



MFO Spółka Akcyjna
z siedzibą w Kożuszkach Parcel

KWARTALNE SKRÓCONE
SPRAWOZDANIE FINANSOWE
MFO S.A. ZA OKRES 3 MIESIĘCY 2024 ROKU
ZAKOŃCZONY DNIA 31.03.2024

Kożuszki Parcel, 22 maja 2024r.

I. KWARTALNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE MFO S.A.	5
KWARTALNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ (W TYS. ZŁ).....	6
KWARTALNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW (W TYS. ZŁ).....	7
KWARTALNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM (W TYS. ZŁ).....	8
KWARTALNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH (W TYS. ZŁ).....	9
II. INFORMACJE OGÓLNE ORAZ OPIS PRZYJĘTYCH ZASAD RACHUNKOWOŚCI	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>	11
Rzeczowe aktywa trwałe.....	11
Wartości niematerialne	12
Leasing	13
Zapasy	14
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	15
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	15
Aktywa finansowe.....	15
Rozliczenia międzyokresowe kosztów	17
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	17
Kapitał własny	17
Zobowiązania finansowe.....	17
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług i pozostałe zobowiązania	19
Rezerwy na zobowiązania	19
Koszty finansowania zewnętrznego	19
Podatki dochodowe	19
Ujmowanie przychodów i kosztów	20
Ważne oszacowania i osądy.....	21
III. INNE INFORMACJE OBJAŚNIAJĄCE	23
NOTY OBJAŚNIAJĄCE (W TYS. ZŁ).....	23
<i>Nota 1 Wartości niematerialne</i>	23
Nota 1.1 Zestawienie wartości niematerialnych za okres 3 miesięcy 2024 roku zakończony dnia 31.03.2024.....	23
Nota 1.1.1. Koszty zakończonych prac rozwojowych wg projektów- stan na dzień 31.03.2024.....	23
Nota 1.2 Zestawienie wartości niematerialnych za 2023 rok zakończony dnia 31.12.2023 roku	23
Nota 1.3 Zestawienie wartości niematerialnych za okres 3 miesięcy 2023 roku zakończony dnia 31.03.2023.....	24
Nota 1.3.1. Koszty zakończonych prac rozwojowych wg projektów- stan na dzień 31.03.2023.....	24
<i>Nota 2 Rzeczowe aktywa trwałe</i>	24
Nota 2.1 Rzeczowe aktywa trwałe	24
Nota 2.2 Zestawienie rzeczowych środków trwałych za okres 3 miesięcy 2024 roku zakończony dnia 31.03.2024 .	25
Nota 2.3 Zestawienie rzeczowych środków trwałych za 2023 rok zakończony dnia 31 grudnia 2023 roku	26
Nota 2.4 Zestawienie rzeczowych środków trwałych za okres 3 miesięcy 2023 roku zakończony dnia 31.03.2023 .	26
<i>Nota 3 Aktywa z tytułu prawa do użytkowania. Zobowiązanie z tytułu użytkowania składników aktywów</i>	27
<i>Nota 4 Zapasy</i>	27
<i>Nota 5 Należności krótkoterminowe</i>	28
Nota 5.1 Należności krótkoterminowe- specyfikacja.....	28
Nota 5.2 Należności krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług wg. struktury wiekowej	28
Nota 5.3 Ubezpieczenie należności handlowych. Odpis aktualizujący należności	28

Nota 5.4 Należności krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług wg. struktury walutowej.....	29
Nota 5.5 Pozostałe należności krótkoterminowe. Należności z tytułu podatku dochodowego. Należności z tytułu faktoringu	29
Nota 6 Środki pieniężne.....	29
Nota 7 Rozliczenia międzyokresowe czynne.....	29
Nota 8 Kapitał własny	29
Nota 8.1 Struktura kapitału własnego	29
Nota 8.2 Akcjonariat	30
Nota 8.3 Akcje w posiadaniu członków organów zarządzających i nadzorujących na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego	30
Nota 8.4 Podział akcji.....	30
Nota 9 Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz inne zobowiązania krótkoterminowe. Zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego	30
Nota 9.1 Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu dostaw i usług wg struktury wiekowej	30
Nota 9.2 Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu dostaw i usług wg struktury walutowej.....	31
Nota 9.3 Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe. Zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego	31
Nota 10 Kredyty i pożyczki.....	31
Nota 10.1 Specyfikacja kredytów bankowych i pożyczek	31
Nota 10.2 Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek na dzień bilansowy.....	31
Nota 10.3 Zobowiązania warunkowe. Zabezpieczenie kredytów	32
Nota 10.4 Struktura kredytów wg terminów wymagalności.....	33
Nota 10.4.1 Struktura kredytów wg terminów wymagalności- stan na dzień 31.03.2024	33
Nota 10.4.2 Struktura kredytów wg terminów wymagalności- stan na dzień 31.12.2023	33
Nota 10.4.3 Struktura kredytów wg terminów wymagalności- stan na dzień 31.03.2023	33
Nota 11 Inne zobowiązania finansowe.....	33
Nota 11.1 Specyfikacja zobowiązań z tytułu leasingu	33
Nota 11.1.1 Specyfikacja zobowiązań z tytułu leasingu na dzień 31.03.2024.....	33
Nota 11.1.2 Specyfikacja zobowiązań z tytułu leasingu na dzień 31.12.2023.....	34
Nota 11.1.3 Specyfikacja zobowiązań z tytułu leasingu na dzień 31.03.2023.....	34
Nota 11.2 Specyfikacja zobowiązań z tytułu prawa do użytkowania składników aktywów na dzień bilansowy	34
Nota 11.3 Specyfikacja zobowiązań z tytułu faktoringu na dzień bilansowy	34
Nota 11.4 Inne zobowiązania finansowe wg terminów wymagalności.....	34
Nota 11.4.1 Inne zobowiązania finansowe wg terminów wymagalności- stan na dzień 31.03.2024	34
Nota 11.4.2 Inne zobowiązania finansowe wg terminów wymagalności- stan na dzień 31.12.2023	35
Nota 11.4.3 Inne zobowiązania finansowe wg terminów wymagalności- stan na dzień 31.03.2023	35
Nota 12 Rezerwy na zobowiązania. Rozliczenia międzyokresowe bierne	35
Nota 12.1 Rezerwy krótkoterminowe.....	35
Nota 12.1.1 Rezerwa na krótkoterminowe świadczenia pracownicze.....	36
Nota 12.1.2 Pozostałe rezerwy	36
Nota 12.2 Rezerwy długoterminowe	36
Nota 13 Dotacje rządowe. Rozliczenia międzyokresowe przychodów.	36
Nota 13.1. Dotacje do aktywów. Rozliczenia międzyokresowe przychodów.....	36
Nota 13.2. Dotacje do przychodów.....	37
Nota 14 Przychody i koszty działalności operacyjnej.....	37
Nota 14.1 Struktura terytorialna przychodów z działalności operacyjnej.....	37
Nota 14.2 Struktura rzeczowa przychodów działalności operacyjnej. Asortymenty działalności operacyjnej	37
Nota 14.2.1. Asortymenty działalności operacyjnej w pierwszym kwartale 2024 roku.....	37
Nota 14.2.2. Asortymenty działalności operacyjnej w pierwszym kwartale 2023 roku.....	38
Nota 14.3 Koszty działalności operacyjnej w układzie rodzajowym. Zmiana stanu produktów.	38
Nota 15 Pozostała działalność operacyjna.....	38
Nota 15.1 Specyfikacja pozostałych przychodów operacyjnych	38
Nota 15.2 Specyfikacja pozostałych kosztów operacyjnych	38
Nota 16 Działalność finansowa	38
Nota 16.1 Specyfikacja przychodów finansowych	38

Nota 16.2 Specyfikacja kosztów finansowych.....	39
Nota 17 Podatek dochodowy CIT	39
Nota 17.1 Podatek bieżący. Kalkulacja podatku dochodowego.....	39
Nota 17.2 Podatek odroczony.....	40
Nota 17.2.1 Podatek odroczony- stan na 31.03.2024	40
Nota 17.2.2 Podatek odroczony- stan na 31.12.2023	41
Nota 17.2.3 Podatek odroczony- stan na 31.03.2023	42
Nota 17.2.3 Nieutworzone aktywo z tytułu podatku odroczonego	42
Nota 18 Zysk (strata) na akcję.....	42
Nota 19 Inne całkowite dochody	43
Nota 20 Stanowisko Zarządu odnośnie zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz	43
Nota 21 Struktura zatrudnienia.....	43
Nota 22 Wynagrodzenie osób zarządzających i nadzorujących w pierwszym kwartale 2024 roku	43
Nota 23 Firma audytorska uprawniona do badania sprawozdań finansowych	44
POZOSTAŁE INFORMACJE OBJAŚNIAJĄCE	44
1. Rok obrotowy.....	44
2. Waluta sprawozdawcza.....	44
3. Kursy walut zastosowane do wyceny aktywów i pasywów	44
4. Zaokrąglenia	44
5. Sposób sporządzania sprawozdania finansowego	44
6. Transakcje z podmiotami powiązаныmi	44
6.1. Kwoty transakcji z podmiotami powiązаныmi oraz salda rozrachunków na dzień 31.03.2024	45
6.2. Kwoty transakcji z podmiotami powiązаныmi oraz salda rozrachunków na dzień 31.03.2023	45
7. Objasnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności w okresie sprawozdawczym.....	45
8. Dywidendy	46
9. Zarządzanie ryzykiem	46
9.1. Ryzyko konkurencji	46
9.2. Ryzyko związane z koniunkturą gospodarczą.....	46
9.3. Ryzyko zmienności kursów walut.....	46
9.4. Ryzyko zmienności stóp procentowych	46
9.5. Ryzyko zmienności cen stali	46
9.6. Ryzyko związane z sezonowością branży budowlano-montażowej	47
9.7. Ryzyko kredytowe	47
9.8. Ryzyko płynności.....	47
9.9. Ryzyko związane z pandemią koronowirusa SARS-CoV-2	47
9.10. Ryzyko związane z sytuacją polityczno-gospodarczą na Ukrainie. Wpływ konfliktu zbrojnego w Ukrainie na działalność Emitenta	47
9.11. Analiza wrażliwości na ryzyko	48
9.12. Zarządzanie kapitałami	48
10. Informacje o udzieleniu przez emitenta poręczeń kredytu lub pożyczki lub udzieleniu gwarancji, jeżeli łączna wartość istniejących poręczeń lub gwarancji stanowi równowartość co najmniej 10% kapitałów własnych emitenta	49
11. Istotne zdarzenia okresu sprawozdawczego oraz zdarzenia następujące po dniu bilansowym	49
12. Inne informacje, które zdaniem emitenta są istotne dla oceny jego sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej i ich zmian, oraz informacje, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez emitenta	49

I. Kwartalne skrócone sprawozdanie finansowe MFO S.A.

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	01.01.2024-31.03.2024	01.01.2023-31.03.2023	01.01.2024-31.03.2024	01.01.2023-31.03.2023
Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	158 751	151 699	36 739	32 273
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	6 634	3 633	1 535	773
Zysk (strata) brutto	3 793	2 071	878	441
Zysk (strata) netto	3 121	1 441	722	307
Całkowite dochody ogółem	3 121	1 441	722	307
Średnioważona liczba akcji (szt.)	6 607 490	6 607 490	6 607 490	6 607 490
Zysk (strata) na jedną akcję (PLN/szt. lub EUR/szt.)	-1,99	-2,24	-0,46	-0,48
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję (PLN/szt. lub EUR/szt.)	-1,99	-2,24	-0,46	-0,48
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-9 700	23 426	-2 245	4 984
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-2 091	-4 843	-484	-1 030
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	2 054	3 807	475	810
WYBRANE DANE SPRAWOZDANIA Z SYTUACJI FINANSOWEJ	Stan na 31.03.2024	Stan na 31.12.2023	Stan na 31.03.2024	Stan na 31.12.2023
Aktywa	543 750	497 394	126 427	114 396
Kapitał własny	302 689	299 568	70 378	68 898
Zobowiązania długoterminowe	63 145	65 157	14 682	14 985
Zobowiązania krótkoterminowe	177 915	132 669	41 367	30 513

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 31.03.2024 roku – 4,3009 PLN/EUR oraz na dzień 31 grudnia 2023 roku -4,348 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 2024 roku do 31 marca 2024 roku – 4,3211 PLN/EUR oraz od 1 stycznia 2023 roku do 31 marca 2023 roku – 4,7005 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.

