



MFO Spółka Akcyjna
z siedzibą w Kożuszkach Parcel

RAPORT KWARTALNY

ZAWIERAJĄCY KWARTALNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
MFO S.A. ZA OKRES 9 MIESIĘCY 2020 ROKU
ZAKOŃCZONY DNIA 30.09.2020

Kożuszki Parcel, 24 listopada 2020 roku

I. SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE MFO S.A. ZA OKRES 9 MIESIĘCY 2020 ROKU ZAKOŃCZONY DNIA 30.09.2020	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 9 miesięcy 2020 roku zakończony dnia 30 września 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 9 miesięcy 2019 roku zakończony dnia 30 września 2019r	23
<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 9 miesięcy 2020 roku zakończony dnia 30 września 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 9 miesięcy 2019 roku zakończony dnia 30 września 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

Nota 4 Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	26
Nota 4.1 Elementy aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego za okres 9 miesięcy 2020 roku zakończony dnia 30 września 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 9 miesięcy 2019 roku zakończony dnia 30 września 2019.....	28
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.....	30
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.....	31
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 września 2020 roku.....	32
Nota 11.3 Zobowiązania warunkowe.....	34
Nota 11.4 Struktura kredytów i pożyczek wg terminów wymagalności - stan na 30.09.2020.....	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 30.09.2019.....	35
Nota 12 Zobowiązania finansowe	35
Nota 12.1 Zobowiązania finansowe wg. rodzaju.....	35
Nota 12.2 Zobowiązania finansowe wg terminów wymagalności- stan na 30.09.2020r.....	35
Nota 12.3 Zobowiązania finansowe wg terminów wymagalności- stan na 31.12.2019r.....	35
Nota 12.4 Zobowiązania finansowe wg terminów wymagalności - stan na 30.09.2019.....	36
Nota 12.5 Specyfikacja zobowiązań z tytułu leasingu na dzień 30.09.2020.....	36
Nota 12.6 Specyfikacja zobowiązań z tytułu leasingu na dzień 31.12.2019.....	36
Nota 12.7 Specyfikacja zobowiązań z tytułu leasingu na dzień 30.09.2019.....	36
Nota 12.8 Specyfikacja zobowiązań z tytułu prawo do użytkowania składników aktywów.....	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 9 miesięcy 2020 roku zakończony dnia 30 września 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 9 miesięcy 2019 roku zakończony dnia 30 września 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
Nota 16 Przychody i koszty działalności operacyjnej. Segmenty działalności operacyjnej.....	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
Nota 17 Pozostała działalność operacyjna	41
Nota 17.1 Specyfikacja pozostałych przychodów operacyjnych	41
Nota 17.2 Specyfikacja pozostałych kosztów operacyjnych	42
Nota 18 Działalność finansowa	42
Nota 18.1 Specyfikacja przychodów finansowych	42
Nota 18.2 Specyfikacja kosztów finansowych.....	42
Nota 19 Podatek dochodowy CIT	42
Nota 20 Zysk na akcję.....	44
Nota 21 Inne całkowite dochody.....	44
Nota 22 Stanowisko Zarządu odnośnie zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników na rok 2020.....	44
Nota 23 Struktura zatrudnienia.....	44
Nota 24 Wynagrodzenie osób zarządzających i nadzorujących w 2020 roku	44
POZOSTAŁE INFORMACJE OBJAŚNIAJĄCE	45
1. Rok obrotowy.....	45
2. Waluta sprawozdawcza.....	45
3. Kursy walut zastosowane do wyceny aktywów i pasywów	45
4. Zaokrąglenia	45
5. Sposób sporządzania sprawozdania finansowego	46
6. Transakcje z podmiotami powiązanymi	46
7. Objasnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności w okresie sprawozdawczym.....	46
8. Dywidendy	46
9. Zarządzanie ryzykiem	46
9.1. Ryzyko konkurencji	46
9.2. Ryzyko związane z koniunkturą gospodarczą.....	46
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	48
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 9 miesięcy 2020 roku zakończony dnia 30.09.2020

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
	01.01.2020-30.09.2020	01.01.2019-30.09.2019	01.01.2020-30.09.2020	01.01.2019-30.09.2019
WYBRANE DANE SPRAWOZDANIA Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW ORAZ SPRAWOZDANIA Z PRZEPIYWÓW PIENIĘŻNYCH				
Przychody z działalności operacyjnej	308 699	338 252	69 496	78 506
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	17 851	26 143	4 019	6 068
Zysk (strata) brutto	19 454	25 693	4 380	5 963
Zysk (strata) netto	15 629	20 738	3 519	4 813
Całkowite dochody ogółem	15 629	20 738	3 519	4 813
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.)	3,07	3,85	0,69	0,89
Rozwodniony zysk na jedną akcję (PLN/szt. lub EUR/szt.)	3,07	3,85	0,69	0,89
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	56 499	18 558	12 719	4 307
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-12 486	-10 460	-2 811	-2 428
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-12 513	-6 830	-2 817	-1 585
WYBRANE DANE SPRAWOZDANIA Z SYTUACJI FINANSOWEJ				
Aktywa	313 011	286 167	69 146	67 199
Kapitał własny	175 914	160 284	38 860	37 639
Zobowiązania długoterminowe	37 489	37 132	8 282	8 719
Zobowiązania krótkoterminowe	99 608	88 751	22 004	20 841
	Stan na 30.09.2020	Stan na 31.12.2019	Stan na 30.09.2020	Stan na 31.12.2019

Do wyliczenia wybranych danych finansowych w EUR zastosowano następujące zasady:

-poszczególne pozycje aktywów i pasywów - według średniego kursu określonego przez Narodowy Bank Polski na dzień 30 września 2020 roku - 4,5268 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 września 2020 roku - 4,4420 PLN/EUR oraz dla okresu od 1 stycznia 2019 roku do 30 września 2019 roku - 4,3086 PLN/EUR

