



MFO Spółka Akcyjna
z siedzibą w Kożuszkach Parcel

RAPORT PÓŁROCZNY

ZAWIERAJĄCY PÓŁROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
MFO S.A. ZA OKRES 6 MIESIĘCY 2020 ROKU
ZAKOŃCZONY DNIA 30.06.2020

Kożuszki Parcel, 15 września 2020 roku

I. SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE MFO S.A. ZA OKRES 6 MIESIĘCY 2020 ROKU ZAKOŃCZONY DNIA 30.06.2020	5
SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ (W TYS. ZŁ)	6
SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW (W TYS. ZŁ)	7
SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM (W TYS. ZŁ)	8
SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH (W TYS. ZŁ)	9
II. WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	10
2.1 INFORMACJE OGÓLNE	10
2.2 ZATWIERDZENIE SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO MFO S.A.	11
2.3 WAŻNIEJSZE ZASADY RACHUNKOWOŚCI	11
<i>Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego</i>	11
Założenie kontynuacji działalności gospodarczej	11
<i>Oświadczenie o zgodności</i>	11
<i>Standardy i interpretacje zatwierdzonych przez Unię Europejską, które obowiązują dla okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2020 roku</i>	11
<i>Standardy oraz zmiany do standardów przyjęte przez RMSR, ale jeszcze niezatwierdzone przez UE</i>	12
<i>Inne istotne zasady rachunkowości</i>	12
Rzeczowe aktywa trwałe	12
Wartości niematerialne	13
Leasing	14
Zapasy	15
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	15
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	16
Rozliczenia międzyokresowe kosztów	16
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	17
Kapitał własny	17
Zobowiązania finansowe	17
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług i pozostałe zobowiązania	17
Aktywa i zobowiązania finansowe	17
Rezerwy	18
Koszty finansowania zewnętrznego	18
Podatki dochodowe	19
Ujmowanie przychodów i kosztów	19
Ważne oszacowania i osądy	21
III. WYBRANE INFORMACJE OBJAŚNIAJĄCE	22
NOTY OBJAŚNIAJĄCE (W TYS. ZŁ)	22
<i>Nota 1 Wartości niematerialne</i>	22
Nota 1.1 Zestawienie wartości niematerialnych za okres 6 miesięcy 2020 roku zakończony dnia 30 czerwca 2020r	22
Nota 1.2 Zestawienie wartości niematerialnych za rok 2019 zakończony dnia 31 grudnia 2019	22
Nota 1.3 Zestawienie wartości niematerialnych za okres 6 miesięcy 2019 roku zakończony dnia 30 czerwca 2019	22
<i>Nota 2 Rzeczowe aktywa trwałe</i>	23
Nota 2.1 Rzeczowe aktywa trwałe – specyfikacja	23
Nota 2.1 Zestawienie rzeczowych środków trwałych za okres 6 miesięcy 2020 roku zakończony dnia 30 czerwca 2020r	23
Nota 2.2 Zestawienie rzeczowych środków trwałych za rok 2019 zakończony dnia 31 grudnia 2019	24
Nota 2.3 Zestawienie rzeczowych środków trwałych za okres 6 miesięcy 2019 roku zakończony dnia 30 czerwca 2019	25
<i>Nota 3 Aktywo z tytułu prawa do użytkowania</i>	25
Nota 3.1. Aktywa z tytułu prawa do użytkowania. Zobowiązanie z tytułu użytkowania składników aktywów.	25
<i>Nota 4 Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego</i>	26

Nota 4.1 Elementy aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego za okres 6 miesięcy 2020 roku zakończony dnia 30 czerwca 2020r.	26
Nota 4.2 Elementy aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego za rok 2019 zakończony dnia 31 grudnia 2019.....	27
Nota 4.3 Elementy aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego za okres 6 miesięcy 2019 roku zakończony dnia 30 czerwca 2019	27
Nota 5 Zapasy.....	28
Nota 6 Należności krótkoterminowe	29
Nota 6.1 Należności krótkoterminowe – specyfikacja	29
Nota 6.2 Należności krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług wg. struktury wiekowej	29
Nota 6.3 Należności krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług wg. struktury walutowej.....	29
Nota 6.4 Pozostałe należności krótkoterminowe. Należności z tytułu podatku dochodowego	29
Nota 7 Środki pieniężne	30
Nota 8 Rozliczenia międzyokresowe czynne.....	30
Nota 9 Kapitał własny	30
Nota 9.1 Struktura kapitału własnego	30
Nota 9.2 Akcjonariat	31
Nota 9.3 Akcje w posiadaniu członków organów zarządzających i nadzorujących na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego	31
Nota 10 Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz inne zobowiązania krótkoterminowe. Zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego	31
Nota 10.1 Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu dostaw i usług wg struktury wiekowej	31
Nota 10.2 Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu dostaw i usług wg struktury walutowej.....	32
Nota 10.3 Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe. Zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego	32
Nota 11 Kredyty i pożyczki.....	32
Nota 11.1 Specyfikacja kredytów bankowych i pożyczek	32
Nota 11.2 Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek na dzień 30 czerwca 2020roku.....	34
Nota 11.3 Zobowiązania warunkowe.....	34
Nota 11.4 Struktura kredytów i pożyczek wg terminów wymagalności- stan na 30.06.2020.....	34
Nota 11.5 Struktura kredytów i pożyczek wg terminów wymagalności- stan na 31.12.2019.....	35
Nota 11.6 Struktura kredytów i pożyczek wg terminów wymagalności- stan na 30.06.2019	35
Nota 12 Zobowiązania finansowe	35
Nota 12.1 Zobowiązania finansowe wg. rodzaju	35
Nota 12.1.1 Specyfikacja zobowiązań z tytułu leasingu na dzień 30.06.2020.....	35
Nota 12.1.2 Specyfikacja zobowiązań z tytułu leasingu na dzień 31.12.2019.....	36
Nota 12.1.3 Specyfikacja zobowiązań z tytułu leasingu na dzień 30.06.2019.....	36
Nota 12.1.4 Specyfikacja zobowiązań z tytułu prawo do użytkowania składników aktywów	36
Nota 12.1.5 Zobowiązania finansowe wg terminów wymagalności- stan na 30.06.2020r.	36
Nota 12.1.6 Zobowiązania finansowe wg terminów wymagalności- stan na 31.12.2019r.	36
Nota 12.1.7 Zobowiązania finansowe wg terminów wymagalności- stan na 30.06.2019.....	36
Nota 13 Rezerwy na zobowiązania	36
Nota 13.1 Rezerwy krótkoterminowe.....	37
Nota 13.1.1 Rezerwa na krótkoterminowe świadczenia pracownicze.....	37
Nota 13.2 Rezerwy długoterminowe	37
Nota 14 Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego.....	37
Nota 14.1 Elementy rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego za okres 6 miesięcy 2020 roku zakończony dnia 30 czerwca 2020r.....	37
Nota 14.2 Elementy rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego za rok 2019 zakończony dnia 31 grudnia 2019.....	38
Nota 14.3 Elementy rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego za okres 6 miesięcy 2019 roku zakończony dnia 30 czerwca 2019	39
Nota 15 Rozliczenia międzyokresowe przychodów. Dotacje rządowe	39
Nota 15.1. Dotacje do aktywów. Rozliczenia międzyokresowe przychodów.....	39
Nota 15.2. Dotacje do przychodu	40

<i>Nota 16 Przychody i koszty działalności operacyjnej. Segmenty działalności operacyjnej</i>	40
Nota 16.1 Struktura rzeczowa przychodów i kosztów działalności operacyjnej (segmenty działalności operacyjnej) w tys. PLN	40
Nota 16.2 Struktura terytorialna przychodów z działalności operacyjnej w tys. PLN	41
Nota 16.3 Wydatki na prace badawcze ujęte jako koszty w trakcie okresu	41
<i>Nota 17 Pozostała działalność operacyjna</i>	42
Nota 17.1 Specyfikacja pozostałych przychodów operacyjnych	42
Nota 17.2 Specyfikacja pozostałych kosztów operacyjnych	42
<i>Nota 18 Działalność finansowa</i>	42
Nota 18.1 Specyfikacja przychodów finansowych	42
Nota 18.2 Specyfikacja kosztów finansowych.....	42
<i>Nota 19 Podatek dochodowy CIT</i>	42
<i>Nota 20 Zysk na akcję</i>	44
<i>Nota 21 Inne całkowite dochody</i>	44
<i>Nota 22 Stanowisko Zarządu odnośnie zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników na rok 2020</i>	44
<i>Nota 23 Struktura zatrudnienia</i>	44
<i>Nota 24 Wynagrodzenie osób zarządzających i nadzorujących w 2020 roku</i>	45
POZOSTAŁE INFORMACJE OBJAŚNIAJĄCE	45
1. Rok obrotowy.....	45
2. Waluta sprawozdawcza.....	45
3. Kursy walut zastosowane do wyceny aktywów i pasywów	45
4. Zaokrąglenia	46
5. Sposób sporządzania sprawozdania finansowego	46
6. Transakcje z podmiotami powiązаныmi	46
7. Objasnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności w okresie sprawozdawczym	46
8. Dywidendy	46
9. Zarządzanie ryzykiem	46
9.1. Ryzyko konkurencji	47
9.2. Ryzyko związane z koniunkturą gospodarczą.....	47
9.3. Ryzyko zmienności kursów walut.....	47
9.4. Ryzyko zmienności stóp procentowych	47
9.5. Ryzyko zmienności cen stali	47
9.6. Ryzyko związane z sezonowością branży budowlano-montażowej	47
9.7. Ryzyko kredytowe	47
9.8. Ryzyko płynności.....	47
9.9. Analiza wrażliwości na ryzyko	47
9.8. Zarządzanie kapitałami	48
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	48
11. Istotne zdarzenia okresu sprawozdawczego oraz zdarzenia następujące po dniu bilansowym	49
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	49

