		114 012

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 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 roczne 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 31.12.2019	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	1 056		1 056

PASYWA				
Zobowiązania długoterminowe				
Zobowiązania finansowe	12	644		644
Zobowiązania krótkoterminowe				
Zobowiązania finansowe		410		410
Zobowiązania handlowe				

SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW				
B. Koszty działalności operacyjnej	16			
I. Amortyzacja		460		460
III. Usługi obce			460	-460

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

Spółka na dzień bilansowy 31.12.2019 zaprezentowała prawo do użytkowania aktywów w kwocie 1.056 TPLN oraz zobowiązanie finansowe z tytułu prawa do użytkowania aktywów w kwocie 1.054 TPLN. Poniżej specyfikacja:

Wyszczególnienie	Wysokość rozpoznanego prawa do użytkowania	[+] Zwiększenie w trakcie roku	[-] Amortyzacja 2019 r	Wartość netto na dzień 31.12.2019
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania - samochody	154	160	114	200
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania - wózki widłowe	535	0	240	295
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania - grunt	364	300	104	560
Łącznie	1 053	460	458	1 056

Wyszczególnienie	Stan na 01.01.2019 (rozpoznane zobowiązania zgodnie z MSSF 16)	[+] Nowe zobowiązania 2019	[-] Spłata zobowiązań	Stan na 31.12.2019
Zobowiązanie z tytułu prawa do użytkowania - samochody	271	43	114	200
Zobowiązanie z tytułu prawa do użytkowania - wózki widłowe	535	0	241	294
Zobowiązanie z tytułu prawa do użytkowania - grunt	364	300	104	560
Łącznie	1 170	343	459	1 054

Nota 4 Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

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

Nota 4.1 Elementy aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego za rok 2019 zakończony dnia 31 grudnia 2019

Zmiana stanu aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego:	Podstawa wyliczenia	Podatek odroczony
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
-rezerwy pozostałe na koszty	0	0
-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:	682	130
a) odniesione na wynik finansowy, w tym:	682	130
-rezerwa na przegląd i badanie sprawozdania finansowego	0	0
-rezerwa na niewykorzystane urlopy	0	0
-rezerwa aktuarialna	32	6
-rezerwa na premie dla pracowników i Zarządu	0	0
-rezerwy pozostałe na koszty	404	77
-odpis aktualizujący należności	5	1
- ujemne niezrealizowane różnice kursowe z wyceny bilansowej	236	45
-odsetki naliczone (nie zapłacone)	5	1
b) odniesione na kapitał własny		
3. Zmniejszenia:	64	12
a) odniesione na wynik finansowy, w tym:	64	12
-rezerwa na przegląd i badanie sprawozdania finansowego	0	10
-rezerwa na niewykorzystane urlopy	53	10
-rezerwa aktuarialna	0	0
-rezerwa na premie dla pracowników i Zarządu	11	2
-rezerwy pozostałe na koszty	0	0
-odpis aktualizujący należności	0	0
- ujemne niezrealizowane różnice kursowe z wyceny bilansowej	0	0
-odsetki naliczone (nie zapłacone)	0	0
b) odniesione na kapitał własny	0	0

4. Stan na koniec okresu, w tym:	4 842	920
a) odniesione na wynik finansowy	4 842	920
-rezerwa na przegląd i badanie sprawozdania finansowego	28	5
-rezerwa na niewykorzystane urlopy	769	146
-rezerwa aktuarialna	160	30
-rezerwa na premie dla pracowników i Zarządu	3 139	596
-rezerwy pozostałe na koszty	404	77
-odpis aktualizujący należności	70	13
- ujemne niezrealizowane różnice kursowe z wyceny bilansowej	267	51
-odsetki naliczone (nie zapłacone)	5	1
b) odniesione na kapitał własny	0	0

Nota 4.2 Elementy aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego za rok 2018 zakończony dnia 31 grudnia 2018

Zmiana stanu aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego:	Podstawa wyliczenia	Podatek odroczony
	31.12.2018	
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:	703	134
a) odniesione na wynik finansowy w związku z powstaniem dodatnich różnic przejściowych	703	134
- z tytułu - niewykorzystane urlopy	0	0
- z tytułu - badanie bilansu	0	0
- z tytułu - świadczenia emerytalno rentowe	38	7
- z tytułu - ujemne różnice kursowe	0	0
- z tytułu - odpis aktualizacyjny należności	0	0
- z tytułu - rezerwa na premię	664	126
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:	872	166
a) odniesione na wynik finansowy w związku z odwróceniem się ujemnych różnic przejściowych	872	166
- z tytułu - niewykorzystane urlopy	105	10
- z tytułu - badanie bilansu	0	0
- z tytułu - odpis aktualizacyjny należności	123	23
- z tytułu - ujemne różnice kursowe	643	122
- z tytułu - opcje walutowe, forwardy , irs	0	0
- z tytułu - rezerwa na premię	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
4. Stan na koniec okresu, w tym:	4 224	802
a) odniesione na wynik finansowy	4 224	802
- z tytułu - niewykorzystane urlopy	822	156

- z tytułu - badanie bilansu	28	5
- z tytułu - ujemne różnice kursowe	31	6
- z tytułu - opcje walutowe, forwardy ,	0	0
- z tytułu - świadczenia emerytalno rentowe	128	24
- z tytułu - odpis aktualizacyjny należności	65	12
- z tytułu - odsetki naliczone nie zapłacone	0	0
- z tytułu - rezerwa na premię	3 150	598
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	
	31.12.2019	31.12.2018
a)materiały	21 663	19 895
b)półprodukty i produkcja w toku	4 859	8 172
c)produkty gotowe	42 511	37 200
d)towary	654	1 672
Zapasy razem (wartość bilansowa)	69 687	66 940
Odpisy aktualizujące wartość zapasów		
Zapasy razem	69 687	66 940

