



MFO Spółka Akcyjna
z siedzibą w Kożuszkach Parcel

RAPORT KWARTALNY

ZAWIERAJĄCY KWARTALNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
MFO S.A. ZA OKRES 3 MIESIĘCY 2022 ROKU
ZAKOŃCZONY DNIA 31.03.2022

Kożuszki Parcel, 24 maja 2022r.

I. SPRAWOZDANIE FINANSOWE MFO S.A. ZA OKRES 3 MIESIĘCY 2022 ROKU ZAKOŃCZONY DNIA 31.03.2022 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 ZASADY (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI.....	11
<i>Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego.....</i>	11
<i>Założenie kontynuacji działalności gospodarczej.....</i>	11
<i>Oświadczenie o zgodności.....</i>	11
<i>Nowe standardy, interpretacje i ich zmiany.....</i>	11
<i>Istotne zasady rachunkowości.....</i>	12
Rzeczowe aktywa trwałe.....	12
Wartości niematerialne	12
Leasing	13
Zapasy	14
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	14
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	15
Aktywa finansowe.....	15
Rozliczenia międzyokresowe kosztów	15
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	16
Kapitał własny	16
Zobowiązania finansowe.....	16
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług i pozostałe zobowiązania	17
Rezerwy na zobowiązania	17
Koszty finansowania zewnętrznego.....	17
Podatki dochodowe	17
Ujmowanie przychodów i kosztów	18
Ważne oszacowania i osądy.....	19

III. WYBRANE INFORMACJE OBJAŚNIAJĄCE 20

NOTY OBJAŚNIAJĄCE (W TYS. ZŁ)	20
<i>Nota 1 Wartości niematerialne</i>	20
Nota 1.1 Zestawienie wartości niematerialnych za okres 3 miesięcy 2022 roku zakończony dnia 31 marca 2022r..	20
Nota 1.2 Zestawienie wartości niematerialnych za rok 2021 zakończony dnia 31 grudnia 2021r.	20
Nota 1.3 Zestawienie wartości niematerialnych za okres 3 miesięcy 2021 roku zakończony dnia 31 marca 2021r..	20
<i>Nota 2 Rzeczowe aktywa trwałe</i>	21
Nota 2.1 Rzeczowe aktywa trwałe	21
Nota 2.2 Zestawienie rzeczowych środków trwałych za okres 3 miesięcy 2022 roku zakończony dnia 31 marca 2022r.....	21
Nota 2.3 Zestawienie rzeczowych środków trwałych za rok 2021 zakończony dnia 31 grudnia 2021r.	22
Nota 2.4 Zestawienie rzeczowych środków trwałych za okres 3 miesięcy 2021 roku zakończony dnia 31 marca 2021r.....	23
<i>Nota 3 Aktywo z tytułu prawa do użytkowania.....</i>	23
Nota 3.1. Aktywa z tytułu prawa do użytkowania. Zobowiązanie z tytułu użytkowania składników aktywów.	23
<i>Nota 4 Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego.....</i>	24
Nota 4.1 Elementy aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego za okres 3 miesięcy 2022 roku zakończony dnia 31 marca 2022r.	24

Nota 4.2 Elementy aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego za rok 2021 zakończony dnia 31 grudnia 2021r.....	25
Nota 4.3 Elementy aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego za okres 3 miesięcy 2021 roku zakończony dnia 31 marca 2021r.....	26
Nota 5 Zapasy.....	27
Nota 6 Należności krótkoterminowe.....	27
Nota 6.1 Należności krótkoterminowe- specyfikacja.....	27
Nota 6.2 Należności krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług wg. struktury wiekowej.....	27
Nota 6.3 Należności krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług wg. struktury walutowej.....	27
Nota 6.4 Pozostałe należności krótkoterminowe. Należności z tytułu podatku dochodowego.....	28
Nota 7 Środki pieniężne.....	28
Nota 8 Rozliczenia międzyokresowe czynne.....	28
Nota 9 Kapitał własny.....	28
Nota 9.1 Struktura kapitału własnego.....	28
Nota 9.2 Akcjonariat.....	28
Nota 9.3 Akcje w posiadaniu członków organów zarządzających i nadzorujących na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego.....	29
Nota 10 Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz inne zobowiązania krótkoterminowe. Zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego.....	29
Nota 10.1 Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu dostaw i usług wg struktury wiekowej.....	29
Nota 10.2 Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu dostaw i usług wg struktury walutowej.....	29
Nota 10.3 Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe. Zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego.....	30
Nota 11 Kredyty i pożyczki.....	30
Nota 11.1 Specyfikacja kredytów bankowych i pożyczek.....	30
Nota 11.2 Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek na dzień 31 marca 2022r.....	30
Nota 11.3 Zobowiązania warunkowe.....	31
Nota 11.4 Struktura kredytów i pożyczek wg terminów wymagalności-stan dzień 31 marca 2022r.....	31
Nota 12 Zobowiązania finansowe.....	32
Nota 12.1.Zobowiązania finansowe wg. rodzaju.....	32
Nota 12.1.1 Specyfikacja zobowiązań z tytułu leasingu na dzień 31.03.2022.....	32
Nota 12.1.2 Specyfikacja zobowiązań z tytułu leasingu na dzień 31.12.2021.....	32
Nota 12.1.3 Specyfikacja zobowiązań z tytułu leasingu na dzień 31.03.2021.....	32
Nota 12.1.4 Specyfikacja zobowiązań z tytułu prawo do użytkowania składników aktywów.....	32
Nota 12.2 Zobowiązania finansowe wg terminów wymagalności- stan na 31 marca 2022.....	32
Nota 12.3 Zobowiązania finansowe wg terminów wymagalności- stan na dzień 31 grudnia 2021.....	32
Nota 12.4 Zobowiązania finansowe wg terminów wymagalności- stan na 31 marca 2021.....	32
Nota 13 Rezerwy na zobowiązania. Rozliczenia międzyokresowe bierne.....	33
Nota 13.1 Rezerwy krótkoterminowe.....	33
Nota 13.1.1 Rezerwa na krótkoterminowe świadczenia pracownicze.....	33
Nota 13.2 Rezerwy długoterminowe.....	33
Nota 14 Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego.....	33
Nota 14.1 Elementy rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego za okres 3 miesięcy 2022 roku zakończony dnia 31 marca 2022r.....	34
Nota 14.2 Elementy rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego za rok 2021 zakończony dnia 31 grudnia 2021.....	34
Nota 14.3 Elementy rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego za okres 3 miesięcy 2021 roku zakończony dnia 31 marca 2021r.....	35
Nota 15 Rozliczenia międzyokresowe przychodów. Dotacje rządowe.....	36
Nota 15.1. Dotacje do aktywów. Rozliczenia międzyokresowe przychodów.....	36
Nota 15.1.1 Dotacje do aktywów. Rozliczenia międzyokresowe.....	36
Nota 16 Przychody i koszty działalności operacyjnej.....	37
Nota 16.1 Struktura terytorialna przychodów z działalności operacyjnej w tys. PLN.....	37

Nota 16.2 Struktura rzeczowa przychodów działalności operacyjnej. Asortymenty działalności operacyjnej w tys. PLN.....	37
Nota 16.3 Koszty działalności operacyjnej w układzie rodzajowym. Zmiana stanu produktów.....	37
Nota 17 Pozostała działalność operacyjna.....	38
Nota 17.1 Specyfikacja pozostałych przychodów operacyjnych.....	38
Nota 17.2 Specyfikacja pozostałych kosztów operacyjnych.....	38
Nota 18 Działalność finansowa.....	38
Nota 18.1 Specyfikacja przychodów finansowych.....	38
Nota 18.2 Specyfikacja kosztów finansowych.....	38
Nota 19 Podatek dochodowy CIT.....	38
Nota 19.1 Kalkulacja podatku dochodowego.....	38
Nota 20 Zysk na akcję.....	40
Nota 21 Inne całkowite dochody.....	40
Nota 22 Stanowisko Zarządu odnośnie zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników na rok 2022.....	40
Nota 23 Struktura zatrudnienia.....	41
Nota 24 Wynagrodzenie osób zarządzających i nadzorujących w 2022 roku.....	41
Nota 25 Firma audytorska uprawniona do badania sprawozdań finansowych.....	41
POZOSTAŁE INFORMACJE OBJAŚNIAJĄCE.....	42
1. Rok obrotowy.....	42
2. Waluta sprawozdawcza.....	42
3. Kursy walut zastosowane do wyceny aktywów i pasywów.....	42
4. Zaokrąglenia.....	42
5. Sposób sporządzania sprawozdania finansowego.....	42
6. Transakcje z podmiotami powiązаныmi.....	42
7. Objasnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności w okresie sprawozdawczym.....	43
8. Dywidendy.....	43
9. Zarządzanie ryzykiem.....	43
9.1. Ryzyko konkurencji.....	44
9.2. Ryzyko związane z koniunkturą gospodarczą.....	44
9.3. Ryzyko zmienności kursów walut.....	44
9.4. Ryzyko zmienności stóp procentowych.....	44
9.5. Ryzyko zmienności cen stali.....	44
9.6. Ryzyko związane z sezonowością branży budowlano-montażowej.....	44
9.7. Ryzyko kredytowe.....	44
9.8. Ryzyko płynności.....	44
9.9. Ryzyko związane z pandemią koronawirusa SARS-CoV-2.....	45
9.10. Ryzyko związane z sytuacją polityczno-gospodarczą na Ukrainie. Wpływ konfliktu zbrojnego w Ukrainie na działalność Emitenta.....	45
9.11. Analiza wrażliwości na ryzyko.....	45
9.12. Zarządzanie kapitałami.....	46
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.....	46
11. Istotne zdarzenia okresu sprawozdawczego oraz zdarzenia następujące po dniu bilansowym.....	46
12. Inne informacje, które zdaniem emitenta są istotne dla oceny jego sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej i ich zmian, oraz informacje, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez emitenta.....	46

I. Sprawozdanie finansowe MFO S.A. za okres 3 miesięcy 2022 roku zakończony dnia 31.03.2022

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

WYBRANE DANE FINANSOWE	tys. PLN	tys. PLN	tys. EUR	tys. EUR
WYBRANE DANE SPRAWOZDANIA Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW ORAZ SPRAWOZDANIA Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	01.01.2022-31.03.2022	01.01.2021-31.03.2021	01.01.2022-31.03.2022	01.01.2021-31.03.2021
Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	295 143	176 438	63 510	38 590
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	21 777	23 747	4 686	5 194
Zysk (strata) brutto	20 808	23 469	4 478	5 133
Zysk (strata) netto	16 813	18 974	3 618	4 150
Całkowite dochody ogółem	16 813	18 974	3 618	4 150
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.)	19,80	20,12	4,26	4,40
Rozwodniony zysk na jedną akcję (PLN/szt. lub EUR/szt.)	19,80	20,12	4,26	4,40
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	70 902	5 210	15 257	1 140
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-3 966	-2 416	-853	-528
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-12 610	11 446	-2 714	2 504
WYBRANE DANE SPRAWOZDANIA Z SYTUACJI FINANSOWEJ	Stan na 31.03.2022	Stan na 31.12.2021	Stan na 31.03.2022	Stan na 31.12.2021
Aktywa	630 856	556 929	135 595	121 087
Kapitał własny	332 890	316 077	71 551	68 721
Zobowiązania długoterminowe	44 743	44 331	9 617	9 638
Zobowiązania krótkoterminowe	253 223	196 521	54 427	42 728

Do wyliczenia wybranych danych finansowych w EUR zastosowano następujące zasady:

-poszczególne pozycje aktywów i pasywów - według średniego kursu określonego przez Narodowy Bank Polski na dzień 31 marca 2022 roku - 4,6525 PLN/EUR oraz na dzień 31 grudnia 2021 roku - 4,5994 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 2022 roku do 31 marca 2022 roku – 4,6472 PLN/EUR od 1 stycznia 2021 roku do 30 marca 2021 roku – 4,5721 PLN/EUR.