Wszystkie kwoty w niniejszym sprawozdaniu finansowym wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile wyrażenie 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
		30.09.2020	31.12.2019	30.09.2019
AKTYWA				
I. Aktywa trwałe		154 377	145 472	142 174
Rzeczowe aktywa trwałe	2	114 659	114 012	111 385
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	3	1 068	1 056	1 139
Wartość firmy				
Pozostałe wartości niematerialne	1	27 958	28 418	28 752
Aktywa finansowe				
Inne należności długoterminowe				
Pożyczki				
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	4	571	920	598
Rozliczenia międzyokresowe	14	10 121	1 066	300
II. Aktywa obrotowe		158 633	140 696	147 730
Zapasy	5	57 661	69 687	72 066
Należności handlowe oraz pozostałe należności	6	44 709	47 359	53 772
Należności z tytułu podatku dochodowego	6	0	0	0
Aktywa finansowe				
Pożyczki				
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	7	55 784	23 584	21 767
Rozliczenia międzyokresowe	8	479	65	126
Aktywa sklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży				
A k t y w a r a z e m		313 011	286 167	289 904
PASYWA		30.09.2020	31.12.2019	30.09.2019
I. Kapitał własny	9	175 914	160 284	155 754
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	15 629	25 410	20 738
II. Zobowiązania długoterminowe		37 489	37 132	37 235
Kredyty i pożyczki	11	5 204	7 579	8 313
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	14	7 931	7 444	7 256
Długoterminowe rezerwy na zobowiązania	13	302	302	128
Zobowiązania finansowe	12	2 255	2 699	2 376
Pozostałe zobowiązania długoterminowe				
Rozliczenia międzyokresowe	15	21 797	19 108	19 162
III. Zobowiązania krótkoterminowe		99 608	88 751	96 915
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz inne zobowiązania	10	52 394	27 885	42 402
Kredyty i pożyczki krótkoterminowe	11	40 381	32 368	25 220
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	10	687	687	504
Zobowiązania finansowe	12	3 255	22 753	25 157
Rezerwy krótkoterminowe	13	2 173	4 340	2 914
Rozliczenia międzyokresowe	15	717	717	717
P a s y w a r a z e m		313 011	286 167	289 904

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

Sprawozdanie z całkowitych dochodów (w tys. zł)

SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	Nota	01.01.2020-30.09.2020	III kwartał 2020 roku	01.01.2019-30.09.2019	III kwartał 2019 roku
A. Przychody z działalności operacyjnej	16	308 699	103 600	338 252	111 713
I. Przychody ze sprzedaży produktów i usług	16	317 806	105 139	332 403	109 046
II. Zmiana stanu produktów		-13 313	-2 514	2 203	1 647
II. Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	16	4 206	975	3 646	1 019
B. Koszty działalności operacyjnej	16	291 627	97 489	313 194	103 357
I. Amortyzacja		3 707	1 250	2 591	969
II. Zużycie materiałów i energii		246 733	82 500	269 988	88 569
III. Usługi obce		14 883	5 260	15 212	5 077
IV. Podatki i opłaty		898	289	681	183
V. Wynagrodzenia i świadczenia na rzecz pracowników		18 227	6 534	18 429	6 864
VI. Wartość sprzedanych towarów i materiałów		4 307	906	3 287	990
VII. Pozostałe koszty		2 872	750	3 005	705
C. Zysk (strata) ze sprzedaży		17 073	6 111	25 058	8 355
I. Pozostałe przychody operacyjne	17	1 011	404	1 215	626
II. Pozostałe koszty operacyjne	17	233	40	130	78
D. Zysk (strata) na działalności operacyjnej		17 851	6 474	26 143	8 904
I. Przychody finansowe	18	2 482	784	594	797
II. Koszty finansowe	18	880	146	1 044	
E. Zysk (strata) brutto		19 454	7 112	25 693	9 701
F. Podatek dochodowy	19	3 825	1 393	4 955	1 769
a) część bieżąca		2 988	1 052	4 002	1 477
b) część odroczone		837	341	954	291
G. Zysk (strata) netto za okres sprawozdawczy	20	15 629	5 719	20 738	7 933
H. Inne całkowite dochody, które nie będą mogły w przyszłości zostać rozliczone z zyskiem/startą, z tytułu:					
-Zmiany w nadwyżce z przeszacowania środków trwałych					
-Podatek odroczone od nadwyżki z przeszacowania środków trwałych					
- Zyski i straty aktuarialne					
I. Inne całkowite dochody netto					
J. CAŁKOWITY DOCHÓD ZA OKRES	20	15 629	5 719	20 738	7 933
Zysk (strata) okresu zrealizowany	20	20 302		25 410	
Średnia liczba akcji (sztuki)		6 607 490		6 607 490	
Zysk (strata) przypadająca na jedną akcję (PLN)	20	3,07		3,85	

*Informacja dotycząca metodologii wyliczenia zysku zrealizowanego, średniej liczby akcji oraz zysku na 1 akcję znajduje się w Nocie 19 niniejszego Raportu. W danych porównawczych w pozycji „zysk okresu zrealizowany” 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- 30.09.2020	01.01.2019- 31.12.2019	01.01.2019- 30.09.2019
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 odroczone 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	15 629	25 410	20 738
a) zysk netto	15 629	25 410	20 738
b)strata netto			
II.Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	175 914	160 284	155 754

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

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych (w tys. zł)

SPRAWOZDANIE Z PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH	01.01.2020- 30.09.2020	01.01.2019- 30.09.2019
A. PRZEPLÝWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ		
I. Zysk (strata) brutto	19 454	25 693
II Korekty razem	40 033	-3 769
1. Amortyzacja	3 707	2 591
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	-700	-98
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	856	1 044
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	104	26
5. Zmiana stanu rezerw	-2 167	-1 085
6. Zmiana stanu zapasów	12 026	-5 126
7. Zmiana stanu należności	2 650	-15 744
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	24 509	15 011
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-952	-358
10. Inne korekty	0	-31
III Gotówka z działalności operacyjnej (I+/- II)	59 487	21 924
11. Zapłacony podatek dochodowy	-2 988	-3 366
IV Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/- II)	56 499	18 558
B. PRZEPLÝWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ		
I Wpływy	187	2
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	187	0
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0	2
3. Z aktywów finansowych, w tym :	0	0
a) w jednostkach powiązanych	0	0
b) w pozostałych jednostkach	0	0
4. Inne wpływy inwestycyjne		
II Wydatki	12 673	10 462
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	12 673	10 462
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		
3. Na aktywa finansowe, w tym :	0	0
a) w jednostkach powiązanych	0	0
b) w pozostałych jednostkach	0	0
4. Inne wydatki inwestycyjne		
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I+/- II)	-12 486	-10 460
C. PRZEPLÝWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ		
I. Wpływy	11 143	9 287
1. Wpływy z emisji akcji i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału		
2. Kredyty i pożyczki	7 916	0
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	0	0
4. Inne wpływy finansowe	3 227	9 287
II. Wydatki	23 656	16 117
1. Nabycie akcji własnych		
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0	5 550
3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z podziału zysku	0	0
4. Spłaty kredytów i pożyczek	2 278	8 583
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	0	0
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	19 659	301
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	864	638
8. Odsetki	856	1 044
9. Inne wydatki finansowe	0	0
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I+/- II)	-12 513	-6 830
D. PRZEPLÝWY PIENIĘŻNE NETTO, RAZEM (AIV+/-BIII+/-CIII)	31 500	1 268
E. BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH	32 200	1 366
- w tym zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych od walut obcych	-700	-98
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)	55 175	21 638
- o ograniczonej możliwości dysponowania (subkonto VAT)	1 882	468

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

II. Wprowadzenie do sprawozdania finansowego

Prezentowane informacje finansowe MFO S.A. obejmują kwartałne skrócone sprawozdanie finansowe sporządzone za okres 9 miesięcy 2020 roku zakończony dnia 30.09.2020 wraz z danymi porównawczymi za okres 9 miesięcy 2019 roku zakończony dnia 30.09.2019 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 nie zostało zbadane 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 24 listopada 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 września 2020 roku oraz wyniku finansowego za ten okres. Niniejsze kwartalne 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 niezmnieszonej istotnie zakresie. Na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego nie stwierdza się istnienia okoliczności wskazujących na zagrożenia kontynuowania działalności przez Spółkę.

