



**MFO Spółka Akcyjna**  
**z siedzibą w Kożuszkach Parcel**

PÓŁROCZNE SKRÓCONE  
SPRAWOZDANIE FINANSOWE  
MFO S.A. ZA OKRES 6 MIESIĘCY 2024 ROKU  
ZAKOŃCZONY DNIA 30.06.2024

Kożuszki Parcel, 18 września 2024r.

<b>I. PÓŁROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE MFO S.A.</b> .....	<b>5</b>
PÓŁROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ (W TYS. ZŁ) .....	6
PÓŁROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW (W TYS. ZŁ) .....	7
PÓŁROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM (W TYS. ZŁ) .....	8
PÓŁROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH (W TYS. ZŁ) .....	9
<b>II. INFORMACJE OGÓLNE ORAZ OPIS PRZYJĘTYCH ZASAD RACHUNKOWOŚCI</b> .....	<b>10</b>
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>Nowe standardy, interpretacje i ich zmiany</i> .....	11
<i>Istotne zasady rachunkowości</i> .....	12
Rzeczowe aktywa trwałe .....	12
Wartości niematerialne .....	13
Leasing .....	14
Zapasy .....	15
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności .....	16
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty .....	16
Rozliczenia międzyokresowe kosztów .....	16
Rozliczenia międzyokresowe przychodów .....	17
Kapitał własny .....	17
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług i pozostałe zobowiązania .....	17
Rezerwy na zobowiązania .....	17
Koszty finansowania zewnętrznego .....	18
Podatki dochodowe .....	18
Ujmowanie przychodów i kosztów .....	18
Ważne oszacowania i osądy .....	20
Korekty prezentacji, korekta błędów oraz zmiana zasad rachunkowości .....	21
<b>III. INNE INFORMACJE OBJAŚNIAJĄCE</b> .....	<b>22</b>
NOTY OBJAŚNIAJĄCE (W TYS. ZŁ) .....	22
<i>Nota 1 Wartości niematerialne</i> .....	22
Nota 1.1 Zestawienie wartości niematerialnych za okres 6 miesięcy 2024 roku zakończony dnia 30.06.2024 .....	22
Nota 1.1.1. Koszty zakończonych prac rozwojowych wg projektów- stan na dzień 30.06.2024 .....	22
Nota 1.2 Zestawienie wartości niematerialnych za 2023 rok zakończony dnia 31.12.2023 roku .....	22
Nota 1.3 Zestawienie wartości niematerialnych za okres 6 miesięcy 2023 roku zakończony dnia 30.06.2023 .....	23
Nota 1.3.1. Koszty zakończonych prac rozwojowych wg projektów- stan na dzień 30.06.2023 .....	23
<i>Nota 2 Rzeczowe aktywa trwałe</i> .....	23
Nota 2.1 Rzeczowe aktywa trwałe .....	23
Nota 2.2 Zestawienie rzeczowych środków trwałych za okres 6 miesięcy 2024 roku zakończony dnia 30.06.2024 .....	24
Nota 2.3 Zestawienie rzeczowych środków trwałych za 2023 rok zakończony dnia 31 grudnia 2023 roku .....	24
Nota 2.4 Zestawienie rzeczowych środków trwałych za okres 6 miesięcy 2023 roku zakończony dnia 30.06.2023 .....	25
<i>Nota 3 Aktywa z tytułu prawa do użytkowania. Zobowiązanie z tytułu użytkowania składników aktywów</i> .....	26
<i>Nota 4 Zapasy</i> .....	26
<i>Nota 5 Należności krótkoterminowe</i> .....	27
Nota 5.1 Należności krótkoterminowe- specyfikacja .....	27
Nota 5.2 Należności krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług wg. struktury wiekowej .....	27
Nota 5.3 Ubezpieczenie należności handlowych. Odpis aktualizujący należności .....	27
Nota 5.4 Należności krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług wg. struktury walutowej .....	28