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 31 grudnia 2019

Należności krótkoterminowe	31.12.2019	31.12.2018
		47 359
1. Należności od jednostek powiązanych		
2. Należności od pozostałych jednostek	47 359	38 160
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	42 415	33 676
i. do 12 miesięcy	42 415	33 676
ii. powyżej 12 miesięcy		
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i innych świadczeń	4 690	4 482
<i>w tym z tytułu podatku dochodowego</i>	0	132
c) inne	254	2
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	31.12.2019	31.12.2018
1) nieprzeterminowane	30 649	23 822
2) przeterminowane:	11 837	9 918
0 - 90 dni	11 210	9 496
91 - 180 dni	241	329
181 - 360 dni	260	64
powyżej 360 dni	126	30
Razem należności z tyt. dostaw i usług	42 485	33 741
Odpisy aktualizujące należności	-70	-65
Należności po uwzględnieniu odpisów aktualizujących	42 415	33 676

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

Stan na 01.01.2019	zwiększenia	zmniejszenia	Stan na 31.12.2019
65	8	2	70

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

Należności z tytułu dostaw i usług (struktura walutowa)	pierwotna waluta	TPLN	
		31.12.2019	31.12.2018
a) w walucie polskiej	PLN	22 787	15 556
b) w walutach obcych (po przeliczeniu na PLN)	EUR	18 216	16 643
c) w walutach obcych (po przeliczeniu na PLN)	USD	1 413	1 477
c) w walutach obcych (po przeliczeniu na PLN)	GBP	0	0
Należności krótkoterminowe, razem		42 415	33 676

Nota 6.4 Pozostałe należności krótkoterminowe. Należności z tytułu podatku dochodowego

Należności pozostałe	31.12.2019	31.12.2018
Należności z tytułu podatku dochodowego	0	132
Pozostałe należności publicznoprawne	4 690	4 350
Inne należności	254	2

Nota 7 Środki pieniężne

Na dzień bilansowy saldo środków pieniężnych na rachunku VAT wyniosło 1.044 TPLN

Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne (struktura walutowa)	waluta	W TPLN	
		31.12.2019	31.12.2018
a) w walucie polskiej	PLN	5 568	4 283
b) w walutach obcych	EUR	18 014	16 115
c) w walutach obcych	USD	2	2
d) w walutach obcych	CHF	0	0
e) w walutach obcych	GBP	0	0
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne, razem		23 584	20 401

Nota 8 Rozliczenia międzyokresowe czynne

Rodzaj rozliczeń międzyokresowych	Część		Razem 31.12.2019	31.12.2018
	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
Koszty projektu nr POIR.01.01.01-00-0825/17 „Opracowanie innowacyjnej technologii wytwarzania kształtownika cienkościennego o podwyższonych parametrach przeznaczonych dla stolarki otworowej, w tym przeciwpożarowej" PRACE ROZWOJOWE	0	686	686	0
Nakłady na nabycie i wdrożenie oprogramowań i systemów	0	380	380	
Koszty ubezpieczeń rozliczanych w czasie	40	0	40	17
Pozostałe koszty do rozliczenia w czasie	25	0	25	
Podsuma	65	1 066	1 131	27 365

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

	31.12.2019	31.12.2018
Kapitały (fundusze) własne	160 284	140 567
Kapitał (fundusz) podstawowy	1 321	1 321
Kapitał (fundusz) zapasowy	124 884	102 533
Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	7 612	7 612
Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	911	911
Zysk (strata) z lat ubiegłych	146	288
Zysk (strata) netto	25 410	27 901

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

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

Nota 9.2 Akcjonariat

Według informacji posiadanych przez Spółkę, akcjonariuszami, posiadającymi co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na ostatnim Walnym Zgromadzeniu, które odbyło się w dniu 7 czerwca 2019r., byli:

Akcionariat wg. Stanu na dzień ostatniego WZA (7.06.2019r)	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	391 392	78 278,40	5,92%	391 392	5,13%
Pozostali akcjonariusze	2 108 851	421 720	31,92%	2 108 851	27,63%
Razem	6 607 490	1 321 498	100,00%	7 632 490	100,00%

Dodatkowo, Zarząd Spółki MFO S.A. informuje, że w dniu 5 grudnia 2019 r. otrzymał od Santander Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A., działającego w imieniu Santander Funduszu Inwestycyjnego Otwartego, Santander Prestiż Specjalistycznego Funduszu Inwestycyjnego Otwartego, Santander PPK Specjalistycznego Funduszu Inwestycyjnego Otwartego oraz Credit Agricole Funduszu Inwestycyjnego Otwartego (dalej zwanych Funduszami) zawiadomienie, że w wyniku nabyć akcji w dniu 28 listopada 2019 r., wymienione Fundusze stały się łącznie posiadaczami akcji zapewniających więcej niż 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu spółki publicznej MFO S.A. W dniu 28 listopada 2019 roku w posiadaniu Funduszy znajdowało się łącznie 396 364 akcji, co stanowi 6,00% w kapitale zakładowym. Z akcji tych przysługiwało 396 364 głosów, co stanowi 5,19% udziału w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu akcjonariuszy spółki MFO S.A. (RB 17/2019)

Ponadto, Zarząd Spółki MFO S.A. informuje, iż w dniach: 19 września 2019 r., 15 października 2019r. oraz 27 stycznia 2020 roku otrzymał od Pana Tomasza Mirskiego – Prezesa zarządu, powiadomienie o transakcjach nabycia 5.090 akcji Spółki MFO S.A. (ref. Nota 93 oraz RB 15/2019,16/2019 oraz RB 02/2020).