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

Sprawozdanie z sytuacji finansowej (w tys. zł)

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	Nota	Niebadane przez Biegłego Rewidenta	Badane przez Biegłego Rewidenta	Niebadane przez Biegłego Rewidenta
		31.03.2022	31.12.2021	31.03.2021
AKTYWA				
I. Aktywa trwałe		171 949	168 619	160 957
Rzeczowe aktywa trwałe	2	137 681	134 538	115 300
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	3	4 866	4 344	831
Wartość firmy				
Pozostałe wartości niematerialne	1	27 077	27 434	27 513
Aktywa finansowe				
Inne należności długoterminowe				
Pożyczki				
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	4	2 325	2 303	816
Rozliczenia międzyokresowe	14	0	0	16 496
II. Aktywa obrotowe		458 907	388 310	227 725
Zapasy	5	209 223	239 027	111 677
Należności handlowe oraz pozostałe należności	6	139 170	93 667	68 390
Należności z tytułu podatku dochodowego	6	0	342	0
Aktywa finansowe				
Pożyczki				
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	7	89 441	35 606	46 863
Rozliczenia międzyokresowe	8	21 073	19 668	796
Aktywa sklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży				
A k t y w a r a z e m		630 856	556 929	388 681
PASYWA		31.03.2022	31.12.2021	31.03.2021
I. Kapitał własny	9	332 890	316 077	206 273
Kapitał podstawowy	9	1 321	1 321	1 321
Kapitał z aktualizacji wyceny	9	9 093	9 093	7 612
Pozostałe kapitały	9	171 758	171 758	151 351
Zyski zatrzymane	9	133 905	941	27 015
Zysk (strata) netto	9	16 813	132 964	18 974
II. Zobowiązania długoterminowe		44 743	44 331	39 724
Kredyty i pożyczki	11	833	1 249	3 621
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	14	9 979	9 626	8 414
Długoterminowe rezerwy na zobowiązania	13	210	210	292
Zobowiązania finansowe	12	6 873	6 218	1 759
Pozostałe zobowiązania długoterminowe				
Rozliczenia międzyokresowe	15	26 849	27 028	25 638
III. Zobowiązania krótkoterminowe		253 223	196 521	142 685
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz inne zobowiązania	10	182 978	118 994	76 601
Kredyty i pożyczki krótkoterminowe	11	35 113	47 526	49 172
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	10	2 723	0	1 890
Zobowiązania finansowe	12	20 360	19 005	8 293
Rezerwy krótkoterminowe	13	11 332	10 279	5 488
Rozliczenia międzyokresowe	15	717	717	1 240
P a s y w a r a z e m		630 856	556 929	388 681

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

Sprawozdanie z całkowitych dochodów (w tys. zł)

SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW DZIAŁALNOŚĆ KONTYNUOWANA	Nota	01.01.2022- 31.03.2022	01.01.2021- 31.03.2021
A. Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	16	295 143	176 438
I. Przychody ze sprzedaży produktów i usług	16	291 492	174 313
II. Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	16	3 651	2 125
B. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	16	259 595	141 168
I. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	16	257 375	140 158
II. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	16	2 220	1 010
C. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży		35 548	35 270
I. Koszty sprzedaży	16	9 765	7 759
II. Koszty ogólnego zarządu	16	4 400	4 088
D. Zysk (strata) ze sprzedaży		21 383	23 423
I. Pozostałe przychody operacyjne	17	510	399
II. Pozostałe koszty operacyjne	17	116	75
E. Zysk (strata) na działalności operacyjnej		21 777	23 747
I. Przychody finansowe	18	0	0
II. Koszty finansowe	18	969	278
F. Zysk (strata) brutto		20 808	23 469
G. Podatek dochodowy	19	3 996	4 495
a) część bieżąca		3 664	4 465
b) część odroczone		332	30
H. Zysk (strata) netto za okres sprawozdawczy	20	16 813	18 974
I. Inne całkowite dochody		0	0
- Zyski i straty aktuarialne		0	0
J. Inne całkowite dochody netto		0	0
K. CAŁKOWITY DOCHÓD ZA OKRES	20	16 813	18 974
Zysk (strata) okresu (zanualizowany)	20	130 803	132 964
Średnia liczba akcji		6 607 490	6 607 490
Zysk (strata) przypadająca na jedną akcję (PLN)	20	19,80	20,12

*Informacja dotycząca metodologii wyliczania zysku zanualizowanego, średniej liczby akcji oraz zysku na 1 akcję znajduje się w Nocie 20 niniejszego Raportu. W danych porównawczych w pozycji „zysk okresu zanualizowany” przedstawiono faktycznie osiągnięty zysk w roku 2021 r.

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

SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	01.01.2022- 31.03.2022	01.01.2021- 31.12.2021	01.01.2021- 31.03.2021
I.Kapitał własny na początek okresu (BO)	316 077	187 299	187 299
-zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości			
-korekty błędów			
I.a.Kapitał własny na początek okresu (BO), po korektach	316 077	187 299	187 299
1.Kapitał podstawowy na początek okresu	1 321	1 321	1 321
1.1.Zmiany kapitału podstawowego:			
a)zwiększenie (z tytułu)			
-emisja akcji serii .. (wartość nominalna)			
1.2. Kapitał podstawowy na koniec okresu	1 321	1 321	1 321
2.Kapitał zapasowy na początek okresu	170 847	150 440	150 440
2.1. Zmiany kapitału zapasowego:			
a)zwiększenie (z tytułu)			
-podział zysku za lata ubiegłe	0	20 408	0
-"agio" - nadwyżka ponad wartość nominalną akcji serii ...			
b)zmniejszenie (z tytułu)			
-pokrycie straty lat ubiegłych			
2.2. Kapitał zapasowy na koniec okresu	170 847	170 847	150 440
3.Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu	9 093	7 612	7 612
3.1. Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny :			
a)zwiększenie (z tytułu)	0	2 855	
-nadwyżka z przeszacowania środków trwałych	0	2 855	
b)zmniejszenie (z tytułu)	0	1 375	
-podatek odroczony od nadwyżki z przeszacowania środków trwałych	0	543	
-korekta błędów lat ubiegłych	0	832	
3.2. Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu	9 093	9 093	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	133 905	27 015	27 015
5.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	133 905	27 015	27 015
-zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości			
-korekty błędów lat ubiegłych			
5.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	133 905	27 015	27 015
a)zwiększenie (z tytułu)	0	941	
-zyski aktuarialne z tyt. świadczeń pracowniczych	0	108	
-korekty błędów lat ubiegłych	0	832	
b)zmniejszenie (z tytułu)	0	27 015	0
-przekazanie zysku na kapitał zapasowy	0	20 408	0
-dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0	6 607	0
5.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	133 905	941	27 015
5.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	0	0	0
-zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości			
-korekty błędów			
5.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0	0	0
a)zwiększenie (z tytułu)	0	0	0
-straty aktuarialne z tyt. świadczeń pracowniczych	0	0	0
b)zmniejszenie (z tytułu)			
-pokrycie kapitałem zapasowym			
5.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	0	0	0
5.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	133 905	941	27 015
6. Wynik netto	16 813	132 964	18 974
a) zysk netto	16 813	132 964	18 974
b)strata netto			
II.Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	332 890	316 077	206 273

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

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych (w tys. zł)

SPRAWOZDANIE Z PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH	01.01.2022- 31.03.2022	01.01.2021- 31.03.2021
A. PRZEPLÝWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ		
I. Zysk (strata) brutto	20 808	23 469
II Korekty razem	50 692	-15 460
1. Amortyzacja	1 594	1 287
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	491	497
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	642	141
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	20	70
5. Zmiana stanu rezerw	1 053	1 785
6. Zmiana stanu zapasów	29 803	-28 011
7. Zmiana stanu należności	-45 503	-34 335
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	63 984	42 969
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-1 392	136
10. Inne korekty	0	0
III Gotówka z działalności operacyjnej (I+/- II)	71 500	8 009
11. Zapłacony podatek dochodowy	-598	-2 798
IV Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/- II)	70 902	5 210
B. PRZEPLÝWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ		
I Wpływy	444	69
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	444	69
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0	0
3. Z aktywów finansowych	0	0
4. Inne wpływy inwestycyjne		
II Wydatki	4 410	2 485
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	4 410	2 485
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		
3. Na aktywa finansowe, w tym :	0	0
4. Inne wydatki inwestycyjne		
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I+/- II)	-3 966	-2 416
C. PRZEPLÝWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ		
I. Wpływy	1 402	12 719
1. Wpływy z emisji akcji i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału		
2. Kredyty i pożyczki	0	8 840
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	0	0
4. Inne wpływy finansowe	1 402	3 880
II. Wydatki	14 012	1 273
1. Nabycie akcji własnych		
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0	0
3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z podziału zysku	0	0
4. Spłaty kredytów i pożyczek	12 829	792
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	0	0
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	138	98
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	403	241
8. Odsetki	642	141
9. Inne wydatki finansowe	0	0
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I+/- II)	-12 610	11 446
D. PRZEPLÝWY PIENIĘŻNE NETTO, RAZEM (AIV+/-BIII+/-CIII)	54 326	14 241
E. BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH	53 834	13 744
- w tym zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych od walut obcych	-491	-497
F. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU (bez wyceny bilansowej)	35 606	32 344
G. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F+I-D) (bez wyceny bilansowej)	89 932	46 584
- o ograniczonej możliwości dysponowania (subkonto VAT)	9 648	3 542

II. Wprowadzenie do sprawozdania finansowego

Prezentowane informacje finansowe MFO S.A. obejmują kwartalne skrócone sprawozdanie finansowe sporządzone za okres 3 miesięcy 2022 roku zakończony dnia 31.03.2022 wraz z danymi porównawczymi za okres 3 miesięcy 2021 roku zakończony dnia 31.03.2021 zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez Unię Europejską.

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

Zaprezentowane sprawozdanie finansowe nie zostało poddane badaniu/przeładowi 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, PLMFO0000054 Rynek podstawowy 5 PLUS; Indeksy – WIG oraz WIG-Poland

2.2 Zatwierdzenie sprawozdania finansowego MFO S.A.

Sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone przez Zarząd w dniu 24 maja 2022r. Właściciele jednostki lub inne osoby nie mają prawa do wprowadzania zmian w sprawozdaniu finansowym po jego publikacji.

2.3 Zasady (polityki) rachunkowości

Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego

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

Zgodnie z Rozporządzeniem Rady Ministrów z dnia 29 marca 2018 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz.U.2018.0.757), Zarząd jest zobowiązany zapewnić sporządzenie sprawozdania finansowego dającego prawidłowy i rzetelny obraz sytuacji majątkowej i finansowej Spółki MFO S.A. za okres od 1 stycznia 2022 roku do 31 marca 2022 roku oraz wyniku finansowego za ten okres. Sprawozdanie Finansowe zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć Spółki oraz opis podstawowych ryzyk i zagrożeń.

Założenie kontynuacji działalności gospodarczej

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

Oświadczenie o zgodności

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

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

Nowe standardy, interpretacje i ich zmiany

Zasady (polityka) rachunkowości zastosowane do sporządzenia niniejszego śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzaniu sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2021 roku.

Uwzględnienie standardów, zmian w standardach rachunkowości oraz interpretacji obowiązujących na dzień 1 stycznia 2022 roku

Następujące standardy przyjęte przez Unię Europejską zostały zastosowane przez Grupę na dzień 1 stycznia 2022 roku:

- Zmiany do MSR 16 „Rzeczowe aktywa trwałe”;
 - Zmiany do MSR 37 „Rezerwy, zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe”.
- Wyżej wymienione standardy nie miały wpływu na sprawozdanie za I kwartał 2022 roku.

Standardy oraz interpretacje niezastosowane w niniejszym sprawozdaniu finansowym

Następujące standardy, zmiany w obowiązujących standardach oraz interpretacje nie zostały przyjęte przez Unię Europejską lub nie są obowiązujące dla okresów rozpoczynających się 1 stycznia 2022 roku:

- MSSF 17 „Umowy ubezpieczeniowe” (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2023 roku lub po tej dacie);
- Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych” oraz MSSF – stanowisko praktyczne 2: Ujawnienia w zakresie zasad rachunkowości (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2023 roku lub po tej dacie);
- Zmiany do MSR 8 „Zasady (polityka) rachunkowości, zmiany wartości szacunkowych i korygowanie błędów” (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2023 roku lub po tej dacie); -

Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych: Klasyfikacja zobowiązań jako krótkoterminowe lub długoterminowe” (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2023 roku lub po tej dacie);

- Zmiany do MSSF 17 „Umowy ubezpieczeniowe: Pierwsze zastosowanie” oraz MSSF 9 „Instrumenty finansowe – dane porównawcze” (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2023 roku lub po tej dacie);

- Zmiany do MSR 12 „Podatek dochodowy: Podatek odroczony dotyczący aktywów i zobowiązań powstających na skutek pojedynczej transakcji” (obowiązuje w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2023 roku lub po tej dacie).

Spółka nie zdecydowała się na wcześniejsze zastosowanie żadnego standardu, interpretacji lub zmiany, która została opublikowana, lecz nie weszła dotychczas w życie. Zarząd Spółki nie oczekuje istotnego wpływu zastosowania powyższych nowych standardów oraz interpretacji na sprawozdanie finansowe.

Istotne zasady rachunkowości

Rzeczowe aktywa trwałe

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

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

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

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

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

Amortyzacja naliczana jest metodą liniową przy uwzględnieniu następujących okresów ekonomicznej użyteczności:

Grunty	Nie podlegają amortyzacji
PWuG	max. 99 lat
Budynki i budowle	10 lat -80 lat
Maszyny i urządzenia	3 lata- 30 lat
Środki transportu	5 lat - 20 lat
Pozostałe środki trwałe	4 lat-20 lat

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

Składnik rzeczowych aktywów trwałych stanowiący grupę nieruchomości, na dzień bilansowy zgodnie z MSR 16 wycenia się w wartości przeszacowanej odpowiadającej jego wartości godziwej na dzień przeszacowania, pomniejszonej o późniejsze łączne odpisy amortyzacyjne i późniejsze łączne straty z tytułu utraty wartości. Ze względu na fakt, że nieruchomości, jako składniki rzeczowych aktywów trwałych, których wartość godziwa ulega mało znaczącym zmianom, przeszacowuje się co 5 lat i dokonuje wyceny na podstawie operatów szacunkowych przeprowadzonych przez niezależnego rzeczoznawcę majątkowego, co jest zgodne z punktem 34 MSR 16. Ostatnie przeszacowanie miało miejsce w roku 2021 roku.