Oświadczenie o zgodności

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

Ujęcie i prezentacja leasingu:

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

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

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

wymaganego przez warunki leasingu.

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

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

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

Spółka zastosowała następujące uproszczenia w MSSF 16:

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

Zapasy

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

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

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

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

Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

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

Zgodnie z treścią MSSF 9 „Instrumenty finansowe”, w momencie początkowego ujęcia należności handlowe wycenia się w cenie nabycia, tj. w wartości godziwej uiszczony 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 30.09.2020	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	44 709					44 709
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	7	55 784					55 784
Kategoria aktywów finansowych razem		100 493	0	0	0	0	100 493

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

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

Stan na 30.09.2020	Nota	*Kategorie instrumentów finansowych wg MSSF 9				Razem
		ZWKZ	ZWGWF	IPZ	Poza MSSF 9	
Zobowiązania długoterminowe						
Zobowiązania z tytułu leasingu i prawa do użytkowania	12				2 255	2 255
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	11,12	5 204				5 204
Zobowiązania krótkoterminowe						
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	10	53 081				53 081
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	11,12	42 344				42 344
Zobowiązania z tytułu leasingu i prawa do użytkowania	12				1 293	1 293
Kategoria zobowiązań finansowych razem		100 629			3 547	104 177

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 aktuarusza 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 odprawy emerytalne,
- przyszłych wyników podatkowych, uwzględnianych przy ustalaniu aktywów na odroczony podatek dochodowy.
- bonusów od dostawców liczonych od zrealizowanych obrotów, pomniejszających koszty zużytych materiałów
- wartości godziwej posiadanych nieruchomości. Składnik rzeczowych aktywów trwałych stanowiący grupę nieruchomości, na dzień bilansowy zgodnie z MSR 16 wycenia się w wartości przeszacowanej odpowiadającej jego wartości godziwej na dzień przeszacowania, pomniejszonej o późniejsze łączne odpisy amortyzacyjne i późniejsze łączne straty z tytułu utraty wartości. Ze względu na fakt, że nieruchomości, jako składniki rzeczowych aktywów trwałych, których wartość godziwa ulega mało znaczącym zmianom, przeszacowuje się co 5 lat i wyceniane są na podstawie wycen/operatów szacunkowych przeprowadzonych przez niezależnego rzeczoznawcę majątkowego, co jest zgodne z punktem 34 MSR 16. Ostatecznie 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 9 miesięcy 2020 roku zakończony dnia 30 września 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:			324					324
Nabycie		0	20					20
Przesygnięcie z RMK			304					304
Zmniejszenia:			34					34
Likwidacja			34					34
Wartość brutto na 30.09.2020		28 624	895					29 519
Umorzenie na 01.01.2020		318	493					811
Odpis amortyzacyjny za okres sprawozdawczy		716	69					784
Umorzenie zlikwidowanych WN			34					34
Umorzenie na 30.06.2020		1 034	527					1 561
Wartość netto na 01.01.2020		28 306	113					28 418
Wartość netto 30.06.2020		27 590	368					27 958

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 9 miesięcy 2019 roku zakończony dnia 30 września 2019

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

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.

	30.09.2020	31.12.2019	30.09.2019
Rzeczowe aktywa trwałe	114 659	114 012	111 385
1. Środki trwałe	114 021	109 538	105 133
a) grunty (w tym prawo użytkowanie wieczystego gruntu)	5 027	4 077	4 077
b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	54 003	52 893	52 064
c) urządzenia techniczne i maszyny	51 782	49 053	46 048
d) środki transportu	2 948	3 205	2 368
e) inne środki trwałe	262	310	577
2. Środki trwałe w budowie	594	4 000	5 841
3. Zaliczka na środki trwałe w budowie	43	473	410

Nota 2.1 Zestawienie rzeczowych środków trwałych za okres 9 miesięcy 2020 roku zakończony dnia 30 września 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:	950	1 628	4 591	882	0	8 051	1 830	9 881
nowy leasing	0	0	0	273	0	273	0	273
zakupy	950	239	705	0	0	1 894	1 830	3 724
przemieszczenie- ze środków trwałych w budowie	0	1 389	3 847	0	0	5 236	0	5 236
przemieszczenie wewnątrz grupy - wykup z leasingu	0	0	39	609	0	649	0	649
Zmniejszenia:	0	0	263	1 102	3	1 369	5 236	6 605
sprzedaż	0	0	0	243	0	243	0	243
likwidacja	0	0	126	54	3	183	0	183
niedobory inwentaryzacyjne	0	0	0	0	0	0	0	0
przemieszczenie- na środki trwałe	0	0	0	0	0	0	5 236	5 236
przemieszczenie wewnątrz grupy - wykup z leasingu	0	0	137	806	0	943	0	943
Wartość brutto na BZ	5 027	56 167	63 525	3 689	694	129 102	594	129 696
Umorzenie na BO*	0	1 646	10 144	704	387	12 881	0	12 881
Zwiększenia:	0	517	1 784	235	48	2 584	0	2 584

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

Odpis amortyzacyjny za okres sprawozdawczy	0	517	1 784	235	48	2 584	0	2 584
Zmniejszenia:	0	0	184	198	3	385	0	385
Umorzenie zlikwidowanych i sprzedanych środków trwałych	0	0	87	1	3	91	0	91
Umorzenie wykupionych z leasingu środków trwałych (przemieszczenie wewnątrz grupy)	0	0	97	197	0	294	0	294
Umorzenie na BZ	0	2 163	11 744	741	432	15 080	0	15 080
Wartość netto na BO	4 077	52 893	49 053	3 205	310	109 538	4 000	113 538
Wartość netto na BZ	5 027	54 003	51 782	2 948	262	114 021	594	114 616

zaliczka na ŚT w budowie 43

Razem ŚT netto na 30.09.2020 114 659

Środki trwałe bilansowe (struktura własnościowa):	30.09.2020
Własne (w tym środki trwałe w budowie)	110 597
używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu	4 019
Zaliczki na środki trwałe w budowie	43
razem	114 659

*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).