Nota 9.3 Akcje w posiadaniu członków organów zarządzających i nadzorujących na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego

Akcje w posiadaniu organów zarządzających i nadzorujących na dzień sporządzenia sprawozdania	liczba akcji	wartość nominalna akcji (PLN)	% udział w ogólnej liczbie akcji	liczba głosów	% udział w ogólnej liczbie głosów
Tomasz Mirski - Prezes Zarządu	2 105 090	421 018,00	31,86%	2 630 090	34,46%
Jakub Czerwiński - Członek Zarządu	9 825	1 965	0,15%	9 825	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	4 127 606	825 521	62,47%	5 152 606	67,51%

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	31.12.2019	31.12.2018
	28 572	27 390
2. Wobec pozostałych jednostek	26 811	26 419
d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:		
i. do 12 miesięcy	26 811	26 419
ii. powyżej 12 miesięcy		
g) z tytułu podatków, cel, ubezpieczeń i innych świadczeń	1 610	798
<i>w tym z tytułu podatku dochodowego</i>	687	0
h) z tytułu wynagrodzeń		
i) inne	151	174
<i>w tym dywidenda dla akcjonariuszy</i>	0	0

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

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług - krótkoterminowe	31.12.2019	31.12.2018
1) nieprzeterminowane	24 506	21 682
2) przeterminowane	2 305	4 736
0 - 90 dni	1 989	4 447
91 - 180 dni	82	188
181 - 360 dni	175	49
powyżej 360 dni	60	52
Razem zobowiązania z tyt. dostaw i usług	26 811	26 419

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

Zobowiązania handlowe krótkoterminowe	Waluta pierwotna	TPLN	
		31.12.2019	31.12.2018
a) w walucie polskiej	PLN	23 605	17 430
b) w walutach obcych (po przeliczeniu na TPLN)	EUR	3 190	8 966
c) w walutach obcych (po przeliczeniu na TPLN)	USD	16	23
Zobowiązania handlowe krótkoterminowe, razem		26 811	26 419

Nota 10.3 Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe. Zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego

Zobowiązania pozostałe	31.12.2019	31.12.2018

Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	687	0
Pozostałe zobowiązania publicznoprawne	923	798
Inne zobowiązania	151	174

Nota 11 Kredyty i pożyczki

Nota 11.1 Specyfikacja kredytów bankowych i pożyczek

Część	31.12.2019	31.12.2018
Krótkoterminowa	32 368	32 552
Długoterminowa	7 579	9 565
Kredyty razem	39 948	42 117

Nota 11.2 Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek na dzień 31 grudnia 2019

Kredytodawca		Rodzaj kredytu	Oprocentowanie	Kwota z Umowy	Zobowiązanie na dzień 31.12.2019	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 Aneks 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	29 278	27 595	18.06.2020	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 kształownik cienkościenny z	WIBOR 3M + marża banku	Kwota kredytu: 5.653.200 PLN	39	479	18.01.2020	1) hipoteka łączna do kwoty 18.352 TPLN na nieruchomościach, 2) cesja praw z polisy ubezpieczeniowej 3) zastaw

		powierzchniowym odkształceniem i sposób jego wytwarzania")						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 czerw ca 2013 r.	Kredyt technologiczny na realizację przedsięwzięcia objętego pomocą publiczną w ramach PO IG 4.3.3. (Projekt: „Termoizolacyjny kształownik z blachy ocynkowanej i sposób jego wytwarzania”)	WIBOR 3M + marża banku	Kwota kredytu: 5.146.800 PLN	36	435	18.01.2020	
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	6 250	7 917	18.07.2023	1) zastaw rejestrowy na linii produkcyjnej do kwoty 12.000 TPLN (cesja praw z polisy ubezpieczenia wej) 2)hipoteka łączna na nieruchomościach do kwoty 6.300 TPLN (cesja praw z polisy ubezpieczenia wej)
Millennium Bank S.A.	Umowa o kredyt na innowacje technologiczne nr 9733/16/406/04 z 10 sierpnia 2016 wraz z Aneksem nr A1/9733/16/406/04 z dnia 15 września 2017r.	Kredyt inwestycyjny na sfinansowanie projektu pt. " WDROŻENIE INNOWACYJNEJ ZAUTOMATYZOWANEJ TECHNOLOGII WYTWARZANIA PROFILI Z PRZETŁOCZENIEM ROZSZERZAJĄCYM" objętego pomocą publiczną w ramach PO IR 2014-2020, 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	42	39	19.06.2020	Zgodnie z zabezpieczeniami na rachunku głównym
Łącznie TPLN:					39 948	42 117		

Nota 11.3 Zobowiązania warunkowe

Typowe zobowiązania warunkowe nie występują. W Nocie 11.2 niniejszego raportu opisano zabezpieczenia na kredytach.