Kwartalne skrócone sprawozdanie z sytuacji finansowej (w tys. zł)

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	Nota	Niebadane przez Biegłego Rewidenta	Badane przez Biegłego Rewidenta	Niebadane przez Biegłego Rewidenta
		31.03.2024	31.12.2023	31.03.2023
AKTYWA				
I. Aktywa trwałe		208 359	208 421	206 637
Rzeczowe aktywa trwałe	2	159 997	159 303	155 327
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	3	4 117	4 402	5 209
Pozostałe wartości niematerialne	1	44 220	44 692	46 058
Aktywa finansowe				
Inne należności długoterminowe				
Pożyczki				
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	17.2			
Rozliczenia międzyokresowe	7	25	25	44
II. Aktywa obrotowe		335 390	288 973	295 134
Zapasy	4	124 679	91 581	97 814
Należności handlowe oraz pozostałe należności	5	82 862	61 459	83 490
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	5	0	0	5 724
Aktywa finansowe				
Pożyczki				
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	6	126 630	134 994	106 985
Rozliczenia międzyokresowe	7	1 219	940	1 121
A k t y w a r a z e m		543 750	497 394	501 771
PASYWA		31.03.2024	31.12.2023	31.03.2023
I. Kapitał własny	8	302 689	299 568	315 809
Kapitał podstawowy	8	1 321	1 321	1 321
Kapitał z aktualizacji wyceny	8	9 093	9 093	9 093
Pozostałe kapitały	8	303 954	303 954	279 233
Zyski zatrzymane	8	-14 800	-23	24 721
Zysk (strata) netto	8	3 121	-14 777	1 441
II. Zobowiązania długoterminowe		63 145	65 157	64 144
Kredyty i pożyczki	10	15 000	16 667	20 000
Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego	17.2	11 440	10 768	9 698
Rezerwy długoterminowe	12	204	204	158
Zobowiązania finansowe	11	10 818	11 580	7 555
Pozostałe zobowiązania długoterminowe				
Rozliczenia międzyokresowe	13	25 683	25 939	26 733
III. Zobowiązania krótkoterminowe		177 915	132 669	121 818
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz inne zobowiązania	9	99 474	60 163	67 905
Kredyty i pożyczki krótkoterminowe	10	52 695	47 055	23 986
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	9	0	0	0
Zobowiązania finansowe	11	22 843	22 285	23 835
Rezerwy krótkoterminowe	12	1 878	2 141	5 093
Rozliczenia międzyokresowe	13	1 025	1 025	999
P a s y w a r a z e m		543 750	497 394	501 771

Kwartałne skrócone sprawozdanie z całkowitych dochodów (w tys. zł)

SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW DZIAŁALNOŚĆ KONTYNUOWANA	Nota	01.01.2024- 31.03.2024	01.01.2023- 31.03.2023
A. Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	14	158 751	151 699
I. Przychody ze sprzedaży produktów i usług	14	156 602	149 802
II. Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	14	2 149	1 897
B. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	14	140 580	135 453
I. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	14	139 094	134 203
II. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	14	1 487	1 250
C. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży		18 171	16 245
I. Koszty sprzedaży	14	9 008	9 136
II. Koszty ogólnego zarządu	14	3 524	3 391
D. Zysk (strata) ze sprzedaży		5 639	3 719
I. Pozostałe przychody operacyjne	15	1 078	340
II. Pozostałe koszty operacyjne	15	83	426
E. Zysk (strata) na działalności operacyjnej		6 634	3 633
I. Przychody finansowe	16	0	0
II. Koszty finansowe	16	2 841	1 561
F. Zysk (strata) brutto		3 793	2 071
G. Podatek dochodowy	17	672	630
a) część bieżąca	17.1	0	0
b) część odroczone	17.2	672	630
H. Zysk (strata) netto za okres sprawozdawczy	18	3 121	1 441
I. Inne całkowite dochody		0	0
-Zmiany w nadwyżce z przeszacowania środków trwałych		0	0
-Podatek odroczone od nadwyżki z przeszacowania środków trwałych		0	0
- Zyski i straty aktuarialne		0	0
J. Inne całkowite dochody netto		0	0
K. CAŁKOWITY DOCHÓD ZA OKRES	18	3 121	1 441
Zysk (strata) okresu (zanalizowany/a)*	18	-13 120	-14 800
Średnia liczba akcji		6 607 490	6 607 490
Zysk (strata) przypadająca na jedną akcję (PLN)	18	-1,99	-2,24

Kwartalne skrócone sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym (w tys. zł)

SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	01.01.2024- 31.03.2024	01.01.2023- 31.12.2023	01.01.2023- 31.03.2023
I.Kapitał własny na początek okresu (BO)	299 568	314 368	314 368
-zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości			
-korekty błędów			
I.a.Kapitał własny na początek okresu (BO), po korektach	299 568	314 368	314 368
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 z aktualizacji wyceny na początek okresu	9 093	9 093	9 093
2.1. Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny :			
a)zwiększenie (z tytułu)	0	0	0
-nadwyżka z przeszacowania środków trwałych	0	0	0
b)zmniejszenie (z tytułu)	0	0	0
-podatek odroczony od nadwyżki z przeszacowania środków trwałych	0	0	0
-korekta błędów lat ubiegłych	0	0	0
2.2. Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu	9 093	9 093	9 093
3.Kapitał zapasowy na początek okresu	303 043	278 322	278 322
3.1. Zmiany kapitału zapasowego:			
a)zwiększenie (z tytułu)			
-podział zysku za lata ubiegłe	0	24 721	
-"agio"- nadwyżka ponad wartość nominalną akcji serii ...			
b)zmniejszenie (z tytułu)			
-pokrycie straty lat ubiegłych			
3.2. Kapitał zapasowy na koniec okresu	303 043	303 043	278 322
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. Zyski zatrzymane na początek okresu	0	24 721	24 721
5.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu		24 721	24 721
-zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości			
-korekty błędów lat ubiegłych			
5.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach		24 721	24 721
a)zwiększenie (z tytułu)		0	0
-zyski aktuarialne z tyt. świadczeń pracowniczych		0	0
-korekty błędów lat ubiegłych		0	0
b)zmniejszenie (z tytułu)		24 721	0
-przekazanie zysku na kapitał zapasowy		24 721	0
-dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli		0	0
5.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0	0	24 721
5.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	-14 800	0	0
-zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości			
-korekty błędów			
5.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach		0	0
a)zwiększenie (z tytułu)		23	0
-straty aktuarialne z tyt. świadczeń pracowniczych		23	0
b)zmniejszenie (z tytułu)			
-pokrycie kapitałem zapasowym			
5.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	-14 800	23	0
5.7. Zyski zatrzymane na koniec okresu	-14 800	-23	24 721
6. Wynik netto	3 121	-14 777	1 441
a) zysk netto			1 441
b)strata netto	3 121	-14 777	
II.Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	302 689	299 568	315 809

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

Kwartalne skrócone sprawozdanie z przepływów pieniężnych (w tys. zł)

SPRAWOZDANIE Z PRZEPIYWÓW PIENIĘŻNYCH	01.01.2023- 31.03.2023	01.01.2022- 31.03.2022
A. PRZEPIYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ		
I. Zysk (strata) brutto	3 793	2 071
II Korekty razem	-13 493	21 354
1. Amortyzacja	2 177	2 092
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	-1 374	541
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	1 666	1 318
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	26	42
5. Zmiana stanu rezerw	-263	-1 656
6. Zmiana stanu zapasów	-33 098	4 061
7. Zmiana stanu należności	-21 404	-25 376
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	39 311	40 706
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-535	-373
10. Inne korekty	0	0
III Gotówka z działalności operacyjnej (I+/- II)	-9 700	23 426
11. Zapłacony podatek dochodowy	0	0
IV Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/- II)	-9 700	23 426
B. PRZEPIYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ		
I Wpływy	5	31
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	5	31
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0	0
3. Z aktywów finansowych	0	0
4. Inne wpływy inwestycyjne		
II Wydatki	2 097	4 874
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	2 097	4 874
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)	-2 091	-4 843
C. PRZEPIYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ		
I. Wpływy	4 598	20 946
1. Wpływy z emisji akcji i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału		
2. Kredyty i pożyczki	3 973	20 011
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	0	0
4. Inne wpływy finansowe	624	935
II. Wydatki	2 543	17 138
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	0	14 194
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	0	0
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	197	1 045
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	681	582
8. Odsetki	1 666	1 318
9. Inne wydatki finansowe	0	0
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I+/- II)	2 054	3 807
D. PRZEPIYWY PIENIĘŻNE NETTO, RAZEM (AIV+/-BIII+/-CIII)	-9 737	22 390
E. BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH	-8 363	21 849
- w tym zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych od walut obcych	1 374	-541
F. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU (bez wyceny bilansowej)	137 276	85 127
G. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F+I-D) (bez wyceny bilansowej)	127 538	107 517
- o ograniczonej możliwości dysponowania (subkonto VAT)	2 002	6 482

II. Informacje ogólne oraz opis przyjętych zasad rachunkowości

Prezentowane informacje finansowe MFO S.A. obejmują sprawozdanie finansowe sporządzone za okres 3 miesięcy 2024 roku zakończony dnia 31.03.2024 wraz z danymi porównawczymi za okres 3 miesięcy 2023 roku zakończony dnia 31.03.2023 zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez Unię Europejską.

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

Zaprezentowane sprawozdanie finansowe nie zostało poddane badaniu przez niezależnego biegłego rewidenta.

2.1 Informacje Ogólne

Nazwa:	MFO S.A.
Forma Prawna:	Spółka akcyjna
Siedziba:	Kożuszki Parcel 70A, 96-500 Sochaczew, Polska
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 Marcin Pietkiewicz – Członek Rady Nadzorczej Piotr Gawryś - Członek Rady Nadzorczej Izabela Turczyńska-Buszan - Członek Rady Nadzorczej Tomasz Mróz – 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 22 maja 2024 roku. 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 2024 roku do 31 marca 2024 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 sprawozdania finansowego są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzaniu sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2023 roku.

Istotne zasady rachunkowości

Rzeczowe aktywa trwałe

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

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

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

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

Na dzień bilansowy rzeczowe aktywa trwałe (poza grupą nieruchomości) wycenia są według cen nabycia lub kosztów wytworzenia pomniejszonych o łączne odpisy amortyzacyjne, 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 – 2-10 lat,
- 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.

W ramach wartości niematerialnych wykazywane są 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. Koszty niezakończonych prac rozwojowych ewidencjonuje się na kontach 64.

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.

Koszty niezakończonych prac rozwojowych poddawane są corocznemu testowi na utratę wartości bez względu na wystąpienie lub nie przesłanek z tytułu utraty wartości. 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 nieodwoływalny okres obowiązywania umowy leasingu obejmujący łącznie:

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

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

Ujęcie i prezentacja leasingu:

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

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

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

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

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

- stałe opłaty leasingowe (tym zasadniczo stałe opłaty leasingowe), pomniejszone o wszelkie należne zachęty leasingowe;
- zmienne opłaty leasingowe, które zależą od indeksu lub stawki, wycenione początkowo z zastosowaniem tego indeksu lub tej stawki zgodnie z ich wartością w dacie rozpoczęcia leasingu;

- kwoty, których zapłaty przez leasingobiorcę oczekuje się w ramach gwarantowanej wartości końcowej;
- cenę wykonania opcji kupna, jeżeli można z wystarczającą pewnością założyć, że leasingobiorca skorzysta z tej opcji;
- kary pieniężne za wypowiedzenie leasingu, jeżeli w okresie leasingu uwzględniono, że leasingobiorca skorzysta z opcji wypowiedzenia leasingu.

Dla celów zarządczych jak również z perspektywy swojej działalności, Spółka wyszczególnia dwie kategorie umów leasingu:

- a) umowy, w wyniku których następuje przeniesienie na nią znaczących praw i korzyści związanych z użytkowanym składnikiem, tak jakby była jego właścicielem (klasyczne umowy leasingowe) oraz
- b) pozostałe umowy leasingowe (umowy najmu traktowane jako prawo z tytułu użytkowania).

Skutki zawartych umów są wykazywane w różnych pozycjach bilansowych (po stronie aktywów: w rzeczowych aktywach trwałych (Nota 2) lub jako aktywa z tytułu prawa do użytkowania (Nota 3), drugostronnie jako zobowiązania finansowe (zobowiązanie z tytułu leasingu (Nota 11.1) oraz zobowiązanie z tytułu prawa do użytkowania składników aktywów (Nota 11.2).

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.

Na koszty przetworzenia zapasów składają się koszty związane bezpośrednio z jednostką produkcji, takie jak bezpośrednia robocizna. Składają się na nie także systematycznie przypisane, stałe i zmienne pośrednie koszty produkcji, poniesione przy przetwarzaniu materiałów na gotowe dobra. Stałymi pośrednimi kosztami produkcji są te pośrednie koszty produkcji, które pozostają stosunkowo niezmiennie niezależnie od wielkości produkcji, takie jak koszty amortyzacji i utrzymania budynków i wyposażenia fabryki oraz produkcyjne (fabryczne) koszty zarządzania i administracji. Zmiennymi pośrednimi kosztami produkcji są te pośrednie koszty produkcji, które zmieniają się bezpośrednio lub prawie bezpośrednio wraz ze zmianą wielkości produkcji, takie jak pośrednie koszty materiałów i robocizny. Dla celów przypisania stałych pośrednich kosztów produkcji do kosztów przetworzenia zapasów przyjmuje się normalną zdolność produkcyjną urządzeń produkcyjnych.

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

W przypadku gdy cena nabycia lub koszt wytworzenia zapasów mogą nie być możliwe do odzyskania, jeżeli zapasy zostały uszkodzone, utraciły całkowicie lub częściowo swoją przydatność lub jeśli spadły ich ceny sprzedaży - Spółka dokonuje stosownego odpisu aktualizującego. Odpisywanie wartości zapasów do wartości netto możliwej do uzyskania odbywa się na zasadzie odpisów indywidualnych- w przypadku zapasów niepełnowartościowych lub poprzez pogrupowanie podobnych pozycji zapasów – w przypadku zapasów pełnowartościowych. Odpis dokonywany jest w koszty okresu, koszty operacyjne własne sprzedaży.