Wartości niematerialne

Wartości niematerialne wykazywane są według ceny nabycia. Amortyzacja naliczana jest metodą liniową przy uwzględnieniu następujących okresów ekonomicznej użyteczności wartości niematerialnych:

- koszty prac rozwojowych –5 lat (wyjątek stanowią powstałe w wyniku prac rozwojowych prototypowe linie produkcyjne, których okres użytkowania wynosi 30 lat, zgodnie z okresem ekonomicznej użyteczności stosowanym dla linii produkcyjnych),

- licencje na programy komputerowe – 2 lata
- pozostałe wartości niematerialne i prawne – 2 lata.

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

- jest prawdopodobne, że jednostka osiągnie przyszłe korzyści ekonomiczne, które można przyporządkować danemu składnikowi aktywów oraz
- można wiarygodnie ustalić cenę nabycia lub koszt wytworzenia tego składnika.

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

- a) etap prac badawczych; oraz
- b) etap prac rozwojowych.

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

Koszty niezakończonych prac rozwojowych ewidencjonuje się na kontach 64 i prezentuje w pozycji „Rozliczenie międzyokresowe” (aktywa trwałe) do momentu aż po raz pierwszy dany składnik wartości niematerialnych spełni kryteria ujmowania pozycji.

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

Leasing

Jednostka ujmuje leasingi zgodnie z MSSF 16 „Leasing”.

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

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

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

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

Okres leasingu:

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

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

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

Ujęcie i prezentacja leasingu:

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

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

składają się:

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

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

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

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

Spółka stosuje dopuszczone standardem praktyczne rozwiązania dotyczące leasingów krótkoterminowych oraz leasingów, w których bazowy składnik aktywów jest niskiej wartości. W odniesieniu do takich umów zamiast ujmować aktywa z tytułu prawa do użytkowania i zobowiązania z tytułu leasingu, opłaty leasingowe ujmuje się w wyniku metodą liniową w trakcie okresu leasingu.

Zapasy

Zapasy obejmują surowce zużywane w procesie produkcyjnym, produkty gotowe oraz produkcję w toku. Zapasy wycenia się w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia lub też według wartości netto możliwej do uzyskania, w zależności od tego, która z kwot jest niższa.

Na cenę nabycia lub koszt wytworzenia zapasów składają się wszystkie koszty zakupu, koszty przetworzenia oraz inne koszty poniesione w trakcie doprowadzania zapasów do ich aktualnego miejsca i stanu.

Koszty zakupu zapasów składają się z ceny zakupu, ceł importowych i pozostałych podatków (innych niż te możliwe do odzyskania w okresie późniejszym przez jednostkę od urzędów skarbowych) oraz kosztów transportu, załadunku i wyładunku oraz innych kosztów dających się bezpośrednio przyporządkować do pozyskania wyrobów gotowych, materiałów i usług. Przy określaniu kosztów zakupu odejmuje się opusty, rabaty handlowe i inne podobne pozycje.

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

W przypadku zaistnienia zdarzeń powodujących utratę wartości użytkowej zapasów Spółka dokonuje stosownego odpisu aktualizującego. Odpisywanie wartości zapasów do wartości netto możliwej do uzyskania odbywa się na zasadzie odpisów indywidualnych (w koszty okresu, koszty operacyjne własne sprzedaży).

Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

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

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

Po początkowym ujęciu należności handlowe wycenia się, w zamortyzowanej cenie nabycia, stosując metodę efektywnej stopy procentowej. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe o terminie zapadalności poniżej 12 miesięcy od dnia powstania (tj. niezawierające elementu finansowania), nie podlegają dyskontowaniu i są wyceniane w wartości nominalnej.

Na dzień kończący okres sprawozdawczy, Spółka dokonuje oszacowania oczekiwanej straty kredytowej z tytułu składników aktywów finansowych wycenianych według zamortyzowanego kosztu i tworzy odpis aktualizujący. Model utraty wartości bazuje na kalkulacji strat oczekiwanych. Odpisy aktualizujące należności, zależnie od rodzaju danej należności, zalicza się odpowiednio do pozostałych kosztów operacyjnych lub kosztów finansowych.

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

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Do środków pieniężnych i ich ekwiwalentów zaliczane są środki pieniężne w kasie, w banku, środki pieniężne w drodze, a także lokaty bankowe i inne papiery wartościowe oraz odsetki od aktywów finansowych, które są płatne lub wymagalne w ciągu 3 miesięcy od dnia ich otrzymania, wystawienia, nabycia lub założenia.

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

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

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

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

Aktywa finansowe

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

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

Stan na 31.03.2022	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	139 170					139 170
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	7	89 441					89 441
Kategoria aktywów finansowych razem		228 610	0	0	0	0	228 610

Rozliczenia międzyokresowe kosztów

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

Rozliczenia międzyokresowe czynne wyceniane są w wartości nabycia pomniejszonej o dokonane odpisy z tytułu utraty wartości oraz rozliczane w czasie metodą liniową. Zaliczane są do nich, m.in.:

- opłacone z góry świadczenia, takie jak prenumerata, ubezpieczenia, czynsze i dzierżawy – rozliczane metodą liniową;
- podatek od nieruchomości, opłata roczna za wieczyste użytkowanie gruntów – rozliczane metodą liniową;
- koszty emisji akcji do dnia emisji – rozliczane w dniu emisji;
- nakłady na nabycie i wdrożenie oprogramowań – rozliczane w dniu przyjęcia do użytkowania.

W ramach rozliczeń międzyokresowych czynnych ewidencjonuje się również koszty niezakończonych prac rozwojowych czyli koszty wytworzenia składnika wartości niematerialnych we własnym zakresie (głównie: projekty współfinansowane z UE). Koszt wytworzenia składnika wartości niematerialnych we własnym zakresie obejmuje nakłady, które mogą być bezpośrednio przyporządkowane czynnościom tworzenia, produkcji i przystosowania składnika aktywów do użytkowania w sposób zamierzony przez kierownictwo (wynagrodzenia, koszty zewnętrzne oraz koszty operacyjne) a także koszty pośrednio związane.

Bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów tworzone są na zobowiązania wynikające z obowiązku wykonania związanych z bieżącą działalnością przyszłych świadczeń na rzecz pracowników, w szczególności:

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

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

Rozliczenia międzyokresowe przychodów

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

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

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

Kapitał własny

Kapitały własne wyceniane są w wartości nominalnej.

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

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

Zobowiązania finansowe

Zobowiązania finansowe (z wyjątkiem leasingów) ujmowane zgodnie ze standardem MSSF 9 oraz są klasyfikowane jako zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie.

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

Stan na 31.03.2022	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				6 873	6 873
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	11,12	833				833
Zobowiązania krótkoterminowe						

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	10	185 701				185 701
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	11,12	53 936				53 936
Zobowiązania z tytułu leasingu i prawa do użytkowania	12				1 536	1 536
Kategoria zobowiązań finansowych razem		240 471			8 410	248 880

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług i pozostałe zobowiązania

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

Zobowiązania krótkoterminowe, w tym krótkoterminowe zobowiązania z tytułu dostaw i usług, zobowiązania z tytułu wynagrodzeń oraz zobowiązania publicznoprawne (jako zobowiązania niezawierające elementu finansowania) są wyceniane na dzień bilansowy w kwocie wymagającej zapłaty.

Zobowiązania długoterminowe są dyskontowane i wyceniane w zamortyzowanym koszcie.

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

Rezerwy na zobowiązania

Podstawą tworzenia rezerwy jest rzetelny szacunek dokonany przez kierownictwo lub niezależnych ekspertów. Na każdy dzień bilansowy jednostka weryfikuje zasadność i wysokość kwoty utworzonej rezerwy. Utworzenie lub zwiększenie kwoty rezerwy zalicza się odpowiednio do kosztów podstawowej działalności operacyjnej, pozostałych kosztów operacyjnych lub kosztów finansowych, zależnie od okoliczności, z którymi przyszłe zobowiązania się wiążą.

Rezerwy na zobowiązania związane bezpośrednio z działalnością operacyjną Spółki (min. wynikające z obowiązku wykonania świadczeń na rzecz pracowników) stanowią Bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów (opisane w pkt. "Rozliczenia międzyokresowe kosztów").

Rezerwę z tytułu odroczonego podatku dochodowego opisano poniżej w pkt. Podatki dochodowe.

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

Spółka nie udziela gwarancji i poręczeń, toteż nie zawiązuje z tego tytułu rezerw.

Koszty finansowania zewnętrznego

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

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

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

Podatki dochodowe

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

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

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

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

Spółka kompensuje aktywo i rezerwę na podatek odroczony z tytułu leasingu finansowego oraz prawa do użytkowania, co prezentowane jest w pozycji „Rezerwa z tytułu podatku odroczonego”- Nota 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.

Spółka prezentuje koszty działalności operacyjnej w Sprawozdaniu z całkowitych dochodów w układzie kalkulacyjnym.

Stosowany wariant kalkulacyjny przypisuje przychodom koszty wytwarzania do rozdystrybuowanych już produktów wraz z kosztami sprzedaży oraz ogólnego zarządu.

Koszty wytworzenia sprzedanych produktów jest to iloczyn ilości sprzedanych produktów przez jednostkowy koszt ich wytworzenia. Koszt wytworzenia obejmuje koszty dające się bezpośrednio przypisać do danego produktu oraz uzasadnioną część kosztów pośrednio związanych z danym produktem. Koszty bezpośrednie obejmują wartość zużytych materiałów bezpośrednich, koszty przetworzenia związane bezpośrednio z produkcją i inne koszty poniesione w związku z doprowadzeniem zapasów do odpowiedniej postaci, w jakiej znajdują się w momencie wyceny. Do uzasadnionej części kosztów pośrednich zaliczasz zaś zmienne koszty pośrednie produkcji oraz część pośrednich kosztów stałych produkcji, które odpowiadają normalnemu wykorzystaniu zdolności produkcyjnych.

Koszty sprzedaży, związane są przede wszystkim ze sprzedażą produktów gotowych (m.in. koszty transportu).

Koszty zarządu, związane są z zarządzaniem i administracją przedsiębiorstwem oraz są to różnego rodzaju koszty ogólne dotyczące jednostki jako całości (m.in. koszty ubezpieczeń, ochrona mienia, bezpieczeństwo i higiena pracy).

Segmenty działalności operacyjnej

Spółka nie wyodrębnia segmentów działalności operacyjnej w rozumieniu MSSF 8. Dokonywane są jedynie analizy w podziale na sprzedawany asortyment (profile okienne, profile specjalne, profile GK oraz profile spawane) oraz w podziale na obszar geograficzny (kraj oraz eksport (w tym UE)).

Podział na poszczególne asortymenty, który jednocześnie stanowi strukturę rzeczową przychodów i kosztów działalności operacyjnej przedstawia Nota 16.

Do pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych zaliczane są przychody i koszty tylko pośrednio związane z operacyjną (podstawową) działalnością jednostki. W szczególności w pozycji tej będą ujmowane zyski bądź straty na sprzedaży środków trwałych oraz wartości niematerialnych, odpisy (oraz ich ewentualne odwrócenie) aktualizujące wartość należności handlowych, dotacje rządowe, odszkodowania, kary, grzywny, darowizny.

Do przychodów finansowych zaliczane są m.in.: odsetki naliczone, otrzymane; umorzone odsetki od zobowiązań; nadwyżka dodatnich różnic kursowych nad ujemnymi.

Do kosztów finansowych zaliczane są m.in.: odsetki i prowizje naliczone, zapłacone; umorzone należności związane z działalnością finansową oraz nadwyżka ujemnych różnic kursowych nad dodatnimi.

Ważne oszacowania i osądy

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 odpisy emerytalne,
- przyszłych wyników podatkowych, uwzględnianych przy ustalaniu aktywów na odroczonego podatku dochodowego.
- bonusów od dostawców liczonych od zrealizowanych obrotów, pomniejszających koszty zużytych materiałów
- wartości godziwej posiadanych nieruchomości. Składnik rzeczowych aktywów trwałych stanowiący grupę nieruchomości, na dzień bilansowy zgodnie z MSR 16 wycenia się w wartości przeszacowanej odpowiadającej jego wartości godziwej na dzień przeszacowania, pomniejszonej o późniejsze łączne odpisy amortyzacyjne i późniejsze łączne straty z tytułu utraty wartości. Ze względu na fakt, że nieruchomości, jako składniki rzeczowych aktywów trwałych, których wartość godziwa ulega mało znaczącym zmianom, przeszacowuje się co 5 lat i wyceniane są na podstawie wycen/operatów szacunkowych przeprowadzonych przez niezależnego rzeczoznawcę majątkowego, co jest zgodne z punktem 34 MSR 16. Ostatnie przeszacowanie dokonane przez niezależnego rzeczoznawcę majątkowego odbyło się na dzień 31.12.2021 roku.
- szacunek okresu użyteczności ekonomicznej dotowanych środków trwałych wpływa na wysokość rozliczonej do wysokości amortyzacji dotacji ujętej na rozliczeniu międzyokresowym przychodów.

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 3 miesięcy 2022 roku zakończony dnia 31 marca 2022r.