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

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

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

Nota 2.3 Zestawienie rzeczowych środków trwałych za okres 9 miesięcy 2019 roku zakończony dnia 30 września 2019

Pozycja:	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe	Razem środki trwałe	Środki trwale w budowie	Razem:
Wartość brutto na 01.01.2019	4 077	37 492	54 855	2 718	1 038	100 180	12 851	113 031
Zwiększenia:	0	16 045	835	317	99	17 296	9 002	26 298
nowy leasing	0	0	0	268	0	268	0	268
zakupy	0	33	835	48	99	1 016	9 002	10 017
przemieszczenie- ze środków trwałych w budowie	0	16 012	0	0	0	16 012	0	16 012
Zmniejszenia:	0	0	48	19	0	67	0	67
sprzedaż	0	0	0	19	0	19	0	19
likwidacja	0	0	48	0	0	48	0	48
niedobory inwentaryzacyjne	0	0	0	0	0	0	0	0
Wartość brutto na 30.09.2019	4 077	53 537	55 643	3 016	1 137	117 409	21 853	139 262
Umorzenie na 01.01.2019	0	1 055	8 146	481	452	10 135	0	10 135
Zwiększenia: Odpis amortyzacyjny za okres sprawozdawczy	0	418	1 476	178	108	2 180	0	2 180
Zmniejszenia: umorzenie zlikwidowanych i sprzedanych środków trwałych	0	0	27	11	0	38	0	38
Zmniejszenie: inne	0	0	0	0	0	0	0	0
przemieszczenie- na środki trwale	0	0	0	0	0	0	16 012	16 012
Umorzenie na 30.09.2019	0	1 473	9 595	648	560	12 276	0	12 276
Wartość netto na 01.01.2019	4 077	36 437	46 709	2 237	586	90 045	12 851	102 896
Wartość netto na 30.09.2019	4 077	52 064	46 048	2 368	577	105 133	5 841	110 975
zaliczka na ŚT w budowie								410
Razem ŚT netto na 30.09.2019								111 385

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

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 30.09.2020

Aktywa z tytułu prawa do użytkowania - środki transportu	496	98	218	375
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania - nieruchomości	560	253	121	693
Łącznie	1 056	351	339	1 068

Wyszczególnienie	Stan na 01.01.2020	[+] Nowe zobowiązania 2020	[-] Spłata zobowiązań 2020	Stan na 30.09.2020
Zobowiązanie z tytułu prawa do użytkowania - środki transportu	494	98	222	370
Zobowiązanie z tytułu prawa do użytkowania - nieruchomości	560	253	121	693
Łącznie	1 054	351	343	1 062

Nota 4 Aktywa 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”- 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 9 miesięcy 2020 roku zakończony dnia 30 września 2020r.

Zmiana stanu aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego:	Podstawa wyczerpania	Podatek odroczonego
	30.09.2020	
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:	373	71
a) odniesione na wynik finansowy, w tym:	373	71
-rezerwa na przegląd i badanie sprawozdania finansowego	0	0
-rezerwa na niewykorzystane urlopy	0	0
-rezerwa aktuarialna	0	0
-rezerwa na premie dla pracowników i Zarządu	0	0
-rezerwy pozostałe na koszty	0	0
-odpis aktualizujący należności	59	11
-odpis aktualizujący zapasy	314	60
- ujemne niezrealizowane różnice kursowe z wyceny bilansowej	0	0
-odsetki naliczone (nie zapłacone)	0	0
b) odniesione na kapitał własny		
3. Zmniejszenia:	2 211	420
a) odniesione na wynik finansowy, w tym:	2 211	420
-rezerwa na przegląd i badanie sprawozdania finansowego	0	10
-rezerwa na niewykorzystane urlopy	72	14
-rezerwa aktuarialna	0	0
-rezerwa na premie dla pracowników i Zarządu	1 691	321
-rezerwy pozostałe na koszty	404	77
-odpis aktualizujący należności	0	0
-odpis aktualizujący zapasy	0	0
- ujemne niezrealizowane różnice kursowe z wyceny bilansowej	40	8
-odsetki naliczone (nie zapłacone)	4	1
b) odniesione na kapitał własny	0	0

4. Stan na koniec okresu, w tym:	3 005	571
a) odniesione na wynik finansowy	3 005	571
-rezerwa na przegląd i badanie sprawozdania finansowego	28	5
-rezerwa na niewykorzystane urlopy	697	133
-rezerwa aktuarialna	160	30
-rezerwa na premie dla pracowników i Zarządu	1 447	275
-rezerwy pozostałe na koszty	0	0
-odpis aktualizujący należności	129	24
-odpis aktualizujący zapasy	314	60
- ujemne niezrealizowane różnice kursowe z wyceny bilansowej	227	43
-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 9 miesięcy 2019 roku zakończony dnia 30 września 2019

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

Nota 5 Zapasy

W bieżącym okresie Spółka utworzyła odpis aktualizujący wartość zapasów w wys. 314 TPLN, który zgodnie z MSR 2 został drugostronnie ujęty w koszty okresu.

Zapasy	TPLN		
	30.09.2020	31.12.2019	30.09.2019
a)materiały	22 685	21 663	22 026
b)półprodukty i produkcja w toku	5 922	4 859	8 739
c)produkty gotowe	28 449	42 511	40 207
d)towary	605	654	1 094

Zapasy razem (wartość bilansowa)	57 661	69 687	72 066
w tym: Odpisy aktualizujące wartość zapasów	314		

Nota 6 Należności krótkoterminowe

Nota 6.1 Należności krótkoterminowe – specyfikacja

Należności krótkoterminowe	30.09.2020	31.12.2019	30.09.2019
		44 709	47 359
1. Należności od jednostek powiązanych			
2. Należności od pozostałych jednostek	44 709	47 359	53 772
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	37 751	42 415	52 139
i. do 12 miesięcy	37 751	42 415	52 139
ii. powyżej 12 miesięcy			
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i innych świadczeń	6 942	4 690	1 631
<i>w tym z tytułu podatku dochodowego</i>	0	0	0
c) inne	16	254	2
d) dochodzonych na drodze sądowej			

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

Należności z tytułu dostaw i usług - krótkoterminowe	30.09.2020	31.12.2019	30.09.2019
1) nieprzeterminowane	33 161	30 649	44 072
2) przeterminowane:	4 719	11 837	8 129
0 - 90 dni	4 032	11 210	7 581
91 - 180 dni	434	241	402
181 - 360 dni	150	260	67
powyżej 360 dni	103	126	79
Razem należności z tyt. dostaw i usług	37 880	42 485	52 201
Odpisy aktualizujące należności	-129	-70	-62
Należności po uwzględnieniu odpisów aktualizujących	37 751	42 415	52 139