Nota 11.4 Struktura kredytów i pożyczek wg terminów wymagalności-stan na 31.12.2019

Stan na 31.12.2019	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.	29 278				29 278
Kredyt w rachunku bieżącym - Credit Agricole Bank Polska S.A.	0				0
Kredyt technologiczny - Millennium Bank S.A.	39				39
Kredyt technologiczny - Millennium Bank S.A.	36				36
Kredyt inwestycyjny - Credit Agricole Bank Polska S.A.	1 667	3 333	1 250		6 250
Kredyt na innowacje technologiczne - Millennium Bank S.A.	1 305	2 996			4 302
Wykorzystane limity na kartach kredytowych	42				42
Razem	32 368	6 330	1 250	0	39 948

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 12 Zobowiązania finansowe

Nota 12.1. Zobowiązania finansowe wg. rodzaju

Rodzaj zobowiązania	Część		Razem 31.12.2019	31.12.2018
	Krótkoterminowa	Długoterminowa		
Leasingi	1 065	2 054	3 120	2 928
Prawo do użytkowania składników aktywów	410	644	1 054	0
Factoringi	21 279	0	21 279	15 121
Podsuma	22 753	2 699	25 452	18 049

Nota 12.1.1 Specyfikacja zobowiązań z tytułu leasingu na dzień 31.12.2019

Wyszczególnienie	Stan na 01.01.2019	Zawarcie umów leasingowych	Splata umów leasingowych	Stan na 31.12.2019
Leasing środki transportu	1 224	596	1 146	1 775
Leasing maszyny i urządzenia	1 703	359	0	1 345
Łącznie	2 928	955	1 146	3 120

Wyszczególnienie	Stan na 01.01.2018	Splata umów leasingowych	Zawarcie umów leasingowych	Stan na 31.12.2018
Leasing środki transportu	715	525	1 036	1 224
Leasing maszyny i urządzenia	1 844	1 205	1 062	1 703
Łącznie	2 559	1 730	2 098	2 928

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 31.12.2019r.

Stan na 31.12.2019	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	1 065	1 636	418		3 120
Zobowiązanie z prawa do użytkowania składników aktywów	410	516	128		1 054
Zobowiązanie z factoringu	21 279				21 279
Razem	22 753	2 152	546	0	25 452

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 13 Rezerwy na zobowiązania

Rezerwy na zobowiązania	31.12.2019	31.12.2018
I. Inne rezerwy na zobowiązania	12 214	10 635
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	7 572	6 507
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	4 210	4 100

i. długoterminowe	302	128
ii. krótkoterminowe	3 908	3 972
3. Pozostałe rezerwy	432	28
Długoterminowe	0	0
Krótkoterminowe	432	28

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

Nota 13.1 Rezerwy krótkoterminowe

Rezerwy krótkoterminowe w tys. PLN	31.12.2019	31.12.2018
Rezerwa na krótkoterminowe świadczenia pracownicze, w tym:	3 908	3 972
rezerwa na premie dla Zarządu i pracownicze	3 139	3 150
rezerwa na niewykorzystane urlopy	769	822
Rezerwa na badanie sprawozdania finansowego	28	28
Rezerwy na pozostałe koszty (udzielone bonusy, skonta)	404	
Razem	4 340	4 000

Nota 13.1.1 Rezerwa na krótkoterminowe świadczenia pracownicze

Rezerwa na krótkoterminowe świadczenia pracownicze	01.01.2019- 31.12.2019	01.01.2018- 31.12.2018
Stan na początek okresu	3 972	3 412
[+] Zwiększenia	0	665
rezerwa na niewykorzystane urlopy	0	0
rezerwa na premie dla Zarządu i pracownicze	0	665
[-] Zmniejszenia	64	105
rozwiązana rezerwa na niewykorzystane urlopy	53	105
rozwiązana rezerwa na premie dla Zarządu	11	0
Stan na koniec okresu	3 908	3 972

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 302 TPLN.

Rezerwa długoterminowa na świadczenia pracownicze (Rezerwa na odprawy emerytalno rentowe)	31.12.2019
Stan na początek okresu	128
Zwiększenia:	196
Straty aktuarialne	142
Koszty zatrudnienia i odsetki netto od zobowiązań netto	54
Wykorzystanie	22
Wypłacone świadczenia	22
Stan na koniec okresu	302

Nota 14 Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

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

Nota 14.1 Elementy rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego za rok 2019 zakończony dnia 31 grudnia 2019

Zmiana stanu rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego:	Podstawa wyliczenia	Podatek odroczony
	31.12.2019	
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 użytkowania 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:	5 028	955
a) odniesione na wynik finansowy	5 028	955
- z tytułu -leasing finansowy oraz prawo do użytkowania zg.z MSSF 16	0	0
- z tytułu - różnica w stawkach amortyzacyjnych	4 455	847
- z tytułu- dodatnie różnice kursowe z wyceny bilansowej	0	0
- z tytułu - rezerwy na bonusy	572	109
b) odniesione na kapitał własny	0	0
3. Zmniejszenia:	98	19
a) odniesione na wynik finansowy	98	19
- z tytułu -leasing finansowy oraz prawo do użytkowania zg.z MSSF 16	56	11
- z tytułu - różnica w stawkach amortyzacyjnych	0	0
- z tytułu- dodatnie różnice kursowe z wyceny bilansowej	42	8
- z tytułu - rezerwy na bonusy	0	0
b) odniesione na kapitał własny		
4. Stan na koniec okresu, w tym:	39 176	7 444
a) odniesione na wynik finansowy	31 268	5 941
- z tytułu -leasing finansowy oraz prawo do użytkowania zg.z MSSF 16	1 588	302
- z tytułu - różnica w stawkach amortyzacyjnych	27 475	5 220
- z tytułu- dodatnie różnice kursowe z wyceny bilansowej	40	8
- z tytułu - rezerwy na bonusy	2 165	411
b) odniesione na kapitał własny	7 908	1 503
c) odniesione na wartość firmy	0	0

Nota 14.2 Elementy rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego za rok 2018 zakończony dnia 31 grudnia 2018

Zmiana stanu rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego:	Podstawa wyliczenia	Podatek odroczony
	31.12.2018	
Stawka podatku dochodowego przyjęta do obliczeń:		19%
1. Stan na początek okresu, w tym:	28 293	5 376
a) odniesione na wynik finansowy	21 977	4 176
- z tytułu -leasing finansowy	4 758	904
- z tytułu - różnica w stawkach amortyzacyjnych	15 760	2 994
- 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:	9 068	1 723
a) odniesione na wynik finansowy	7 476	1 421
- z tytułu -leasing finansowy	0	0
- z tytułu - różnica w stawkach amortyzacyjnych	7 260	1 379