Pozycja:	Wartość firmy	Koszty prac rozwojowych	Oprogramowanie komputerowe	Inne patenty i licencje	Znaki towarowe	Know-how	Pozostałe	Razem:
Wartość brutto na 01.01.2022		28 624	1 972					30 596
Zwiększenia:			0					0
Nabycie		0	0					0
Przesunięcie z RMK			0					0
Zmniejszenia:			0					0
Likwidacja			0					0
Wartość brutto na 31.03.2022		28 624	1 972					30 596
Umorzenie na 01.01.2022		2 225	937					3 162
Odpis amortyzacyjny za okres sprawozdawczy		238	118					356
Umorzenie zlikwidowanych WN			0					0
Umorzenie na 31.03.2022		2 464	1 055					3 518
Wartość netto na 01.01.2022		26 398	1 035					27 434
Wartość netto na 31.03.2022		26 160	917					27 077

Nota 1.2 Zestawienie wartości niematerialnych za rok 2021 zakończony dnia 31 grudnia 2021r.

Pozycja:	Wartość firmy	Koszty prac rozwojowych	Oprogramowanie komputerowe	Inne patenty i licencje	Znaki towarowe	Know-how	Pozostałe	Razem:
Wartość brutto na 01.01.2021		28 624	890					29 513
Zwiększenia:			1 082					1 082
Nabycie		0	149					149
Przesunięcie z RMK			934					934
Zmniejszenia:			0					0
Likwidacja			0					0
Wartość brutto na 31.12.2021		28 624	1 972					30 596
Umorzenie na 01.01.2021		1 272	544					1 817
Odpis amortyzacyjny za okres sprawozdawczy		953	392					1 346
Umorzenie zlikwidowanych WN			0					0
Umorzenie na 31.12.2021		2 225	937					3 162
Wartość netto na 01.01.2021		27 352	345					27 697
Wartość netto na 31.12.2021		26 398	1 035					27 434

Nota 1.3 Zestawienie wartości niematerialnych za okres 3 miesięcy 2021 roku zakończony dnia 31 marca 2021r.

Pozycja:	Wartość firmy	Koszty prac rozwojowych	Oprogramowanie komputerowe	Inne patenty i licencje	Znaki towarowe	Know-how	Pozostałe	Razem:
Wartość brutto na 01.01.2021		28 624	890					29 513
Zwiększenia:			112					112
Nabycie		0	112					112
Przesunięcie z RMK			0					0
Zmniejszenia:			0					0

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

Likwidacja			0				0
Wartość brutto na 31.03.2021		28 624	1 002				29 626
Umorzenie na 01.01.2021		1 272	544				1 817
Odpis amortyzacyjny za okres sprawozdawczy		238	58				296
Umorzenie zlikwidowanych WN			0				0
Umorzenie na 31.03.2021		1 510	602				2 113
Wartość netto na 01.01.2021		27 352	345				27 697
Wartość netto na 31.03.2021		27 113	400				27 513

Nota 2 Rzeczowe aktywa trwałe

Nota 2.1 Rzeczowe aktywa trwałe

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

	31.03.2022	31.12.2021	31.03.2021
Rzeczowe aktywa trwałe	137 681	134 538	115 300
1. Środki trwałe	128 403	126 101	113 069
a) grunty (w tym prawo użytkowanie wieczystego gruntu)	13 162	12 795	5 027
b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	56 078	56 209	53 677
c) urządzenia techniczne i maszyny	55 622	53 463	51 251
d) środki transportu	3 319	3 397	2 883
e) inne środki trwałe	222	237	232
2. Środki trwałe w budowie	4 888	3 272	2 030
3. Zaliczka na środki trwałe w budowie	4 390	5 165	201

Nota 2.2 Zestawienie rzeczowych środków trwałych za okres 3 miesięcy 2022 roku zakończony dnia 31 marca 2022r.

Pozycja:	Grunty (w tym PWUG)	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe	Razem środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Razem:
Wartość brutto na BO	12 795	59 258	67 940	4 261	738	144 993	3 272	148 265
Zwiększenia:	385	55	3 768	102	0	4 310	3 259	7 569
nowy leasing	0	0	437	102	0	539	0	539
zakupy	385	55	1 293	0	0	1 733	3 259	4 992
przeszacowanie	0	0	0	0	0	0	0	0
przemieszczenie- ze środków trwałych w budowie	0	0	1 643	0	0	1 643	0	1 643
przemieszczenie wewnątrz grupy - wykup z leasingu	0	0	395	0	0	395	0	395
Zmniejszenia:	0	0	901	14	0	915	1 643	2 558
sprzedaż	0	0	0	14	0	14	0	14
likwidacja	0	0	506	0	0	506	0	506
niedobory inwentaryzacyjne	0	0	0	0	0	0	0	0
przemieszczenie- na środki trwałe	0	0	0	0	0	0	1 643	1 643
przemieszczenie wewnątrz grupy - wykup z leasingu	0	0	395	0	0	395	0	395
Wartość brutto na BZ	13 180	59 313	70 807	4 350	738	148 388	4 888	153 276
Umorzenie na BO	0	3 048	14 477	864	502	18 892	0	18 892
Zwiększenia:	18	186	756	175	14	1 149	0	1 149
Odpis amortyzacyjny za okres sprawozdawczy	18	186	756	175	14	1 149	0	1 149
Zmniejszenia:	0	0	48	8	0	56	0	56

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

Umorzenie zlikwidowanych i sprzedanych środków trwałych	0	0	48	8	0	56	0	56
Umorzenie wykupionych z leasingu środków trwałych (przemieszczenie wewnątrz grupy)	0	0	0	0	0	0	0	0
Umorzenie na BZ	18	3 234	15 185	1 031	516	19 985	0	19 985
Wartość netto na BO	12 795	56 209	53 463	3 397	237	126 101	3 272	129 373
Wartość netto na BZ	13 162	56 078	55 622	3 319	222	128 403	4 888	133 291

zaliczka na ŚT w budowie 4 390

Razem ŚT netto na 31.03.2022 137 681

Środki trwale bilansowe (struktura własnościowa):	31.03.2022
Własne (w tym środki trwale w budowie)	127 897
używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu	5 395
Zaliczki na środki trwale w budowie	4 390
razem	137 681

Nota 2.3 Zestawienie rzeczowych środków trwałych za rok 2021 zakończony dnia 31 grudnia 2021r.

Pozycja:	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe	Razem środki trwałe	Środki trwale w budowie	Razem:
Wartość brutto na BO	5 027	56 193	63 728	3 848	691	129 487	626	130 113
Zwiększenia:	7 769	3 065	4 888	2 331	47	18 100	4 071	22 171
nowy leasing	0	0	1 389	898	0	2 287	0	2 287
zakupy	7 312	564	2 105	370	47	10 398	4 071	14 470
przeszacowanie	434	2 368	0	0	0	2 803	0	0
przemieszczenie- ze środków trwałych w budowie	22	132	1 270	0	0	1 425	0	1 425
przemieszczenie wewnątrz grupy - wykup z leasingu	0	0	124	1 063	0	1 187	0	1 187
Zmniejszenia:	0	0	676	1 918	0	2 594	1 425	4 020
sprzedaż	0	0	0	855	0	855	0	855
likwidacja	0	0	552	0	0	552	0	552
niedobory inwentaryzacyjne	0	0	0	0	0	0	0	0
przemieszczenie- na środki trwałe	0	0	0	0	0	0	1 425	1 425
przemieszczenie wewnątrz grupy - wykup z leasingu	0	0	124	1 063	0	1 187	0	1 187
Wartość brutto na BZ	12 795	59 258	67 940	4 261	738	144 993	3 272	148 265
Umorzenie na BO	0	2 339	12 170	821	445	15 775	0	15 775
Zwiększenia:	0	709	2 528	348	57	3 642	0	3 642
Odpis amortyzacyjny za okres sprawozdawczy	0	709	2 528	348	57	3 642	0	3 642
Zmniejszenia:	0	0	221	305	0	526	0	526
Umorzenie zlikwidowanych i sprzedanych środków trwałych	0	0	221	305	0	526	0	526
Umorzenie na BZ	0	3 048	14 477	864	502	18 892	0	18 892
Wartość netto na BO	5 027	53 854	51 558	3 027	246	113 712	626	114 338
Wartość netto na BZ	12 795	56 209	53 463	3 397	237	126 101	3 272	129 373

zaliczka na ŚT w budowie 5 165

Razem ŚT netto na 31.12.2021 134 538

Środki trwale bilansowe (struktura własnościowa):	31.12.2021
Własne (w tym środki trwale w budowie)	124 021
używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu	5 353
Zaliczki na środki trwale w budowie	5 165
razem	134 538

Nota 2.4 Zestawienie rzeczowych środków trwałych za okres 3 miesięcy 2021 roku zakończony dnia 31 marca 2021r.

Pozycja:	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe	Razem środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Razem:
Wartość brutto na BO	5 027	56 193	63 728	3 848	691	129 487	626	130 113
Zwiększenia:	0	0	333	48	0	381	1 404	1 785
nowy leasing	0	0	0	48	0	48	0	48
zakupy	0	0	333	0	0	333	1 404	1 737
przemieszczenie- ze środków trwałych w budowie	0	0	0	0	0	0	0	0
przemieszczenie wewnątrz grupy - wykup z leasingu	0	0	0	0	0	0	0	0
Zmniejszenia:	0	0	69	184	0	253	0	253
sprzedaż	0	0	0	184	0	184	0	184
likwidacja	0	0	69	0	0	69	0	69
niedobory inwentaryzacyjne	0	0	0	0	0	0	0	0
przemieszczenie- na środki trwałe	0	0	0	0	0	0	0	0
przemieszczenie wewnątrz grupy - wykup z leasingu	0	0	0	0	0	0	0	0
Wartość brutto na BZ	5 027	56 193	63 992	3 712	691	129 615	2 030	131 645
Umorzenie na BO	0	2 339	12 170	821	445	15 775	0	15 775
Zwiększenia:	0	176	611	83	14	884	0	884
Odpis amortyzacyjny za okres sprawozdawczy	0	176	611	83	14	884	0	884
Zmniejszenia:	0	0	39	75	0	114	0	114
Umorzenie zlikwidowanych i sprzedanych środków trwałych	0	0	39	75	0	114	0	114
Umorzenie wykupionych z leasingu środków trwałych (przemieszczenie wewnątrz grupy)	0	0	0	0	0	0	0	0
Umorzenie na BZ	0	2 516	12 742	829	459	16 546	0	16 546
Wartość netto na BO	5 027	53 854	51 558	3 027	246	113 712	626	114 338
Wartość netto na BZ	5 027	53 677	51 251	2 883	232	113 069	2 030	115 100

zaliczka na ŚT w budowie 201

Razem ŚT netto na 31.03.2021 115 300

Środki trwałe bilansowe (struktura własnościowa):	31.03.2021
Własne (w tym środki trwałe w budowie)	111 033
używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu	4 065
Zaliczki na środki trwałe w budowie	201
razem	115 300

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

Spółka na dzień bilansowy 31.03.2022 zaprezentowała prawo do użytkowania aktywów w kwocie 4.866 TPLN oraz zobowiązanie finansowe z tytułu prawa do użytkowania aktywów w kwocie 4.809 TPLN. Poniżej specyfikacja:

Wyszczególnienie	Stan na 01.01.2022	[+] Zwiększenia w trakcie roku	[-] Zmniejszenia w trakcie roku	[-] Amortyzacja 2022 r	Wartość netto na dzień 31.03.2022
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania - środki transportu	97	84	70	23	88
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania - nieruchomości	4 247	596	0	65	4 778
Łącznie	4 344	680	70	88	4 866

Wyszczególnienie	Stan na 01.01.2022	[+] Nowe zobowiązania 2021	[-] Spłata zobowiązań 2022	Stan na 31.03.2022
Zobowiązanie z tytułu prawa do użytkowania - środki transportu	90	14	25	80
Zobowiązanie z tytułu prawa do użytkowania - nieruchomości	4 247	596	113	4 730
Łącznie	4 337	610	138	4 809

Nota 4 Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

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

Nota 4.1 Elementy aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego za okres 3 miesięcy 2022 roku zakończony dnia 31 marca 2022r.

Zmiana stanu aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego:	Podstawa wyliczenia	Podatek odroczony
	31.03.2022	
Stawka podatku dochodowego przyjęta do obliczeń:		19%
1. Stan na początek okresu, w tym:	12 123	2 303
a) odniesione na wynik finansowy, w tym:	12 123	2 303
-rezerwa na niewykorzystane urlopy	754	143
-rezerwa aktuarialna	239	45
-rezerwa na premie dla pracowników i Zarządu	8 116	1 542
-rezerwy pozostałe na koszty	1 409	268
-odpis aktualizujący należności	355	67
-odpis aktualizujący zapasy		
- ujemne niezrealizowane różnice kursowe z wyceny bilansowej	421	80
-odsetki naliczone (nie zapłacone)	46	9
b) odniesione na kapitał własny	0	0
2. Zwiększenia:	2 958	562
a) odniesione na wynik finansowy, w tym:	2 958	562
-rezerwa na niewykorzystane urlopy	668	127
-rezerwa aktuarialna	0	0
-rezerwa na premie dla pracowników i Zarządu	0	0
-rezerwy pozostałe na koszty	0	0
-odpis aktualizujący należności	1	0
-odpis aktualizujący zapasy	0	0
- ujemne niezrealizowane różnice kursowe z wyceny bilansowej	2 272	432
-odsetki naliczone (nie zapłacone)	16	3
b) odniesione na kapitał własny		
3. Zmniejszenia:	2 846	541
a) odniesione na wynik finansowy, w tym:	2 846	541
-rezerwa na niewykorzystane urlopy	0	0
-rezerwa aktuarialna	0	0
-rezerwa na premie dla pracowników i Zarządu	1 234	235
-rezerwy pozostałe na koszty	1 381	262

-odpis aktualizujący należności	0	0
-odpis aktualizujący zapasy	231	44
- 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:	12 235	2 325
a) odniesione na wynik finansowy	12 235	2 325
-rezerwa na niewykorzystane urlopy	1 422	270
-rezerwa aktuarialna	239	45
-rezerwa na premie dla pracowników i Zarządu	6 882	1 308
-rezerwy pozostałe na koszty	28	5
-odpis aktualizujący należności	356	68
-odpis aktualizujący zapasy	553	105
- ujemne niezrealizowane różnice kursowe z wyceny bilansowej	2 693	512
-odsetki naliczone (nie zapłacone)	62	12
b) odniesione na kapitał własny	0	0

Nota 4.2 Elementy aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego za rok 2021 zakończony dnia 31 grudnia 2021r.