Nota 5.5 Pozostałe należności krótkoterminowe. Należności z tytułu podatku dochodowego. Należności z tytułu faktoringu .....	28
<b>Nota 6 Środki pieniężne</b> .....	<b>28</b>
<b>Nota 7 Aktywa finansowe</b> .....	<b>28</b>
<b>Nota 8 Rozliczenia międzyokresowe czynne</b> .....	<b>29</b>
<b>Nota 9 Kapitał własny</b> .....	<b>29</b>
Nota 9.1 Struktura kapitału własnego .....	29
Nota 9.2 Akcjonariat .....	30
Nota 9.3 Akcje w posiadaniu członków organów zarządzających i nadzorujących na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego .....	30
Nota 9.4 Podział akcji.....	30
<b>Nota 10 Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz inne zobowiązania krótkoterminowe. Zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego</b> .....	<b>30</b>
Nota 10.1 Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu dostaw i usług wg struktury wiekowej .....	31
Nota 10.2 Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu dostaw i usług wg struktury walutowej.....	31
Nota 10.3 Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe. Zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego .....	31
<b>Nota 11 Zobowiązania finansowe</b> .....	<b>31</b>
<b>Nota 12 Kredyty i pożyczki</b> .....	<b>32</b>
Nota 12.1 Specyfikacja kredytów bankowych i pożyczek .....	32
Nota 12.2 Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek na dzień bilansowy.....	32
Nota 12.3 Zobowiązania warunkowe. Zabezpieczenie kredytów .....	33
Nota 12.4 Struktura kredytów wg terminów wymagalności.....	34
Nota 12.4.1 Struktura kredytów wg terminów wymagalności- stan na dzień 30.06.2024 .....	34
Nota 12.4.2 Struktura kredytów wg terminów wymagalności- stan na dzień 31.12.2023 .....	34
Nota 12.4.3 Struktura kredytów wg terminów wymagalności- stan na dzień 30.06.2023 .....	35
<b>Nota 13 Inne zobowiązania finansowe</b> .....	<b>35</b>
Nota 13.1 Specyfikacja zobowiązań z tytułu leasingu .....	35
Nota 13.1.1 Specyfikacja zobowiązań z tytułu leasingu na dzień 30.06.2024.....	35
Nota 13.1.2 Specyfikacja zobowiązań z tytułu leasingu na dzień 31.12.2023.....	35
Nota 13.1.3 Specyfikacja zobowiązań z tytułu leasingu na dzień 30.06.2023.....	35
Nota 13.2 Specyfikacja zobowiązań z tytułu prawa do użytkowania składników aktywów na dzień bilansowy .....	35
Nota 13.3 Specyfikacja zobowiązań z tytułu faktoringu na dzień bilansowy .....	35
Nota 13.4 Inne zobowiązania finansowe wg terminów wymagalności.....	36
Nota 13.4.1 Inne zobowiązania finansowe wg terminów wymagalności- stan na dzień 30.06.2024 .....	36
Nota 13.4.2 Inne zobowiązania finansowe wg terminów wymagalności- stan na dzień 31.12.2023 .....	36
Nota 13.4.3 Inne zobowiązania finansowe wg terminów wymagalności- stan na dzień 30.06.2023 .....	37
<b>Nota 14 Rezerwy na zobowiązania. Rozliczenia międzyokresowe bierne</b> .....	<b>37</b>
Nota 14.1 Rezerwy krótkoterminowe.....	37
Nota 14.1.1 Rezerwa na krótkoterminowe świadczenia pracownicze.....	37
Nota 14.1.2 Pozostałe rezerwy .....	37
Nota 14.2 Rezerwy długoterminowe .....	38
<b>Nota 15 Dotacje rządowe. Rozliczenia międzyokresowe przychodów.</b> .....	<b>38</b>
Nota 15.1. Dotacje do aktywów. Rozliczenia międzyokresowe przychodów.....	38
Nota 15.2. Dotacje do przychodów.....	39
<b>Nota 16 Przychody i koszty działalności operacyjnej</b> .....	<b>39</b>
Nota 16.1 Struktura terytorialna przychodów z działalności operacyjnej.....	39
Nota 16.2 Struktura rzeczowa przychodów działalności operacyjnej. Asortymenty działalności operacyjnej .....	39
Nota 16.2.1. Asortymenty działalności operacyjnej w pierwszym półroczu 2024 roku. ....	39
Nota 16.2.2. Asortymenty działalności operacyjnej w pierwszym półroczu 2023 roku. ....	39
Nota 16.3 Koszty działalności operacyjnej w układzie rodzajowym. Zmiana stanu produktów. ....	39
<b>Nota 17 Pozostała działalność operacyjna</b> .....	<b>40</b>
Nota 17.1 Specyfikacja pozostałych przychodów operacyjnych .....	40
Nota 17.2 Specyfikacja pozostałych kosztów operacyjnych .....	40
<b>Nota 18 Działalność finansowa</b> .....	<b>40</b>