I. Skrócone sprawozdanie finansowe MFO S.A. za okres 6 miesięcy 2020 roku zakończony dnia 30.06.2020

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:	01.01.2020	01.01.2019	01.01.2020	01.01.2019
	-	-	-	-
	30.06.2020	30.06.2019	30.06.2020	30.06.2019
Przychody z działalności operacyjnej	205 099	226 539	46 180	52 831
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	11 377	17 239	2 562	4 020
Zysk (strata) brutto	12 342	15 992	2 779	3 729
Zysk (strata) netto	9 910	12 805	2 231	2 986
Całkowite dochody ogółem	9 910	12 805	2 231	2 986
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.)	3,41	3,85	0,77	0,90
Rozwodniony zysk na jedną akcję (PLN/szt. lub EUR/szt.)	3,41	3,85	0,77	0,90
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	35 660	21 368	8 029	4 983
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-7 062	-8 951	-1 590	-2 088
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-23 588	2 214	-5 311	516
WYBRANE DANE SPRAWOZDANIA Z SYTUACJI FINANSOWEJ :	Stan na 30.06.2020	Stan na 31.12.2019	Stan na 30.06.2020	Stan na 31.12.2019
Aktywa	282 090	286 167	63 164	67 199
Kapitał własny	170 194	160 284	38 109	37 639
Zobowiązania długoterminowe	36 523	37 132	8 178	8 719
Zobowiązania krótkoterminowe	75 372	88 751	16 877	20 841

Do wyliczenia wybranych danych finansowych w EUR zastosowano następujące zasady:

-poszczególne pozycje aktywów i pasywów - według średniego kursu określonego przez Narodowy Bank Polski na dzień 30 czerwca 2020 roku -4,4660 PLN/EUR oraz na dzień 31 grudnia 2019 roku -4,2585 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 2020 roku do 30 czerwca 2020 roku- 4,4413 PLN/EUR oraz dla okresu od 1 stycznia 2019 roku do 30 czerwca 2019 roku – 4,2880 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	Nie badane przez Biegłego Rewidenta	Badane przez Biegłego Rewidenta	Nie badane przez Biegłego Rewidenta
AKTYWA		30.06.2020	31.12.2019	30.06.2019
I. Aktywa trwałe		149 819	145 472	140 392
Rzeczowe aktywa trwałe	2	113 870	114 012	110 812
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	3	928	1 056	953
Wartość firmy				
Pozostałe wartości niematerialne	1	27 895	28 418	206
Aktywa finansowe				
Inne należności długoterminowe				
Pożyczki				
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	4	514	920	579
Rozliczenia międzyokresowe	14	6 612	1 066	27 843
II. Aktywa obrotowe		132 271	140 696	152 940
Zapasy	5	55 748	69 687	68 408
Należności handlowe oraz pozostałe należności	6	47 069	47 359	48 825
Należności z tytułu podatku dochodowego	6	0	0	0
Aktywa finansowe				
Pożyczki				
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	7	28 760	23 584	34 833
Rozliczenia międzyokresowe	8	695	65	874
Aktywa sklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży				
A k t y w a r a z e m		282 090	286 167	293 332

PASYWA		30.06.2020	31.12.2019	30.06.2019
I. Kapitał własny	9	170 194	160 284	147 821
Kapitał podstawowy	9	1 321	1 321	1 321
Kapitał z aktualizacji wyceny	9	7 612	7 612	7 612
Pozostałe kapitały	9	151 351	125 795	125 795
Zyski zatrzymane	9	0	146	288
Zysk (strata) netto	9	9 910	25 410	12 805
II. Zobowiązania długoterminowe		36 523	37 132	37 797
Kredyty i pożyczki	11	5 989	7 579	9 105
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	14	7 533	7 444	6 945
Długoterminowe rezerwy na zobowiązania	13	302	302	128
Zobowiązania finansowe	12	2 290	2 699	2 292
Pozostałe zobowiązania długoterminowe				
Rozliczenia międzyokresowe	15	20 410	19 108	19 327
III. Zobowiązania krótkoterminowe		75 372	88 751	107 714
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz inne zobowiązania	10	39 614	27 885	52 039
Kredyty i pożyczki krótkoterminowe	11	29 626	32 368	26 854
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	10	71	687	186
Zobowiązania finansowe	12	3 223	22 753	25 534
Rezerwy krótkoterminowe	13	2 121	4 340	2 499
Rozliczenia międzyokresowe	15	717	717	602
P a s y w a r a z e m		282 090	286 167	293 332

Sprawozdanie z całkowitych dochodów (w tys. zł)

SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	Nota	01.01.2020- 30.06.2020	01.01.2019- 30.06.2019
A. Przychody z działalności operacyjnej	16	205 099	226 539
I. Przychody ze sprzedaży produktów i usług	16	212 667	223 357
II. Zmiana stanu produktów		-10 799	556
II. Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	16	3 231	2 627
B. Koszty działalności operacyjnej	16	194 137	209 836
I. Amortyzacja		2 457	1 621
II. Zużycie materiałów i energii		164 232	181 419
III. Usługi obce		9 623	10 135
IV. Podatki i opłaty		608	497
V. Wynagrodzenia i świadczenia na rzecz pracowników		11 693	11 566
VI. Wartość sprzedanych towarów i materiałów		3 402	2 297
VII. Pozostałe koszty		2 122	2 300
C. Zysk (strata) ze sprzedaży		10 962	16 702
I. Pozostałe przychody operacyjne	17	608	589
II. Pozostałe koszty operacyjne	17	193	52
D. Zysk (strata) na działalności operacyjnej		11 377	17 239
I. Przychody finansowe	18	1 698	1
II. Koszty finansowe	18	734	1 248
E. Zysk (strata) brutto		12 342	15 992
F. Podatek dochodowy	19	2 432	3 187
a) część bieżąca		1 936	2 525
b) część odroczone		496	662
G. Zysk (strata) netto za okres sprawozdawczy	20	9 910	12 805
H. Inne całkowite dochody, które nie będą mogły w przyszłości zostać rozliczone z zyskiem/startą, z tytułu:			
-Zmiany w nadwyżce z przeszacowania środków trwałych			
-Podatek odroczone od nadwyżki z przeszacowania środków trwałych			
- Zyski i straty aktuarialne			
I. Inne całkowite dochody netto		0	0
J. CAŁKOWITY DOCHÓD ZA OKRES	20	9 910	12 805
Zysk (strata) okresu zannualizowany	20	22 516	25 410
Średnia liczba akcji (sztuki)		6 607 490	6 607 490
Zysk (strata) przypadająca na jedną akcję (PLN)	20	3,41	3,85

*Informacja dotycząca metodologii wyliczenia zysku zannualizowanego, średniej liczby akcji oraz zysku na 1 akcję znajduje się w Nocie 19 niniejszego Raportu. W danych porównawczych w pozycji „zysk okresu zannualizowany” przedstawiono faktycznie osiągnięty zysk w roku 2019 r.

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

SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	01.01.2020-30.06.2020	01.01.2019-31.12.2019	01.01.2019-30.06.2019
I.Kapitał własny na początek okresu (BO)	160 284	140 567	140 566
-zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości			
-korekty błędów			
I.a.Kapitał własny na początek okresu (BO), po korektach	160 284	140 567	140 566
1.Kapitał podstawowy na początek okresu	1 321	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	1 321
2.Kapitał zapasowy na początek okresu	124 884	102 533	102 533
2.1. Zmiany kapitału zapasowego:			
a)zwiększenie (z tytułu)		22 351	22 351
-podział zysku za lata ubiegłe	25 556	22 351	22 351
-"agio"- nadwyżka ponad wartość nominalną akcji serii D			
b)zmniejszenie (z tytułu)			
-pokrycie straty lat ubiegłych			
2.2. Kapitał zapasowy na koniec okresu	150 440	124 884	124 884
3.Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu	7 612	7 612	7 612
3.1. Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny :			
a)zwiększenie (z tytułu)			
-nadwyżka z przeszacowania środków trwałych			
b)zmniejszenie (z tytułu)			
-podatek odroczony od nadwyżki z przeszacowania środków trwałych			
3.2. Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu	7 612	7 612	7 612
4. Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu	911	911	911
4.1. Zmiany pozostałych kapitałów rezerwowych :			
a)zwiększenie (z tytułu)			
b)zmniejszenie (z tytułu)			
4.2. Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu	911	911	911
5. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	146	288	288
5.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	146	346	346
-zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości			
-korekty błędów lat ubiegłych			
5.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	146	346	346
a)zwiększenie (z tytułu)	25 410	27 901	27 901
-zysk z roku poprzedniego	25 410	27 901	27 901
b)zmniejszenie (z tytułu)	25 556	27 901	27 901
-przekazanie zysku na kapitał zapasowy	25 556	22 351	22 351
-dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0	5 550	5 550
5.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0	346	346
5.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	0	59	59
-zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości			
-korekty błędów			
5.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0	59	59
a)zwiększenie (z tytułu)	0	142	
-straty aktuarialne z tyt. świadczeń pracowniczych	0	142	
b)zmniejszenie (z tytułu)			
-pokrycie kapitałem zapasowym			
5.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	0	201	59
5.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	0	146	288
6. Wynik netto	9 910	25 410	12 805
a) zysk netto	9 910	25 410	12 805
b)strata netto			
II.Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	170 195	160 284	147 821

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

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych (w tys. zł)