Zmiana stanu aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego:	Podstawa wyliczenia	Podatek odroczony
	31.12.2021	
Stawka podatku dochodowego przyjęta do obliczeń:		19%
1. Stan na początek okresu, w tym:	4 937	938
a) odniesione na wynik finansowy, w tym:	4 937	938
-rezerwa na niewykorzystane urlopy	798	152
-rezerwa aktuarialna	212	40
-rezerwa na premie dla pracowników i Zarządu	2 817	535
-rezerwy pozostałe na koszty	88	17
-odpis aktualizujący należności	233	44
-odpis aktualizujący zapasy		
- ujemne niezrealizowane różnice kursowe z wyceny bilansowej	478	91
-odsetki naliczone (nie zapłacone)	2	0
b) odniesione na kapitał własny	0	0
2. Zwiększenia:	7 288	1 385
a) odniesione na wynik finansowy, w tym:	7 288	1 385
-rezerwa na niewykorzystane urlopy	0	0
-rezerwa aktuarialna	27	5
-rezerwa na premie dla pracowników i Zarządu	5 299	1 007
-rezerwy pozostałe na koszty	1 321	251
-odpis aktualizujący należności	121	23
-odpis aktualizujący zapasy	476	90
- ujemne niezrealizowane różnice kursowe z wyceny bilansowej	0	0
-odsetki naliczone (nie zapłacone)	44	8
b) odniesione na kapitał własny		
3. Zmniejszenia:	101	19
a) odniesione na wynik finansowy, w tym:	101	19
-rezerwa na niewykorzystane urlopy	44	8
-rezerwa aktuarialna	0	0
-rezerwa na premie dla pracowników i Zarządu	0	0
-rezerwy pozostałe na koszty	0	0
-odpis aktualizujący należności	0	0
-odpis aktualizujący zapasy	0	0
- ujemne niezrealizowane różnice kursowe z wyceny bilansowej	57	11
-odsetki naliczone (nie zapłacone)	0	0
b) odniesione na kapitał własny	0	0
4. Stan na koniec okresu, w tym:	12 123	2 303
a) odniesione na wynik finansowy	12 123	2 303
-rezerwa na niewykorzystane urlopy	754	143
-rezerwa aktuarialna	239	45
-rezerwa na premie dla pracowników i Zarządu	8 116	1 542
-rezerwy pozostałe na koszty	1 409	268

-odpis aktualizujący należności	355	67
-odpis aktualizujący zapasy	784	149
- ujemne niezrealizowane różnice kursowe z wyceny bilansowej	421	80
-odsetki naliczone (nie zapłacone)	46	9
b) odniesione na kapitał własny	0	0

Nota 4.3 Elementy aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego za okres 3 miesięcy 2021 roku zakończony dnia 31 marca 2021r.

Zmiana stanu aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego:	Podstawa wyliczenia	Podatek odroczony
	31.03.2021	
Stawka podatku dochodowego przyjęta do obliczeń:		19%
1. Stan na początek okresu, w tym:	4 937	938
a) odniesione na wynik finansowy, w tym:	4 937	938
-rezerwa na niewykorzystane urlopy	826	157
-rezerwa aktuarialna	212	40
-rezerwa na premie dla pracowników i Zarządu	2 817	535
-rezerwy pozostałe na koszty	60	11
-odpis aktualizujący należności	233	44
-odpis aktualizujący zapasy		
- ujemne niezrealizowane różnice kursowe z wyceny bilansowej	478	91
-odsetki naliczone (nie zapłacone)	2	0
b) odniesione na kapitał własny	0	0
2. Zwiększenia:	407	77
a) odniesione na wynik finansowy, w tym:	407	77
-rezerwa na niewykorzystane urlopy	173	33
-rezerwa aktuarialna	0	0
-rezerwa na premie dla pracowników i Zarządu	0	0
-rezerwy pozostałe na koszty	0	0
-odpis aktualizujący należności	0	0
-odpis aktualizujący zapasy	0	0
- ujemne niezrealizowane różnice kursowe z wyceny bilansowej	216	41
-odsetki naliczone (nie zapłacone)	18	3
b) odniesione na kapitał własny		
3. Zmniejszenia:	1 048	199
a) odniesione na wynik finansowy, w tym:	1 048	199
-rezerwa na niewykorzystane urlopy	0	0
-rezerwa aktuarialna	0	0
-rezerwa na premie dla pracowników i Zarządu	892	169
-rezerwy pozostałe na koszty	32	6
-odpis aktualizujący należności	124	24
-odpis aktualizujący zapasy	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:	4 296	816
a) odniesione na wynik finansowy	4 296	816
-rezerwa na niewykorzystane urlopy	999	190
-rezerwa aktuarialna	212	40
-rezerwa na premie dla pracowników i Zarządu	1 925	366
-rezerwy pozostałe na koszty	28	5
-odpis aktualizujący należności	109	21
-odpis aktualizujący zapasy	308	59
- ujemne niezrealizowane różnice kursowe z wyceny bilansowej	694	132
-odsetki naliczone (nie zapłacone)	20	4
b) odniesione na kapitał własny	0	0

Nota 5 Zapasy

Zapasy	TPLN		
	31.03.2022	31.12.2021	31.03.2021
a)materiały	104 402	121 004	41 438
b)półprodukty i produkcja w toku	21 530	30 321	11 006
c)produkty gotowe	81 867	86 163	58 582
d)towary	1 298	1 305	606
Zaliczko na dostawy	126	234	44
Zapasy razem (wartość bilansowa)	209 223	239 027	111 677
w tym: Odpisy aktualizujące wartość zapasów	553	784	308

W przypadku zaistnienia zdarzeń powodujących utratę wartości użytkowej zapasów Spółka dokonuje stosownego odpisu aktualizującego. Odpisywanie wartości zapasów do wartości netto możliwej do uzyskania odbywa się na zasadzie odpisów indywidualnych (w koszty okresu, koszty operacyjne własne sprzedaży).

Nota 6 Należności krótkoterminowe**Nota 6.1 Należności krótkoterminowe- specyfikacja**

Należności krótkoterminowe	31.03.2022	31.12.2021	31.03.2021
		139 170	94 009
1. Należności od jednostek powiązanych			
2. Należności od pozostałych jednostek	139 170	94 009	68 390
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	133 397	91 278	67 763
i. do 12 miesięcy	133 397	91 278	67 763
ii. powyżej 12 miesięcy	0		
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i innych świadczeń	5 756	1 655	591
w tym z tytułu podatku dochodowego	0	342	0
c) inne	16	1 075	36
d) dochodzonych na drodze sądowej			

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

Należności z tytułu dostaw i usług - krótkoterminowe	31.03.2022	31.12.2021	31.03.2021
1) nieprzeterminowane	125 394	80 209	63 836
2) przeterminowane:	8 359	11 424	4 036
0 - 90 dni	8 018	11 099	4 013
91 - 180 dni	0	0	0
181 - 360 dni	0	0	0
powyżej 360 dni	341	325	23
Razem należności z tyt. dostaw i usług	133 753	91 633	67 872
Odpisy aktualizujące należności	-356	-355	-109
Należności po uwzględnieniu odpisów aktualizujących	133 397	91 278	67 763

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

Stan na 01.01.2022	zwiększenia	zmniejszenia	Stan na 31.03.2022
355	1	0	356

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

Należności z tytułu dostaw i usług (struktura walutowa)	pierwotna waluta	TPLN		
		31.03.2022	31.12.2021	31.03.2021
a) w walucie polskiej	PLN	81 593	56 957	35 243

b) w walutach obcych (po przeliczeniu na PLN)	EUR	51 131	30 974	31 568
c) w walutach obcych (po przeliczeniu na PLN)	USD	674	3 348	952
c) w walutach obcych (po przeliczeniu na PLN)	GBP	0	0	0
Należności krótkoterminowe, razem		133 397	91 278	67 763

Nota 6.4 Pozostałe należności krótkoterminowe. Należności z tytułu podatku dochodowego

Należności pozostałe	31.03.2022	31.12.2021	31.03.2021
Należności z tytułu podatku dochodowego	0	342	0
Pozostałe należności publicznoprawne	5 756	1 313	591
Inne należności	16	1 075	36

Nota 7 Środki pieniężne**Nota 8 Rozliczenia międzyokresowe czynne**

Rodzaj rozliczeń międzyokresowych	Część (-terminowa)		31.03.2022	31.12.2021	31.03.2021
	Krótko-	Długo-			
Koszty projektu nr POIR.01.01.01-00-0825/17 „Opracowanie innowacyjnej technologii wytwarzania kształownika cienkościennego o podwyższonych parametrach przeznaczonych dla stolarki otworowej, w tym przeciwpożarowej” PRACE ROZWOJOWE	19 628	0	19 628	19 435	16 496
Nakłady na nabycie i wdrożenie oprogramowań i sytemów	130	0	130	62	654
Koszty ubezpieczeń rozliczanych w czasie	25	0	25	14	16
Pozostałe koszty do rozliczenia w czasie	1 290	0	1 290	156	127
Podsuma	21 073	0	21 073	19 668	17 292

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. Projekt jest współfinansowany ze środków unijnych. Szczegóły w Nocie 15.

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

	31.03.2022	31.12.2021	31.03.2021
Kapitały (fundusze) własne	332 890	316 077	206 273
Kapitał (fundusz) podstawowy	1 321	1 321	1 321
Kapitał (fundusz) zapasowy	170 847	170 847	150 440
Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	9 093	9 093	7 612
Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	911	911	911
Zysk (strata) z lat ubiegłych	133 905	941	27 015
Zysk (strata) netto	16 813	132 964	18 974

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

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

Nota 9.2 Akcjonariat

Według informacji posiadanych przez Spółkę, akcjonariuszami, posiadającymi co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na ostatnim Walnym Zgromadzeniu, które odbyło się w dniu 24 maja 2022 roku (kolejne WZA planowane jest na 14 czerwca 2022 r):

Akcjonariat wg. Stanu na dzień ostatniego WZA (z dnia 24 maja 2022 roku)	liczba akcji	wartość nominalna akcji (PLN)	% udział w ogólnej liczbie akcji	liczba głosów	% udział w ogólnej liczbie głosów
Tomasz Mirski*	2 109 016	421 803	31,92%	2 634 016	34,51%
Marek Mirski	2 007 247	401 449	30,38%	2 507 247	32,85%
Pozostali akcjonariusze	2 491 227	498 245	37,70%	2 491 227	32,64%
Razem	6 607 490	1 321 498	100,00%	7 632 490	100,00%

*Pan Tomasz Mirski po Walnym Zgromadzeniu dokonywał kolejnych transakcji na akcjach spółki, co uwzględniono w Nocie 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	2 093 466	418 693	31,68%	2 618 466	34,31%
Jakub Czerwiński - Członek Zarządu	18 956	3 791	0,29%	18 956	0,25%
Adam Piekutowski - Członek Zarządu	14 052	2 810	0,21%	14 052	0,18%
Marek Mirski - Przewodniczący RN	2 007 247	401 449	30,38%	2 507 247	32,85%
Razem	4 133 721	826 744	62,56%	5 158 721	67,59%

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

Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług oraz inne zobowiązania	31.03.2022	31.12.2021	31.03.2021
		185 701	118 994
2. Wobec pozostałych jednostek	179 937	116 399	75 077
d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:			
i. do 12 miesięcy	179 937	116 399	75 077
ii. powyżej 12 miesięcy			
e) zaliczki otrzymane na dostawy	1 689	1 083	0
g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	3 996	1 438	3 337
<i>w tym z tytułu podatku dochodowego</i>	2 723	0	1 890
h) z tytułu wynagrodzeń			
i) inne	79	75	78
<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	31.03.2022	31.12.2021	31.03.2021
1) nieprzeterminowane	161 571	86 551	73 506
2) przeterminowane	18 365	29 848	1 571
0 - 90 dni	17 506	29 652	1 241
91 - 180 dni	649	55	124
181 - 360 dni	94	14	114
powyżej 360 dni	116	127	92
Razem zobowiązania z tyt. dostaw i usług	179 937	116 399	75 077

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

Zobowiązania handlowe krótkoterminowe	Waluta pierwotna	TPLN		
		31.03.2022	31.12.2021	31.03.2021
a) w walucie polskiej (w TPLN)	PLN	96 047	40 847	34 662
b) w walutach obcych (po przeliczeniu na TPLN)	EUR	83 878	75 542	40 404
c) w walutach obcych (po przeliczeniu na TPLN)	USD	11	11	11

Zobowiązania handlowe krótkoterminowe, razem	179 937	116 399	75 077
--	---------	---------	--------

Nota 10.3 Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe. Zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego

Zobowiązania pozostałe	31.03.2022	31.12.2021	31.03.2021
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	2 723	0	1 890
Pozostałe zobowiązania publicznoprawne	1 273	1 438	1 447
Zaliczki otrzymane na dostawy	1 689	1 083	0
Inne zobowiązania	79	75	78

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

Część	31.03.2022	31.12.2021	31.03.2021
Krótkoterminowa	35 113	47 526	49 172
Długoterminowa	833	1 249	3 621
Kredyty razem	35 946	48 775	52 793

Nota 11.2 Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek na dzień 31 marca 2022r.