Wartości materiałów i innych surowców przeznaczonych do wykorzystania w procesie produkcji zapasów nie odpisuje się do kwoty niższej od ceny nabycia lub kosztu wytworzenia, jeżeli oczekuje się, że wyroby gotowe, do produkcji których będą wykorzystane, zostaną sprzedane w wysokości ceny nabycia lub kosztu wytworzenia lub powyżej ceny nabycia lub kosztu wytworzenia. Jeżeli jednak spadek cen materiałów wskazuje na to, że cena nabycia lub koszt wytworzenia wyrobów gotowych będą wyższe od wartości netto możliwej do uzyskania, wartość materiałów odpisuje się do poziomu wartości netto możliwej do uzyskania.

Szacunki wartości netto możliwej do uzyskania opierają się na najbardziej wiarygodnych dowodach, dostępnych w czasie sporządzania szacunków, co do przewidywanej kwoty możliwej do zrealizowania z tytułu sprzedaży zapasów. Szacunki te uwzględniają wahania cen oraz kosztów, odnoszące się bezpośrednio do zdarzeń mających miejsce po zakończeniu okresu w stopniu, w jakim zdarzenia te potwierdzają warunki istniejące na koniec okresu. W przypadku zapasów wyrobów gotowych szacunki wartości netto możliwej do uzyskania opierają się na cenach sprzedaży lub marżach bądź narzutach faktycznie osiągniętych na sprzedaży przez Spółkę w okresie po dniu bilansowym. W przypadku zapasów materiałów surowców do produkcji ich średnia cena na magazynie jest konfrontowana z prognozowanymi referencyjnymi wskaźnikami cen stali publikowanymi przez branżowe stowarzyszenia i wywiadownie analityczne.

Spółka dokonuje odpisów na koniec każdego kwartału. W każdym kolejnym okresie dokonuje się nowego oszacowania wartości netto możliwej do uzyskania. Odwrócenie odpisu wartości zapasów, wynikające ze zwiększenia ich wartości netto możliwej do uzyskania, ujmuje się jako zmniejszenie kwoty zapasów ujętych jako koszt okresu, w którym odwrócenie odpisu wartości miało miejsce.

Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

Należności handlowe oraz pozostałe zaliczane są do grupy aktywów finansowych i 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 pomniejszonej o ewentualne odpisy z tytułu utraty wartości.

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 6 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 31.03.2024	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	5	82 862					82 862
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	6	126 630					126 630
Kategoria aktywów finansowych razem		209 493	0	0	0	0	209 493

Stan na 31.03.2024	wartość bilansowa	wartość godziwa
Aktywa trwałe		
Należności i pożyczki		
Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe		
Aktywa obrotowe		
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	82 862	82 862
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	126 630	126 630
Kategoria aktywów finansowych razem	209 493	209 493

Stan na 31.12.2023	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	5	61 459					61 459
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	6	134 994					134 994
Kategoria aktywów finansowych razem		196 452	0	0	0	0	196 452

Stan na 31.12.2023	wartość bilansowa	wartość godziwa
Aktywa trwałe		
Należności i pożyczki		
Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe		
Aktywa obrotowe		
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	61 459	61 459
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	134 994	134 994
Kategoria aktywów finansowych razem	196 452	196 452

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;
- nakłady na nabycie i wdrożenie oprogramowań- rozliczane w dniu przyjęcia do użytkowania.

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 (wyliczone 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 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 (ZGWGF)	4 - zobowiązania poza zakresem MSSF 9 (Poza MSSF 9)

Stan na 31.03.2024	Nota	*Kategorie instrumentów finansowych wg MSSF 9				Razem
		ZWKZ	ZWGWf	IPZ	Poza MSSF 9	
Zobowiązania długoterminowe						
Zobowiązania z tytułu leasingu i prawa do użytkowania	11	10 818				10 818
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	10,11	15 000				15 000
Zobowiązania krótkoterminowe						
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	9	99 474				99 474
Kredyty, faktoringi	10,11	72 192				72 192
Zobowiązania z tytułu leasingu i prawa do użytkowania	11	3 347				3 347
Kategoria zobowiązań finansowych razem		200 831			0	200 831

Stan na 31.03.2024	wartość bilansowa	wartość godziwa
Zobowiązania długoterminowe		
Zobowiązania z tytułu leasingu i prawa do użytkowania	10 818	10 818
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	15 000	15 000
Zobowiązania krótkoterminowe		
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	99 474	99 474
Kredyty, faktoringi	72 192	72 192
Zobowiązania z tytułu leasingu i prawa do użytkowania	3 347	3 347
Kategoria zobowiązań finansowych razem	200 831	200 831

Stan na 31.12.2023	Nota	*Kategorie instrumentów finansowych wg MSSF 9				Razem
		ZWKZ	ZWGWf	IPZ	Poza MSSF 9	
Zobowiązania długoterminowe						
Zobowiązania z tytułu leasingu i prawa do użytkowania	11	11 580				11 580
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	10,11	16 667				16 667
Zobowiązania krótkoterminowe						
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	9	60 163				60 163
Kredyty, faktoringi	10,11	65 927				65 927
Zobowiązania z tytułu leasingu i prawa do użytkowania	11	3 413				3 413
Kategoria zobowiązań finansowych razem		157 749			0	157 749

Stan na 31.12.2023	wartość bilansowa	wartość godziwa
Zobowiązania długoterminowe		
Zobowiązania z tytułu leasingu i prawa do użytkowania	11 580	11 580
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	16 667	16 667
Zobowiązania krótkoterminowe		
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	60 163	60 163
Kredyty, faktoringi	65 927	65 927
Zobowiązania z tytułu leasingu i prawa do użytkowania	3 413	3 413
Kategoria zobowiązań finansowych razem	157 749	157 749

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 17. 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 stosuje zasady MSSF 15 z uwzględnieniem modelu 5 kroków w odniesieniu do pojedynczych umów:

1. Identyfikacja kontraktu.

Aby umowa mogła być uznana za kontrakt musi: mieć sens ekonomiczny, identyfikować prawa każdej ze stron umowy, specyfikować jej zobowiązania i być zaakceptowana przez strony. Niezbędna jest możliwość identyfikacji warunków płatności za dobra i usługi oraz prawdopodobieństwo, że jednostka ściągnie wynagrodzenie, do którego jest uprawniona. W przypadku modyfikacji umowy należy się ustalić, czy modyfikacja nie będzie stanowić nowego, odrębnego kontraktu. Nie może zostać uznana za kontrakt umowa, którą każda ze stron może wypowiedzieć bez rekompensaty dla drugiej strony.

2. Identyfikacja zobowiązań umownych.

Każda umowa może zawierać szereg zobowiązań umownych, które należy zidentyfikować. Zobowiązanie umowne jest obietnicą do dostarczenia dóbr lub usług (albo zestawu dóbr i usług), które są albo odmienne, co oznacza, że kontrahent może skorzystać z każdego takiego dobra lub usługi samodzielnie, albo homogeniczne, jednak z cechami zbliżonymi do dóbr odmiennych pod względem realizacji zobowiązania i oceny postępu tej realizacji.

3. Ustalenie ceny.

Cena rozumiana jest jako kwota wynagrodzenia, które oczekiwane jest przez jednostkę za dostarczenie dóbr lub usług kontrahentowi. Szczególnego rozważenia w zakresie ustalania ceny wymagają takie kwestie jak ryzyko kredytowe kontrahenta, wynagrodzenie zmienne, elementy niepieniężne wynagrodzenia, wynagrodzenie należne kontrahentowi jak również istnienie istotnego wpływu elementu finansowania w kontrakcie.

4. Alokacja ceny do zobowiązań umownych.

Przypisanie ceny oparte jest na cenach sprzedaży każdego zidentyfikowanego zobowiązania umownego. W przypadku istnienia obserwowalnej ceny danego dobra i usługi w podobnych okolicznościach lub dla podobnych kontrahentów należy użyć tej ceny. Jeśli jednak cena obserwowalna nie istnieje, Jednostka musi oszacować cenę na podstawie istniejących danych i informacji, takich jak warunki rynkowe czy specyfika kontrahentów.

5. Ujęcie przychodu.

Ujęcie przychodu przypisanego do zobowiązania umownego następuje, gdy Jednostka zrealizuje to zobowiązanie, a realizacja ma miejsce, gdy zostanie przekazana kontrola nad dobrami lub usługami. Kontrola jest w tym przypadku rozumiana jako zdolność do kierowania wykorzystaniem i uzyskaniem wszystkich istotnych korzyści z danego składnika aktywów (lub do powstrzymania innych od takiego działania).

Ujęcie przychodu następuje jednorazowo (w danym momencie), gdy spełnione są następujące przesłanki:

- Jednostka przekazała klientowi aktywa w fizyczne posiadanie;
- Jednostka ma prawo żądać zapłaty za aktywa;
- Klient zaakceptował aktywa;
- Klient posiada znaczące ryzyko i korzyści związane z posiadaniem składnika aktywów;
- Klient ma tytuł prawny do aktywów.

Do identyfikacji momentu przekazania składnika aktywów oraz przejścia własności, korzyści i ryzyk związanych z tym składnikiem – jednostka stosuje definicje zawarte w normie INCOTERMS. Informacja o zastosowanych warunkach INCOTERMS zawarta jest w zamówieniu i potwierdzona na fakturze sprzedażowej. W przypadku

braku zastrzeżenia umownego stosowane są warunki INCOTERMS przewidziane w OWS Spółki, które określają ogólne warunki sprzedaży.

Warunki sprzedaży, w tym warunki płatności oraz stosowane rabaty i upusty nie odbiegają od warunków rynkowych.

W spółce nie występują zobowiązania do przyjęcia zwrotów.

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, profile PV 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 14.

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

Sporządzenie sprawozdania finansowego zgodnie z MSSF wymaga od zarządu profesjonalnych osądów, szacunków i założeń, które mają wpływ na przyjęte zasady oraz prezentowane wartości aktywów, pasywów, (w konsekwencji kosztów oraz przychodów). Szacunki oraz związane z nimi założenia opierają się na doświadczeniu historycznym oraz innych czynnikach, które są uznawane za racjonalne w danych okolicznościach, a ich wyniki dają podstawę profesjonalnego osądu, co do wartości bilansowej aktywów i zobowiązań, która nie wynika bezpośrednio z innych źródeł. Faktyczna wartość może docelowo różnić się od wartości szacunkowej. Stosowana metodologia ustalania wartości szacunkowych opiera się na najlepszej wiedzy Zarządu i jest zgodna z wymogami MSR. Szacunki i związane z nimi założenia podlegają bieżącej weryfikacji.

Zmiana szacunków księgowych jest rozpoznawana w okresie, w którym została dokonana. W niektórych istotnych kwestiach (zaznaczonych poniżej) Zarząd opiera się na opiniach niezależnych ekspertów.

Główne założenia i szacunki w procesie stosowania zasad (polityki) rachunkowości wpływające na wartości wykazane w sprawozdaniu finansowym, dotyczą:

- przewidywanego okresu ekonomicznej użyteczności środków trwałych i wartości niematerialnych,
- odpisów aktualizujących składniki aktywów, w szczególności:
 - odpis aktualizujący wartość zapasów,
 - odpis aktualizujący wartość należności,
- rabatów należnych od dostawców, liczonych od zrealizowanych obrotów, pomniejszających zapasy oraz koszty zużytych materiałów,
- rabatów dla odbiorców, które Spółka zamierza udzielić odbiorcom w ramach minionego okresu, korygujących przychód z działalności operacyjnej okresu, którego dotyczą,
- wartość rezerwy na ewentualne zwroty korygujące przychód z działalności operacyjnej okresu, którego dotyczą,
- dyskonta, przewidywanego wzrostu wynagrodzeń oraz założeń aktuarialnych używanych przy obliczaniu rezerw na odprawy emerytalne (wycena dokonywana jest przez niezależnego aktuarusza),
- wartości rezerwy na świadczenia pracownicze (w tym: niewykorzystane urlopy, premie)
- wartości rezerwy na pozostałe koszty, niezafakturowane w okresie bilansowym,
- przyszłych wyników podatkowych, uwzględnianych przy ustalaniu aktywów na odroczony podatek dochodowy,
- 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 max. 5 lat i wyceniane są na podstawie wycen/operatów szacunkowych przeprowadzonych przez niezależnego rzeczoznawcę majątkowego, co jest zgodne z punktem 34 MSR 16.