SPRAWOZDANIE Z PRZEPIYWÓW PIENIĘŻNYCH	01.01.2020- 30.06.2020	01.01.2019- 30.06.2019
A.PRZEPIYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ		
I. Zysk (strata) brutto	12 342	15 992
II Korekty razem	25 871	7 582
1.Amortyzacja	2 457	1 621
2.Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	-165	198
3.Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	732	650
4.Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	96	13
5.Zmiana stanu rezerw	-2 218	-1 500
6.Zmiana stanu zapasów	13 939	-1 468
7.Zmiana stanu należności	290	-10 797
8.Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	11 729	19 099
9.Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-989	-204
10.Inne korekty	0	-31
III Gotówka z działalności operacyjnej (I+/- II)	38 212	23 574
11. Zapłacony podatek dochodowy	-2 552	-2 206
IV Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/- II)	35 660	21 368
B.PRZEPIYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ		
I Wpływy	187	0
1.Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	187	0
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	0	0
II Wydatki	7 249	8 951
1.Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	7 249	8 951
2.Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0	0
3. Na aktywa finansowe, w tym :	0	0
a) w jednostkach powiązanych	0	0
b) w pozostałych jednostkach	0	0
4. Inne wydatki inwestycyjne	0	0
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I+/- II)	-7 062	-8 951
C. PRZEPIYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ		
I. Wpływy	1 661	9 676
1. Wpływy z emisji akcji i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0	0
2. Kredyty i pożyczki	0	0
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	0	0
4. Inne wpływy finansowe	1 661	9 676
II. Wydatki	25 249	7 462
1. Nabycie akcji własnych	0	0
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0	0
3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z podziału zysku	0	0
4. Spłaty kredytów i pożyczek	4 333	6 158
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	0	0
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	19 600	219
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	584	435
8. Odsetki	732	650
9. Inne wydatki finansowe	0	0
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I+/- II)	-23 588	2 214
D. PRZEPIYWY PIENIĘŻNE NETTO, RAZEM (AIV+/-BIII+/-CIII)	5 010	14 631
E. BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH	5 175	14 432
- w tym zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych od walut obcych	-165	198
F. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU (bez wyceny bilansowej)	23 674	20 370
G. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F+I-D) (bez wyceny bilansowej)	28 684	35 001
- o ograniczonej możliwości dysponowania (subkonto VAT)	3 809	-

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

II. Wprowadzenie do sprawozdania finansowego

Prezentowane informacje finansowe MFO S.A. obejmują półroczne skrócone sprawozdanie finansowe sporządzone za okres 6 miesięcy 2020 roku zakończony dnia 30.06.2020 wraz z danymi porównawczymi za sporządzone za okres 6 miesięcy 2019 roku zakończony dnia 30.06.2019 oraz 12 miesięcy 2019 roku zakończony dnia 31.12.2019 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 przeglądowi 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 sprawozdania finansowego MFO S.A.

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone przez Zarząd w dniu 15 września 2020r.

2.3 Ważniejsze zasady rachunkowości

Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego

Niniejsze skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe Spółki zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości („MSR”) 34 – Śródroczna Sprawozdawczość Finansowa („MSR 34”) oraz zgodnie z odpowiednimi standardami rachunkowości mającymi zastosowanie do śródrocznej sprawozdawczości finansowej przyjętymi przez Unię Europejską, opublikowanymi i obowiązującymi w czasie przygotowywania śródrocznego sprawozdania finansowego przy zastosowaniu tych samych zasad dla okresu bieżącego i porównywalnego.

Zgodnie z Rozporządzeniem Rady Ministrów z dnia 29 marca 2018 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz.U.2018.0.757), Zarząd jest zobowiązany zapewnić sporządzenie sprawozdania finansowego dającego prawidłowy i rzetelny obraz sytuacji majątkowej i finansowej Spółki MFO S.A. za okres od 1 stycznia 2020 roku do 30 czerwca 2020 roku oraz wyniku finansowego za ten okres. Niniejsze półroczne skrócone 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 niez mniejszym istotnie zakresie. Na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego nie stwierdza się istnienia okoliczności wskazujących na zagrożenia kontynuowania działalności przez Spółkę.

Oświadczenie o zgodności

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości, Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej, zwanymi dalej „MSSF UE - w szczególności zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości („MSR”) 34 – Śródroczna Sprawozdawczość Finansowa („MSR 34”).

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

Sporządzając niniejsze sprawozdanie finansowe na dzień 30 czerwca 2020 r jednostka stosuje takie same zasady rachunkowości jak przy sporządzaniu rocznego sprawozdania finansowego za rok 2019r., 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 2020 roku.

W 2020 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 2020r.

Standardy i interpretacje zatwierdzonych przez Unię Europejską, które obowiązują dla okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2020 roku

Spółka zastosowała po raz pierwszy poniższe zmiany do standardów:

- Zmiany do MSSF 9 „Instrumenty finansowe”, MSR 39 „Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena” oraz MSSF 7 „Instrumenty finansowe: ujawnianie informacji” – Reforma referencyjnej stopy procentowej,
- Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych” oraz MSR 8 „Zasady (polityka) rachunkowości, zmiany wartości szacunkowych i korygowanie błędów” – Definicja istotności,
- Zmiany do MSSF 3 „Połączenia jednostek gospodarczych”-definicja przedsięwzięcia,

- Zmiany do Odniesień do Założeń Konceptyjnych MSSF. Powyższe zmiany do standardów nie miały istotnego wpływu na dotychczas stosowaną politykę rachunkowości Spółki.

Standardy oraz zmiany do standardów przyjęte przez RMSR, ale jeszcze niezatwierdzone przez UE

MSSF w kształcie zatwierdzonym przez UE nie różnią się obecnie w znaczący sposób od regulacji przyjętych przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR), z wyjątkiem poniższych standardów oraz zmian do standardów, które według stanu na dzień sporządzenia sprawozdania nie zostały jeszcze przyjęte do stosowania:

- MSSF 17 „Umowy ubezpieczeniowe” (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2021 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do: MSSF 3 „Połączenia przedsięwzięć”, MSR 16 „Rzeczowe aktywa trwałe”, MSR 37 „Rezerwy, zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe”, w ramach procedury wprowadzania dorocznych poprawek - cykl 2018-2020 (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2022 lub po tej dacie),
- Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych” – Klasyfikacja zobowiązań jako krótko- lub długoterminowe (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2022 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do MSSF 16 „Leasing” w związku z COVID-19 (obowiązujące od 1 czerwca 2020 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do MSSF 4 „Umowy ubezpieczeniowe” – odroczenie MSSF 9 (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2021 roku lub po tej dacie),
- zmiany do MSSF 9, MSR 39, MSSF 4 i MSSF 16 dotyczące reformy wskaźnika referencyjnego stopy procentowej - faza 2.

W przypadku wprowadzenia wyżej wymienionych standardów, Spółka nie przewiduje, aby zmiany z tym związane miały istotny wpływ na jej sprawozdania.

Inne istotne zasady rachunkowości

Rzeczowe aktywa trwałe

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

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

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

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

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

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

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. Ujemzenie 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 bezczynszowe 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 30.06.2020	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	47 069					47 069
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	7	28 760					28 760
Kategoria aktywów finansowych razem		75 829	0	0	0	0	75 829

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

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

Stan na 30.06.2020	Nota	*Kategorie instrumentów finansowych wg MSSF 9				Razem
		ZWKZ	ZWGWF	IPZ	Poza MSSF 9	
Zobowiązania długoterminowe						
Zobowiązania z tytułu leasingu	12				2 290	2 290
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	11,12	5 989				5 989
Zobowiązania krótkoterminowe						
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	10	39 685				39 685
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	11,12	31 532				31 532
Zobowiązania z tytułu leasingu	12				1 317	1 317
Kategoria zobowiązań finansowych razem		77 205			3 607	80 812

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

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

III. Wybrane informacje objaśniające

Noty objaśniające (w tys. zł)

Nota 1 Wartości niematerialne

Nota 1.1 Zestawienie wartości niematerialnych za okres 6 miesięcy 2020 roku zakończony dnia 30 czerwca 2020r

Pozycja:	Wartość firmy	Koszty prac rozwojowych	Oprogramowanie komputerowe	Inne patenty i licencje	Znaki towarowe	Know-how	Pozostałe	Razem:
Wartość brutto na 01.01.2020		28 624	605					29 229
Zwiększenia:			0					0
Nabycie		0	0					0
Wartość brutto na 30.06.2020		28 624	605					29 229
Umorzenie na 01.01.2020		318	493					811
Odpis amortyzacyjny za okres sprawozdawczy		477	46					523
Umorzenie na 30.06.2020		795	539					1 334
Wartość netto na 01.01.2020		28 306	113					28 418
Wartość netto 30.06.2020		27 829	66					27 895

Nota 1.2 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		0	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 2019 roku 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 1.3 Zestawienie wartości niematerialnych za okres 6 miesięcy 2019 roku zakończony dnia 30 czerwca 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:			106					106

Nabycie		106			106
Wartość brutto na 30.06.2019		604			604
Umorzenie na 01.01.2019		397			397
Odpis amortyzacyjny za okres sprawozdawczy		0			0
Umorzenie na 30.06.2019		397			397
Wartość netto na 01.01.2019		101			101
Wartość netto na 30.06.2019		206			206

Nota 2 Rzeczowe aktywa trwałe

Nota 2.1 Rzeczowe aktywa trwałe – specyfikacja

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

Rzeczowe aktywa trwałe	30.06.2020	31.12.2019	30.06.2019
	113 870	114 012	110 812
1. Środki trwałe	113 428	109 538	105 242
a) grunty (w tym prawo użytkowanie wieczystego gruntu)	4 077	4 077	4 077
b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	53 852	52 893	52 062
c) urządzenia techniczne i maszyny	52 278	49 053	46 206
d) środki transportu	2 943	3 205	2 296
e) inne środki trwałe	278	310	602
2. Środki trwałe w budowie	442	4 000	5 365
3. Zaliczka na środki trwałe w budowie	0	473	205

Nota 2.1 Zestawienie rzeczowych środków trwałych za okres 6 miesięcy 2020 roku zakończony dnia 30 czerwca 2020r.