Kredytodawca		Rodzaj kredytu	Oprocentowanie	Kwota z Umowy	Zobowiązanie na dzień 31.03.2022	Zobowiązanie na dzień 01.01.2022	Termin spłaty	Zabezpieczenie kredytu
Bank	Umowa				TPLN	TPLN		
Millennium Bank S.A.	Umowa nr 5797/13/M/04 z 19.06.2013 zmieniona Aneksem nr A9/597/13/M/04 z 11.06.2021r.	Kredyt w rachunku bieżącym (finansowanie bieżącej działalności)	WIBOR 1M+marża banku	Limit w kwocie 54.000 TPLN	32 304	44 338	18.06.2022	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
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	21	24	18.06.2022	Zgodnie z zabezpieczeniami na rachunku głównym
Millennium Bank S.A.	Umowa o kredyt na innowacje technologiczne nr 9733/16/406/04 z 10 sierpnia 2016 wraz z Aneksem nr A1/9733/16/406/04 z dnia	Kredyt inwestycyjny na sfinansowanie projektu pt. "WDROŻENIE INNOWACYJNEJ ZAUTOMATYZOWANEJ TECHNOLOGII WYTWARZANIA PROFILI Z PRZETŁOCZENIEM	WIBOR 3M + marża banku	Kwota kredytu: 7.500.000 PLN	1 121	1 496	31.12.2022	Zabezpieczeniem spłaty kredytu jest hipoteka łączna na nieruchomościach do kwoty 18.352 TPLN oraz zastaw rejestrowy na linii

	15 września 2017r.	ROZSZERZAJĄCYM" objętego pomocą publiczną w ramach PO IR 2014-2020, poddziałania 3.2.2. Kredyt na innowacje technologiczne .						technologicznej, której projekt dotyczy.
Credit Agricole Bank Polska S.A.	Umowa kredytu inwestycyjnego KRI/S/17/2016 z dnia 18 lipca 2016 r. wraz z Aneksami z 22.06.2020r.	Kredyt inwestycyjny na sfinansowanie projektu pt. "Opracowanie innowacyjnej zautomatyzowanej technologii wytwarzania wsporników ściennych o nowatorskiej konstrukcji" objętego pomocą publiczną w ramach PO IR 2014-2020, Działanie 1.1. "Projekty B+R przedsiębiorstw", Poddziałanie 1.1.1 "Badania przemysłowe i prace rozwojowe realizowane przez przedsiębiorstwa"	WIBOR 3M + marża banku	Kwota kredytu: 10.000.000 PLN	2 499	2 916	18.07.2023	1) zastaw rejestrowy na linii produkcyjnej do kwoty 12.000 TPLN (cesja praw z polisy ubezpieczeniowej) 2) hipoteka łączna na nieruchomościach do kwoty 6.300 TPLN (cesja praw z polisy ubezpieczeniowej) 3) 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 24.000 TPLN
Łącznie TPLN:					35 946	48 775		

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 dzień 31 marca 2022r.

Stan na 31.03.2022	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.	32 304				32 304
Kredyt inwestycyjny - Credit Agricole Bank Polska S.A.	1 667	833			2 499
Kredyt na innowacje technologiczne - Millennium Bank S.A.	1 121				1 121
Wykorzystane limity na kartach kredytowych	21				21
Razem	35 113	833	0	0	35 946

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

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

Rodzaj zobowiązania	Część		31.03.2022	31.12.2021	31.03.2021
	Krótkoterminowa	Długoterminowa			
Leasingi	1 284	2 316	3 600	3 465	2 184
Prawo do użytkowania składników aktywów	252	4 557	4 809	4 337	831
Factoringi	18 823		18 823	17 421	7 037
Razem	20 360	6 873	27 233	25 223	10 051

Nota 12.1.1 Specyfikacja zobowiązań z tytułu leasingu na dzień 31.03.2022

Wyszczególnienie	Stan na 01.01.2022	Splata umów leasingowych	Zawarcie umów leasingowych	Stan na 31.03.2022
Leasing środki transportu	1 549	172	102	1 479
Leasing maszyny i urządzenia	1 916	231	437	2 121
Łącznie	3 465	403	539	3 600

Nota 12.1.2 Specyfikacja zobowiązań z tytułu leasingu na dzień 31.12.2021

Wyszczególnienie	Stan na 01.01.2021	Splata umów leasingowych	Zawarcie umów leasingowych	Stan na 31.12.2021
Leasing środki transportu	1 364	712	898	1 549
Leasing maszyny i urządzenia	1 014	483	1 385	1 916
Łącznie	2 377	1 196	2 283	3 465

Nota 12.1.3 Specyfikacja zobowiązań z tytułu leasingu na dzień 31.03.2021

Wyszczególnienie	Stan na 01.01.2021	Splata umów leasingowych	Zawarcie umów leasingowych	Stan na 31.03.2021
Leasing środki transportu	1 364	166	48	1 245
Leasing maszyny i urządzenia	1 014	76	0	938
Łącznie	2 377	241	48	2 184

Nota 12.1.4 Specyfikacja zobowiązań z tytułu prawo do użytkowania składników aktywów

Zobowiązania z tytułu prawa do użytkowania opisano w Nocie 3.1.

Nota 12.2 Zobowiązania finansowe wg terminów wymagalności- stan na 31 marca 2022

Stan na 31.03.2022	okres spłaty				
	do 1 roku	od 1 roku do 3 lat	od 3 do 5 lat	powyżej 5 lat	razem
Zobowiązanie z tytułu leasingu finansowego	1 284	1 785	531		3 600
Zobowiązanie z prawa do użytkowania składników aktywów	252	366	141	4 050	4 809
Zobowiązanie z factoringu	18 823				18 823
Razem	20 360	2 151	672	4 050	27 233

Nota 12.3 Zobowiązania finansowe wg terminów wymagalności- stan na dzień 31 grudnia 2021

Stan na 31.12.2021	okres spłaty				
	do 1 roku	od 1 roku do 3 lat	od 3 do 5 lat	powyżej 5 lat	razem
Zobowiązanie z tytułu leasingu finansowego	1 285	1 773	407		3 465
Zobowiązanie z prawa do użytkowania składników aktywów	299	381	138	3 518	4 337
Zobowiązanie z factoringu	17 421				17 421
Razem	19 005	2 155	545	3 518	25 223

Nota 12.4 Zobowiązania finansowe wg terminów wymagalności- stan na 31 marca 2021

Stan na 31.03.2021	okres spłaty
--------------------	--------------

	do 1 roku	od 1 roku do 3 lat	od 3 do 5 lat	powyżej 5 lat	razem
Zobowiązanie z tytułu leasingu finansowego	895	1 158	130		2 184
Zobowiązanie z prawa do użytkowania składników aktywów	361	383	88		831
Zobowiązanie z factoringu	7 037				7 037
Razem	8 293	1 541	218	0	10 051

Nota 13 Rezerwy na zobowiązania. Rozliczenia międzyokresowe bierne

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

Rezerwy na zobowiązania	31.03.2022	31.12.2021	31.03.2021
Inne rezerwy na zobowiązania	21 521	20 115	14 194
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	9 979	9 626	8 414
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	11 514	9 080	5 752
	długoterminowe	210	210
	krótkoterminowe	11 304	8 870
3. Pozostałe rezerwy	28	1 409	28
	długoterminowe	0	0
	krótkoterminowe	28	1 409

Nota 13.1 Rezerwy krótkoterminowe

Rezerwy krótkoterminowe w tys. PLN	31.03.2022	31.12.2021	31.03.2021
Rezerwa na krótkoterminowe świadczenia pracownicze, w tym:	11 304	8 870	5 460
	rezerwa na premie	9 882	8 116
	rezerwa na niewykorzystane urlopy	1 422	754
Rezerwy na pozostałe koszty	28	1 409	28
Razem	11 332	10 279	5 488

Nota 13.1.1 Rezerwa na krótkoterminowe świadczenia pracownicze

Rezerwa na krótkoterminowe świadczenia pracownicze	01.01.2022-31.03.2022	01.01.2021-31.12.2021	01.01.2021-31.03.2021
Stan na początek okresu	8 870	3 616	3 616
[+] Zwiększenia	2 434	13 512	2 127
	rezerwa na niewykorzystane urlopy	668	201
	rezerwa na premie	1 766	1 925
[-] Zmniejszenia	0	8 257	282
	rezerwa na niewykorzystane urlopy	0	44
	rezerwa na premie -wykorzystana	0	8 214
Stan na koniec okresu	11 304	8 870	5 461

Nota 13.2 Rezerwy długoterminowe

Rezerwę z tytułu podatku odroczonego opisano w Nocie 14.

Rezerwa na świadczenia pracownicze została określona przez podmiot zewnętrzny Attuario S.C. w "Raporcie aktuarialnym z wyceny rezerw na świadczenia pracownicze" i wynosi 210 TPLN.

Nota 14 Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

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

Nota 14.1 Elementy rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego za okres 3 miesięcy 2022 roku zakończony dnia 31 marca 2022r

Zmiana stanu rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego:	Podstawa wyliczenia	Podatek odroczony
	31.03.2022	
Stawka podatku dochodowego przyjęta do obliczeń:		19%
1. Stan na początek okresu, w tym:	50 661	9 626
a) odniesione na wynik finansowy	39 435	7 493
- z tytułu -leasing finansowy oraz prawo do użytkowania zg.z MSSF 16	1 895	360
- z tytułu - różnica w stawkach amortyzacyjnych	37 040	7 038
- z tytułu- dodatnie różnice kursowe z wyceny bilansowej	501	95
- z tytułu - rezerwy na bonusy	0	0
b) odniesione na kapitał własny	11 226	2 133
2. Zwiększenia:	1 902	361
a) odniesione na wynik finansowy	1 902	361
- z tytułu -leasing finansowy oraz prawo do użytkowania zg.z MSSF 16	0	0
- z tytułu - różnica w stawkach amortyzacyjnych	1 317	250
- z tytułu- dodatnie różnice kursowe z wyceny bilansowej	586	111
- z tytułu - rezerwy na bonusy	0	0
b) odniesione na kapitał własny	0	0
3. Zmniejszenia:	44	8
a) odniesione na wynik finansowy	44	8
- z tytułu -leasing finansowy oraz prawo do użytkowania zg.z MSSF 16	44	8
- 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:	52 519	9 979
a) odniesione na wynik finansowy	41 293	7 846
- z tytułu -leasing finansowy oraz prawo do użytkowania zg.z MSSF 16	1 851	352
- z tytułu - różnica w stawkach amortyzacyjnych	38 356	7 288
- z tytułu- dodatnie różnice kursowe z wyceny bilansowej	1 086	206
- z tytułu - rezerwy na bonusy	0	0
b) odniesione na kapitał własny	11 226	2 133
c) odniesione na wartość firmy	0	0

Nota 14.2 Elementy rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego za rok 2021 zakończony dnia 31 grudnia 2021

Zmiana stanu rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego:	Podstawa	Podatek
	31.12.2021	
Stawka podatku dochodowego przyjęta do obliczeń:		19%
1. Stan na początek okresu, w tym:	44 766	8 506
a) odniesione na wynik finansowy	36 858	7 003
- z tytułu -leasing finansowy oraz prawo do użytkowania zg.z MSSF 16	1 730	329
- z tytułu - różnica w stawkach amortyzacyjnych	32 507	6 176
- z tytułu- dodatnie różnice kursowe z wyceny bilansowej	1 131	215
- z tytułu - rezerwy na bonusy	1 490	283
b) odniesione na kapitał własny	7 908	1 503
2. Zwiększenia:	8 015	1 523
a) odniesione na wynik finansowy	4 698	893
- z tytułu -leasing finansowy oraz prawo do użytkowania zg.z MSSF 16	165	31
- z tytułu - różnica w stawkach amortyzacyjnych	4 533	861
- z tytułu- dodatnie różnice kursowe z wyceny bilansowej	0	0
- z tytułu - rezerwy na bonusy	0	0
b) odniesione na kapitał własny	3 318	630

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

3. Zmniejszenia:	2 121	403
a) odniesione na wynik finansowy	2 121	403
- z tytułu -leasing finansowy oraz prawo do użytkowania zg.z MSSF 16	0	0
- z tytułu - różnica w stawkach amortyzacyjnych	0	0
- z tytułu- dodatnie różnice kursowe z wyceny bilansowej	631	120
- z tytułu - rezerwy na bonusy	1 490	283
b) odniesione na kapitał własny		
4. Stan na koniec okresu, w tym:	50 661	9 626
a) odniesione na wynik finansowy	39 435	7 493
- z tytułu -leasing finansowy oraz prawo do użytkowania zg.z MSSF 16	1 895	360
- z tytułu - różnica w stawkach amortyzacyjnych	37 040	7 038
- z tytułu- dodatnie różnice kursowe z wyceny bilansowej	501	95
- z tytułu - rezerwy na bonusy	0	0
b) odniesione na kapitał własny	11 226	2 133
c) odniesione na wartość firmy	0	0

Nota 14.3 Elementy rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego za okres 3 miesięcy 2021 roku zakończony dnia 31 marca 2021r.