Nota 18.1 Specyfikacja przychodów finansowych .....	40
Nota 18.2 Specyfikacja kosztów finansowych.....	40
<b>Nota 19 Podatek dochodowy CIT .....</b>	<b>40</b>
Nota 19.1 Podatek bieżący. Kalkulacja podatku dochodowego.....	41
Nota 19.2 Podatek odroczony.....	41
Nota 19.2.1 Podatek odroczony- stan na 30.06.2024 .....	41
Nota 19.2.2 Podatek odroczony- stan na 31.12.2023 .....	42
Nota 19.2.3 Podatek odroczony- stan na 30.06.2023 .....	42
Nota 19.2.3 Nieutworzone aktywo z tytułu podatku odroczonego .....	43
<b>Nota 20 Zysk (strata) na akcję.....</b>	<b>43</b>
<b>Nota 21 Inne całkowite dochody.....</b>	<b>43</b>
<b>Nota 22 Przyczyny występowania różnic pomiędzy bilansowymi zmianami niektórych pozycji oraz z zmianami w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych .....</b>	<b>44</b>
<b>Nota 23 Stanowisko Zarządu odnośnie zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz .....</b>	<b>44</b>
<b>Nota 24 Struktura zatrudnienia.....</b>	<b>44</b>
<b>Nota 25 Wynagrodzenie osób zarządzających i nadzorujących w pierwszym półroczu 2024 roku.....</b>	<b>44</b>
<b>Nota 26 Firma audytorska uprawniona do badania sprawozdań finansowych .....</b>	<b>45</b>
<b>POZOSTAŁE INFORMACJE OBJAŚNIAJĄCE .....</b>	<b>45</b>
1. Rok obrotowy.....	45
2. Waluta sprawozdawcza.....	45
3. Kursy walut zastosowane do wyceny aktywów i pasywów .....	45
4. Zaokrąglenia .....	45
5. Sposób sporządzania sprawozdania finansowego .....	45
6. Transakcje z podmiotami powiązаныmi .....	46
6.1. Kwoty transakcji z podmiotami powiązаныmi oraz salda rozrachunków na dzień 30.06.2024 .....	46
6.2. Kwoty transakcji z podmiotami powiązаныmi oraz salda rozrachunków na dzień 30.06.2023 .....	46
7. Objasnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności w okresie sprawozdawczym.....	46
8. Dywidendy .....	47
9. Zarządzanie ryzykiem .....	47
9.1. Ryzyko konkurencji .....	47
9.2. Ryzyko związane z koniunkturą gospodarczą.....	47
9.3. Ryzyko zmienności kursów walut.....	47
9.4. Ryzyko zmienności stóp procentowych .....	47
9.5. Ryzyko zmienności cen stali .....	47
9.6. Ryzyko związane z sezonowością branży budowlano-montażowej .....	48
9.7. Ryzyko kredytowe .....	48
9.8. Ryzyko płynności.....	48
9.9. Ryzyko związane z pandemią koronowirusa SARS-CoV-2 .....	48
9.10. Ryzyko związane z sytuacją polityczno-gospodarczą na Ukrainie. Wpływ konfliktu zbrojnego w Ukrainie na działalność Emitenta .....	48
9.11. Analiza wrażliwości na ryzyko .....	49
9.12. Zarządzanie kapitałami .....	49
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 .....	50
11. Istotne zdarzenia okresu sprawozdawczego oraz zdarzenia następujące po dniu bilansowym .....	50
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 .....	50

## I. Półroczne 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
<b>WYBRANE DANE SPRAWOZDANIA Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW ORAZ SPRAWOZDANIA Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH</b>	<b>01.01.2024-30.06.2024</b>	<b>01.01.2023-30.06.2023</b>	<b>01.01.2024-30.06.2024</b>	<b>01.01.2023-30.06.2023</b>
Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	312 963	295 797	72 598	64 123
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	8 606	1 744	1 996	378
Zysk (strata) brutto	5 153	-5 634	1 195	-1 221
Zysk (strata) netto	4 124	-6 879	957	-1 491
Całkowite dochody ogółem	4 124	-6 879	957	-1 491
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.)	0,62	-1,04	0,14	-0,23
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję (PLN/szt. lub EUR/szt.)	0,62	-1,04	0,14	-0,23
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-4 656	17 923	-1 080	3 885
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-8 110	-1 687	-1 881	-366
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-17 547	7 493	-4 070	1 624
<b>WYBRANE DANE SPRAWOZDANIA Z SYTUACJI FINANSOWEJ</b>	<b>Stan na 30.06.2024</b>	<b>Stan na 31.12.2023</b>	<b>Stan na 30.06.2024</b>	<b>Stan na 31.12.2023</b>
Aktywa	520 408	497 394	120 660	114 396
Kapitał własny	303 693	299 568	70 413	68 898
Zobowiązania długoterminowe	60 876	65 157	14 115	14 985
Zobowiązania krótkoterminowe	155 840	132 669	36 133	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 30 czerwca 2024 roku – 4,3130 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 30 czerwca 2024 roku – 4,3109 PLN/EUR oraz od 1 stycznia 2023 roku do 30 czerwca 2023 roku – 4,6130 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.