Pozycja:	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe	Razem środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Razem:
Wartość brutto na BO	4 077	54 539	59 197*	3 909	697	122 419*	4 000	126 420*
Zwiększenia:	0	1 301	4 434	665	0	6 401	1 509	7 909
nowy leasing	0	0	0	191	0	191	0	191
zakupy	0	81	587	0	0	668	1 509	2 177
przemieszczenie- ze środków trwałych w budowie	0	1 220	3 847	0	0	5 067	0	5 067
przemieszczenie wewnątrz grupy - wykup z leasingu	0	0	0	474	0	474	0	474
Zmniejszenia:	0	0	87	929	0	1 016	5 067	6 083
sprzedaż	0	0	0	243	0	243	0	243
likwidacja	0	0	87	54	0	141	0	141
niedobory inwentarycyjne	0	0	0	0	0	0	0	0
przemieszczenie- na środki trwałe	0	0	0	0	0	0	5 067	5 067
przemieszczenie wewnątrz grupy - wykup z leasingu	0	0	0	632	0	632	0	632
Wartość brutto na BZ	4 077	55 840	63 544	3 645	697	127 804	442	128 246
Umorzenie na BO	0	1 646	10 144*	704	387	12 881*	0	12 881*
Zwiększenia:	0	342	1 177	157	32	1 709	0	1 709
Odpis amortyzacyjny za okres sprawozdawczy	0	342	1 177	157	32	1 709	0	1 709
Zmniejszenia:	0	0	55	159	0	214	0	214
Umorzenie zlikwidowanych i sprzedanych środków trwałych	0	0	55	1	0	56	0	56
Umorzenie wykupionych z leasingu środków trwałych (przemieszczenie wewnątrz grupy)	0	0	0	158	0	158	0	158

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

Umorzenie na BZ	0	1 989	11 266	702	419	14 376	0	14 376
Wartość netto na BO	4 077	52 893	49 053	3 205	310	109 538	4 000	113 538
Wartość netto na BZ	4 077	53 852	52 278	2 943	278	113 428	442	113 870

zaliczka na ŚT w budowie 0

Razem ŚT netto na 30.06.2020 113 870

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

Środki trwałe bilansowe (struktura własnościowa):	30.06.2020
Własne (w tym środki trwałe w budowie)	109 676
używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu	4 194
Zaliczki na środki trwałe w budowie	0
razem	113 870

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 okres 6 miesięcy 2019 roku zakończony dnia 30 czerwca 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	15 876	470	177	91	16 614	8 357	24 971
nowy leasing	0	0	0	128	0	128	0	128
zakupy	0	33	470	48	91	642	8 357	9 000
przemieszczenie- ze środków trwałych w budowie	0	15 843	0	0	0	15 843	0	15 843
Zmniejszenia:	0	0	31	0	0	31	0	31
sprzedaż	0	0	0	0	0	0	0	0
likwidacja	0	0	31	0	0	31	0	31
niedobory inwentaryzacyjne	0	0	0	0	0	0	0	0
Wartość brutto na 30.06.2019	4 077	53 368	55 294	2 894	1 129	116 762	21 208	137 971
Umorzenie na 01.01.2019	0	1 055	8 146	481	452	10 135	0	10 135
Zwiększenia: Odpis amortyzacyjny za okres sprawozdawczy	0	251	960	118	75	1 404	0	1 404
Zmniejszenia: umorzenie zlikwidowanych i sprzedanych środków trwałych	0	0	18	0	0	18	0	18
Zmniejszenie: inne	0	0	0	0	0	0	0	0
przemieszczenie- na środki trwałe	0	0	0	0	0	0	15 843	15 843
Umorzenie na 30.06.2019	0	1 306	9 089	599	527	11 520	0	11 520
Wartość netto na 01.01.2019	4 077	36 437	46 709	2 237	586	90 045	12 851	102 896
Wartość netto na 30.06.2019	4 077	52 062	46 206	2 296	602	105 242	5 365	110 607

zaliczka na ŚT w budowie 205

Razem ŚT netto na 30.06.2019 110 812

Środki trwałe bilansowe (struktura własnościowa):	30.06.2019
Własne (w tym środki trwałe w budowie)	106 460
używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu	4 147
Zaliczki na środki trwałe w budowie	205
razem	110 812

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

Wyszczególnienie	Stan na 01.01.2020	[+] Zwiększenie w trakcie roku	[-] Amortyzacja 2020 r	Wartość netto na dzień 30.06.2020
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania - środki transportu	496	98	153	440
Aktywaz tytułu prawa do użytkowania - nieruchomości	560	0	72	488
Łącznie	1 056	98	225	928

Wyszczególnienie	Stan na 01.01.2020	[+] Nowe zobowiązania 2020	[-] Spłata zobowiązań 2020	Stan na 30.06.2020
Zobowiązanie z tytułu prawa do użytkowania - środki transportu	494	98	156	436
Zobowiązanie z tytułu prawa do użytkowania -nieruchomości	560	0	72	488
Łącznie	1 054	98	228	924

Nota 4 Aktywa 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”- Nota 14. Pozostałe elementy rezerwy i aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego wykazywane są w „Sprawozdaniu z sytuacji finansowej” oddzielnie.

Nota 4.1 Elementy aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego za okres 6 miesięcy 2020 roku zakończony dnia 30 czerwca 2020r.

Zmiana stanu aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego:	Podstawa wyliczenia	Podatek odroczone
	30.06.2020	
Stawka podatku dochodowego przyjęta do obliczeń:		0,19
1. Stan na początek okresu, w tym:	4 842	920
a) odniesione na wynik finansowy, w tym:	4 842	920
-rezerwa na przegląd i badanie sprawozdania finansowego	28	5
-rezerwa na niewykorzystane urlopy	769	146
-rezerwa aktuarialna	160	30
-rezerwa na premie dla pracowników i Zarządu	3 139	596
-rezerwy pozostałe na koszty	404	77
-odpis aktualizujący należności	70	13
-odpis aktualizujący zapasy		
- ujemne niezrealizowane różnice kursowe z wyceny bilansowej	267	51
-odsetki naliczone (nie zapłacone)	5	1
b) odniesione na kapitał własny	0	0
2. Zwiększenia:	345	66
a) odniesione na wynik finansowy, w tym:	345	66
-rezerwa na przegląd i badanie sprawozdania finansowego	0	0
-rezerwa na niewykorzystane urlopy	90	17
-odpis aktualizujący należności	27	5
-odpis aktualizujący zapasy	227	43
b) odniesione na kapitał własny	0	0
3. Zmniejszenia:	2 483	472
a) odniesione na wynik finansowy, w tym:	2 483	472
-rezerwa na przegląd i badanie sprawozdania finansowego	0	0
-rezerwa na niewykorzystane urlopy	0	0
-rezerwa aktuarialna	0	0
-rezerwa na premie dla pracowników i Zarządu	2 216	421
-rezerwy pozostałe na koszty	93	18
- ujemne niezrealizowane różnice kursowe z wyceny bilansowej	170	32
-odsetki naliczone (nie zapłacone)	5	1
b) odniesione na kapitał własny	0	0
4. Stan na koniec okresu, w tym:	2 704	514
a) odniesione na wynik finansowy	2 704	514
-rezerwa na przegląd i badanie sprawozdania finansowego	28	5
-rezerwa na niewykorzystane urlopy	859	163
-rezerwa aktuarialna	160	30
-rezerwa na premie dla pracowników i Zarządu	922	175
-rezerwy pozostałe na koszty	311	59
-odpis aktualizujący należności	97	19
-odpis aktualizujący zapasy	227	43
- ujemne niezrealizowane różnice kursowe z wyceny bilansowej	97	18
-odsetki naliczone (nie zapłacone)	1	0
b) odniesione na kapitał własny	0	0

Nota 4.2 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 4.3 Elementy aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego za okres 6 miesięcy 2019 roku zakończony dnia 30 czerwca 2019

Zmiana stanu aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego:	Podstawa wyliczenia	Podatek odroczony
		30.06.2019
Stawka podatku dochodowego przyjęta do obliczeń:		0,19
1. Stan na początek 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 - rezerwa na premię	3 150	598
b) odniesione na kapitał własny	0	0
c) odniesione na wartość firmy	0	0
2. Zwiększenia:	576	109
a) odniesione na wynik finansowy w związku z powstaniem dodatnich różnic przejściowych	576	109
- z tytułu - niewykorzystane urlopy	252	48
- z tytułu - badanie bilansu	0	0
- z tytułu - świadczenia emerytalno rentowe		
- z tytułu - ujemne różnice kursowe	324	62
- z tytułu - odpis aktualizacyjny należności	0	0
- z tytułu - rezerwa na premię	0	0
b) odniesione na wynik finansowy w związku ze stratą podatkową	0	0
c) odniesione na kapitał własny w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi	0	0
d) odniesione na kapitał własny w związku ze stratą podatkową	0	0
e) odniesione na wartość firmy w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi	0	0
3. Zmniejszenia:	1 754	333
a) odniesione na wynik finansowy w związku z odwróceniem się ujemnych różnic przejściowych	1 754	333
- z tytułu - niewykorzystane urlopy	0	10
- z tytułu - badanie bilansu	0	0
- z tytułu - odpis aktualizacyjny należności	2	0
- z tytułu - ujemne różnice kursowe	0	0
- z tytułu - opcje walutowe, forwardy , irs	0	0
- z tytułu - rezerwa na premię	1 752	333
c) odniesione na kapitał własny w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi	0	0
d) odniesione na kapitał własny w związku ze stratą podatkową	0	0
e) odniesione na wartość firmy w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi	0	0
4. Stan na koniec okresu, w tym:	3 046	579
a) odniesione na wynik finansowy	3 046	579
- z tytułu - niewykorzystane urlopy	1 074	204
- z tytułu - badanie bilansu	28	5
- z tytułu - ujemne różnice kursowe	356	68
- z tytułu - opcje walutowe, forwardy ,	0	0
- z tytułu - świadczenia emerytalno rentowe	128	24
- z tytułu - odpis aktualizacyjny należności	62	12
- z tytułu - odsetki naliczone nie zapłacone	0	0
- z tytułu - rezerwa na premię	1 398	266
b) odniesione na kapitał własny	0	0
- z tytułu - świadczenia emerytalno rentowe	0	0
c) odniesione na wartość firmy	0	0

Nota 5 Zapasy

W bieżącym okresie Spółka utworzyła odpis aktualizujący wartość zapasów w wys. 227 TPLN, który zgodnie z MSR 2 został drugostronnie ujęty w koszty okresu.