III. Inne informacje objaśniające

Noty objaśniające (w tys. zł)

Nota 1 Wartości niematerialne

Nota 1.1 Zestawienie wartości niematerialnych za okres 3 miesięcy 2024 roku zakończony dnia 31.03.2024

Pozycja:	Koszty niezakończonych prac rozwojowych	Koszty zakończonych prac rozwojowych	Oprogramowanie komputerowe oraz licencje	Razem:
Wartość brutto na 01.01.2024		48 963	2 110	51 072
Zwiększenia:		0	0	0
Nabycie		0	0	0
Zmniejszenia:		0	0	0
Likwidacja		0	0	0
Wartość brutto na 31.03.2024		48 963	2 110	51 072
Umorzenie na 01.01.2024		4 775	1 605	46479
Odpis amortyzacyjny za okres sprawozdawczy		414	58	471
Umorzenie na 31.03.2024		5 189	1 663	6 852
Wartość netto na 01.01.2024		44 187	505	44 692
Wartość netto na 31.03.2024		43 773	447	44 220

Nota 1.1.1. Koszty zakończonych prac rozwojowych wg projektów- stan na dzień 31.03.2024

Nazwa Projektu [opis zakończonych prac rozwojowych]	Wartość bilansowa	Amortyzacja za 1 kwartał 2024	Planowany okres amortyzacji
POIR.01.01.01-00-0387/15 "Opracowanie innowacyjnej zautomatyzowanej technologii wytwarzania wsporników ściennych o nowatorskiej konstrukcji"	24 254	238	do 2049-07-31
POIR.01.01.01-00-0825/17 "Opracowanie innowacyjnej technologii wytwarzania kształownika cienkościennego o podwyższonych parametrach przeznaczony dla stolarki otworowej, w tym przeciwpożarowej"	19 520	176	do 2053-01-30
razem	43 773	414	

Nota 1.2 Zestawienie wartości niematerialnych za 2023 rok zakończony dnia 31.12.2023 roku

Pozycja:	Koszty niezakończonych prac rozwojowych	Koszty zakończonych prac rozwojowych	Oprogramowanie komputerowe oraz licencje	Razem:
Wartość brutto na 01.01.2023	20 339	28 624	2 012	50 975
Zwiększenia:		20 339	98	20 437
Nabycie			98	98
Zmniejszenia:	20 339		0	20 339
Likwidacja			0	0
Wartość brutto na 31.12.2023	0	48 963	2 110	51 073
Umorzenie na 01.01.2023	0	3179	1317	4496

Odpis amortyzacyjny za okres sprawozdawczy		1 597	288	1 885
Umorzenie na 31.12.2023	0	4 776	1 605	6 381
Wartość netto na 01.01.2023	20 339	25 445	695	46 479
Wartość netto na 31.12.2023	0	44 187	505	44 692

Nota 1.3 Zestawienie wartości niematerialnych za okres 3 miesięcy 2023 roku zakończony dnia 31.03.2023

Pozycja:	Koszty niezakończonych prac rozwojowych	Koszty zakończonych prac rozwojowych	Oprogramowanie komputerowe oraz licencje	Razem:
Wartość brutto na 01.01.2023		48 963	2 012	50 975
Zwiększenia:			18	18
Nabycie			18	18
Zmniejszenia:			0	0
Likwidacja			0	0
Wartość brutto na 31.03.2023		48 963	2 030	50 993
Umorzenie na 01.01.2023		3 179	1 317	4 496
Odpis amortyzacyjny za okres sprawozdawczy		355	84	439
Umorzenie na 31.03.2023		3 534	1 401	4 935
Wartość netto na 01.01.2023		45 784	695	46 479
Wartość netto na 31.03.2023		45 429	629	46 058

Nota 1.3.1. Koszty zakończonych prac rozwojowych wg projektów- stan na dzień 31.03.2023

Nazwa Projektu [opis zakończonych prac rozwojowych]	Wartość bilansowa	Amortyzacja za 1 kwartał 2023	Planowany okres amortyzacji
POIR.01.01.01-00-0387/15 "Opracowanie innowacyjnej zautomatyzowanej technologii wytwarzania wsporników ściennych o nowatorskiej konstrukcji"	25 207	238	do 2049-07-31
POIR.01.01.01-00-0825/17 "Opracowanie innowacyjnej technologii wytwarzania kształownika cienkościennego o podwyższonych parametrach przeznaczonego dla stolarki otworowej, w tym przeciwpożarowej"	20 222	117	do 2053-01-30
razem	45 429	355	

Nota 2 Rzeczowe aktywa trwałe**Nota 2.1 Rzeczowe aktywa trwałe**

	31.03.2024	31.12.2023	31.03.2023
Rzeczowe aktywa trwałe	159 997	159 303	155 327
1. Środki trwałe	148 275	148 798	148 660
a) grunty (w tym prawo użytkowanie wieczystego gruntu)	12 971	13 000	13 084
b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	61 018	61 224	61 824
c) urządzenia techniczne i maszyny	71 370	71 828	70 385
d) środki transportu	2 306	2 379	2 958
e) inne środki trwałe	609	366	408
2. Środki trwałe w budowie	4 930	3 846	2 353
3. Zaliczka na środki trwałe w budowie	6 792	6 659	4 314

Prawo Spółki do dysponowania rzeczowymi aktywami trwałymi zostało ograniczone. Informacja o zabezpieczeniach znajduje się w Nocie 10.3.

Spółka prowadzi inwestycję dotyczącą budowy nowego zakładu produkcyjnego w Boryszewie. Na zaawansowanym etapie jest budowa wszystkich linii produkcyjnych, które będą instalowane w nowym zakładzie. Na powierzchni 11 ha Spółka wybuduje m.in. halę produkcyjno-magazynową o powierzchni ok. 25.000 m² wraz z placami manewrowo-składowymi o powierzchni ok. 30.000 m² oraz dokona przebudowy bocznic kolejowej. Spółka planuje zakończyć realizację inwestycji w I kwartale 2025 r. Całkowite nakłady inwestycyjne szacowane są na około 130 mln złotych i finansowane będą kredytem inwestycyjnym, leasingami oraz środkami własnymi. Spółka uzyskała również wsparcie dla inwestycji z Łódzkiej Specjalnej Strefy Ekonomicznej w formie ulgi podatkowej, w wysokości 38,8 mln złotych.

W bieżącym okresie został wyłoniony Generalny Wykonawca dla inwestycji budowlanej. Wartość umowy to 69,9 mln złotych.

Nota 2.2 Zestawienie rzeczowych środków trwałych za okres 3 miesięcy 2024 roku zakończony dnia 31.03.2024

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	13 216	65 872	93 151	4 659	997	177 895	3 846	181 741
Zwiększenia:	0	0	625	402	261	1 288	1 383	2 670
nowy leasing	0	0	0	119	0	119	0	119
zakupy	0	0	326	0	261	587	1 383	1 970
przemieszczenie- ze środków trwałych w budowie	0	0	299	0	0	299	0	299
przemieszczenie wewnątrz grupy - wykup z leasingu	0	0	0	283	0	283	0	283
Zmniejszenia:	0	0	84	283	0	367	299	665
sprzedaż	0	0	0	0	0	0	0	0
likwidacja	0	0	84	0	0	84	0	84
niedobory inwentarycyjne	0	0	0	0	0	0	0	0
przemieszczenie- na środki trwałe	0	0	0	0	0	0	299	299
przemieszczenie wewnątrz grupy - wykup z leasingu	0	0	0	283	0	283	0	283
Wartość brutto na BZ	13 216	65 872	93 692	4 778	1 258	178 816	4 930	183 746
Umorzenie na BO	216	4 647	21 323	2 280	631	29 097	0	29 097
Zwiększenia:	28	206	1 051	192	17	1 496	0	1 496
Odpis amortyzacyjny za okres sprawozdawczy	28	206	1 051	192	17	1 496	0	1 496
Zmniejszenia:	0	0	52	0	0	52	0	52
Umorzenie zlikwidowanych i sprzedanych środków trwałych	0	0	52	0	0	52	0	52
Umorzenie wykupionych z leasingu środków trwałych (przemieszczenie wewnątrz grupy)	0	0	0	0	0	0	0	0
Umorzenie na BZ	245	4 854	22 322	2 472	648	30 541	0	30 541
Wartość netto na BO	13 000	61 224	71 828	2 379	366	148 798	3 846	152 644
Wartość netto na BZ	12 971	61 018	71 370	2 306	609	148 275	4 930	153 205

zaliczka na ŚT w budowie 6 792

Razem ŚT netto na 31.03.2024 159 997

Środki trwałe bilansowe (struktura własnościowa):	31.03.2024
Własne (w tym środki trwałe w budowie)	138 816
Używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu	14 389
Zaliczki na środki trwałe w budowie	6 792
razem	159 997

Na kwotę 14 389 TPLN składają się środki trwałe użytkowane na podstawie umów leasingu, dzierżawy, najmu, które dla celów zarządczych zidentyfikowano jako te, w wyniku których następuje przeniesienie na jednostkę znaczących praw i większości korzyści związanych z użytkowaniem składnikiem, tak jakby była jego właścicielem.

Nota 2.3 Zestawienie rzeczowych środków trwałych za 2023 rok zakończony dnia 31 grudnia 2023 roku

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	13 216	65 852	85 977	4 569	987	170 601	4 013	174 614
Zwiększenia:	0	19	12 969	1 547	10	14 545	5 605	20 150
nowy leasing	0	0	5 106	202	0	5 308	0	5 308
zakupy	0	19	1 571	0	10	1 600	5 605	7 205
przemieszczenie- ze środków trwałych w budowie	0	0	5 772	0	0	5 772	0	5 772
przemieszczenie wewnątrz grupy - wykup z leasingu	0	0	520	1 346	0	1 866	0	1 866
Zmniejszenia:	0	0	5 795	1 457	0	7 252	5 772	13 023
sprzedaż	0	0	4 802	111	0	4 913	0	4 913
likwidacja	0	0	473	0	0	473	0	473
niedobory inwentaryzacyjne	0	0	0	0	0	0	0	0
przemieszczenie- na środki trwałe	0	0	0	0	0	0	5 772	5 772
przemieszczenie wewnątrz grupy - wykup z leasingu	0	0	520	1 346	0	1 866	0	1 866
Wartość brutto na BZ	13 216	65 872	93 151	4 659	997	177 895	3 846	181 741
Umorzenie na BO	103	3 822	17 577	1 578	567	23 647	0	23 647
Zwiększenia:	113	826	4 057	767	64	5 827	0	5 827
Odpis amortyzacyjny za okres sprawozdawczy	113	826	4 057	767	64	5 827	0	5 827
Zmniejszenia:	0	0	311	65	0	376	0	376
Umorzenie zlikwidowanych i sprzedanych środków trwałych	0	0	311	65	0	376	0	376
Umorzenie na BZ	216	4 647	21 323	2 280	631	29 097	0	29 097
Wartość netto na BO	13 113	62 031	68 400	2 991	420	146 955	4 013	150 968
Wartość netto na BZ	13 000	61 224	71 828	2 379	366	148 798	3 846	152 644

zaliczka na ŚT w budowie 6 659

Razem ŚT netto na 31.12.2023 159 303

Środki trwałe bilansowe (struktura własnościowa):	31.12.2023
Własne (w tym środki trwałe w budowie)	138 009
Używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu	14 635
Zaliczki na środki trwałe w budowie	6 659
razem	159 303

Nota 2.4 Zestawienie rzeczowych środków trwałych za okres 3 miesięcy 2023 roku zakończony dnia 31.03.2023

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	13 216	65 852	85 977	4 569	987	170 601	4 013	174 614
Zwiększenia:	0	0	2 985	202	4	3 191	779	3 970
nowy leasing	0	0	0	202	0	202	0	202
zakupy	0	0	547	0	4	551	779	1 330
przemieszczenie- ze środków trwałych w budowie	0	0	2 438	0	0	2 438	0	2 438
przemieszczenie wewnątrz grupy - wykup z leasingu	0	0	0	0	0	0	0	0

Zmniejszenia:	0	0	62	111	0	173	2 438	2 611
sprzedaż	0	0	0	111	0	111	0	111
likwidacja	0	0	62	0	0	62	0	62
przemieszczenie- na środki trwałe	0	0	0	0	0	0	2 438	2 438
przemieszczenie wewnątrz grupy - wykup z leasingu	0	0	0	0	0	0	0	0
Wartość brutto na BZ	13 216	65 852	88 901	4 659	991	173 620	2 353	175 973
Umorzenie na BO	103	3 822	17 577	1 578	567	23 647	0	23 647
Zwiększenia:	28	206	974	188	17	1 414	0	1 414
Odpis amortyzacyjny za okres sprawozdawczy	28	206	974	188	17	1 414	0	1 414
Zmniejszenia:	0	0	36	65	0	101	0	101
Umorzenie zlikwidowanych i sprzedanych środków trwałych	0	0	36	65	0	101	0	101
Umorzenie na BZ	132	4 028	18 516	1 701	584	24 960	0	24 960
Wartość netto na BO	13 113	62 031	68 400	2 991	420	146 955	4 013	150 968
Wartość netto na BZ	13 084	61 824	70 385	2 958	408	148 660	2 353	151 013

zaliczka na ŚT w budowie 4 314

Razem ŚT netto na 31.03.2023 155 327

Środki trwałe bilansowe (struktura własnościowa):		31.03.2023
Własne (w tym środki trwałe w budowie)		139 552
Używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu		11 461
Zaliczki na środki trwałe w budowie		4 314
razem		155 327

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

Aktywa z tytułu praw do użytkowania dotyczą aktywowanych umów najmu zgodnie z wymogami MSSF 16. Umowy te dla celów zarządczych zidentyfikowano jako te, w wyniku których nie następuje przeniesienie na jednostkę znaczących praw i korzyści związanych z użytkowanym składnikiem, tak jakby była jego właścicielem.