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

- z tytułu- dodatnie różnice kursowe	54	10
- z tytułu - podatek od rezerw na bonusy	162	31
b) odniesione na kapitał własny w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi	1 592	302
3. Zmniejszenia:	3 114	592
a) odniesione na wynik finansowy w związku z odwróceniem się dodatnich różnic przejściowych	3 114	592
- z tytułu -leasing finansowy	3 114	592
- z tytułu - różnica w stawkach amortyzacyjnych	0	0
- z tytułu- dodatnie różnice kursowe	0	0
- z tytułu - podatek od rezerw na bonusy	0	0
b) odniesione na kapitał własny		
4. Stan na koniec okresu, w tym:	34 247	6 507
a) odniesione na wynik finansowy	26 339	5 004
- z tytułu -leasing finansowy	1 644	312
- z tytułu - różnica w stawkach amortyzacyjnych	23 020	4 374
- z tytułu- dodatnie różnice kursowe	82	15
- z tytułu - podatek od rezerw na bonusy	1 593	303
b) odniesione na kapitał własny	7 908	1 503
c) odniesione na wartość firmy	0	0

Nota 15 Rozliczenia międzyokresowe przychodów. Dotacje rządowe

Nota 15.1. Dotacje do aktywów. Rozliczenia międzyokresowe przychodów

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

1. Dotacje do aktywów :

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

2. Dotacje do przychodów :

- prezentowane jako pozostałe przychody operacyjne (por.Nota 15).

Nota 15.1.1 Dotacje do aktywów. Rozliczenia międzyokresowe

Nr i nazwa projektu	Planowany okres rozliczania (30 lat)	Rozliczenia międzyokresowe przychodów - Stan na 01.01.2019	[+] Zwiększenie w 2019 roku- wpływ dotacji	[-]Rozliczenie w PPO w 2019roku (por. Nota 15)	Rozliczenia międzyokresowe przychodów - Stan na 31.12.2019
UDA-POIG.04.03.00-00-B99/12-00 „Dwuścienny kształtownik cienkościenny z powierzchniowym odkształceniem i sposób jego wytwarzania”	od 2015-01-01 do 2044-11-30	3 333		109	3 224
UDA-POIG.04.03.00-00-B97/12-00 „Termoizolacyjny kształtownik z blachy ocynkowanej i sposób jego wytwarzania”	od 2015-01-01 do 2044-11-30	3 040		98	2 942
POIR.03.02.02-00-0146/16 "Wdrożenie innowacyjnej zautomatyzowanej technologii wytwarzania profili z przetłoczeniem rozszerzającym"	od 2018-04-01 do 2048-02-29	1 748	514	77	2 184
POIR.01.01.01-00-0387/15 "Opracowanie innowacyjnej zautomatyzowanej technologii wytwarzania wsporników ściennych o nowatorskiej konstrukcji" PRACE ROZWOJOWE*	od 2019-09-01 do 2049-07-31	11 435	0	144	11 291

POIR.01.01.01-00-0825/17 "Opracowanie innowacyjnej technologii wytwarzania kształownika cienkościennego o podwyższonych parametrach przeznaczonych dla stolarki otworowej, w tym przeciwpożarowej"***	projekt niezakończony	0	183	0	183
Łącznie		19 556	697	428	19 825

* 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 środki nie wpłynęły.

** 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:

	31.12.2019	31.12.2018
Cześć krótkoterminowa	717	284
Cześć długoterminowa	19 107	19 273
razem	19 825	19 556

Nota 15.2. Dotacje do przychodu

Nr i nazwa projektu / etap	Kwota ujęta w przychodach bieżącego okresu (por. Nota 15)
POIR.01.01.01-00-0825/17 „Opracowanie innowacyjnej technologii wytwarzania kształownika cienkościennego o podwyższonych parametrach przeznaczonych dla stolarki otworowej, w tym przeciwpożarowej” BADANIA PRZEMYSŁOWE*	456
Dofinansowanie z KFS	17

Projekt nr POIR.01.01.01-00-0825/1 - nakłady poniesione na prace badawcze ujmują 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.

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 rok 2019 zakończony dnia 31 grudnia 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	432 531	364 394	68 137			
profile okienne	227 697					
profile GK	44 408					
profile specjalne	117 833					
profile spawane	40 704					
usługi	1 889					
Towary Materiały	4 908	4 755	153	25 980	9 953	32 358
Razem	437 439	369 149	68 290			

Struktura rzeczowa przychodów z działalności operacyjnej oraz kosztów działalności operacyjnej za rok 2018 zakończony dnia 31 grudnia 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	406 799	342 293	64 507			
profile okienne	219 303					
profile GK	48 017					
profile specjalne	101 431					
profile spawane	36 108					
usługi	1 940					
półfabrykaty						
Towary Materiały	7 504	6 486	1 019	22 882	8 834	33 809
Razem	414 303	348 778	65 525			

Nota 16.2 Struktura terytorialna przychodów z działalności operacyjnej w tys. PLN

Nota 16.2.1. Struktura terytorialna przychodów z działalności operacyjnej za rok 2019 zakończony dnia 31 grudnia 2019 w tys. PLN

Pozycja	Kraj	Eksport	Razem:
Przychody ze sprzedaży produktów	181 747	250 783	432 531
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	4 664	244	4 908
Razem	186 484	252 207	438 691

Nota 16.2.2. Struktura terytorialna przychodów z działalności operacyjnej za rok 2018 zakończony dnia 31 grudnia 2018 w tys. PLN

Pozycja	Kraj	Eksport	Razem:
Przychody ze sprzedaży produktów	197 228	209 571	406 799
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	6 400	1 104	7 504
Razem	203 629	210 675	414 303

Nota 16.3 Wydatki na prace badawcze ujęte jako koszty w trakcie okresu

Wydatki na prace badawcze dotyczące projektu POIR.01.01.01-00-0825/17 pt. „Opracowanie innowacyjnej technologii wytwarzania kształtownika cienkościennego o podwyższonych parametrach przeznaczonych dla stolarki otworowej, w tym przeciwpożarowej” wyniosły w bieżącym okresie 612 TPLN, z czego 75% zostało sfinansowane dotacją (Nota 15.2).