Zapasy	TPLN		
	30.06.2020	31.12.2019	30.06.2019
a) materiały	18 426	21 663	19 783
b) półprodukty i produkcja w toku	6 148	4 859	9 965
c) produkty gotowe	30 768	42 511	38 005
d) towary	406	654	655
Zapasy razem (wartość bilansowa)	55 748	69 687	68 408
w tym: Odpisy aktualizujące wartość zapasów	227	0	0

Nota 6 Należności krótkoterminowe

Nota 6.1 Należności krótkoterminowe – specyfikacja

Należności krótkoterminowe	30.06.2020	31.12.2019	30.06.2019
	47 069	47 359	48 825
1. Należności od jednostek powiązanych			
2. Należności od pozostałych jednostek	47 069	47 359	48 825
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	44 258	42 415	47 054
i. do 12 miesięcy	44 258	42 415	47 054
ii. powyżej 12 miesięcy			
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i innych świadczeń	2 808	4 690	1 768
<i>w tym z tytułu podatku dochodowego</i>	0	0	0
c) inne	3	254	3
d) dochodzonych na drodze sądowej			

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

Należności z tytułu dostaw i usług - krótkoterminowe	30.06.2020	31.12.2019	30.06.2019
1) nieprzeterminowane	37 394	30 649	36 918
2) przeterminowane:	6 962	11 837	10 198
0 - 90 dni	6 683	11 210	9 762
91 - 180 dni	38	241	141
181 - 360 dni	134	260	214
powyżej 360 dni	108	126	81
Razem należności z tyt. dostaw i usług	44 356	42 485	47 117
Odpisy aktualizujące należności	-97	-70	-62
Należności po uwzględnieniu odpisów aktualizujących	44 258	42 415	47 054

Spółka utworzyła odpis aktualizujący dla należności przeterminowanych, który został ustalony w drodze indywidualnej analizy kontrahentów:

Stan na 01.01.2020	zwiększenia	zmniejszenia	Stan na 30.06.2020
70	27	0	97

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

Należności z tytułu dostaw i usług (struktura walutowa)	pierwotna waluta	TPLN		
		30.06.2020	31.12.2019	30.06.2019
a) w walucie polskiej	PLN	21 547	22 787	20 693
b) w walutach obcych (po przeliczeniu na PLN)	EUR	21 938	18 216	25 689
c) w walutach obcych (po przeliczeniu na PLN)	USD	773	1 413	672
Należności krótkoterminowe, razem		44 258	42 415	47 054

Nota 6.4 Pozostałe należności krótkoterminowe. Należności z tytułu podatku dochodowego

Należności pozostałe	30.06.2020	31.12.2019	30.06.2019
Należności z tytułu podatku dochodowego	0	0	0
Pozostałe należności publicznoprawne	2 808	4 690	1 768
Inne należności	3	254	3

Nota 7 Środki pieniężne

Na dzień bilansowy saldo środków pieniężnych na rachunku VAT wyniosło 3.809 TPLN

Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne (struktura walutowa)	waluta	W TPLN		
		30.06.2020	31.12.2019	30.06.2019
a) w walucie polskiej	PLN	5 967	5 568	6 644
b) w walutach obcych	EUR	22 789	18 014	28 187
c) w walutach obcych	USD	2	2	2
d) w walutach obcych	CHF	1	0	0
e) w walutach obcych	GBP	0	0	0
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne , razem		28 760	23 584	34 833

Nota 8 Rozliczenia międzyokresowe czynne

Rodzaj rozliczeń międzyokresowych	Część		Razem 30.06.2020	31.12.2019	30.06.2019
	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	0	28 624
Koszty projektu nr POIR.01.01.01-00-0825/17 „Opracowanie innowacyjnej technologii wytwarzania kształownika cienkościennego o podwyższonych parametrach przeznaczonego dla stolarki otworowej, w tym przeciwpożarowej" PRACE ROZWOJOWE	0	6 127	6 127	686	14
Nakłady na nabycie i wdrożenie oprogramowań i systemów	0	485	485	380	0
Koszty ubezpieczeń rozliczanych w czasie	39	0	39	40	79
Pozostałe koszty do rozliczenia w czasie	656	0	656	25	0
Podsuma	695	6 612	7 307	1 131	28 717

Projekt nr POIR.01.01.01-00-0387/15 został zakończony w 2019 roku, a koszty powstałe w wyniku prac rozwojowych zostały zaprezentowane w pozycji "pozostałe wartości niematerialne" niniejszego sprawozdania.

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**

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.

	30.06.2020	31.12.2019	30.06.2019
Kapitały (fundusze) własne	170 194	160 284	147 821
Kapitał (fundusz) podstawowy	1 321	1 321	1 321
Kapitał (fundusz) zapasowy	150 440	124 884	124 884
Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	7 612	7 612	7 612
Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	911	911	911
Zysk (strata) z lat ubiegłych	0	146	288
Zysk (strata) netto	9 910	25 410	12 805

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 25 czerwca 2020 roku:

Akcjonariat wg. Stanu na dzień ostatniego WZA (z dnia 25 czerwca 2020 roku)	liczba akcji	wartość nominalna akcji (PLN)	% udział w ogólnej liczbie akcji	liczba głosów	% udział w ogólnej liczbie głosów
Tomasz Mirski	2 105 090	421 018	31,86%	2 630 090	34,46%
Marek Mirski	2 007 247	401 449	30,38%	2 507 247	32,85%
Pozostali akcjonariusze	2 495 153	499 031	37,76%	2 495 153	32,69%
Razem	6 607 490	1 321 498	100,00%	7 632 490	100,00%

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	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	30.06.2020	31.12.2019	30.06.2019
		39 685	28 572
2. Wobec pozostałych jednostek	36 820	26 811	44 391
d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:			
i. do 12 miesięcy	36 820	26 811	44 391
ii. powyżej 12 miesięcy			
g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	2 714	1 610	2 205
<i>w tym z tytułu podatku dochodowego</i>	71	687	186
h) z tytułu wynagrodzeń			
i) inne	151	151	5 630
<i>w tym dywidenda dla akcjonariuszy</i>	0	0	5 550

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

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług - krótkoterminowe	30.06.2020	31.12.2019	31.06.2019
1) nieprzeterminowane	32 005	24 506	40 642
2) przeterminowane	4 814	2 305	3 749
0 - 90 dni	4 518	1 989	3 172
91 - 180 dni	98	82	472
181 - 360 dni	18	175	26
powyżej 360 dni	181	60	79
Razem zobowiązania z tyt. dostaw i usług	36 820	26 811	44 391

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

Zobowiązania handlowe krótkoterminowe	Waluta pierwotna	TPLN		30.06.2019
		30.06.2020	31.12.2019	
a) w walucie polskiej	PLN	29 015	23 605	37 963
b) w walutach obcych (po przeliczeniu na TPLN)	EUR	7 805	3 190	6 323
c) w walutach obcych (po przeliczeniu na TPLN)	USD	0	16	106
Zobowiązania handlowe krótkoterminowe, razem		36 820	26 811	44 391

Nota 10.3 Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe. Zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego

Zobowiązania pozostałe	30.06.2020	31.12.2019	30.06.2019
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	71	687	186
Pozostałe zobowiązania publicznoprawne	2 644	923	2 019
Inne zobowiązania	151	151	79
Inne zobowiązania - dywidenda dla akcjonariuszy	0	0	5 550

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

Kredytodawca		Rodzaj kredytu	Oprocentowanie	Kwota z Umowy	Zobowiązanie na dzień 30.06.2020	Zobowiązanie na dzień 01.01.2020	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 A8/597/13/M/04 z 22.05.2020r.	Kredyt w rachunku bieżącym (finansowanie bieżącej działalności)	WIBOR 1M+marża banku	Limit w kwocie 64.000 TPLN	26 442	29 278	18.06.2021	Zabezpieczeniem roszczeń z tytułu zawartej Umowy o linię wielowalutową jest oświadczenie Spółki (w postaci aktu notarialnego) o poddaniu się na rzecz Banku wprost z tego aktu egzekucji w trybie art. 777 par. 1 pkt 5 k.p.c. do maksymalnej kwoty 102.400 TPLN. Zabezpieczenie częściowe spłaty kredytu stanowi również gwarancja (zwana „gwarancją płynnościową”) w kwocie 51.200 TPLN z terminem ważności o 3 miesiące dłuższym niż okres kredytowania tj. do dnia 18.09.2021, udzielona przez Bank Gospodarstwa