Spółka na dzień bilansowy 31.03.2024 zaprezentowała prawo do użytkowania aktywów w kwocie 4.117 TPLN oraz zobowiązanie finansowe z tytułu prawa do użytkowania aktywów w kwocie 4.133 TPLN. Poniżej specyfikacja:

Wyszczególnienie	Stan na 01.01.2024	[+] Nowe aktywa	[-] Wyksięgowane aktywa	[-] Amortyzacja 2024 r	Wartość netto na dzień 31.03.2024
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania - środki transportu	2 238		68	139	2 031
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania - nieruchomości	2 163		7	71	2 086
Łącznie	4 402	0	75	210	4 117

Wyszczególnienie	Stan na 01.01.2024	[+] Nowe zobowiązania 2024	[-] Spłata zobowiązań 2024	Stan na 31.03.2024
Zobowiązanie z tytułu prawa do użytkowania - środki transportu	2 248		143	2 105
Zobowiązanie z tytułu prawa do użytkowania -nieruchomości	2 150		123	2 028
Łącznie	4 398	0	265	4 133

Nota 4 Zapasy

Zapasy	TPLN		
	31.03.2024	31.12.2023	31.03.2023

a)materiały	54 731	42 713	42 707
b)półprodukty i produkcja w toku	12 884	10 157	17 059
c)produkty gotowe	56 453	38 228	37 250
d)towary	611	407	580
Zaliczki na dostawy	1	75	218
Zapasy razem (wartość bilansowa)	124 679	91 581	97 814
w tym: Odpisy aktualizujące wartość zapasów	651	773	825

Wyżej wymieniony odpis aktualizujący wartość zapasów dotyczy zapasów niepełnowartościowych, które zostały uszkodzone lub częściowo utraciły swoją przydatność. Spółka nie dokonała odpisu na zapasach pełnowartościowych ponieważ ich szacowana wartość netto możliwe do uzyskania jest wyższa od ceny nabycia lub kosztu wytworzenia.

Nota 5 Należności krótkoterminowe

Nota 5.1 Należności krótkoterminowe- specyfikacja

Należności krótkoterminowe	31.03.2024	31.12.2023	31.03.2023
		82 862	61 459
1. Należności od jednostek powiązanych			
2. Należności od pozostałych jednostek	82 862	61 459	89 214
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	69 702	49 006	69 437
i. do 12 miesięcy	69 702	49 006	69 437
ii. powyżej 12 miesięcy	0		
b) publiczno-prawne	8 499	7 763	19 426
<i>w tym z tytułu podatku dochodowego</i>	0	0	5 724
c) inne	4 661	4 690	351

Nota 5.2 Należności krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług wg. struktury wiekowej

Należności z tytułu dostaw i usług - krótkoterminowe	31.03.2024	31.12.2023	31.03.2023
1) nieprzeterminowane	63 338	42 214	63 637
2) przeterminowane:	6 485	7 005	6 178
0 - 90 dni	6 362	6 792	5 743
91 - 180 dni	2	126	363
181 - 360 dni	121	87	67
powyżej 360 dni	0	0	6
Razem należności z tyt. dostaw i usług	69 822	49 219	69 815
Odpisy aktualizujące należności	-121	-213	-378
Należności po uwzględnieniu odpisów aktualizujących	69 702	49 006	69 437

Nota 5.3 Ubezpieczenie należności handlowych. Odpis aktualizujący należności

Spółka posiada polisę ubezpieczenia należności handlowych w Towarzystwie Ubezpieczeń Euler Hermes S.A., dzięki której uzyskuje ochronę na wypadek niewypłacalności kontrahentów. Ochroną ubezpieczeniową objęte są należności handlowe Spółki. Dla każdego kontrahenta jest ustalany indywidualny limit kredytowy. W 2024 roku ubezpieczeniu podlegało ponad 95% należności handlowych Spółki. Maksymalna ekspozycja limitowa (maksymalna wysokość sumy wszystkich limitów kredytowych) wynosi 300 mln złotych.

W przypadku wystąpienia problemów z odzyskaniem należności- ubezpieczyciel rozpoczyna procedurę windykacyjną w stosunku do dłużnika, jeśli windykacja jest nieskuteczna i wystąpi wypadek ubezpieczeniowy – ubezpieczyciel wypłaca odszkodowanie (w wysokości 90% wartości należności).

Pozostałe 10% wartości należności to wkład własny Spółki, na który m.in. zawiązywany jest odpis aktualizujący należności, co jest jednocześnie głównym założeniem do kalkulacji oczekiwanych strat kredytowych. Model oczekiwanych strat kredytowych opiera się na iloczynie 10% wartości należności na dzień bilansowy oraz współczynnika szkodowości, który wyraża procentowy udział wypadków ubezpieczeniowych w przychodach Spółki.

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

Stan na 01.01.2024	zwiększenia	zmniejszenia	Stan na 31.03.2024
213		92	121

Nota 5.4 Należności krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług wg. struktury walutowej

Należności z tytułu dostaw i usług (struktura walutowa)	pierwotna waluta	TPLN		
		31.03.2024	31.12.2023	31.03.2023
a) w walucie polskiej	PLN	34 331	25 649	31 678
b) w walutach obcych	EUR	34 705	21 893	36 872
c) w walutach obcych	USD	665	1 463	887
Należności krótkoterminowe, razem		69 702	49 006	69 437

Nota 5.5 Pozostałe należności krótkoterminowe. Należności z tytułu podatku dochodowego. Należności z tytułu faktoringu

Należności pozostałe	31.03.2024	31.12.2023	31.03.2023
Należności z tytułu podatku dochodowego	0	0	5 724
Pozostałe należności publicznoprawne	8 499	7 763	13 702
Inne należności, w tym:	4 661	4 690	351
kaucje wpłacone	4 318	4 318	
należności z tytułu faktoringu pełnego	307	367	336

Szczegółowy opis otrzymywanych usług faktoringowych znajduje się w Nocie 11.3.

Nota 6 Środki pieniężne

Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne (struktura walutowa)	pierwotna waluta	W TPLN		
		31.03.2024	31.12.2023	31.03.2023
a) w walucie polskiej	PLN	5 581	21 796	45 508
b) w walutach obcych	EUR	117 000	111 046	61 475
c) w walutach obcych	USD	0	2 152	2
d) w walutach obcych	CHF	0	0	0
e) w walutach obcych	GBP	4 049	0	0
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne, razem		126 630	134 994	106 985

Na dzień bilansowy saldo środków pieniężnych na rachunku VAT wyniosło 2.002 TPLN

Nota 7 Rozliczenia międzyokresowe czynne

Rodzaj rozliczeń międzyokresowych	Część (-terminowa)		31.03.2024	31.12.2023	31.03.2023
	Krótko-	Długo-			
Nakłady na nabycie i wdrożenie oprogramowań i systemów	871	0	871	769	510
Koszty ubezpieczeń rozliczanych w czasie	95	0	95	82	45
Pozostałe koszty do rozliczenia w czasie	253	25	278	113	610
Razem	1 219	25	1 244	965	1 165

Nota 8 Kapitał własny

Nota 8.1 Struktura kapitału własnego

	31.03.2024	31.12.2023	31.03.2023
Kapitały (fundusze) własne	302 689	299 568	315 809
Kapitał (fundusz) podstawowy	1 321	1 321	1 321
Kapitał (fundusz) zapasowy	303 043	303 043	278 322
Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	9 093	9 093	9 093
Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	911	911	911
Zysk (strata) z lat ubiegłych	-14 800	-23	24 721

Zysk (strata) netto	3 121	-14 777	1 441
---------------------	-------	---------	-------

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 8.2 Akcjonariat

Według informacji posiadanych przez Spółkę, akcjonariuszami, posiadającymi co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na ostatnim Walnym Zgromadzeniu, które odbyło się w dniu 21 czerwca 2023 r są:

Akcjonariat wg. Stanu na dzień ostatniego WZA (z dnia 21 czerwca 2023 roku)	liczba akcji	wartość nominalna akcji (PLN)	% udział w ogólnej liczbie akcji	liczba głosów	% udział w ogólnej liczbie głosów
Tomasz Mirski	2 093 760	418 752	31,69%	2 618 760	34,31%
Marek Mirski	2 007 247	401 449	30,38%	2 507 247	32,85%
OFE PZU "Złota jesień"	306 123	61 225	4,63%	306 123	4,01%

Nota 8.3 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	2 093 760	418 752	31,69%	2 618 760	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	4 134 015	826 803	62,57%	5 159 015	67,59%

Nota 8.4 Podział akcji

Akcje MFO SA	Numer serii	Liczba akcji	Liczba głosów
AKCJE IMIENNE UPRZYWILEJOWANE	A 0000001 - A 1025000	1 025 000	2 050 000
	A 1025001 - A 1250000	225 000	225 000
	B 0000001 - B 3750000	3 750 000	3 750 000
	C 0000001 - C 1100000	1 100 000	1 100 000
	D 000001 - D 507490	507 490	507 490
Razem:		6 607 490	7 632 490

Nota 9 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	31.03.2024	31.12.2023	31.03.2023
	99 474	60 163	67 905
2. Wobec pozostałych jednostek	97 204	57 466	64 333
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:			
i. do 12 miesięcy	97 204	57 466	64 333
ii. powyżej 12 miesięcy			
b) zaliczki otrzymane na dostawy	981	1 494	2 267
c) publiczno-prawne	1 268	1 181	1 230
<i>w tym z tytułu podatku dochodowego</i>	0	0	0
d) z tytułu wynagrodzeń	0	0	0
e) inne	21	20	76

Nota 9.1 Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu dostaw i usług wg struktury wiekowej

Po dniu bilansowym zostało spłacone 95,88% faktur, które na dzień bilansowy były wykazane jako przeterminowane (stan na dzień sporządzenia sprawozdania).

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług - krótkoterminowe	31.03.2024	31.12.2023	31.03.2023
1) nieprzeterminowane	95 499	53 300	58 390
2) przeterminowane	1 704	4 166	5 943
0 - 90 dni	1 510	3 147	2 642
91 - 180 dni	15	689	251
181 - 360 dni	93	22	2 396
powyżej 360 dni	86	309	654
Razem zobowiązania z tyt. dostaw i usług	97 204	57 466	64 333

Nota 9.2 Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu dostaw i usług wg struktury walutowej

Zobowiązania handlowe krótkoterminowe	Waluta pierwotna	TPLN		
		31.03.2024	31.12.2023	31.03.2023
a) w walucie polskiej	PLN	64 956	39 953	55 957
b) w walutach obcych	EUR	32 248	17 513	8 375
Zobowiązania handlowe krótkoterminowe, razem		97 204	57 466	64 333

Nota 9.3 Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe. Zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego

Zobowiązania pozostałe	31.03.2024	31.12.2023	31.03.2023
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	0	0	0
Pozostałe zobowiązania publicznoprawne	1 268	1 181	1 230
Zaliczki otrzymane na dostawy	981	1 494	2 267
Inne zobowiązania	21	20	76

Nota 10 Kredyty i pożyczki**Nota 10.1 Specyfikacja kredytów bankowych i pożyczek**

Część	31.03.2024	31.12.2023	31.03.2023
Krótkoterminowa	52 695	47 055	23 986
Długoterminowa	15 000	16 667	20 000
Kredyty razem	67 695	63 722	43 986

Nota 10.2 Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek na dzień bilansowy

Kredytodawca		Rodzaj kredytu	Oprocentowanie	Kwota z Umowy	Zobowiązanie na dzień 31.03.2024	Zobowiązanie na dzień 01.01.2024	Termin spłaty
Bank	Umowa			TPLN	TPLN	TPLN	
Millennium Bank S.A.	Umowa o kredyt w rachunku bieżącym – NR 16055/23/400/04 z 16.06.2023r.	Kredyt w rachunku bieżącym (finansowanie bieżącej działalności)	WIBOR 1M+marża banku	Limit w kwocie 24.000 TPLN	17 473	13 531	15.06.2024
Millennium Bank S.A.	Rachunek pomocniczy do Rachunku bieżącego	Wykorzystane limity na kartach kredytowych	WIBOR 1M+marża banku	Kwota limitu: od 5 do 10 TPLN	53	21	15.06.2024
Millennium Bank S.A.	Umowa o kredyt rewolwingowy – NR 16056/23/475/04 z dnia 16.06.2023	Kredyt w rachunku bieżącym (finansowanie bieżącej działalności)	WIBOR 1M+marża banku	30.000 TPLN	30 169	30 169	15.06.2024

Millennium Bank S.A.	Umowa o kredyt pod hipotekę dla firm nr 15531/22/406/04 z dnia 29 września 2022 roku z późniejszymi aneksami	Kredyt inwestycyjny pod hipotekę	WIBOR 3M+marża banku	50.000 TPLN	20 000	20 000	30.06.2028
Credit Agricole Bank Polska S.A.	Umowy kredytu w rachunku bieżącym nr KRV/S/24/2016 z dnia 18 lipca 2016 r. z późniejszymi aneksami	Kredyt w rachunku bieżącym (finansowanie bieżącej działalności)	WIBOR 1M+marża banku	Limit w kwocie 20.000 TPLN	0	0	31.07.2024
ING Bank Śląski	Umowa nr 881/2022/00002340/00 o kredyt w rachunku bankowym z dnia 05.07.2022 z późniejszymi aneksami	Kredyt w rachunku bieżącym (finansowanie bieżącej działalności)	WIBOR 1M+marża banku	Limit w kwocie: 10.000 TPLN	0	0	18.08.2024
Łącznie TPLN:					67 695	63 722	

Nota 10.3 Zobowiązania warunkowe. Zabezpieczenie kredytów

Typowe zobowiązania warunkowe nie występują. Poniżej opisano zabezpieczenia na kredytach:

Kredytdawca		Zabezpieczenie kredytu
Bank	Umowa	
Millennium Bank S.A.	Umowa o kredyt w rachunku bieżącym – NR 16055/23/400/04 z 16.06.2023r.	1) Weksel in blanco wraz z deklaracją wekslową wystawiony przez Klienta. 2) Zabezpieczenie spłaty kredytu stanowi gwarancja (zwana również: „gwarancją kryzysową”) w kwocie 19.200 TPLN z terminem ważności o 3 miesiące dłuższym niż okres kredytowania tj. do dnia 15.09.2024 udzielona przez Bank Gospodarstwa Krajowego w ramach Umowy portfelowej linii gwarancyjnej Funduszu Gwarancji Kryzysowych PLG-FGK. Gwarancja zabezpiecza 80 % kwoty kredytu.
Millennium Bank S.A.	Rachunek pomocniczy do Rachunku bieżącego	Zgodnie z zabezpieczeniami na rachunku głównym
Millennium Bank S.A.	Umowa o kredyt rewalwingowy – NR 16056/23/475/04 z dnia 16.06.2023	Oświadczenie Spółki (w postaci aktu notarialnego) o poddaniu się na rzecz Banku wprost z tego aktu egzekucji w trybie art. 777 § 1 pkt 5 k.p.c. do maksymalnej kwoty 48.000 TPLN oraz hipoteka łączna na I miejscu, do kwoty 80.000 TPLN na nieruchomościach wraz z cesją praw z umowy ubezpieczenia.
Millennium Bank S.A.	Umowa o kredyt pod hipotekę dla firm nr 15531/22/406/04 z dnia 29 września 2022 roku z późniejszymi aneksami	Oświadczenie Spółki (w postaci aktu notarialnego) o poddaniu się na rzecz Banku wprost z tego aktu egzekucji w trybie art. 777 § 1 pkt 5 k.p.c. do maksymalnej kwoty 80.000 TPLN oraz hipoteka łączna na I miejscu, do kwoty 80.000 TPLN na nieruchomościach wraz z cesją praw z umowy ubezpieczenia.
Credit Agricole Bank Polska S.A.	Umowy kredytu w rachunku bieżącym nr KRV/S/24/2016 z dnia 18 lipca 2016 r. z późniejszymi aneksami	Oświadczenie Spółki o dobrowolnym poddaniu się egzekucji na podstawie Art. 777 § 1 kpc co do zobowiązań wynikających z Umowy do kwoty 24.000 TPLN uprawniające Bank do wystąpienia do sądu o nadanie klauzuli wykonalności do dnia 31 lipca 2027 r.
ING Bank Śląski	Umowa nr 881/2022/00002340/00 o kredyt w rachunku bankowym z dnia 05.07.2022 z późniejszymi aneksami	Oświadczenie Spółki o poddaniu się egzekucji w trybie art. 777 par. 1 pkt 5 kpc, dotyczącego obowiązku zapłaty sumy pieniężnej do wysokości 15.000 TPLN. Przedłożenie w Banku oryginału wypisu aktu notarialnego obejmującego oświadczenie o poddaniu się egzekucji.

Nota 10.4 Struktura kredytów wg terminów wymagalności**Nota 10.4.1 Struktura kredytów wg terminów wymagalności- stan na dzień 31.03.2024**

Stan na 31.03.2024	okres spłaty /niezdyskontowane przepływy pieniężne wraz z przyszłymi odsetkami				Razem
	do 1 roku	od 1 roku do 3 lat	od 3 do 5 lat	powyżej 5 lat	
Kredyty w rachunku bieżącym - Millennium Bank S.A.	48 683				48 683
Kredyt pod hipotekę dla firm - Millennium Bank S.A.	6 481	14 782	1 700		22 963
Wykorzystane limity na kartach kredytowych	53				53
Kredyt w rachunku bieżącym -Credit Agricole Bank Polska	0	0	0	0	0
Kredyt w rachunku bieżącym -ING Bank Śląski	0	0	0	0	0
Razem	55 217	14 782	1 700	0	71 698

Nota 10.4.2 Struktura kredytów wg terminów wymagalności- stan na dzień 31.12.2023

Stan na 31.12.2023	okres spłaty/ (niezdyskontowane przepływy pieniężne wraz z przyszłymi odsetkami)				Razem
	do 1 roku	od 1 roku do 3 lat	od 3 do 5 lat	powyżej 5 lat	
Kredyty w rachunku bieżącym - Millennium Bank S.A.	45 157				45 157
Kredyt pod hipotekę dla firm - Millennium Bank S.A.	4 880	15 045	3 432		23 358
Wykorzystane limity na kartach kredytowych	21				21
Kredyt w rachunku bieżącym -Credit Agricole Bank Polska	0	0	0	0	0
Kredyt w rachunku bieżącym -ING Bank Śląski	0	0	0	0	0
Razem	50 059	15 045	3 432	0	68 536

Nota 10.4.3 Struktura kredytów wg terminów wymagalności- stan na dzień 31.03.2023

Stan na 31.03.2023	okres spłaty /niezdyskontowane przepływy pieniężne wraz z przyszłymi odsetkami				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.	23 948	0	0	0	23 948
Kredyt pod hipotekę dla firm - Millennium Bank S.A.	1 975	14 135	8 827	0	24 938
Wykorzystane limity na kartach kredytowych	38	0	0	0	38
Kredyt w rachunku bieżącym -Credit Agricole Bank Polska	0	0	0	0	0
Kredyt w rachunku bieżącym -ING Bank Śląski	0	0	0	0	0
Razem	25 961	14 135	8 827	0	48 923

Nota 11 Inne zobowiązania finansowe

Rodzaj zobowiązania	Część		31.03.2024	31.12.2023	31.03.2023
	Krótkoterminowa	Długoterminowa			
Leasing	2 564	7 469	10 033	10 594	8 341
Prawo do użytkowania składników aktywów	783	3 349	4 133	4 398	5 204
Faktoring	19 496		19 496	18 872	17 845
Razem	22 843	10 818	33 662	33 865	31 390

Nota 11.1 Specyfikacja zobowiązań z tytułu leasingu**Nota 11.1.1 Specyfikacja zobowiązań z tytułu leasingu na dzień 31.03.2024**

Wyszczególnienie	Stan na 01.01.2024	Spłata umów leasingowych	Zawarcie umów leasingowych	Stan na 31.03.2024
Leasing środki transportu	601	111	119	609
Leasing maszyny i urządzenia	9 993	570	0	9 423
Łącznie	10 594	681	119	10 033

Nota 11.1.2 Specyfikacja zobowiązań z tytułu leasingu na dzień 31.12.2023

Wyszczególnienie	Stan na 01.01.2023	Splata umów leasingowych	Zawarcie umów leasingowych	Stan na 31.12.2023
Leasing środki transportu	1 176	777	202	601
Leasing maszyny i urządzenia	7 544	2 657	5 106	9 993
Łącznie	8 721	3 434	5 308	10 594

Nota 11.1.3 Specyfikacja zobowiązań z tytułu leasingu na dzień 31.03.2023

Wyszczególnienie	Stan na 01.01.2023	Splata umów leasingowych	Zawarcie umów leasingowych	Stan na 31.03.2023
Leasing środki transportu	1 176	191	202	1 187
Leasing maszyny i urządzenia	7 544	391	0	7 154
Razem	8 721	582	202	8 341

Nota 11.2 Specyfikacja zobowiązań z tytułu prawa do użytkowania składników aktywów na dzień bilansowy
Zobowiązania z tytułu prawa do użytkowania opisano w Nocie 3.1.**Nota 11.3 Specyfikacja zobowiązań z tytułu faktoringu na dzień bilansowy**

Faktor	Umowa	Rodzaj faktoringu	Warunki cenowe [wysokość odsetek]	Limit finansowania	Zobowiązanie finansowe na dzień 31.03.2024
Bank Millennium S.A.	Umowa faktoringu odwrotnego nr 3250 z dnia 28.04.2016 z późniejszymi aneksami	faktoring odwrotny	WIBOR 1M+marża	15.000 TPLN, data wygaśnięcia limitu: 19.06.2024	14 977
Bank Millennium S.A.	Umowa faktoringowa nrn 2446 z dnia 28.04.2016 z późniejszymi aneksami	faktoring niepełny	WIBOR 1M+marża	18.000 TPLN, data wygaśnięcia limitu: 18.06.2024	4 519
Łącznie TPLN:					19 496

Emitent korzysta również z usług faktoringu pełnego świadczonego przez Coface Poland Factoring Sp. z o.o. na podstawie umowy faktoringowej nr 1170/2012 z dnia 14.03.2012 (z późniejszymi aneksami). Umowa została zawarta na czas nieokreślony. Maksymalna kwota finansowania wynosi 4.000 TPLN. Saldo należności z tytułu faktoringu pełnego na dzień bilansowy wykazane jest w Nocie 5.5.

Koszty finansowe związane z otrzymywanymi usługami faktoringowymi przedstawia Nota 16.2.

Nota 11.4 Inne zobowiązania finansowe wg terminów wymagalności**Nota 11.4.1 Inne zobowiązania finansowe wg terminów wymagalności- stan na dzień 31.03.2024**

Stan na 31.03.2024	okres spłaty /niezdyskontowane przepływy pieniężne wraz z przyszłymi odsetkami				
	do 1 roku	od 1 roku do 3 lat	od 3 do 5 lat	powyżej 5 lat	razem
Zobowiązanie z tytułu leasingu	3 226	5 311	3 091	0,00	11 628
Zobowiązanie z tytułu prawa do użytkowania składników aktywów	865	1 572	883	3 914	7 234
Zobowiązanie z tytułu faktoringu odwrotnego, w tym:	15 036				15 036
<i>spłata w okresie od 0 do 30 dni</i>	0				
<i>spłata w okresie od 31 do 60 dni</i>	15 036				
Zobowiązanie z tytułu faktoringu niepełnego, w tym:	4 519				4 519
<i>spłata w okresie od 0 do 30 dni</i>	3 722				
<i>spłata w okresie od 31 do 60 dni</i>	797				

Razem	23 646	6 883	3 974	3 914	38 417
--------------	---------------	--------------	--------------	--------------	---------------

Nota 11.4.2 Inne zobowiązania finansowe wg terminów wymagalności- stan na dzień 31.12.2023

Stan na 31.12.2023	niezdyskontowane przepływy pieniężne wraz z przyszłymi odsetkami				
	do 1 roku	od 1 roku do 3 lat	od 3 do 5 lat	powyżej 5 lat	razem
Zobowiązanie z tytułu leasingu	3 327	5 383	3 668	0,00	12 379
Zobowiązanie z tytułu prawa do użytkowania składników aktywów	876	1 576	885	3 973	7 310
Zobowiązanie z tytułu faktoringu odwrotnego, w tym:	15 114				15 114
<i>splata w okresie od 0 do 30 dni</i>	0				
<i>splata w okresie od 31 do 60 dni</i>	15 114				
Zobowiązanie z tytułu faktoringu niepełnego, w tym:	3 876				3 876
<i>splata w okresie od 0 do 30 dni</i>	3 401				
<i>splata w okresie od 31 do 60 dni</i>	475				
Razem	23 192	6 959	4 553	3 973	38 678

Nota 11.4.3 Inne zobowiązania finansowe wg terminów wymagalności- stan na dzień 31.03.2023

Stan na 31.03.2023	niezdyskontowane przepływy pieniężne wraz z przyszłymi odsetkami				
	do 1 roku	od 1 roku do 3 lat	od 3 do 5 lat	powyżej 5 lat	razem
Zobowiązanie z tytułu leasingu finansowego	2 964	4 035	2 950	0,00	9 949
Zobowiązanie z tytułu prawa do użytkowania składników aktywów	815	1 344	876	4 859	7 895
Zobowiązanie z tytułu faktoringu odwrotnego, w tym:	14 998				14 998
<i>splata w okresie od 0 do 30 dni</i>	14 998				
<i>splata w okresie od 31 do 60 dni</i>					
Zobowiązanie z tytułu faktoringu niepełnego, w tym:	2 858				2 858
<i>splata w okresie od 0 do 30 dni</i>	2 343				
<i>splata w okresie od 31 do 60 dni</i>	514				
Razem	21 635	5 379	3 826	4 859	35 699

Nota 12 Rezerwy na zobowiązania. Rozliczenia międzyokresowe bierne

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

Rezerwy na zobowiązania	31.03.2024	31.12.2023	31.03.2023
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	1 638	1 501	4 158
długoterminowe	204	204	158
krótkoterminowe	1 434	1 297	3 999
Pozostałe rezerwy	444	844	1 094
długoterminowe	0	0	0
krótkoterminowe	444	844	1 094

Nota 12.1 Rezerwy krótkoterminowe

Rezerwy krótkoterminowe w tys. PLN	31.03.2024	31.12.2023	31.03.2023
Rezerwa na krótkoterminowe świadczenia pracownicze, w tym:	1 434	1 297	3 999
rezerwa na wynagrodzenia	99	390	2 847
rezerwa urlopową	1 335	907	1 152
Rezerwy pozostałe	444	844	1 094
Razem	1 878	2 141	5 093

Nota 12.1.1 Rezerwa na krótkoterminowe świadczenia pracownicze

Rezerwa na krótkoterminowe świadczenia pracownicze	01.01.2024- 31.03.2024	01.01.2023- 31.12.2023	01.01.2023- 31.03.2023
Stan na początek okresu	1 297	3 426	3 426
[+] Zwiększenia	524	823	772
rezerwa urlopowa	428	233	478
rezerwa na wynagrodzenia	96	590	295
[-] Zmniejszenia	386	2 952	200
rezerwa urlopowa	0	0	0
rezerwa na wynagrodzenia	386	2 952	200
Stan na koniec okresu	1 435	1 297	3 999

Nota 12.1.2 Pozostałe rezerwy

Pozostałe rezerwy stanowią w szczególności rezerwa korygująca przychód z działalności operacyjnej oraz rezerwy na koszty pozostałe.