Nota 17 Pozostała działalność operacyjna

Nota 17.1 Specyfikacja pozostałych przychodów operacyjnych za rok 2019 i 2018

Wyszczególnienie	01.01.2019-31.12.2019	01.01.2018-31.12.2018
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0	
Dotacje	902	411
Inne przychody operacyjne	854	1 027
Razem	1 755	1 438

Nota 17.2 Specyfikacja pozostałych kosztów operacyjnych za rok 2019 i 2018

Wyszczególnienie	01.01.2019-31.12.2019	01.01.2018-31.12.2018
Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	37	306
Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	5	
Inne koszty operacyjne	146	64
Razem	188	370

Nota 18 Działalność finansowa

Nota 18.1 Specyfikacja przychodów finansowych za rok 2019 i 2018

Wyszczególnienie	01.01.2019-31.12.2019	01.01.2018-31.12.2018
Odsetki	2	0
Aktualizacja wartości inwestycji	0	0
Inne	0	1 028
Razem	2	1 028

Nota 18.2 Specyfikacja kosztów finansowych za rok 2019 i 2018

Wyszczególnienie	01.01.2019-31.12.2019	01.01.2018-31.12.2018
Odsetki	1 557	1 276
Inne	713	0
Razem	2 270	1 276

Nota 19 Podatek dochodowy CIT

Wyszczególnienie	01.01.2019-31.12.2019	01.01.2018-31.12.2018
Podatek dochodowy	6 247	6 729
a) część bieżąca	5 428	5 868
b) część odroczone	819	861

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	Rok 2019	Rok 2018
1	Razem przychody i zyski nadzwyczajne	441 988	420 191
2	Razem koszty i straty nadzwyczajne	410 331	385 562
3	Wynik finansowy (zysk, strata) brutto	31 657	34 629
4	Przychody wyłączone z opodatkowania (-)	902	411

	-dotacje otrzymane (PPO)	473	147
	-dotacje rozliczone w PPO z RMP	428	265
5	Przychody i zyski nadzwyczajne księgowe, nie zaliczone do podatkowych (-)	0	0
6	Przychody i zyski księgowe, przejściowo niestanowiące przychodu podatkowego (-)	40	82
	- dodatnie różnice kursowe niezrealizowane z wyceny bilansowej	40	82
	- naliczone odsetki od należności		
7	Przychody podatkowe nie ujęte w księgach (+)	0	0
	- wartość otrzymanych nieodpłatnie świadczeń	0	0
8	Przychody podatkowe nie ujęte w wyniku roku obrotowego (+)	82	27
	- dodatnie różnice kursowe z wyceny bilansowej z lat ubiegłych	82	27
	- otrzymane odsetki od należności zarachowane w ubiegłych latach	0	0
9	Koszty dotyczące przychodów wyłączonych z opodatkowania (+)	465	155
	- koszty sfinansowane otrzymanymi dotacjami	465	155
10	Koszty i straty nadzwyczajne księgowe, trwale niestanowiące kosztu uzyskania przychodu (+)	1 119	812
	- odsetki od zobowiązań wobec Skarbu Państwa	2	2
	- amortyzacja samochodów osobowych powyżej 150.000PLN	0	0
	- ubezpieczenie samochodu osobowego w części przewyższającej równowartość 150.000PLN	0	0
	- koszty eksploatacji samochodów osobowych (25%NKUP)	107	0
	-wpłaty na PFRON	374	313
	- darowizny	0	0
	- koszty reprezentacji	521	392
	-spisane należności	63	81
	- pozostałe	52	24
11	Koszty i straty księgowe przejściowo niestanowiące kosztu uzyskania przychodu (+)	232	453
	- ujemne niezrealizowane różnice kursowe z wyceny bilansowej	267	31
	-rezerwa na przegląd i badanie sprawozdania finansowego	28	28
	-rezerwa na niewykorzystane urlopy	769	822
	-rezerwa aktuarialna	160	128
	-rezerwa na premie dla pracowników	388	340
	-rezerwa na premie dla Zarządu	2 751	2 810
	-rezerwy pozostałe na koszty	404	0
	-odpis aktualizujący należności	70	65
	-spisane należności	0	0
	-rezerwa na bonusy od dostawcy stali	-2 165	-1 593
	-Amortyzacja środków trwałych w leasingu oraz prawa do użytkowania	764	359
	-Amortyzacja aktywów w części sfinansowanej dotacjami	428	265
	-Nadwyżka amortyzacji podatkowej nad bilansową	-3 637	-2 806
	-odsetki naliczone, niezapłacone	5	4
12	Koszty podatkowo stanowiące koszt uzyskania, ale nie ujęte w wyniku roku obrotowego (-)	4 044	4 700
	- ujemne różnice kursowe z wyceny bilansowej z lat ubiegłych	31	675
	-rezerwa na przegląd i badanie sprawozdania finansowego - z roku ubiegłego	28	28
	-rezerwa na niewykorzystane urlopy - z roku ubiegłego	822	927
	-rezerwa aktuarialna - z roku ubiegłego	128	90
	-rezerwa na premie dla pracowników - z roku ubiegłego	340	0
	-rezerwa na premie dla Zarządu - z roku ubiegłego	2 810	2 485
	-odpis aktualizujący należności - z roku ubiegłego	65	188