									Krajowego w ramach Umowy portfelowej linii gwarancyjnej Funduszu Gwarancji Płynnościowych PLG-FGP. Gwarancja zabezpiecza 80% kwoty kredytu.
Credit Agricole Bank Polska S.A.	Umowa nr KRV/S/24/2016 z dnia 18 lipca 2016r. wydłużona Aneksem nr 5 z dnia 22.06.2020 r.	Kredyt w rachunku bieżącym (finansowanie bieżącej działalności)	WIBOR 1M+marża banku	Limit w kwocie 8.000 TPLN	0	0	15.07.2021		
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 powierzchniowym odkształceniem i sposób jego wytwarzania”)	WIBOR 3M + marża banku	Kwota kredytu: 5.653.200 PLN	0	39	18.01.2020		
Millennium Bank S.A.	Umowa o kredyt technologiczny nr 5787/13/318/04 z dnia 19 czerwca 2013 r.	Kredyt technologiczny na realizację przedsięwzięcia objętego pomocą publiczną w ramach PO IG 4.3.3. (Projekt: „Termoizolacyjny kształownik z blachy ocynkowanej i sposób jego wytwarzania”)	WIBOR 3M + marża banku	Kwota kredytu: 5.146.800 PLN	0	36	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	WIBOR 3M + marża banku	Kwota kredytu: 10.000.000 PLN	5 416	6 250	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)

		przedsiębiorstw", Poddziałanie 1.1.1 "Badania przemysłowe i prace rozwojowe realizowane przez przedsiębiorstwa"						
Millennium Bank S.A.	Umowa o kredyt na innowacje technologiczne nr 9733/16/406/04 z 10 sierpnia 2016 wraz z Aneks nr A1/9733/16/406/04 z dnia 15 września 2017r.	Kredyt inwestycyjny na sfinansowanie projektu pt. " WDROŻENIE INNOWACYJNEJ ZAUTOMATYZOWANEJ TECHNOLOGII WYTWARZANIA PROFILI Z PRZETŁOCZENIE M ROZSZERZAJĄCY M" objętego pomocą publiczną w ramach PO IR 2014-2020, poddziałania 3.2.2. Kredyt na innowacje technologiczne .	WIBOR 3M + marża banku	Kwota kredytu: 7.500.00 0 PLN	3 739	4 302	31.12.20 22	Zabezpieczeniem spłaty kredytu jest hipoteka łączna na nieruchomościach do kwoty 18.352 TPLN oraz zastaw rejestracyjny 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	16	42	18.06.20 21	Zgodnie z zabezpieczeniami na rachunku głównym
Łącznie TPLN:					35 614	39 947		

Nota 11.2 Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek na dzień 30 czerwca 2020 roku

Część	30.06.2020	31.12.2019	30.06.2019
Krótkoterminowa	29 626	32 368	26 854
Długoterminowa	5 989	7 579	9 105
Kredyty razem	35 614	39 947	35 959

Nota 11.3 Zobowiązania warunkowe

Typowe zobowiązania warunkowe nie występują. W Nocie 11.1 niniejszego raportu opisano zabezpieczenia na kredytach.

Nota 11.4 Struktura kredytów i pożyczek wg terminów wymagalności- stan na 30.06.2020

Stan na 30.06.2020	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.	26 442				26 442
Kredyt w rachunku bieżącym - Credit Agricole Bank Polska S.A.	0				0
Kredyt inwestycyjny - Credit Agricole Bank Polska S.A.	1 667	3 333	416		5 416

Kredyt na innowacje technologiczne - Millennium Bank S.A.	1 500	2 239			3 739
Wykorzystane limity na kartach kredytowych	16				16
Razem	29 626	5 572	416	0	35 614

Nota 11.5 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 rach. 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 technolog. - 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 11.6 Struktura kredytów i pożyczek wg terminów wymagalności- stan na 30.06.2019

Stan na 30.06.2019	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.	24 002				24 002
Kredyt technologiczny - Millennium Bank S.A.	279				279
Kredyt technologiczny - Millennium Bank S.A.	254				254
Kredyt inwestycyjny - Credit Agricole Bank Polska S.A.	1 667	3 333	2 083		7 083
Kredyt na innowacje technologiczne - Millennium Bank S.A.	613	1 227	2 462		4 302
Wykorzystane limity na kartach kredytowych	38				38
Razem	26 854	4 560	4 545	0	35 958

Nota 12 Zobowiązania finansowe

Nota 12.1 Zobowiązania finansowe wg. rodzaju

Rodzaj zobowiązania	Część		Razem 30.06.2020	31.12.2019	30.06.2019
	Krótkoterminowa	Długoterminowa			
Leasingi	922	1 760	2 683	3 120	2 621
Prawo do użytkowania składników aktywów	394	530	924	1 054	952
Factoringi	1 906	0	1 906	21 279	24 253
Podsuma	3 223	2 290	5 513	25 452	27 826

Nota 12.1.1 Specyfikacja zobowiązań z tytułu leasingu na dzień 30.06.2020

Wyszczególnienie	Stan na 01.01.2020	Spłata umów leasingowych	Zawarcie umów leasingowych	Stan na 30.06.2020
Leasing środki transportu	1 775	469	191	1 497
Leasing maszyny i urządzenia	1 345	159	0	1 186
Łącznie	3 120	628	191	2 683

Nota 12.1.2 Specyfikacja zobowiązań z tytułu leasingu na dzień 31.12.2019

Wyszczególnienie	Stan na 01.01.2019	Splata umów leasingowych	Zawarcie 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

Nota 12.1.3 Specyfikacja zobowiązań z tytułu leasingu na dzień 30.06.2019

Wyszczególnienie	Stan na 01.01.2019	Splata umów leasingowych	Zawarcie umów leasingowych	Stan na 30.06.2019
Leasing środki transportu	1 224	241	128	1 112
Leasing maszyny i urządzenia	1 703	194	0	1 509
Łącznie	2 928	435	128	2 621

Nota 12.1.4 Specyfikacja zobowiązań z tytułu prawa do użytkowania składników aktywów

Zobowiązania z tytułu prawa do użytkowania opisano w Nocie 3.2.

Nota 12.1.5 Zobowiązania finansowe wg terminów wymagalności- stan na 30.06.2020r.

Stan na 30.06.2020	okres spłaty				Razem
	do 1 roku	od 1 roku do 3 lat	od 3 do 5 lat	powyżej 5 lat	
Zobowiązanie z tytułu leasingu finansowego	922	1 264	497		2 683
Zobowiązanie z prawa do użytkowania składników aktywów	394	424	106		924
Zobowiązanie z factoringu	1 906				1 906
Razem	3 223	1 661	629	0	5 513

Nota 12.1.6 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 12.1.7 Zobowiązania finansowe wg terminów wymagalności- stan na 30.06.2019

Stan na 30.06.2019	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	889	1 732			2 621
Zobowiązanie z prawa do użytkowania składników aktywów	392	560			952
Zobowiązanie z factoringu	24 253				24 253
Razem	25 534	2 292	0	0	27 826

Nota 13 Rezerwy na zobowiązania

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

Rezerwy na zobowiązania	30.06.2020	31.12.2019	30.06.2019
I. Inne rezerwy na zobowiązania	9 956	12 086	9 573
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	7 533	7 444	6 945

2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	2 084	4 210	2 600
i. długoterminowe	302	302	128
ii. krótkoterminowe	1 782	3 908	2 471
3. Pozostałe rezerwy	339	432	28
długoterminowe	0	0	0
krótkoterminowe	339	432	28

Nota 13.1 Rezerwy krótkoterminowe

Rezerwy krótkoterminowe w tys. PLN	30.06.2020	31.12.2019	30.06.2019
Rezerwa na krótkoterminowe świadczenia pracownicze, w tym:	1 782	3 908	2 471
rezerwa na premie dla Zarządu i pracownicze	922	3 139	1 398
rezerwa na niewykorzystane urlopy	859	769	1 074
Rezerwa na badanie sprawozdania finansowego	28	28	28
Rezerwy na pozostałe koszty	311	404	0
Razem	2 121	4 340	2 499

Nota 13.1.1 Rezerwa na krótkoterminowe świadczenia pracownicze

Rezerwa na krótkoterminowe świadczenia pracownicze	01.01.2020-30.06.2020	01.01.2019-31.12.2019	01.01.2019-30.06.2019
Stan na początek okresu	3 908	3 972	3 972
[+] Zwiększenia	1 013	0	1 649
rezerwa na niewykorzystane urlopy	90	0	252
rezerwa na premie dla Zarządu i pracownicze	922	0	1 398
[-] Zmniejszenia	3 139	64	3 150
rezerwa na niewykorzystane urlopy	0	53	2 810
rezerwa na premie dla Zarządu i pracownicze	3 139	11	340
Stan na koniec okresu	1 782	3 908	2 472

Nota 13.2 Rezerwy długoterminowe

Rezerwę z tytułu podatku odroczonego opisano w Nocie 14.

Rezerwa na świadczenia pracownicze została określona na dzień 31.12.2019r przez podmiot zewnętrzny Attuario S.C. w "Raportcie aktuarialnym z wyceny rezerw na świadczenia pracownicze" i wynosi 302 TPLN.

Nota 14 Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

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

Nota 14.1 Elementy rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego za okres 6 miesięcy 2020 roku zakończony dnia 30 czerwca 2020r.