Rezerwy pozostałe	01.01.2024- 31.03.2024	01.01.2023- 31.12.2023	01.01.2023- 31.03.2023
Stan na początek okresu	844	3 324	3 324
[+] Zwiększenia	419	1 903	0
[-] Zmniejszenia	819	4 382	2 229
Stan na koniec okresu	444	844	1 094

Nota 12.2 Rezerwy długoterminowe

Rezerwa na świadczenia pracownicze została określona przez podmiot zewnętrzny Attuario S.C. w "Raporcie aktuarialnym z wyceny rezerw na świadczenia pracownicze" i wynosi 204 TPLN.

Nota 13 Dotacje rządowe. Rozliczenia międzyokresowe przychodów.

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

- Dotacje do aktywów (Nota 13.1), 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).

Rozliczenia międzyokresowe przychodów:

Nota 13.1. Dotacje do aktywów. Rozliczenia międzyokresowe przychodów

	31.03.2024	31.12.2023	31.03.2023
Cześć krótkoterminowa	1 025	1 025	999
Cześć długoterminowa	25 683	25 939	26 733
razem	26 707	26 964	27 732

Rodzaj rozliczeń międzyokresowych	Cześć		31.03.2024	31.12.2023	31.03.2023
	Krótkoterminowa	Długoterminowa			
Dotacje do aktywów otrzymane	1 025	25 683	26 707	26 964	27 732
razem	1 025	25 683	26 707	26 964	27 732

Nr i nazwa projektu	Kwota dotacji oraz planowany okres rozliczania (30 lat)	Rozliczenia międzyokresowe przychodów - Stan na 01.01.2024	[+] Zwiększenie w okresie sprawozdawczym - wpływ dotacji	[-] Rozliczenie w PPO w okresie sprawozdawczym (por. Nota 15)	Rozliczenia międzyokresowe przychodów - Stan na 31.03.2024
---------------------	---	--	--	---	--

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	2 788	0,00	27	2 761
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	2 552	0,00	24	2 528
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	11 125	0,00	108	11 017
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	1 875	0,00	19	1 856
POIR.01.01.01-00-0825/17 "Opracowanie innowacyjnej technologii wytwarzania kształownika cienkościennego o podwyższonych parametrach przeznaczonego dla stolarki otworowej, w tym przeciwpożarowej"	8.905 TPLN od 01.02.2023 do 30.01.2053	8 623	0	77	8 546
Łącznie		26 964	0	256	26 707

Nota 13.2. Dotacje do przychodów

Nie wystąpiły.

Nota 14 Przychody i koszty działalności operacyjnej.

Nota 14.1 Struktura terytorialna przychodów z działalności operacyjnej

Nota 14.1.1. Struktura terytorialna przychodów z działalności operacyjnej za okres 3 miesięcy 2024 roku zakończony dnia 31.03.2024

Pozycja	Kraj	Eksport	Razem:
Przychody ze sprzedaży produktów	84 435	72 167	156 602
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	2 022	127	2 149
Razem	86 458	72 294	158 751

Nota 14.1.2. Struktura terytorialna przychodów z działalności operacyjnej za okres 3 miesięcy 2023 roku zakończony dnia 31.03.2023

Pozycja	Kraj	Eksport	Razem:
Przychody ze sprzedaży produktów	61 041	88 761	149 802
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	1 875	22,37457	1 897
Razem	62 916	88 783	151 699

Nota 14.2 Struktura rzeczowa przychodów działalności operacyjnej. Asortymenty działalności operacyjnej

Nota 14.2.1. Asortymenty działalności operacyjnej w pierwszym kwartale 2024 roku.

Asortyment:	przychody ze sprzedaży (+)	koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów (-)	Wynik na sprzedaży brutto (=)
Produkty i usługi	156 602		
profile okienne	73 492		
profile PV	9 651	140 580	18 171

profile GK	14 391		
profile specjalne	33 186		
profile spawane	25 882		
Towary i materiały	2 149		
suma:	158 751		

Nota 14.2.2. Asortymenty działalności operacyjnej w pierwszym kwartale 2023 roku.

Asortyment:	przychody ze sprzedaży (+)	koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów (-)	Wynik na sprzedaży brutto (=)
Produkty i usługi	149 802		
profile okienne	75 037		
profile PV	0		
profile GK	16 254		
profile specjalne	39 557		
profile spawane	18 953		
Towary i materiały	1 897		
suma:	151 699	135 453	16 245

Nota 14.3 Koszty działalności operacyjnej w układzie rodzajowym. Zmiana stanu produktów.

Zmiana stanu produktów w okresie objętym niniejszym sprawozdaniem wyniosła (+) 21.882 TPLN, w okresie porównawczym (+) 3.654 TPLN.

	01.01.2024-31.03.2024	01.01.2023-31.03.2023
I. Amortyzacja	2 177	2 092
II. Zużycie materiałów i energii	153 324	131 674
III. Usługi obce	7 409	7 324
IV. Podatki i opłaty	470	476
V. Wynagrodzenia i Świadczenia na rzecz pracowników	9 545	8 379
VI. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	1 487	1 250
VII. Pozostałe koszty	581	439
Koszty działalności operacyjnej	174 994	151 634

Nota 15 Pozostała działalność operacyjna

Nota 15.1 Specyfikacja pozostałych przychodów operacyjnych

Wyszczególnienie	01.01.2024-31.03.2024	01.01.2023-31.03.2023
Dotacje	256	231
Inne przychody operacyjne	821	109
Razem	1 078	340

Nota 15.2 Specyfikacja pozostałych kosztów operacyjnych

Wyszczególnienie	01.01.2024-31.03.2024	01.01.2023-31.03.2023
Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	26	42
Inne koszty operacyjne	56	384
Razem	83	426

Nota 16 Działalność finansowa

Nota 16.1 Specyfikacja przychodów finansowych

Nie wystąpiły.

Nota 16.2 Specyfikacja kosztów finansowych

Wyszczególnienie	01.01.2024-31.03.2024	01.01.2023-31.03.2023
Odsetki, w tym:	1 598	1 256
<i>odsetki od kredytów</i>	1 040	658
<i>odsetki od faktoringów</i>	340	357
<i>odsetki od leasingów</i>	217	240
Inne, w tym:	1 243	305
<i>provizje i opłaty faktoringowe</i>	67	61
<i>nadwyżka ujemnych różnic kursowych nad dodatnimi</i>	1 175	243
Razem	2 841	1 561

Nota 17 Podatek dochodowy CIT

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

Wyszczególnienie	01.01.2024-31.03.2024	01.01.2023-31.03.2023
Podatek dochodowy	672	630
a) część bieżąca	0	0
b) część odroczone	672	630

Nota 17.1 Podatek bieżący. 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	01.01.2024-31.03.2024	01.01.2023-31.03.2023
1	Razem przychody i zyski nadzwyczajne	160 366	152 440
2	Razem koszty i straty nadzwyczajne	156 573	150 369
3	Wynik finansowy (zysk, strata) brutto	3 793	2 071
4	Przychody wyłączone z opodatkowania (-)	256	231
	-dotacje otrzymane (PPO)	0	0
	-dotacje rozliczone w PPO z RMP	256	231
	-przychody z dywidend	0	0
	-pozostałe przychody nie stanowiące przychodu podatkowego	10	0
5	Przychody i zyski nadzwyczajne księgowo, nie zaliczone do podatkowych (-)	0	0
6	Przychody i zyski księgowo, przejściowo niestanowiące przychodu podatkowego (-)	211	43
	- dodatnie różnice kursowe niezrealizowane z wyceny bilansowej	211	43
	- 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 (+)	243	26
	- dodatnie różnice kursowe z wyceny bilansowej z lat ubiegłych	243	26
	- otrzymane odsetki od należności zarachowane w ubiegłych latach	0	0
	-pozostałe	0	0
9	Koszty dotyczące przychodów wyłączonych z opodatkowania (+)	0	0
	- koszty sfinansowane otrzymanymi dotacjami art. 16 ust.1 pkt 48 UoPDOP	0	0
10	Koszty i straty nadzwyczajne księgowo, trwale niestanowiące kosztu uzyskania przychodu (+)	206	171
	- odsetki budżetowe art. 16 ust. 1 pkt.21 UoPDOP	0	0
	- ubezpieczenie samochodu osobowego powyżej 150.000PLN art. 16 ust.1. pkt 49 UoPDOP	4	5
	- koszty eksploatacji samochodów osobowych (25%NKUP) art. 16 ust.1. pkt 51 UoPDOP	26	22
	-wpłaty na PFRON art. 16 ust. 1 pkt 36 UoPDOP	132	107
	- darowizny art.16 ust.1 pkt 14 UoPDOP	0	4
	- koszty reprezentacji art.16 ust.1 pkt 28 UoPDOP	18	23

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

	- pozostałe art. 16 art. 16 UoPDOP	27	9
11	Koszty i straty księgowe przejściowo niestanowiące kosztu uzyskania przychodu (+)	4 992	5 699
	- ujemne niezrealizowane różnice kursowe z wyceny bilansowej	1 079	817
	-rezerwa urlopową	1 335	1 152
	-rezerwa aktuarialna	279	268
	-rezerwa na wynagrodzenia	99	1 471
	-rezerwy pozostałe	444	1 094
	-odpis aktualizujący należności	121	378
	-odpis aktualizujący zapasy	651	825
	-amortyzacja bilansowa środków trwałych w leasingu oraz prawa do użytkowania	433	0
	-amortyzacja bilansowa aktywów w części sfinansowanej dotacjami	256	478
	-nadwyżka amortyzacji podatkowej nad bilansową	-1 213	231
	-nadwyżka bilansowej wartości netto zlikwidowanych środków trwałych nad wartością podatkową	32	-1 303
	-odsetki naliczone, niezapłacone	128	72
	-koszty finansowania dłużnego ponad limit art. 15c UoPDOP	1 347	216
12	Koszty podatkowo stanowiące koszt uzyskania, ale nie ujęte w wyniku roku obrotowego (-)	9 653	9 088
	- ujemne różnice kursowe z wyceny bilansowej z roku ubiegłego	2 556	173
	-rezerwa urlopową - z roku ubiegłego	907	674
	-rezerwa aktuarialna - z roku ubiegłego	279	268
	-rezerwa na wynagrodzenia - z roku ubiegłego	390	2 752
	-rezerwy pozostałe -z roku ubiegłego	844	3 324
	-odpis aktualizujący należności - z roku ubiegłego	213	5
	-odpis aktualizujący zapasy- z roku ubiegłego	773	865
	-odsetki naliczone, niezapłacone	126	0
	-koszty finansowania dłużnego ponad limit art. 15cUoPDOP wyłączone w roku ubiegłym	2 702	236
	-raty kapitałowe leasingu finansowego (MSSF 16)	861	791
13	Przychody zgodnie z ustawą o podatku dochodowym	160 141	152 193
14	Koszty zgodnie z ustawą o podatku dochodowym	161 028	153 587
15	Dochód podatkowy (poz. 13 - 14)	-886	-1 394
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	0	0
	-korekta z tytułu ulgi na złe długi- dłużnik	0	0
	-korekta z tytułu ulgi na złe długi- wierzyciel	0	0
18	Podstawa opodatkowania (poz. 15 – 16 + 17)	-886	-1 394
19	Odliczenia od podstawy opodatkowania	0	0
20	Podstawa opodatkowania po odliczeniach (poz. 18-19)	-886	-1 394
21	Podatek dochodowy (19%) podlegający wpłacie do Urzędu Skarbowego	0	0

Nota 17.2 Podatek odroczony

Nota 17.2.1 Podatek odroczony- stan na 31.03.2024

	01.01.2024	Podatek odroczony ujęty w wyniku finansowym	Podatek odroczony ujęty w innych całkowitych dochodach	31.03.2024
Aktywa z tytułu podatku odroczonego				
-rezerwa urlopową	172	81		254
-rezerwa aktuarialna	53	0		53
-rezerwa na wynagrodzenia	74	-55		19
-rezerwy pozostałe	160	-76		84
-odpis aktualizujący należności	40	-18		23
-odpis aktualizujący zapasy	147	-23		124
- ujemne niezrealizowane różnice kursowe z wyceny bilansowej	486	-281		205

-odsetki naliczone (nie zapłacone)	24	0		24
Razem	1 157	-371	0	786

	01.01.2024	Podatek odroczony ujęty w wyniku finansowym	Podatek odroczony ujęty w innych całkowitych dochodach	31.03.2024
Zobowiązania z tytułu podatku odroczonego				
- leasing finansowy oraz prawo do użytkowania zg.z MSSF 16	768	56		825
- różnice przejściowe dotyczące aktywów trwałych	11 110	251		11 362
- dodatnie niezrealizowane różnice kursowe z wyceny bilansowej	46	-6		40
- z tytułu - odsetki naliczone (nie zapłacone) przychód	0	0		0
Razem	11 925	302	0	12 226

Podatek odroczony w sprawozdaniu z sytuacji finansowej	10 768	11 440
Podatek odroczony w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	672	0