Zmiana stanu rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego:	Podstawa wyczenia	Podatek odroczonego
	31.03.2021	
Stawka podatku dochodowego przyjęta do obliczeń:		19%
1. Stan na początek okresu, w tym:	44 766	8 506
a) odniesione na wynik finansowy	36 858	7 003
- z tytułu -leasing finansowy oraz prawo do użytkowania zg.z MSSF 16	1 730	329
- z tytułu - różnica w stawkach amortyzacyjnych	32 507	6 176
- z tytułu- dodatnie różnice kursowe z wyceny bilansowej	1 131	215
- z tytułu - rezerwy na bonusy	1 490	283
b) odniesione na kapitał własny	7 908	1 503
2. Zwiększenia:	1 214	231
a) odniesione na wynik finansowy	1 214	231
- z tytułu -leasing finansowy oraz prawo do użytkowania zg.z MSSF 16	151	29
- z tytułu - różnica w stawkach amortyzacyjnych	1 063	202
- z tytułu- dodatnie różnice kursowe z wyceny bilansowej	0	0
- z tytułu - rezerwy na bonusy	0	0
b) odniesione na kapitał własny	0	0
3. Zmniejszenia:	1 697	322
a) odniesione na wynik finansowy	1 697	322
- z tytułu -leasing finansowy oraz prawo do użytkowania zg.z MSSF 16	0	0
- z tytułu - różnica w stawkach amortyzacyjnych	0	0
- z tytułu- dodatnie różnice kursowe z wyceny bilansowej	207	39
- z tytułu - rezerwy na bonusy	1 490	283
b) odniesione na kapitał własny		
4. Stan na koniec okresu, w tym:	44 284	8 414
a) odniesione na wynik finansowy	36 376	6 911
- z tytułu -leasing finansowy oraz prawo do użytkowania zg.z MSSF 16	1 881	357
- z tytułu - różnica w stawkach amortyzacyjnych	33 570	6 378
- z tytułu- dodatnie różnice kursowe z wyceny bilansowej	925	176
- z tytułu - rezerwy na bonusy	0	0
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).

	31.03.2022	31.12.2021	31.03.2021
Cześć krótkoterminowa	717	717	1 240
Cześć długoterminowa	26 849	27 027	25 638
razem	27 565	27 744	26 878

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 01.01.2022	[+] Zwiększenie w okresie sprawozdawczym - wpływ dotacji	[-] Rozliczenie w PPO w okresie sprawozdawczym (por. Nota 15)	Rozliczenia międzyokresowe przychodów - Stan na 31.03.2022
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	3 006	0,00	27	2 979
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	2 747	0,00	24	2 723
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	11 991	0,00	108	11 883
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	2 030	0,00	19	2 010
POIR.01.01.01-00-0825/17 "Opracowanie innowacyjnej technologii wytwarzania kształownika cienkościennego o podwyższonych parametrach przeznaczanego dla stolarki otworowej, w tym przeciwpożarowej"***	projekt niezakończony	7 970	0	0	7 970
Łącznie		27 744	0	179	27 565

* 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).

Nota 16 Przychody i koszty działalności operacyjnej.

Nota 16.1 Struktura terytorialna przychodów z działalności operacyjnej w tys. PLN

Nota 16.1.1. Struktura terytorialna przychodów z działalności operacyjnej za okres 3 miesięcy 2022 roku zakończony dnia 31 marca 2022r.

Pozycja	Kraj	Eksport	Razem:
Przychody ze sprzedaży produktów	152 247	139 245	291 492
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	3 634	17	3 651
Razem	155 881	139 262	295 143

Nota 16.1.2. Struktura terytorialna przychodów z działalności operacyjnej za okres 3 miesięcy 2021 roku zakończony dnia 31 marca 2021r.

Pozycja	Kraj	Eksport	Razem:
Przychody ze sprzedaży produktów	86 590	87 724	174 313
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	2 120	5,23791	2 125
Razem	88 709	87 729	176 438

Nota 16.2 Struktura rzeczowa przychodów działalności operacyjnej. Asortymenty działalności operacyjnej w tys. PLN

Nota 16.2.1. Struktura rzeczowa przychodów działalności operacyjnej. Asortymenty działalności operacyjnej za okres 3 miesięcy 2022 roku zakończony dnia 31 marca 2022r.

Asortyment:	przychody ze sprzedaży (+)	koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów (-)	Wynik na sprzedaży brutto (=)
Produkty i usługi	291 492		
profile okienne	164 728		
profile GK	44 259		
profile specjalne	47 126		
profile spawane	35 379		
Towary i materiały	3 651		
suma:	295 143	259 595	35 548

Nota 16.2.2. Struktura rzeczowa przychodów działalności operacyjnej. Asortymenty działalności operacyjnej za okres 3 miesięcy 2021 roku zakończony dnia 31 marca 2021r.

Asortyment:	przychody ze sprzedaży (+)	koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów (-)	Wynik na sprzedaży brutto (=)
Produkty i usługi	174 313		
profile okienne	99 359		
profile GK	25 273		
profile specjalne	31 949		
profile spawane	17 733		
Towary Materiały	2 125		
suma:	176 438	141 168	35 270

Nota 16.3 Koszty działalności operacyjnej w układzie rodzajowym. Zmiana stanu produktów.

Od 1 stycznia 2021 Spółka zmieniła sposób prezentacji kosztów działalności operacyjnej w Sprawozdaniu z całkowitych dochodów z układu rodzajowego na układ kalkulacyjny. Dotychczas prezentowany układ rodzajowy kosztów przedstawia poniższa tabela:

	01.01.2022-31.03.2022	01.01.2021-31.03.2021
I. Amortyzacja	1 594	1 287
II. Zużycie materiałów i energii	238 882	151 450

III. Usługi obce	8 541	6 701
IV. Podatki i opłaty	502	422
V. Wynagrodzenia i Świadczenia na rzecz pracowników	9 616	8 099
VI. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	2 220	1 010
VII. Pozostałe koszty	416	421
Koszty działalności operacyjnej	261 770	169 390

Zmiana stanu produktów w okresie objętym niniejszym sprawozdaniem wyniosła (-) 11.989 TPLN, w okresie porównawczym (+) 16.375 TPLN.

Spółka nie odnotowała kosztów wytworzenia produktów na własne potrzeby.

Nota 17 Pozostała działalność operacyjna

Nota 17.1 Specyfikacja pozostałych przychodów operacyjnych

Wyszczególnienie	01.01.2022-31.03.2022	01.01.2021-31.03.2021
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0	0
Dotacje	179	179
Inne przychody operacyjne	331	220
Razem	510	399

Nota 17.2 Specyfikacja pozostałych kosztów operacyjnych

Wyszczególnienie	01.01.2022-31.03.2022	01.01.2021-31.03.2021
Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	20	70
Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0	0
Inne koszty operacyjne	96	6
Razem	116	75

Nota 18 Działalność finansowa

Nota 18.1 Specyfikacja przychodów finansowych

Nie wystąpiły.

Nota 18.2 Specyfikacja kosztów finansowych

Wyszczególnienie	01.01.2022-31.03.2022	01.01.2021-31.03.2021
Odsetki	539	141
Inne, w tym:	430	136
<i>nadwyżka ujemnych różnic kursowych nad dodatnimi</i>	302	72
Razem	969	278

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	01.01.2022-31.03.2022	01.01.2021-31.03.2021
Podatek dochodowy	3 996	4 495
a) część bieżąca	3 664	4 465
b) część odroczone	332	30

Nota 19.1 Kalkulacja podatku dochodowego

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

Lp.	Wyszczególnienie	01.01.2022- 31.03.2022	01.01.2021- 31.03.2021
1	Razem przychody i zyski nadzwyczajne	299 280	178 470
2	Razem koszty i straty nadzwyczajne	278 471	155 001
3	Wynik finansowy (zysk, strata) brutto	20 808	23 469
4	Przychody wyłączone z opodatkowania (-)	179	179
	-dotacje otrzymane (PPO)	0	0
	-dotacje rozliczone w PPO z RMP	179	179
	-przychody z dywidend	0	0
5	Przychody i zyski nadzwyczajne księgowe, nie zaliczone do podatkowych (-)	0	0
6	Przychody i zyski księgowe, przejściowo niestanowiące przychodu podatkowego (-)	1 086	925
	- dodatnie różnice kursowe niezrealizowane z wyceny bilansowej	1 086	925
	- naliczone odsetki od należności	0	0
7	Przychody podatkowe nie ujęte w księgach (+)	0	0
	- wartość otrzymanych nieodpłatnie świadczeń	0	0
8	Przychody podatkowe nie ujęte w wyniku roku obrotowego (+)	501	1 131
	- dodatnie różnice kursowe z wyceny bilansowej z lat ubiegłych	501	1 131
	- otrzymane odsetki od należności zarachowane w ubiegłych latach	0	0
9	Koszty dotyczące przychodów wyłączonych z opodatkowania (+)	0	0
	- koszty sfinansowane otrzymanymi dotacjami	0	0
10	Koszty i straty nadzwyczajne księgowe, trwale niestanowiące kosztu uzyskania przychodu (+)	200	167
	- odsetki od zobowiązań wobec Skarbu Państwa	0	0
	- ubezpieczenie samochodu osobowego w części przewyższającej równowartość 150.000PLN	6	4
	- koszty eksploatacji samochodów osobowych (25%NKUP)	23	15
	-wplaty na PFRON	122	96
	- darowizny	1	0
	- koszty reprezentacji	31	26
	-spisane należności	4	3
	- pozostałe	13	23
11	Koszty i straty księgowe przejściowo niestanowiące kosztu uzyskania przychodu (+)	11 581	3 601
	- ujemne niezrealizowane różnice kursowe z wyceny bilansowej	2 693	694
	-rezerwa na niewykorzystane urlopy	1 422	999
	-rezerwa aktuarialna	239	212
	-rezerwa na premie	6 882	1 925
	-rezerwy pozostałe na koszty	28	28
	-odpis aktualizujący należności	356	109
	-odpis aktualizujący zapasy	553	308
	-rezerwa na bonusy	0	0
	-Amortyzacja środków trwałych w leasingu oraz prawa do użytkowania	258	188
	-Amortyzacja aktywów w części sfinansowanej dotacjami	179	179
	-Nadwyżka amortyzacji podatkowej nad bilansową	-1 091	-1 168
	-Nadwyżka bilansowej wartości netto zlikwidowanych środków trwałych nad wartością podatkową	0	105
	-odsetki naliczone, niezapłacone	62	20
12	Koszty podatkowo stanowiące koszt uzyskania, ale nie ujęte w wyniku roku obrotowego (-)	12 579	3 765
	-ujemne różnice kursowe z wyceny bilansowej z roku ubiegłego	421	478
	-rezerwa na niewykorzystane urlopy - z roku ubiegłego	754	798
	-rezerwa aktuarialna - z roku ubiegłego	239	212
	-rezerwa na premie - z roku ubiegłego	8 116	2 817

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

	-rezerwy pozostałe na koszty	1 409	88
	-odpis aktualizujący należności - z roku ubiegłego	355	233
	-odpis aktualizujący zapasy- z roku ubiegłego	784	308
	-rezerwa na bonusy	0	-1 490
	-odsetki naliczone, niezapłacone	46	0
	-raty kapitałowe leasingu finansowego (MSSF 16)	456	320
		0	
13	Przychody zgodnie z ustawą o podatku dochodowym	298 515	178 497
14	Koszty zgodnie z ustawą o podatku dochodowym	279 271	154 997
15	Dochód podatkowy (poz. 13 - 14)	19 244	23 500
16	Odliczenia od dochodu	0	0
	- darowizny uznane podatkowo	0	0
	- część straty podatkowej lat ubiegłych	0	0
17	Korekta dochodu z tytułu ulgi na złe długi	39	0
	-korekta z tytułu ulgi na złe długi- dłużnik	39	0
	-korekta z tytułu ulgi na złe długi- wierzyciel	0	0
18	Podstawa opodatkowania (poz. 15 – 16 + 17)	19 284	23 500
19	Odliczenia od podstawy opodatkowania	0	0
	- odliczenia zmniejszające podstawę opodatkowania z tytułu kosztów uzyskania przychodów poniesionych na działalność badawczo-rozwojową	0	0
20	Podstawa opodatkowania po odliczeniach (poz. 18-19)	19 284	23 500
21	Podatek dochodowy (19%) bieżący	3 664	4 465
22.	Podatek dochodowy (19%) odroczony	332	30

Nota 20 Zysk na akcję

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

Bieżący zysk zanulizowany liczony jest jako suma zysku za pierwsze trzy kwartały roku bieżącego oraz zysku za czwarty kwartał roku poprzedniego. W danych porównawczych w pozycji „zysk okresu (zanulizowany)” przedstawiono faktycznie osiągnięty zysk w roku 2021 r. Nie dokonano anualizacji.