Zmiana stanu rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego:	Podstawa wyczerpania	Podatek odroczonego
	30.06.2020	
Stawka podatku dochodowego przyjęta do obliczeń:		19%
1. Stan na początek okresu, w tym:	39 176	7 444
a) odniesione na wynik finansowy	31 268	5 941
- z tytułu -leasing finansowy oraz prawo do użytkowania zg.z MSSF 16	1 588	302
- z tytułu - różnica w stawkach amortyzacyjnych	27 475	5 220
- z tytułu- dodatnie różnice kursowe z wyceny bilansowej	40	8
- z tytułu - rezerwy na bonusy	2 165	411

b) odniesione na kapitał własny	7 908	1 503
2. Zwiększenia:	2 708	515
a) odniesione na wynik finansowy	2 708	515
- z tytułu -leasing finansowy oraz prawo do użytkowania zg.z MSSF 16	0	0
- z tytułu - różnica w stawkach amortyzacyjnych	2 585	491
- z tytułu- dodatnie różnice kursowe z wyceny bilansowej	123	23
- z tytułu - rezerwy na bonusy	0	0
b) odniesione na kapitał własny	0	0
3. Zmniejszenia:	2 238	425
a) odniesione na wynik finansowy	2 238	425
- z tytułu -leasing finansowy oraz prawo do użytkowania zg.z MSSF 16	72	14
- z tytułu - różnica w stawkach amortyzacyjnych	0	0
- z tytułu- dodatnie różnice kursowe z wyceny bilansowej	0	0
- z tytułu - rezerwy na bonusy	2 165	411
b) odniesione na kapitał własny		
4. Stan na koniec okresu, w tym:	39 647	7 533
a) odniesione na wynik finansowy	31 739	6 030
- z tytułu -leasing finansowy oraz prawo do użytkowania zg.z MSSF 16	1 516	288
- z tytułu - różnica w stawkach amortyzacyjnych	30 061	5 712
- z tytułu- dodatnie różnice kursowe z wyceny bilansowej	162	31
- z tytułu - rezerwy na bonusy	0	0
b) odniesione na kapitał własny	7 908	1 503
c) odniesione na wartość firmy	0	0

Nota 14.2 Elementy rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego za rok 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 14.3 Elementy rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego za okres 6 miesięcy 2019 roku zakończony dnia 30 czerwca 2019

Zmiana stanu rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego:	Podstawa wyczenia	Podatek odroczony
	30.06.2019	
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	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
2. Zwiększenia:	2 446	465
a) odniesione na wynik finansowy	2 446	465
- z tytułu -leasing finansowy	0	0
- z tytułu - różnica w stawkach amortyzacyjnych	1 846	351
- z tytułu- dodatnie różnice kursowe	0	0
- z tytułu - podatek od rezerw na bonusy	600	114
b) odniesione na kapitał własny w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi	0	0
3. Zmniejszenia:	139	26
a) odniesione na wynik finansowy w związku z odwróceniem się dodatnich różnic przejściowych	139	26
- z tytułu -leasing finansowy	118	22
- z tytułu - różnica w stawkach amortyzacyjnych	0	0
- z tytułu- dodatnie różnice kursowe	20	4
- z tytułu - podatek od rezerw na bonusy	0	0
b) odniesione na kapitał własny		
4. Stan na koniec okresu, w tym:	36 555	6 945
a) odniesione na wynik finansowy	28 647	5 443
- z tytułu -leasing finansowy	1 526	290
- z tytułu - różnica w stawkach amortyzacyjnych	24 866	4 725
- z tytułu- dodatnie różnice kursowe	61	12
- z tytułu - podatek od rezerw na bonusy	2 194	417
b) odniesione na kapitał własny	7 908	1 503
c) odniesione na wartość firmy	0	0

Nota 15 Rozliczenia międzyokresowe przychodów. Dotacje rządowe

Nota 15.1. Dotacje do aktywów. Rozliczenia międzyokresowe przychodów

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

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

Nota 15.1.1 Dotacje do aktywów. Rozliczenia międzyokresowe

Nr i nazwa projektu	Kwota dotacji oraz planowany okres rozliczenia (30 lat)	Rozliczenia międzyokresowe przychodów - Stan na 01.01.2020	[+] Zwiększenie w 2020 roku - wpływ dotacji	[-]Rozliczenie w PPO w 2020 roku (por. Nota 15)	Rozliczenia międzyokresowe przychodów - Stan na 30.06.2020
UDA-POIG.04.03.00-00-B99/12-00 „Dwuścienny kształownik cienkościenny z powierzchniowym odkształceniem i sposób jego wytwarzania”	3.768 TPLN od 2015-01-01 do 2044-11-30	3 224		54	3 170
UDA-POIG.04.03.00-00-B97/12-00 „Termoizolacyjny kształownik z blachy ocynkowanej i sposób jego wytwarzania”	3.431 TPLN od 2015-01-01 do 2044-11-30	2 943		49	2 894
POIR.03.02.02-00-0146/16 "Wdrożenie innowacyjnej zautomatyzowanej technologii wytwarzania profili z przetłoczeniem rozszerzającym"	2.320 TPLN od 2018-04-01 do 2048-02-29	2 184	0	39	2 146
POIR.01.01.01-00-0387/15 "Opracowanie innowacyjnej zautomatyzowanej technologii wytwarzania wsporników ściennych o nowatorskiej konstrukcji" PRACE ROZWOJOWE	13.000 TPLN od 2019-09-01 do 2049-07-31	11 291	0	217	11 074
POIR.01.01.01-00-0825/17 "Opracowanie innowacyjnej technologii wytwarzania kształownika cienkościennego o podwyższonych parametrach przeznaczonych dla stolarki otworowej, w tym przeciwpożarowej"	Projekt w trakcie realizacji*	183	1 661	0	1 844
łącznie		19 825	1 661	359	21 127

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

Podział na część krótko i długoterminową:

	30.06.2020	31.12.2019	30.06.2019
Cześć krótkoterminowa	717	717	602
Cześć długoterminowa	20 410	19 108	19 326
razem	21 127	19 825	19 928

Nota 15.2. Dotacje do przychodu

Brak wpływów z tego tytułu w bieżącym okresie.

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 nocie przedstawiono koszty działalności operacyjnej w układzie kalkulacyjnym (struktura rzeczowa).

Struktura rzeczowa przychodów z działalności operacyjnej oraz kosztów działalności operacyjnej za okres 6 miesięcy 2020 roku zakończony dnia 30 czerwca 2020 (wersja kalkulacyjna) w tys. PLN

Wyroby	przychody ze sprzedaży	koszt wytworzenia sprzedanych produktów/ wartość towarów i materiałów*	Wynik na sprzedaży brutto	koszty sprzedaży	koszty ogólnego zarządu	Wynik na sprzedaży
Produkty i usługi	212 667	186 061				
profile okienne	111 549					
profile GK	25 823					
profile specjalne	51 874					
profile spawane	22 768					
usługi	654					
Towary Materiały	3 231	3 401*	26 435	11 737	3 736	10 962
Razem	215 898	189 463				

*W kwocie 3.401TPLN wartości sprzedanych towarów i materiałów ujęty jest koszt odpisu aktualizującego wartość zapasów w wys. 227TPLN (ujęcie w koszty okresu zgodnie z MSR 2).

Struktura rzeczowa przychodów z działalności operacyjnej oraz kosztów działalności operacyjnej za okres 6 miesięcy 2019 roku zakończony dnia 30 czerwca 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	223 357	189 623				
profile okienne	117 637					
profile GK	21 821					
profile specjalne	62 822					
profile spawane	20 280					
usługi	797					
półfabrykaty			34 063	12 633	4 728	16 702
Towary Materiały	2 627	2 297				
Razem	225 983	191 921				

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

Nota 16.2.1. Struktura terytorialna przychodów z działalności operacyjnej za okres 6 miesięcy 2020 roku zakończony dnia 30 czerwca 2020 w tys. PLN

Pozycja	Kraj	Eksport	Razem:
Przychody ze sprzedaży produktów	95 126	117 541	212 667
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	3 208	23	3 231
Razem	98 334	117 564	215 898

Nota 16.2.2. Struktura terytorialna przychodów z działalności operacyjnej za okres 6 miesięcy 2019 roku zakończony dnia 30 czerwca 2019 w tys. PLN

Pozycja	Kraj	Eksport	Razem:
Przychody ze sprzedaży produktów	91 951	131 406	223 357
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	2 408	218	2 627
Razem	94 359	131 624	225 983

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

W bieżącym okresie wydatki na prace badawcze ujęte jako koszty w trakcie okresu nie wystąpiły.