	-otrzymane bonusy dotyczące roku ubiegłego/dot.rezerwy na bonusy od dostawców stali	-1 593	-1 431
	-raty kapitałowe leasingu finansowego (MSSF 16)	1 414	1 739
13	Przychody zgodnie z ustawą o podatku dochodowym	441 129	419 726
14	Koszty zgodnie z ustawą o podatku dochodowym	412 559	388 843
15	Dochód podatkowy (poz. 13 - 14)	28 570	30 882
16	Odliczenia od dochodu	0	0
	- darowizny uznane podatkowo (-)	0	0
	- część straty podatkowej lat ubiegłych (-)	0	0
	- złe długi (+)	0	0
17	Podstawa opodatkowania (poz. 15 – 16)	28 570	30 882
18	Podatek dochodowy bieżący	5 428	5 868
19.	Podatek dochodowy odroczony	819	861
20.	RAZEM PODATEK DOCHODOWY	6 247	6 729
21.	Efektywna stawka opodatkowania	17%	17%

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.

	01.01.2019- 31.12.2019	01.01.2018- 31.12.2018
Zysk netto za okres obrotowy ZANUALIZOWANY	25 410	27 901
Średnia liczba udziałów/akcji (sztł.)	6 607 490	6 607 490
Zysk przypadająca na jedną akcję (PLN/szt)	3,85	4,22
Rozwodniony zysk na jedną akcję (PLN/szt)	3,85	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.

	01.01.2019- 31.12.2019	01.01.2018- 31.12.2018
Inne całkowite dochody, które nie będą mogły w przyszłości zostać rozliczone z zyskiem/startą, z tytułu:	-142	1 314
-Zmiany w nadwyżce z przeszacowania środków trwałych	0	1 592
-Podatek odroczony od nadwyżki z przeszacowania środków trwałych (por. Nota 9)	0	-302
- Zyski i straty aktuarialne (por. Nota 13)	-142	25
Inne całkowite dochody netto	25 268	29 215

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:	
	31.12.2019	31.12.2018
Zarząd	3	3
Administracja, HR	18	11
Dział Sprzedaży, Zakupu, Logistyka, DRZ	55	69
Mechanicy	18	16
Wózkowi	31	28
Przygotowanie Produkcji, B+R	12	12
Produkcja	138	128
Razem	275	267

Nota 24 Wynagrodzenie osób zarządzających i nadzorujących w 2019 roku

	01.01.2019- 31.12.2019	01.01.2018- 31.12.2018
Wynagrodzenie członków Zarządu	1 358	1 230
Premia członków Zarządu	2 655	2 175
Wynagrodzenie Rady Nadzorczej	48	48
Łączna kwota TPLN	4 061	3 453

<u>Wynagrodzenie zasadnicze Zarządu</u>	1358
T.Mirski- Prezes Zarządu	463
J.Czerwiński- Członek Zarządu	454
A.Piekutowski-Członek Zarządu	440

<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>	48
M.Mirski	0
T.Chmura	12
S.Brudziński	12
M.Pietkiewicz	12
P.Gawryś	12

Łączna kwota TPLN

4 061

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.

Wynagrodzenie biegłego rewidenta za przegląd i badanie roczne sprawozdania finansowego MFO S.A. za rok 2019 wynosi odpowiednio 30T PLN i 38 T PLN.

Pozostałe informacje objaśniające

1. Rok obrotowy

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

2. Waluta sprawozdawcza

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

3. Kursy walut zastosowane do wyceny aktywów i pasywów

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

31.12.2019 roku

4,2585 PLN/EUR (Tabela nr 251/A/NBP/2019 z dnia 2019-12-31)

3,7977 PLN/USD (Tabela nr 251/A/NBP/2019 z dnia 2019-12-31)

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)

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. Objaśnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności w okresie sprawozdawczym

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

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

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

8. Dywidendy

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.

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:

Obok typowych ryzyk, opisanych poniżej po dniu bilansowym pojawiło się ryzyko związane z pandemią koronawirusa SARS-CoV-2, jego ewentualny wpływ na sytuację Spółki został opisany w Sprawozdaniu Zarządu (str. 11 „Perspektywy rozwoju” oraz str.15 „Ryzyko związane z sytuacją epidemiologiczną wywołaną przez koronawirus COVID-19/ SARS-CoV-2”).

9.1. Ryzyko konkurencji

Nasilająca się konkurencja na rynku może spowodować spadek cen lub marż, lub przychodów, co w efekcie mogłoby mieć negatywny wpływ na wyniki i sytuację finansową Emitenta

9.2. Ryzyko związane z koniunkturą gospodarczą

Sytuacja finansowa branży profili stalowych w Polsce, a więc i sytuacja finansowa Emitenta, jest ściśle związana z wieloma czynnikami ekonomicznymi, takimi jak zmiany PKB, wysokość stóp procentowych, bezrobocie, inflacja. Wszystkie przyszłe niekorzystne zmiany jednego lub więcej z powyższych czynników mogą doprowadzić do spadku popytu na produkty Emitenta, a także wzrostu kosztów obsługi zadłużenia, co w efekcie mogłoby mieć negatywny wpływ na wyniki i sytuację finansową Spółki.