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

Stan na 01.01.2020	zwiększenia	zmniejszenia	Stan na 30.09.2020
70	59	0	129

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

Należności z tytułu dostaw i usług (struktura walutowa)	pierwotna waluta	TPLN		
		30.09.2020	31.12.2019	30.09.2019
a) w walucie polskiej	PLN	18 650	22 787	23 767
b) w walutach obcych (po przeliczeniu na PLN)	EUR	17 711	18 216	27 268
c) w walutach obcych (po przeliczeniu na PLN)	USD	1 222	1 413	1 104
c) w walutach obcych (po przeliczeniu na PLN)	GBP	169	0	0
Należności krótkoterminowe, razem		37 751	42 415	52 139

Nota 6.4 Pozostałe należności krótkoterminowe. Należności z tytułu podatku dochodowego

Należności pozostałe	30.09.2020	31.12.2019	30.09.2019
Należności z tytułu podatku dochodowego	0	0	0
Pozostałe należności publicznoprawne	6 942	4 690	1 631
Inne należności	16	254	2

Nota 7 Środki pieniężne

Na dzień bilansowy saldo środków pieniężnych na rachunku VAT wyniosło 1.882 TPLN

Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne (struktura walutowa)	waluta	W TPLN		
		30.09.2020	31.12.2019	30.09.2019
a) w walucie polskiej	PLN	21 672	5 568	719
b) w walutach obcych	EUR	34 110	18 014	21 045
c) w walutach obcych	USD	2	2	2
d) w walutach obcych	CHF	0	0	0
e) w walutach obcych	GBP	0	0	0
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne , razem		55 784	23 584	21 767

Nota 8 Rozliczenia międzyokresowe czynne

Rodzaj rozliczeń międzyokresowych	Część		Razem 30.06.2020	31.12.2019	30.09.2019
	Krótkoterminowa	Długoterminowa			
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	9 853	9 853	686	300
Nakłady na nabycie i wdrożenie oprogramowań i sytemów	0	268	268	380	0
Koszty ubezpieczeń rozliczanych w czasie	72	0	72	40	126
Pozostałe koszty do rozliczenia w czasie	407	0	407	25	0
Podsuma	479	10 121	10 600	1 131	426

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 "Rozliczenia 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.

	30.09.2020	31.12.2019	30.09.2019
Kapitały (fundusze) własne	175 914	160 284	155 754
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	15 629	25 410	20 738

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%

*Zgodnie z raportem Bieżącym nr 11/2020 z dnia 21/09/2020r. Pan Tomasz Mirski, Prezes Zarządu zakupił dodatkowo 1.483 akcji Spółki, zwiększając liczbę posiadanych akcji do 2.106.573 oraz liczbę głosów do 2.631.573 (Nota 9.3)

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	2 106 573	421 315	31,88%	2 631 573	34,48%
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	4 129 089	825 818	62,49%	5 154 089	67,53%

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

Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług oraz inne zobowiązania	30.09.2020	31.12.2019	30.09.2019
		53 081	28 572
2. Wobec pozostałych jednostek	50 623	26 811	41 257
d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:			
i. do 12 miesięcy	50 623	26 811	41 257
ii. powyżej 12 miesięcy			
g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	2 286	1 610	1 564
<i>w tym z tytułu podatku dochodowego</i>	687	687	504
h) z tytułu wynagrodzeń			
i) inne	172	151	85
<i>w tym dywidenda dla akcjonariuszy</i>	0	0	0

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

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług - krótkoterminowe	30.09.2020	31.12.2019	30.09.2019
1) nieprzeterminowane	48 143	24 506	39 677
2) przeterminowane	2 480	2 305	1 580
0 - 90 dni	1 793	1 989	1 209
91 - 180 dni	438	82	268
181 - 360 dni	75	175	27
powyżej 360 dni	173	60	77
Razem zobowiązania z tyt. dostaw i usług	50 623	26 811	41 257

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

Zobowiązania handlowe krótkoterminowe	Waluta pierwotna	TPLN		
		30.09.2020	31.12.2019	30.09.2019
a) w walucie polskiej	PLN	17 451	23 605	37 901
b) w walutach obcych (po przeliczeniu na TPLN)	EUR	33 173	3 190	3 142
c) w walutach obcych (po przeliczeniu na TPLN)	USD	0	16	215
Zobowiązania handlowe krótkoterminowe, razem		50 623	26 811	41 257

Nota 10.3 Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe. Zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego

Zobowiązania pozostałe	30.09.2020	31.12.2019	30.09.2019
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	687	687	504
Pozostałe zobowiązania publicznoprawne	1 599	923	1 060
Inne zobowiązania	172	151	85
Inne zobowiązania - dywidenda dla akcjonariuszy	0	0	0

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

Część	30.09.2020	31.12.2019	30.09.2019
Krótkoterminowa	40 381	32 368	25 220
Długoterminowa	5 204	7 579	8 313
Kredyty razem	45 586	39 947	33 533

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

Kredytodawca		Rodzaj kredytu	Oprocentowanie	Kwota z Umowy	Zobowiązanie na dzień 30.09.2020	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 Aneksem nnr 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	37 195	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 Anekssem 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	Zabezpieczeniem roszczeń z tytułu zawartej Umowy jest oświadczenie Spółki o dobrowolnym poddaniu się egzekucji na podstawie Art. 777 par. 1 Kodeksu postępowania cywilnego do kwoty 9.600 TPLN.
Millennium Bank S.A.	Umowa o kredyt technologiczny nr 5786/13/318/04 z dnia 19 czerw ca 2013 r.	Kredyt technologiczny na realizację przedsięwzięcia objętego pomocą publiczną w ramach PO IG 4.3.3. (Projekt: „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	Kredyt spłacony w bieżącym okresie.
Millennium Bank S.A.	Umowa o kredyt technologiczny nr 5787/13/318/04 z dnia 19 czerw ca 2013 r.	Kredyt technologiczny na realizację przedsięwzięcia objętego pomocą publiczną w ramach PO IG 4.3.3. (Projekt: „Termoizolacyjny kształownik z blachy ocynkowanej i sposób jego wytwarzania”)	WIBOR 3M + marża banku	Kwota kredytu: 5.146.800 PLN	0	36	18.01.2020	Kredyt spłacony w bieżącym okresie.