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

Wyszczególnienie	01.01.2020- 30.06.2020	01.01.2019- 30.06.2019
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0	0
Dotacje	359	173
Inne przychody operacyjne	249	416
Razem	608	589

Nota 17.2 Specyfikacja pozostałych kosztów operacyjnych

Wyszczególnienie	01.01.2020- 30.06.2020	01.01.2019- 30.06.2019
Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	96	13
Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0	0
Inne koszty operacyjne	97	38
Razem	193	52

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

Wyszczególnienie	01.01.2020- 30.06.2020	01.01.2019- 30.06.2019
Odsetki	1	1
Inne, w tym:	1 697	0
<i>nadwyżka dodatnich różnic kursowych nad ujemnymi</i>	1 683	0
Razem	1 698	1

Nota 18.2 Specyfikacja kosztów finansowych

Wyszczególnienie	01.01.2020- 30.06.2020	01.01.2019- 30.06.2019
Odsetki	584	587
Inne, w tym:	149	661
<i>nadwyżka ujemnych różnic kursowych nad dodatnimi</i>	0	593
Razem	734	1 248

Nota 19 Podatek dochodowy CIT

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

Wyszczególnienie	01.01.2020- 30.06.2020	01.01.2019- 30.06.2019
Podatek dochodowy	2 432	3 187
a) część bieżąca	1 936	2 525
b) część odroczonego	496	662

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

Lp.	Wyszczególnienie	CZERWIEC 2020	CZERWIEC 2019
1	Razem przychody i zyski nadzwyczajne	219 861	227 293
2	Razem koszty i straty nadzwyczajne	207 520	211 301
3	Wynik finansowy (zysk, strata) brutto	12 342	15 992
4	Przychody wyłączone z opodatkowania (-)	359	173
	-dotacje otrzymane (PPO)	0	31

	-dotacje rozliczone w PPO z RMP	359	142
	-przychody z dywidend	0	0
5	Przychody i zyski nadzwyczajne księgowe, nie zaliczone do podatkowych (-)	0	0
6	Przychody i zyski księgowe, przejściowo niestanowiące przychodu podatkowego (-)	162	61
	- dodatnie różnice kursowe niezrealizowane z wyceny bilansowej	162	61
	- naliczone odsetki od należności	0	0
7	Przychody podatkowe nie ujęte w księgach (+)	0	0
	- wartość otrzymanych nieodpłatnie świadczeń	0	0
8	Przychody podatkowe nie ujęte w wyniku roku obrotowego (+)	40	82
	- zrealizowane dodatnie różnice kursowe z wyceny bilansowej z lat ubiegłych	40	82
	- otrzymane odsetki od należności zarachowane w ubiegłych latach	0	0
9	Koszty dotyczące przychodów wyłączonych z opodatkowania (+)	0	448
	- koszty sfinansowane otrzymanymi dotacjami	0	448
10	Koszty i straty nadzwyczajne księgowe, trwale niestanowiące kosztu uzyskania przychodu (+)	406	445
	- odsetki od zobowiązań wobec Skarbu Państwa	6	2
	- ubezpieczenie samochodu osobowego w części przewyższającej równowartość 150.000PLN	5	0
	- koszty eksploatacji samochodów osobowych (25%NKUP)	42	53
	-wpłaty na PFRON	202	185
	- darowizny	2	0
	- koszty reprezentacji	97	164
	-spisane należności	50	39
	- pozostałe	2	2
11	Koszty i straty księgowe przejściowo niestanowiące kosztu uzyskania przychodu (+)	1 267	-163
	- ujemne niezrealizowane różnice kursowe z wyceny bilansowej	97	356
	-rezerwa na przegląd i badanie sprawozdania finansowego	28	28
	-rezerwa na niewykorzystane urlopy	859	1 074
	-rezerwa aktuarialna	160	128
	-rezerwa na premie dla pracowników	0	0
	-rezerwa na premie dla Zarządu	922	1 398
	-rezerwy pozostałe na koszty	311	0
	-odpis aktualizujący należności	97	62
	-odpis aktualizujący zapasy	227	0
	-rezerwa na bonusy od dostawcy stali	0	-2 194
	-Amortyzacja środków trwałych w leasingu oraz prawa do użytkowania	401	371
	-Amortyzacja aktywów w części sfinansowanej dotacjami	359	142
	-Nadwyżka amortyzacji podatkowej nad bilansową	-2 446	-1 531
	-Nadwyżka bilansowej wartości netto zlikwidowanych środków trwałych nad wartością podatkową	249	0
	-odsetki naliczone, niezapłacone	1	3
12	Koszty podatkowo stanowiące koszt uzyskania, ale nie ujęte w wyniku roku obrotowego (-)	3 354	3 282
	- ujemne różnice kursowe z wyceny bilansowej z roku ubiegłego	267	31
	-rezerwa na przegląd i badanie sprawozdania finansowego - z roku ubiegłego	28	28
	-rezerwa na niewykorzystane urlopy - z roku ubiegłego	769	822
	-rezerwa aktuarialna - z roku ubiegłego	160	128
	-rezerwa na premie dla pracowników - z roku ubiegłego	388	340
	-rezerwa na premie dla Zarządu - z roku ubiegłego	2 751	2 810
	-rezerwy pozostałe na koszty	404	0
	-odpis aktualizujący należności - z roku ubiegłego	70	65
	-otrzymane bonusy dotyczące roku ubiegłego/dot.rezerwy na bonusy od dostawców stali	-2 165	-1 593

	-raty kapitałowe leasingu finansowego (MSSF 16)	683	652
		0	0
13	Przychody zgodnie z ustawą o podatku dochodowym	219 380	227 140
14	Koszty zgodnie z ustawą o podatku dochodowym	209 201	213 853
15	Dochód podatkowy (poz. 13 - 14)	10 179	13 287
16	Odliczenia od dochodu	-10	0
	- darowizny uznane podatkowo (-)	0	0
	- część straty podatkowej lat ubiegłych (-)	0	0
	-korekta z tytułu ulgi na złe długi (+)	-10	0
17	Podstawa opodatkowania (poz. 15 – 16)	10 189	13 287
18	Podatek dochodowy (19%) podlegający wpłacie do Urzędu Skarbowego	1 936	2 525

Nota 20 Zysk na akcję.

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

Bieżący zysk zanualizowany liczony jest jako suma zysku za bieżące półrocze oraz zysku za drugie półrocze roku poprzedniego. W danych porównawczych w pozycji „zysk okresu (zanualizowany)” przedstawiono faktycznie osiągnięty zysk w roku 2019 r. Nie dokonano anualizacji.

	01.01.2020- 30.06.2020	01.01.2019- 30.06.2019
Zysk netto za okres obrotowy ZANUALIZOWANY	22 516	25 410
Średnia liczba udziałów/akcji (sztł.)	6 607 490	6 607 490
Zysk przypadająca na jedną akcję (PLN/sztł)	3,41	3,85
Rozwodniony zysk na jedną akcję (PLN/sztł)	3,41	3,85

Nota 21 Inne całkowite dochody

Inne całkowite dochody w bieżącym okresie nie wystąpiły.

Nota 22 Stanowisko Zarządu odnośnie zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników na rok 2020

Spółka nie podała do wiadomości publicznej prognozy wyników finansowych na rok 2020 r.

Nota 23 Struktura zatrudnienia

Poniższa tabela przedstawia przeciętne zatrudnienie w Spółce:

Grupy zawodowe	Liczba osób:	
	30.06.2020	30.06.2019
Zarząd	3	3
Administracja, HR	16	18
Dział Sprzedaży, Zakupu, Logistyka, DRZ	61	58
Mechanicy	23	15
Wózkowi	34	29
Przygotowanie Produkcji, B+R	13	12
Produkcja	131	132
Razem	281	267

Nota 24 Wynagrodzenie osób zarządzających i nadzorujących w 2020 roku

	01.01.2020- 30.06.2020	01.01.2019- 30.06.2019
Wynagrodzenie Członków Zarządu	351	344
Premia członków Zarządu	2 595	2 655
Wynagrodzenie Rady Nadzorczej	24	24
Łączna kwota TPLN	2 970	3 023

<u>Wynagrodzenie zasadnicze Zarządu</u>	351
T.Mirski- Prezes Zarządu	159
J.Czerwiński- Członek Zarządu	102
A.Piekutowski-Członek Zarządu	90

<u>Premia Zarządu</u>	2 595
T.Mirski- Prezes Zarządu	872
J.Czerwiński- Członek Zarządu	861
A.Piekutowski-Członek Zarządu	862

<u>Wynagrodzenie Rady Nadzorczej</u>	24
M.Mirski	0
T.Chmura	6
S.Brudziński	6
M.Pietkiewicz	6
P.Gawryś	6

Łączna kwota TPLN

2 970

Pozostałe informacje objaśniające

1. Rok obrotowy

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

2. Waluta sprawozdawcza

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

3. Kursy walut zastosowane do wyceny aktywów i pasywów

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

30.06.2020

4,4660 PLN/EUR (Tabela nr 125/A/NBP/2020 z dnia 2020-06-30)

3,9806 PLN/USD (Tabela nr 125/A/NBP/2020 z dnia 2020-06-30)

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)

30.06.2019 roku

4,2520 PLN/EUR (Tabela nr 124/A/NBP/2019 z dnia 2019-06-28)

3,7336 PLN/USD (Tabela nr 124/A/NBP/2019 z dnia 2019-06-28)

4. Zaokrąglenia

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

5. Sposób sporządzania sprawozdania finansowego

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

Sprawozdanie finansowe sporządza się i dokumentację przechowuje się w siedzibie Spółki: Kozuszki 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

W 2020 roku nie wypłacono dywidendy.

9. Zarządzanie ryzykiem

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

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

Obok typowych ryzyk, opisanych poniżej, pojawiło się ryzyko związane z pandemią koronawirusa 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 12.1.5 Zobowiązania finansowe wg terminów wymagalności- stan na 30.06.2020r

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 4,4660 PLN/EUR , kurs wymiany 3,9806 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	44 258	22 712	2 194	-2 194	77	-77
Środki Pieniężne	28 760	22 792	2 279	-2 279		
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	36 820	7 805	-780	780		
WPLYW NA WYNIK FINANSOWY (brutto)			3 692	-3 692	77	-77

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	35 614	-189	189
WPLYW NA WYNIK FINANSOWY (brutto)		-189	189

9.8. Zarządzanie kapitałami

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

Kapitał własny Spółki na dzień 30 czerwca 2020 oraz 31 grudnia 2019 r wyniósł odpowiednio 170.194 TPLN oraz 160.284 TPLN tzn. 60,33% oraz 56,01% pasywów ogółem. Kapitał obcy to przede wszystkim zobowiązania handlowe oraz kredyty bankowe.

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

W okresie sprawozdawczym pojawiła się pandemia koronowirusa 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.

Tomasz Mirski - Prezes Zarządu

Jakub Czerwiński - Członek Zarządu

Adam Piekutowski – Członek Zarządu

Martyna Buczek - Główna Księgowa

Kożuszki Parcel, 15 września 2020r.