	01.01.2022- 31.03.2022	01.01.2021- 31.03.2021
Zanulizowany zysk netto	130 803	132 964
Średnia liczba udziałów/akcji (sztł.)	6 607 490	6 607 490
Zysk przypadająca na jedną akcję (PLN/sztł)	19,80	20,12
Rozwodniony zysk na jedną akcję (PLN/sztł)	19,80	20,12

Nota 21 Inne całkowite dochody

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

Inne całkowite dochody w bieżącym okresie nie wystąpiły.

Nota 22 Stanowisko Zarządu odnośnie zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników na rok 2022

Spółka nie podała do wiadomości publicznej prognozy wyników finansowych na rok 2022r.

Nota 23 Struktura zatrudnienia

Poniższa tabela przedstawia zatrudnienie w Spółce na dzień:

Obszar zatrudnienia:	Liczba osób:	
	31.03.2022	31.03.2021
Zarząd Spółki	3	3
Obszar administracyjny	11	21
Obszar finansowy	11	11
Obszar zakupu, magazynowania i logistyki	60	59
Obszar produkcji i wsparcia produkcji	218	174
Obszar sprzedaży oraz wsparcia sprzedaży	33	35
Razem	336	303

Nota 24 Wynagrodzenie osób zarządzających i nadzorujących w 2022 roku

	01.01.2022- 31.03.2022	01.01.2021- 31.03.2021
Wynagrodzenie Członków Zarządu	167	170
Premia członków Zarządu	0	0
Wynagrodzenie Rady Nadzorczej	12	12
Łączna kwota TPLN	179	182

Wynagrodzenie zasadnicze Zarządu	167
T.Mirski- Prezes Zarządu	78
J.Czerwiński- Członek Zarządu	44
A.Piekutowski-Członek Zarządu	44

Premia Zarządu za 2021r	0
T.Mirski- Prezes Zarządu	0
J.Czerwiński- Członek Zarządu	0
A.Piekutowski-Członek Zarządu	0

Premia Zarządu za 2022r (zaliczka)	0
T.Mirski- Prezes Zarządu	0
J.Czerwiński- Członek Zarządu	0
A.Piekutowski-Członek Zarządu	0

Wynagrodzenie Rady Nadzorczej	12
M.Mirski	0
T.Chmura	3
S.Brudziński	3
M.Pietkiewicz	3
P.Gawryś	3

Łączna kwota TPLN**179****Nota 25 Firma audytorska uprawniona do badania sprawozdań finansowych**

Po dniu bilansowym Spółka opublikowała raport bieżący nr 24/2022, w którym Zarząd MFO S.A. poinformował iż Rada Nadzorcza Spółki podjęła Uchwałę nr 7/2022 w sprawie wyboru podmiotu uprawnionego do świadczenia usługi przeglądu i badania sprawozdań finansowych Spółki za lata 2022-2023. Wybrano firmę Mazars Audyt Sp. z o.o., ul. Piękna 18, 00-549 Warszawa.

Pozostałe informacje objaśniające

1. Rok obrotowy

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

2. Waluta sprawozdawcza

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

3. Kursy walut zastosowane do wyceny aktywów i pasywów

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

31.03.2022

4,6525 PLN/EUR (Tabela nr 063/A/NBP/2022 z dnia 2022-03-31)

4,1801 USD/PLN (Tabela nr 063/A/NBP/2022 z dnia 2022-03-31)

31.12.2021

4,5994 PLN/EUR (Tabela nr 254/A/NBP/2021 z dnia 2021-12-31)

4,0600 PLN/USD (Tabela nr 254/A/NBP/2021 z dnia 2021-12-31)

31.03.2021

4,6603 PLN/EUR (Tabela nr 062/A/NBP/2021 z dnia 2021-03-31)

3,9676 USD/PLN (Tabela nr 062/A/NBP/2021 z dnia 2021-03-31)

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 wariantcie kalkulacyjnym. 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 powiązanymi

Spółka MFO S.A. nie posiada jednostek powiązanych kapitałowo, jedynie jednostki powiązane osobowo. Są to jednostki kontrolowane przez Przewodniczącego Rady Nadzorczej i zarazem akcjonariusza - Pana Marka Mirskiego. Transakcje z jednostkami powiązanymi 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 powiązanymi nie spełniała warunku istotności, ani pojedynczo ani łącznie. Wszystkie transakcje zostały zawarte na warunkach rynkowych.

7. Objaśnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności w okresie sprawozdawczym

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

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

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

8. Dywidendy

Po dniu bilansowym Spółka opublikowała raport bieżący nr 23/2022, w którym Zarząd MFO S.A. poinformował, iż wobec uzyskania pozytywnej opinii Rady Nadzorczej zgodnie z art. 382 § 3 KSH oraz § 28 ust. 2 pkt 1 Statutu Spółki, podjął w dniu 18 maja 2022 roku uchwałę w sprawie rekomendacji podziału zysku netto Spółki za rok obrotowy zakończony dnia 31 grudnia 2021 roku.

Zgodnie z ww. uchwałą osiągnięty przez Spółkę w roku 2021 zysk netto w wysokości 132.964.025,74 zł (słownie: sto trzydzieści dwa miliony dziewięćset sześćdziesiąt cztery tysiące dwadzieścia pięć złotych i 74 grosze) oraz niepodzielony zysk z lat ubiegłych w wysokości 940.689,26 zł (słownie: dziewięćset czterdzieści tysięcy sześćset osiemdziesiąt dziewięć złotych i 26 groszy), łącznie w wysokości 133.904.715,00 zł (słownie: sto trzydzieści trzy miliony dziewięćset cztery tysiące siedemset piętnaście złotych i 00 groszy) Zarząd Spółki rekomenduje przeznaczyć na:

- dywidenda dla akcjonariuszy – kwota 26.429.960,00 zł (słownie: dwadzieścia sześć milionów czterysta dwadzieścia dziewięć tysięcy dziewięćset sześćdziesiąt złotych i 00 groszy), co daje 4,00 zł (słownie: cztery złote i 00 groszy) na każdą akcję
- kapitał zapasowy - kwota 107.474.755,00 zł (słownie: sto siedem milionów czterysta siedemdziesiąt cztery tysiące siedemset pięćdziesiąt pięć złotych i 00 groszy)

Ostateczną decyzję dotyczącą podziału zysku za rok obrotowy 2021 i niepodzielonego zysku z lat ubiegłych podejmie Walne Zgromadzenie Spółki

9. Zarządzanie ryzykiem

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

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

- ryzyko konkurencji,
- ryzyko związane z koniunkturą gospodarczą,
- ryzyko zmienności kursów walut,
- ryzyko zmienności stóp procentowych,
- ryzyko zmienności cen stali,
- ryzyko związane z sezonowością branży budowlano-montażowej,
- ryzyko kredytowe,
- ryzyko płynności,
- ryzyko związane z pandemią koronawirusa SARS-CoV-2
- ryzyko związane z sytuacją polityczno-gospodarczą na Ukrainie.

Wyżej wymienione czynniki ryzyka opisano w punktach 9.1-9.9.

Dodatkowo w punktach 9.10 i 9.11 opisano kolejno analizę wrażliwości na ryzyko oraz zarządzanie kapitałami.

9.1. Ryzyko konkurencji

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

9.2. Ryzyko związane z koniunkturą gospodarczą

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

9.3. Ryzyko zmienności kursów walut

Spółka dokonuje znacznej części zakupów surowców na rynku europejskim i realizuje znaczną część sprzedaży wyrobów na rynku europejskim i południowoamerykańskim. W związku z powyższym posiada wysoką ekspozycję na ryzyko zmienności kursu walutowego zarówno po stronie zakupowej jak i sprzedażowej. Nie można wykluczyć, iż niekorzystne zmiany kursów walutowych mogą prowadzić do pogorszenia wyników finansowych Spółki.

9.4. Ryzyko zmienności stóp procentowych

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

9.5. Ryzyko zmienności cen stali

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

9.6. Ryzyko związane z sezonowością branży budowlano-montażowej

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

9.7. Ryzyko kredytowe

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

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

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

9.8. Ryzyko płynności

Analizę ryzyka płynności przedstawia Nota 12.3. Zobowiązania finansowe wg terminów wymagalności- stan na 30 marca 2022r.

9.9. Ryzyko związane z pandemią koronawirusa SARS-CoV-2

Siła wpływu i przełożenie na działalność Spółki oraz na obraz całego rynku są trudne do oszacowania. Zależać to będzie od nowych fal wybuchu pandemii, czasu ich trwania, wprowadzonych przez rządy wszystkich krajów działań zapobiegawczych i ograniczeń.

Spółka na bieżąco monitoruje rozwój i dynamikę sytuacji oraz szacuje wpływ tego ryzyka na przyszłe wyniki finansowe, wdrażając działania, które zgodnie z jej najlepszą wiedzą i doświadczeniem, zapewnią utrzymanie płynności, rozwój i kontynuację działalności operacyjnej.

9.10. Ryzyko związane z sytuacją polityczno-gospodarczą na Ukrainie. Wpływ konfliktu zbrojnego w Ukrainie na działalność Emitenta

Potencjalny wpływ konfliktu zbrojnego toczącego się na terenie Ukrainy na działalność Emitenta należy rozpatrywać w trzech sferach działalności:

1. Sfera pracownicza- brak bezpośredniego wpływu. Emitent zatrudnia znikomą ilość pracowników pochodzenia ukraińskiego.
2. Sprzedaż –brak bezpośredniego wpływu. Sprzedaż na rynki ukraiński i rosyjski stanowi znikomy udział w przychodach ze sprzedaży Emitenta.
3. Zakupy- potencjalnie znaczący wpływ. Działania wojenne toczą się w rejonie ważnym dla sektora żelaza i stali, a Ukraina jest ważnym dostawcą produktów stalowych i surowców do produkcji stali dla hut europejskich. Działania wojenne i wprowadzane sankcje mogą wydłużyć, a nawet przerwać łańcuchy dostaw. Trudno dokładnie oszacować potencjalny wpływ ewentualnego przerwania łańcucha dostaw. Można spodziewać się przejściowego niedopasowania popytu do podaży stali w Europie, co może mieć wpływ na dostępność oraz wzrosty cen surowca. Emitent posiada bezpieczny poziom zapasów, a dywersyfikacja zamówień pozwala na utrzymywanie aktywnych łańcuchów dostaw ze stron niezwiązanych z konfliktem.

Sytuacja na Ukrainie nie ma wpływu na pozycje prezentowane w niniejszym sprawozdaniu finansowym, na ich ujęcie lub wycenę- wymaga ujawnienia jako zdarzenie następujące po zakończeniu okresu sprawozdawczego niewymagające dokonania korekty (par. 10 MSR 10).

9.11. Analiza wrażliwości na ryzyko

Niniejsza analiza wrażliwości, dotycząca narażenia spółki MFO S.A. na ryzyko rynkowe, została sporządzona zgodnie z MSSF nr 7.

Zarząd spółki MFO S.A. poddał analizie następujące rodzaje ryzyka rynkowego, na które jest narażona spółka:

- ryzyko zmian kursów wymiany,
- ryzyko zmian stóp procentowych.

Analiza przedstawia wpływ zmian poszczególnych czynników ryzyka na wynik brutto Spółki.

Wybrane parametry rynkowe:

31.03.2022

4,6525 PLN/EUR (Tabela nr 063/A/NBP/2022 z dnia 2022-03-31)

4,1801 USD/PLN (Tabela nr 063/A/NBP/2022 z dnia 2022-03-31)

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

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	133 397	51 805	5 113	-5 113	67	-67
Środki Pieniężne	89 441	75 853	7 585	-7 585		
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	179 937	83 889	-8 388	8 388		
WPLÝW NA WYNIK FINANSOWY (brutto)			4 310	-4 310	67	-67

Analiza wrażliwości na ryzyko stopy procentowej

Pozycja bilansowa	Wartość w sprawozdaniu w TPLN	Oprocentowanie	
		Wpływ na wynik finansowy	
		wzrost + 50 p.b	spadek - 50 p.b
Kredyty bankowe	35 946	-212	212
WPLÝW NA WYNIK FINANSOWY (brutto)		-212	212

9.12. Zarządzanie kapitałami

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

Kapitał własny Spółki na dzień 31.03.2022 oraz 31 grudnia 2021 wyniósł odpowiednio 332.890 TPLN oraz 316.077 TPLN tzn. 52,77% oraz 56,75% pasywów ogółem. Kapitał obcy to przede wszystkim zobowiązania handlowe. Spółka wypłaciła dywidendę w wysokości 6.607 TPLN, 5.550 TPLN, 4.163 TPLN oraz 3.538 TPLN kolejno w 2021, 2019, 2018 i 2017 roku. (patrz: Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym).

10. Informacje o udzieleniu przez emitenta poręczeń kredytu lub pożyczki lub udzieleniu gwarancji, jeżeli łączna wartość istniejących poręczeń lub gwarancji stanowi równowartość co najmniej 10% kapitałów własnych emitenta

Zdarzenia powyższe nie wystąpiły.

11. Istotne zdarzenia okresu sprawozdawczego oraz zdarzenia następujące po dniu bilansowym

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

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

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

Tomasz Mirski - Prezes Zarządu

Jakub Czerwiński - Członek Zarządu

Adam Piekutowski – Członek Zarządu

Martyna Buczek - Główna Księgowa

Kożuszki Parcel, 24 maja 2022r.