Credit Agricole Bank Polska S.A.	Umowa kredytu inwestycyjnego KRI/S/17/2016 z dnia 18 lipca 2016 r.	Kredyt inwestycyjny na sfinansowanie projektu pt. "Opracowanie innowacyjnej zautomatyzowanej technologii wytwarzania wsporników ściennych o nowatorskiej konstrukcji" objętego pomocą publiczną w ramach PO IR 2014-2020, Działanie 1.1. "Projekty B+R przedsiębiorstw", Poddziałanie 1.1.1 "Badania przemysłowe i prace rozwojowe realizowane przez przedsiębiorstwa" .	WIBOR 3M + marża banku	Kwota kredytu: 10.000.000 PLN	5 000	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)
Millennium Bank S.A.	Umowa o kredyt na innowacje technologiczne nr 9733/16/406/04 z 10 sierpnia 2016 wraz z Aneks nr A1/9733/16/406/04 z dnia 15 września 2017r.	Kredyt inwestycyjny na sfinansowanie projektu pt. " WDROŻENIE INNOWACYJNEJ ZAUTOMATYZOWANEJ TECHNOLOGII WYTWARZANIA PROFILI Z PRZETŁOCZENIEM ROZSZERZAJĄCYM" objętego pomocą publiczną w ramach PO IR 2014-2020, poddziałania 3.2.2. Kredyt na innowacje technologiczne .	WIBOR 3M + marża banku	Kwota kredytu: 7.500.000 PLN	3 371	4 302	31.12.2022	Zabezpieczeniem spłaty kredytu jest hipoteka łączna na nieruchomościach do kwoty 18.352 TPLN oraz zastaw rejestrowy na linii technologicznej, której projekt dotyczy.
Millennium Bank S.A.	Rachunek pomocniczy do Rachunku bieżącego	Wykorzystane limity na kartach kredytowych	WIBOR 1M+marża banku	Kwota limitu: od 5.000 do 10.000 PLN	20	42	18.06.2021	Zgodnie z zabezpieczeniami na rachunku głównym
Łącznie TPLN:					45 586	39 947		

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 30.09.2020

Stan na 30.09.2020	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.	37 195				37 195
Kredyt w rachunku bieżącym - Credit Agricole Bank Polska S.A.	0				0
Kredyt inwestycyjny - Credit Agricole Bank Polska S.A.	1 667	3 333			5 000

Kredyt na innowacje technologiczne - Millennium Bank S.A.	1 500	1 871			3 371
Wykorzystane limity na kartach kredytowych	20				20
Razem	40 381	5 205	0	0	45 586

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 30.09.2019

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

Nota 12 Zobowiązania finansowe**Nota 12.1 Zobowiązania finansowe wg. rodzaju**

Rodzaj zobowiązania	Część		Razem 31.09.2020	31.12.2019	30.09.2019
	Krótkoterminowa	Długoterminowa			
Leasingi	858	1 627	2 485	3 120	2 558
Prawo do użytkowania składników aktywów	435	628	1 062	1 054	1 169
Factoringi	1 963	0	1 963	21 279	23 806
Podsuma	3 255	2 255	5 510	25 452	27 533

Nota 12.2 Zobowiązania finansowe wg terminów wymagalności- stan na 30.09.2020r.

Stan na 30.09.2020	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	858	1 211	416		2 485
Zobowiązanie z prawa do użytkowania składników aktywów	435	468	160		1 062
Zobowiązanie z factoringu	1 963				1 963
Razem	3 255	1 679	576	0	5 510

Nota 12.3 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 12.4 Zobowiązania finansowe wg terminów wymagalności - stan na 30.09.2019

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

Nota 12.5 Specyfikacja zobowiązań z tytułu leasingu na dzień 30.09.2020

Wyszczególnienie	Stan na 01.01.2020	Spłata umów leasingowych	Zawarcie umów leasingowych	Stan na 30.09.2020
Leasing środki transportu	1 775	660	273	1 388
Leasing maszyny i urządzenia	1 345	247	0	1 097
Łącznie	3 120	908	273	2 485

Nota 12.6 Specyfikacja zobowiązań z tytułu leasingu na dzień 31.12.2019

Wyszczególnienie	Stan na 01.01.2019	Spłata 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 12.7 Specyfikacja zobowiązań z tytułu leasingu na dzień 30.09.2019

Wyszczególnienie	Stan na 01.01.2020	Spłata umów leasingowych	Zawarcie umów leasingowych	Stan na 30.09.2019
Leasing środki transportu	1 186	359	268	1 096
Leasing maszyny i urządzenia	1 742	279	0	1 462
Łącznie	2 928	638	268	2 558

Nota 12.8 Specyfikacja zobowiązań z tytułu prawo do użytkowania składników aktywów

Zobowiązania z tytułu prawa do użytkowania opisano w Nocie 3.2.

Nota 13 Rezerwy na zobowiązania

Rezerwy na zobowiązania	30.09.2020	31.12.2019	30.09.2019
I. Inne rezerwy na zobowiązania	10 406	12 086	10 298
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	7 931	7 444	7 256
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	2 447	4 210	3 015
i. długoterminowe	302	302	128
ii. krótkoterminowe	2 145	3 908	2 886
3. Pozostałe rezerwy	28	432	28
długoterminowe	0	0	0
krótkoterminowe	28	432	28

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

Nota 13.1 Rezerwy krótkoterminowe

Rezerwy krótkoterminowe w tys. PLN	30.09.2020	31.12.2019	30.09.2019
Rezerwa na krótkoterminowe świadczenia pracownicze, w tym:	2 145	3 908	2 886
rezerwa na premie dla Zarządu i pracownicze	1 447	3 139	1 398
rezerwa na niewykorzystane urlopy	697	769	1 074
Rezerwa na badanie sprawozdania finansowego	28	28	28
Rezerwy na pozostałe koszty	0	404	0
Razem	2 173	4 340	2 914

Nota 13.1.1 Rezerwa na krótkoterminowe świadczenia pracownicze

Rezerwa na krótkoterminowe świadczenia pracownicze	01.01.2020-30.09.2020	01.01.2019-31.12.2019	01.01.2019-30.06.2019
Stan na początek okresu	3 908	3 972	3 972
[+] Zwiększenia	1 447	0	2 101
rezerwa na niewykorzystane urlopy	0	0	0
rezerwa na premie dla Zarządu i pracownicze	1 447	0	2 101
[-] Zmniejszenia	3 210	64	3 186
rezerwa na niewykorzystane urlopy	72	53	36
rezerwa na premie dla Zarządu i pracownicze	3 139	11	0
Stan na koniec okresu	2 145	3 908	2 887

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 "Raporcie 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 9 miesięcy 2020 roku zakończony dnia 30 września 2020r.