9.3. Ryzyko zmienności kursów walut

Spółka dokonuje znacznej części zakupów surowców na rynku europejskim i realizuje znaczną część sprzedaży wyrobów na rynku europejskim i południowoamerykańskim. W związku z powyższym posiada wysoką ekspozycję

na ryzyko zmienności kursu walutowego zarówno po stronie zakupowej jak i sprzedażowej. Nie można wykluczyć, iż niekorzystne zmiany kursów walutowych mogą prowadzić do pogorszenia wyników finansowych Spółki.

9.4. Ryzyko zmienności stóp procentowych

Spółka w znacznym stopniu finansuje działalność inwestycyjną przy zastosowaniu długoterminowych kredytów inwestycyjnych, opartych o stopy procentowe WIBOR. W związku z tym posiada wysoką ekspozycję na ryzyko zmienności stóp procentowych. Jest więc narażona na ryzyko zmian kosztów finansowych. Może to w efekcie prowadzić do wzrostu kosztów finansowych, a co za tym idzie pogorszenia wyników finansowych Spółki.

9.5. Ryzyko zmienności cen stali

Wyniki finansowe Spółki oraz poziom marży uzyskiwanej na sprzedaży uzależniony jest od poziomu cen stali, która stanowi główny składnik kosztowy w kosztach produkcji profili stalowych. Rynek przy trendzie rosnących cen stali umożliwia osiągnięcie większych przychodów i zrealizowanie większej marży niż przy trendzie cen malejących. Znaczna i nagła obniżka cen stali może się odbić negatywnie na wynikach finansowych Spółki poprzez zmniejszenie uzyskiwanej na sprzedaży marży, a także zmusić do dokonania przeszacowania zapasów.

9.6. Ryzyko związane z sezonowością branży budowlano-montażowej

Znaczny udział przychodów ze sprzedaży stanowią transakcje związane z kontrahentami działającymi na rynku budowlano-montażowym, który charakteryzuje się stosunkowo wysoką sezonowością. W efekcie Spółka jest narażona na nierównomierność wyników finansowych w poszczególnych kwartałach roku obrotowego.

9.7. Ryzyko kredytowe

Ryzyko kredytowe to niebezpieczeństwo, że druga strona transakcji nie wywiąże się terminowo ze swoich zobowiązań w całości. Ryzyko kredytowe rozumiane jest jako możliwość niewywiązania się ze zobowiązań przez dłużników Spółki. MFO S.A. jest narażona na ryzyko kredytowe głównie w dwóch obszarach związanych z:

- należnościami od odbiorców,
- środkami pieniężnymi i lokatami bankowymi,

Za zarządzanie ryzykiem kredytowym w Spółce i przestrzeganie przyjętej w tym zakresie polityki odpowiada Zarząd. Wszystkie należności Spółki są ubezpieczone. Analizę ryzyka kredytowego w tym zakresie przedstawia Nota 6.

9.8. Ryzyko płynności

Analizę ryzyka płynności przedstawia Nota 12.3. Zobowiązania finansowe wg terminów wymagalności- stan na 31.12.2019r.

9.9. 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 4,2585 PLN/EUR , kurs wymiany 3,7977 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	44 986	19 628	1 822	-1 822	141	-141
Środki Pieniężne	23 584	18 016	1 801	-1 801		
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	26 811	3 206	-319	319		
WPLÝW NA WYNIK FINANSOWY (brutto)			3 304	-3 304	141	-141

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	39 947	-205	205
WPLÝW NA WYNIK FINANSOWY (brutto)		-205	205

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 31 grudnia 2019 r. oraz 31 grudnia 2018 r. wyniósł odpowiednio 160.284 TPLN oraz 140.567 TPLN tzn. 55,56 % 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 kredyty i zobowiązania finansowe.

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

Po dniu bilansowym pojawiła się pandemia koronawirusa SARS-CoV-2, jej ewentualny wpływ na sytuację Spółki został opisany w Sprawozdaniu Zarządu (str. 11 „Perspektywy rozwoju” oraz str.15 „Ryzyko związane z sytuacją epidemiologiczną wywołaną przez koronawirus COVID-19/ SARS-CoV-2”.)

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

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

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

IV. Oświadczenia Zarządu

OŚWIADCZENIE ZARZĄDU W SPRAWIE RZETELNOŚCI SPORZĄDZENIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Zarząd MFO S.A. w składzie:

Tomasz Mirski - Prezes Zarządu,

Jakub Czerwiński -Członek Zarządu

Adam Piekutowski -Członek Zarządu

oświadcza, że wedle najlepszej wiedzy, roczne sprawozdanie finansowe i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości i odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową, finansową spółki MFO S.A. i jej wynik finansowy oraz że sprawozdanie Zarządu zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć oraz sytuacji Spółki, w tym opis podstawowych zagrożeń i ryzyka.

OŚWIADCZENIE ZARZĄDU W SPRAWIE PODMIOTU UPRAWNIONEGO DO BADANIA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH

Zarząd MFO S.A. w składzie:

Tomasz Mirski – Prezes Zarządu,

Jakub Czerwiński Członek Zarządu

Adam Piekutowski Członek Zarządu

oświadcza, że podmiot uprawniony do badania rocznego sprawozdania finansowego wybrany został zgodnie z przepisami prawa oraz że podmiot ten oraz biegły rewident, dokonujący badania, spełnili warunki do wyrażenia

bezzstronnej i niezależnej opinii o badanym rocznym sprawozdaniu finansowym, zgodnie z obowiązującymi przepisami i normami zawodowymi.

Tomasz Mirski - Prezes Zarządu

Jakub Czerwiński - Członek Zarządu

Adam Piekutowski – Członek Zarządu

Martyna Buczek - Główna Księgowa

Kożuszki Parcel, 31 marca 2020r