Nota 17.2.2 Podatek odroczony- stan na 31.12.2023

	01.01.2023	Podatek odroczony ujęty w wyniku finansowym	Podatek odroczony ujęty w innych całkowitych dochodach	31.12.2023
Aktywa z tytułu podatku odroczonego				
-rezerwa na niewykorzystane urlopy	128	44		172
-rezerwa aktuarialna	51	2		53
-rezerwa na premie dla pracowników i Zarządu	523	-449		74
-rezerwy pozostałe na koszty	632	-471		160
-odpis aktualizujący należności	1	39		40
-odpis aktualizujący zapasy	164	-18		147
- ujemne niezrealizowane różnice kursowe z wyceny bilansowej	33	453		486
-odsetki naliczone (nie zapłacone)	45	-21		24
Razem	1 576	-420	0	1 157

	01.01.2023	Podatek odroczony ujęty w wyniku finansowym	Podatek odroczony ujęty w innych całkowitych dochodach	31.12.2023
Zobowiązania z tytułu podatku odroczonego				
- leasing finansowy oraz prawo do użytkowania zg.z MSSF 16	529	240		768
- różnice przejściowe dotyczące aktywów trwałych	10 044	1 067		11 110
- dodatnie różnice kursowe z wyceny bilansowej	5	41		46
- z tytułu - rezerwy na bonusy	0	0		0
- z tytułu - odsetki naliczone (nie zapłacone) przychód	66	-66		0
Razem	10 644	1 281	0	11 925

Podatek odroczony w sprawozdaniu z sytuacji finansowej	9 067	10 768
Podatek odroczony w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	1 701	0

Nota 17.2.3 Podatek odroczony- stan na 31.03.2023

	31.12.2022	Podatek odroczony ujęty w wyniku finansowym	Podatek odroczony ujęty w innych całkowitych dochodach	31.03.2023
Aktywa z tytułu podatku odroczonego				
-rezerwa na niewykorzystane urlopy	128	91		219
-rezerwa aktuarialna	51	0		51
-rezerwa na premie dla pracowników i Zarządu	523	-244		279
-rezerwy pozostałe na koszty	632	-424		208
-odpis aktualizujący należności	1	71		72
-odpis aktualizujący zapasy	164	-8		157
- ujemne niezrealizowane różnice kursowe z wyceny bilansowej	33	122		155
-odsetki naliczone (nie zapłacone)	45	-4		41
Razem	1 576	-394	0	1 182

	31.12.2022	Podatek odroczony ujęty w wyniku finansowym	Podatek odroczony ujęty w innych całkowitych dochodach	31.03.2023
Zobowiązania z tytułu podatku odroczonego				
- leasing finansowy oraz prawo do użytkowania zg.z MSSF 16	529	65		594
- różnice przejściowe dotyczące aktywów trwałych	10 044	234		10 278
- dodatnie różnice kursowe z wyceny bilansowej	5	3		8
- z tytułu - rezerwy na bonusy	0	0		0
- z tytułu - odsetki naliczone (nie zapłacone) przychód	66	-66		0
Razem	10 644	236	0	10 880

Podatek odroczony w sprawozdaniu z sytuacji finansowej	9 067	9 698
Podatek odroczony w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	630	0

Nota 17.2.3 Nieutworzone aktywo z tytułu podatku odroczonego

Strata podatkowa za rok obrotowy może zostać rozliczona przez okres 5 lat począwszy od roku następującego po roku, w którym została poniesiona. Zgodnie z polskimi przepisami podatkowymi do 50% straty może zostać rozliczone w każdym z tych 5 lat.

W przypadku gdy podatnik poniósł za rok podatkowy stratę albo wielkość dochodu podatnika jest niższa od kwoty przysługujących mu odliczeń, odliczenia – odpowiednio w całej kwocie lub w pozostałej części – dokonuje się w zeznaniach za kolejno następujące po sobie 6 lat podatkowych następujących bezpośrednio po roku, w którym podatnik skorzystał lub miał prawo skorzystać z odliczenia.

	Data powstania	Data przedawnienia	31.03.2024
Nieaktywowana strata podatkowa	31.12.2023	31.12.2028	18 546
<i>Potencjalna korzyść podatkowa</i>			3 524
Nieaktywowane ulgi podatkowe	31.12.2023	31.12.2029	2 434
<i>Potencjalna korzyść podatkowa</i>			462

Przyczyną nieutworzenia aktywa na podatek odroczony jest brak pewności co do możliwości realizacji tego aktywa w przyszłych okresach.

Nota 18 Zysk (strata) na akcję

	01.01.2024-31.03.2024	01.01.2023-31.03.2023
Zysk (strata) netto	3 121	-14 800
Średnia liczba udziałów/akcji (sztł.)	6 607 490	6 607 490
Zysk (strata) na jedną akcję (PLN/sztł)	-1,99	-2,24

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

Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję (PLN/szt)	-1,99	-2,24
---	-------	-------

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

Bieżący zysk zanualizowany liczony jest jako suma zysku za pierwszy kwartał roku bieżącego oraz zysku za trzy ostatnie kwartały roku poprzedniego. W danych porównawczych w pozycji „zysk okresu (zanualizowany)” przedstawiono faktycznie osiągnięty zysk w roku 2023 r. -nie dokonano anualizacji.

Nota 19 Inne całkowite dochody

Nie wystąpiły.

Nota 20 Stanowisko Zarządu odnośnie zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz

Spółka nie podała do wiadomości publicznej prognozy wyników finansowych na rok 2024r.

Nota 21 Struktura zatrudnienia

Poniższa tabela przedstawia zatrudnienie w Spółce na dzień:

Obszar zatrudnienia:	Liczba osób:	
	31.03.2024	31.03.2023
Zarząd Spółki	3	3
Obszar administracyjny	11	8
Obszar finansowy	11	11
Obszar zakupu, magazynowania i logistyki	61	62
Obszar produkcji i wsparcia produkcji	231	216
Obszar sprzedaży oraz wsparcia sprzedaży	33	31
Razem	350	336

Nota 22 Wynagrodzenie osób zarządzających i nadzorujących w pierwszym kwartale 2024 roku

	01.01.2024- 31.03.2024	01.01.2023- 31.03.2023
Wynagrodzenie Członków Zarządu	240	240
Premia członków Zarządu	0	200
Wynagrodzenie Rady Nadzorczej	45	45
Łączna kwota TPLN	285	485

Wynagrodzenie zasadnicze Zarządu	240
T.Mirski- Prezes Zarządu	79
J.Czerwiński- Członek Zarządu	80
A.Piekutowski-Członek Zarządu	80

Wynagrodzenie Rady Nadzorczej	45
M.Pietkiewicz	9
P.Gawryś	9
M.Mirski	9
T. Mróz	9
I.Turczyńska-Buszan	9

Łączna kwota TPLN

285

Nota 23 Firma audytorska uprawniona do badania sprawozdań finansowych

Firmą audytorską uprawnioną do przeglądu i badania sprawozdania finansowego za 2024 rok jest Mazars Audyt Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie.

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.

31.03.2024

4,3009 PLN/EUR (Tabela nr 064/A/NBP/2024 z dnia 2024-03-29)

3,9886 PLN/USD (Tabela nr 064/A/NBP/2024 z dnia 2024-03-29)

31.12.2023

4,348 PLN/EUR (Tabela nr 251/A/NBP/2023 z dnia 2023-12-29)

3,935 PLN/USD (Tabela nr 251/A/NBP/2023 z dnia 2023-12-29)

4. Zaokrąglenia

Wszystkie kwoty 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.

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 powiązаныmi

Spółka MFO S.A. nie posiada jednostek powiązanych kapitałowo, jedynie jednostki powiązane osobowo. Żadna z transakcji realizowanych pomiędzy podmiotami powiązаныmi nie spełniała warunku istotności, ani pojedynczo ani łącznie. Wszystkie transakcje zostały zawarte na warunkach rynkowych.

	Nazwa podmiotu powiązanego	Rodzaj powiązania zgodnie z MSR 24
		(osobowe/kapitałowe)
1	ASCON SP Z O O	Osobowe/Prezesem Zarządu ASCON SP Z O O jest Pan Marek Mirski (Przewodniczący Rady Nadzorczej MFO S.A., akcjonariusz)
2	Marek Mirski, Bożena Mirska	Osobowe/ Przewodniczący Rady Nadzorczej MFO S.A., akcjonariusz i małżonka
3	BUSZAN ORŁOWSKI ADWOKACI RADCOWIE PRAWNI SPÓŁKA PARTNERSKA	Osobowe/ Partnerem kancelarii BUSZAN ORŁOWSKI ADWOKACI RADCOWIE PRAWNI SPÓŁKA PARTNERSKA jest Pani Izabela Turczyńska Buszan (Członkini Rady Nadzorczej). Kancelaria świadczy na rzecz spółki porady prawne ad hoc.

6.1. Kwoty transakcji z podmiotami powiązanymi oraz salda rozrachunków na dzień 31.03.2024

Nazwa podmiotu powiązanego	TYP Transakcji	Rodzaj transakcji	Wartość brutto transakcji w TPLN	saldo na dzień bilansowy
ASCON SP Z O O	zakup	usługa	0	0
Bożena Mirska	zakup	usługa	73	0
BUSZAN ORŁOWSKI ADWOKACI RADCOWIE PRAWNI SPÓŁKA PARTNERSKA	zakup	usługa	25	0
		razem	97	0

6.2. Kwoty transakcji z podmiotami powiązanymi oraz salda rozrachunków na dzień 31.03.2023

Nazwa podmiotu powiązanego	TYP Transakcji	Rodzaj transakcji	Wartość brutto transakcji w TPLN	saldo na dzień 31.03.2023
ASCON SP Z O O	zakup	usługa	0	0
Bożena Mirska	zakup	usługa	72	0
BUSZAN ORŁOWSKI ADWOKACI RADCOWIE PRAWNI SPÓŁKA PARTNERSKA	zakup	usługa	4	0
		razem	76	0

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

8. Dywidendy

W bieżącym okresie nie wypłacono dywidendy.

9. Zarządzanie ryzykiem

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

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

- 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 koronowirusa SARS-CoV-2
- ryzyko związane z sytuacją polityczno-gospodarczą na Ukrainie.

Wyżej wymienione czynniki ryzyka opisano w punktach 9.1-9.10.

Dodatkowo w punktach 9.11 i 9.12 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. Zarządzanie ryzykiem kredytowym polega w szczególności na:

- ubezpieczeniu należności handlowych (szczegółowy opis przedstawia Nota 5.3),
- korzystaniu z usług faktoringowych (szczegółowy opis przedstawia Nota 11.3),
- weryfikowaniu wiarygodności kontraktowej kontrahentów przy pomocy wywiadowni gospodarczych,
- stosowaniu przedpłat w przypadku klientów nieubezpieczonych lub innych zabezpieczeń,
- dywersyfikacji odbiorców,
- stałej współpracy z wyspecjalizowanymi podmiotami windykacyjnymi,
- współpraca wyłącznie z bankami o wysokiej wiarygodności.

Analizę ryzyka kredytowego w tym zakresie przedstawia w szczególności Nota 5.2 oraz Nota 5.3.

9.8. Ryzyko płynności

Ryzyko niedoboru środków pieniężnych lub braku dostępu do krótkoterminowego finansowania, prowadzące do przejściowej lub trwałej utraty zdolności do regulowania zobowiązań finansowych lub narzucające konieczność pozyskania finansowania na niekorzystnych warunkach.

Za zarządzanie ryzykiem płynności w Spółce i przestrzeganie przyjętej w tym zakresie polityki odpowiada Zarząd. Zarządzanie ryzykiem płynności polega w szczególności na:

- pozyskiwaniu finansowania zewnętrznego (kredyty, faktoringi),
- przygotowywanie wielowariantowych strategii i prognoz,
- bieżący monitoring płynności.

Analizę ryzyka płynności przedstawia Nota 10.4. oraz Nota 11.4.

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

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 była ważnym dostawcą produktów stalowych i surowców do produkcji stali dla hut europejskich. Trudno dokładnie oszacować potencjalny wpływ 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.

W naszej ocenie, sytuacja na Ukrainie nie ma wpływu na pozycje prezentowane w niniejszym sprawozdaniu finansowym, na ich ujęcie lub wycenę.

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:

Kursy walut na dzień 31.03.2024

4,3009 PLN/EUR (Tabela nr 064/A/NBP/2024 z dnia 2024-03-29)

3,9886 PLN/USD (Tabela nr 064/A/NBP/2024 z dnia 2024-03-29)

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	69 702	35 371	3 471	-3 471	67	-67
Środki Pieniężne	126 630	121 049	11 700	-11 700		
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	97 204	32 248	-3 225	3 225		
WPLÝW NA WYNIK FINANSOWY (brutto)			11 946	-11 946	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	67 695	-329	329
WPLÝW NA WYNIK FINANSOWY (brutto)		-329	329

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 31.03.2024 oraz 31.12.2024 wyniósł odpowiednio 302.689 TPLN oraz 299.568 TPLN tzn. 55,67% oraz 60,23% pasywów ogółem. Kapitał obcy to przede wszystkim zobowiązania handlowe oraz kredyty. Spółka wypłaciła dywidendę w wysokości 26.430 TPLN, 6.607 TPLN, 5.550 TPLN, 4.163 TPLN oraz 3.538 TPLN kolejno w 2022, 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, 22 maja 2024r.