Zmiana stanu rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego:	Podstawa wyczenia	Podatek odroczonego
	30.09.2020	
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:	4 779	908
a) odniesione na wynik finansowy	4 779	908
- z tytułu -leasing finansowy oraz prawo do użytkowania zg.z MSSF 16	0	0

- z tytułu - różnica w stawkach amortyzacyjnych	3 880	737
- z tytułu- dodatnie różnice kursowe z wyceny bilansowej	899	171
- z tytułu - rezerwy na bonusy	0	0
b) odniesione na kapitał własny	0	0
3. Zmniejszenia:	2 214	421
a) odniesione na wynik finansowy	2 214	421
- z tytułu -leasing finansowy oraz prawo do użytkowania zg.z MSSF 16	48	9
- 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:	41 742	7 931
a) odniesione na wynik finansowy	33 834	6 428
- z tytułu -leasing finansowy oraz prawo do użytkowania zg.z MSSF 16	1 540	293
- z tytułu - różnica w stawkach amortyzacyjnych	31 356	5 958
- z tytułu- dodatnie różnice kursowe z wyceny bilansowej	939	178
- 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 wyciszenia	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 9 miesięcy 2019 roku zakończony dnia 30 września 2019

Zmiana stanu rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego:	Podstawa wyliczenia	Podatek odroczony
	30.09.2019	
Stawka podatku dochodowego przyjęta do obliczeń:		19%
1. Stan na początek okresu, w tym:	34 247	6 507
a) odniesione na wynik finansowy	26 339	5 004
- z tytułu -leasing finansowy oraz prawo do 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:	3 954	751
a) odniesione na wynik finansowy	3 954	751
- z tytułu -leasing finansowy oraz prawo do użytkowania zg.z MSSF 16	0	0
- z tytułu - różnica w stawkach amortyzacyjnych	2 905	552
- z tytułu- dodatnie różnice kursowe z wyceny bilansowej	277	53
- z tytułu - rezerwy na bonusy	771	147
b) odniesione na kapitał własny	0	0
3. Zmniejszenia:	13	3
a) odniesione na wynik finansowy	13	3
- z tytułu -leasing finansowy oraz prawo do użytkowania zg.z MSSF 16	13	3
- z tytułu - różnica w stawkach amortyzacyjnych	0	0
- z tytułu- dodatnie różnice kursowe z wyceny bilansowej	0	0
- z tytułu - rezerwy na bonusy	0	0
b) odniesione na kapitał własny		
4. Stan na koniec okresu, w tym:	38 188	7 256
a) odniesione na wynik finansowy	30 280	5 753
- z tytułu -leasing finansowy oraz prawo do użytkowania zg.z MSSF 16	1 631	310
- z tytułu - różnica w stawkach amortyzacyjnych	25 925	4 926
- z tytułu- dodatnie różnice kursowe z wyceny bilansowej	359	68
- z tytułu - rezerwy na bonusy	2 365	449
b) odniesione na kapitał własny	7 908	1 503
c) odniesione na wartość firmy	0	0

Nota 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 rozliczania (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 30.09.2020
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		82	3 142
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		73	2 870
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	58	2 126
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	1 567	325	12 532
POIR.01.01.01-00-0825/17 "Opracowanie innowacyjnej technologii wytwarzania kształownika cienkościennego o podwyższonych parametrach przeznaczonego dla stolarki otworowej, w tym przeciwpożarowej"***	projekt niezakończony	183	1 661	0	1 844
Łącznie		19 825	3 227	538	22 514

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

Podział na część krótko i długoterminową:

	30.09.2020	31.12.2019	30.09.2019
Cześć krótkoterminowa	717	717	717
Cześć długoterminowa	21 797	19 108	19 162
razem	22 514	19 825	19 879

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 notce 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 września 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	317 806	276 582				
profile okienne	173 404					
profile GK	34 497					
profile specjalne	75 222					
profile spawane	33 684					
usługi	1 000					
Towary Materiały	4 206	4 307*	41 122	17 827	6 222	17 073
Razem	322 012	280 890				

*W kwocie 4.307T PLN wartości sprzedanych towarów i materiałów ujęty jest koszt odpisu aktualizującego wartości zapasów w wys. 314T PLN (ujęcie w koszty okresu zgodnie z MSR 2).

Struktura rzeczowa przychodów z działalności operacyjnej oraz kosztów działalności operacyjnej za okres 9 miesięcy 2019 roku zakończony dnia 30 września 2019 (wersja kalkulacyjna) w tys. PLN

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

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 września 2020 w tys. PLN**

Pozycja	Kraj	Eksport	Razem:
Przychody ze sprzedaży produktów	143 178	174 628	317 806
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	4 181	25	4 206
Razem	147 359	174 653	322 012

Nota 16.2.2. Struktura terytorialna przychodów z działalności operacyjnej za okres 9 miesięcy 2019 roku zakończony dnia 30 września 2019 w tys. PLN

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

Nota 16.3 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	01.01.2019-30.09.2019
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0	0
Dotacje	588	705

Inne przychody operacyjne	423	510
Razem	1 011	1 215

Nota 17.2 Specyfikacja pozostałych kosztów operacyjnych

Wyszczególnienie	01.01.2020-30.06.2020	01.01.2019-30.09.2019
Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	104	26
Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0	0
Inne koszty operacyjne	129	104
Razem	233	130

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
Aktualizacja wartości inwestycji	0	0
Inne, w tym:	2 481	593
<i>nadwyżka dodatnich różnic kursowych nad ujemnymi</i>	2 467	593
Razem	2 482	594

Nota 18.2 Specyfikacja kosztów finansowych

Wyszczególnienie	01.01.2020-30.06.2020	01.01.2019-30.06.2019
Odsetki	708	836
Inne	171	208
<i>nadwyżka ujemnych różnic kursowych nad dodatnimi</i>	0	0
Razem	880	1 044

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	01.01.2020-30.09.2020	01.01.2019-30.09.2019
Podatek dochodowy	3 825	4 955
a) część bieżąca	2 988	4 002
b) część odroczone	837	954

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

Lp.	Wyszczególnienie	WRZESIEŃ 2020
1	Razem przychody i zyski nadzwyczajne	328 023
2	Razem koszty i straty nadzwyczajne	308 569
3	Wynik finansowy (zysk, strata) brutto	19 454
4	Przychody wyłączone z opodatkowania (-)	588
	-dotacje otrzymane (PPO)	50
	-dotacje rozliczone w PPO z RMP	538
	-przychody z dywidend	0
5	Przychody i zyski nadzwyczajne księgowe, nie zaliczone do podatkowych (-)	0
6	Przychody i zyski księgowe, przejściowo niestanowiące przychodu podatkowego (-)	939
	- dodatnie różnice kursowe niezrealizowane z wyceny bilansowej	939
	- naliczone odsetki od należności	0
7	Przychody podatkowe nie ujęte w księgach (+)	0
	- wartość otrzymanych nieodpłatnie świadczeń	0

8	Przychody podatkowe nie ujęte w wyniku roku obrotowego (+)	40
	- zrealizowane dodatnie różnice kursowe z wyceny bilansowej z lat ubiegłych	40
	- otrzymane odsetki od należności zarachowane w ubiegłych latach	0
9	Koszty dotyczące przychodów wyłączonych z opodatkowania (+)	50
	- koszty sfinansowane otrzymanymi dotacjami	50
10	Koszty i straty nadzwyczajne księgowe, trwale niestanowiące kosztu uzyskania przychodu (+)	613
	- odsetki od zobowiązań wobec Skarbu Państwa	6
	- ubezpieczenie samochodu osobowego w części przewyższającej równowartość 150.000PLN	7
	- koszty eksploatacji samochodów osobowych (25%NKUP)	66
	-wplaty na PFRON	275
	- darowizny	2
	- koszty reprezentacji	204
	-spisane należności	51
	- pozostałe	2
11	Koszty i straty księgowe przejściowo niestanowiące kosztu uzyskania przychodu (+)	779
	- ujemne niezrealizowane różnice kursowe z wyceny bilansowej	227
	-rezerwa na przegląd i badanie sprawozdania finansowego	28
	-rezerwa na niewykorzystane urlopy	697
	-rezerwa aktuarialna	160
	-rezerwa na premie dla pracowników	0
	-rezerwa na premie dla Zarządu	1 447
	-rezerwy pozostałe na koszty	0
	-odpis aktualizujący należności	129
	-odpis aktualizujący zapasy	314
	-rezerwa na bonusy od dostawcy stali	0
	-Amortyzacja środków trwałych w leasingu oraz prawa do użytkowania	598
	-Amortyzacja aktywów w części sfinansowanej dotacjami	538
	-Nadwyżka amortyzacji podatkowej nad bilansową	-3 618
	-Nadwyżka bilansowej wartości netto zlikwidowanych środków trwałych nad wartością podatkową	256
	-odsetki naliczone, niezapłacone	1
12	Koszty podatkowo stanowiące koszt uzyskania, ale nie ujęte w wyniku roku obrotowego (-)	3 693
	- ujemne różnice kursowe z wyceny bilansowej z roku ubiegłego	267
	-rezerwa na przegląd i badanie sprawozdania finansowego - z roku ubiegłego	28
	-rezerwa na niewykorzystane urlopy - z roku ubiegłego	769
	-rezerwa aktuarialna - z roku ubiegłego	160
	-rezerwa na premie dla pracowników - z roku ubiegłego	388
	-rezerwa na premie dla Zarządu - z roku ubiegłego	2 751
	-rezerwy pozostałe na koszty	404
	-odpis aktualizujący należności - z roku ubiegłego	70
	-otrzymane bonusy dotyczące roku ubiegłego/dot. rezerwy na bonusy od dostawców stali	-2 165
	-raty kapitałowe leasingu finansowego (MSSF 16)	1 022
13	Przychody zgodnie z ustawą o podatku dochodowym	326 535
14	Koszty zgodnie z ustawą o podatku dochodowym	310 819
15	Dochód podatkowy (poz. 13 - 14)	15 716
16	Odliczenia od dochodu	0
	- darowizny uznane podatkowo	0
	- część straty podatkowej lat ubiegłych	0
17	Korekta dochodu z tytułu ulgi na złe długi	10
	-korekta z tytułu ulgi na złe długi- dłużnik	10
	-korekta z tytułu ulgi na złe długi- wierzyciel	0

18	Podstawa opodatkowania (poz. 15 – 16 + 17)	15 726
19	Podatek dochodowy (19%) podlegający wpłacie do Urzędu Skarbowego	2 988

Nota 20 Zysk na akcję.

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

	01.01.2020- 30.09.2020	01.01.2019- 31.12.2019
Zysk netto za okres obrotowy ZANUALIZOWANY	20 302	25 410
Średnia liczba udziałów/akcji (sztł.)	6 607 490	6 607 490
Zysk przypadająca na jedną akcję (PLN/sztł)	3,07	3,85
Rozwodniony zysk na jedną akcję (PLN/sztł)	3,07	3,85

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

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:	
	30.09.2020	30.09.2019
Zarząd	3	3
Administracja, HR	15	18
Dział Sprzedaży, Zakupu, Logistyka, DRZ	61	54
Mechanicy	31	15
Wózkowi	33	27
Przygotowanie Produkcji, B+R	15	17
Produkcja	130	133
Razem	288	267

Nota 24 Wynagrodzenie osób zarządzających i nadzorujących w 2020 roku

	01.01.2020- 30.09.2020	01.01.2019- 30.06.2019
Wynagrodzenie Członków Zarządu	1 037	1 103
Premia członków Zarządu	2 595	2 655
Wynagrodzenie Rady Nadzorczej	36	36
Łączna kwota TPLN	3 668	3 795

Wynagrodzenie zasadnicze Zarządu	1037
----------------------------------	------

T.Mirski- Prezes Zarządu	239
J.Czerwiński- Członek Zarządu	425
A.Piekutowski-Członek Zarządu	373

<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>	36
M.Mirski	0
T.Chmura	9
S.Brudziński	9
M.Pietkiewicz	9
P.Gawryś	9

<u>Łączna kwota TPLN</u>	3 668
---------------------------------	--------------

Pozostałe informacje objaśniające

1. Rok obrotowy

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

2. Waluta sprawozdawcza

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

3. Kursy walut zastosowane do wyceny aktywów i pasywów

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

30.09.2020

4,5268 PLN/EUR (Tabela nr 191/A/NBP/2020 z dnia 2020-09-30)

3,8658 PLN/EUR (Tabela nr 191/A/NBP/2020 z dnia 2020-09-30)

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)

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 wariacie porównawczym. Sprawozdanie z przepływów pieniężnych sporządzane jest metodą pośrednią.

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

6. Transakcje z podmiotami powiązаныmi

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

7. Objasnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności w okresie sprawozdawczym

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

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

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

8. Dywidendy

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 30.09.2020r

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:

30.09.2020

4,5268 PLN/EUR (Tabela nr 191/A/NBP/2020 z dnia 2020-09-30)

3,8658 PLN/EUR (Tabela nr 191/A/NBP/2020 z dnia 2020-09-30)

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	37 751	19 101	1 771	-1 771	122	-122
Środki Pieniężne	55 784	34 112	3 411	-3 411		
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	50 623	33 173	-3 317	3 317		
WPLÝW NA WYNIK FINANSOWY (brutto)			1 865	-1 865	122	-122

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	45 586	-214	214
WPLÝW NA WYNIK FINANSOWY (brutto)		-214	214

9.8. Zarządzanie kapitałami

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

Kapitał własny Spółki na dzień 30 września 2020 oraz 31 grudnia 2019 r wyniósł odpowiednio 175.914 TPLN oraz 160.284 TPLN tzn. 56,20% oraz 56,01% pasywów ogółem. Kapitał obcy to przede wszystkim zobowiązania handlowe oraz kredyty obrotowe.

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 koronawirusa 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, 24 listopada 2020r.