**Półroczne skrócone sprawozdanie z sytuacji finansowej (w tys. zł)**

<b>SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ</b>	<b>Nota</b>	<b>Niebadane przez Biegłego Rewidenta</b>	<b>Badane przez Biegłego Rewidenta</b>	<b>Niebadane przez Biegłego Rewidenta</b>
		<b>30.06.2024</b>	<b>31.12.2023</b>	<b>30.06.2023</b>
<b>AKTYWA</b>				
<b>I. Aktywa trwałe</b>		<b>218 671</b>	<b>208 421</b>	<b>205 327</b>
Rzeczowe aktywa trwałe	2	171 007	159 303	155 498
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	3	3 889	4 402	4 204
Pozostałe wartości niematerialne	1	43 760	44 692	45 569
Aktywa finansowe				
Inne należności długoterminowe				
Pożyczki				
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	17.2	0	0	0
Rozliczenia międzyokresowe	7	16	25	55
<b>II. Aktywa obrotowe</b>		<b>301 737</b>	<b>288 973</b>	<b>299 016</b>
Zapasy	4	100 116	91 581	102 956
Należności handlowe oraz pozostałe należności	5	93 301	61 459	81 621
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	5	0	0	5 724
Aktywa finansowe				
Pożyczki				
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	6	106 874	134 994	107 833
Rozliczenia międzyokresowe	8	1 446	940	882
<b>A k t y w a r a z e m</b>		<b>520 408</b>	<b>497 394</b>	<b>504 343</b>
<b>PASYWA</b>		<b>30.06.2024</b>	<b>31.12.2023</b>	<b>30.06.2023</b>
<b>I. Kapitał własny</b>	<b>9</b>	<b>303 693</b>	<b>299 568</b>	<b>307 489</b>
Kapitał podstawowy	9	1 321	1 321	1 321
Kapitał z aktualizacji wyceny	9	9 093	9 093	9 093
Pozostałe kapitały	9	289 154	303 954	303 954
Zyski zatrzymane	9	0	-23	0
Zysk (strata) netto	9	4 124	-14 777	-6 879
<b>II. Zobowiązania długoterminowe</b>		<b>60 876</b>	<b>65 157</b>	<b>69 165</b>
Kredyty i pożyczki	11	13 333	16 667	20 000
Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego	19.2	11 797	10 768	10 312
Rezerwy długoterminowe	14	204	204	158
Zobowiązania finansowe	11,13	10 116	11 580	12 244
Pozostałe zobowiązania długoterminowe				
Rozliczenia międzyokresowe	14	25 426	25 939	26 451
<b>III. Zobowiązania krótkoterminowe</b>		<b>155 840</b>	<b>132 669</b>	<b>127 688</b>
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz inne zobowiązania	10	92 330	60 163	71 433
Kredyty i pożyczki krótkoterminowe	11	36 856	47 055	29 923
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	10	0	0	0
Zobowiązania finansowe	11,13	22 971	22 285	23 127
Rezerwy krótkoterminowe	14	2 657	2 141	2 181
Rozliczenia międzyokresowe	14	1 025	1 025	1 025
<b>P a s y w a r a z e m</b>		<b>520 408</b>	<b>497 394</b>	<b>504 343</b>

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

**Półroczne skrócone sprawozdanie z całkowitych dochodów (w tys. zł)**

<b>SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW DZIAŁALNOŚĆ KONTYNUOWANA</b>	<b>Nota</b>	<b>01.01.2024- 30.06.2024</b>	<b>01.01.2023- 30.06.2023</b>
<b>A. Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów</b>	<b>16</b>	<b>312 963</b>	<b>295 797</b>
I. Przychody ze sprzedaży produktów i usług	16	307 560	292 084
II. Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	16	5 403	3 713
<b>B. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów</b>	<b>16</b>	<b>281 093</b>	<b>269 853</b>
I. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	16	276 667	267 523
II. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	16	4 425	2 331
<b>C. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży</b>		<b>31 870</b>	<b>25 944</b>
I. Koszty sprzedaży	16	19 027	18 933
II. Koszty ogólnego zarządu	0	7 399	6 206
<b>D. Zysk (strata) ze sprzedaży</b>		<b>5 444</b>	<b>805</b>
I. Pozostałe przychody operacyjne	17	3 317	1 051
II. Pozostałe koszty operacyjne	17	156	112
<b>E. Zysk (strata) na działalności operacyjnej</b>		<b>8 606</b>	<b>1 744</b>
I. Przychody finansowe	18	10	0
II. Koszty finansowe	18	3 463	7 378
<b>F. Zysk (strata) brutto</b>		<b>5 153</b>	<b>-5 634</b>
<b>G. Podatek dochodowy</b>	<b>19</b>	<b>1 029</b>	<b>1 245</b>
a) część bieżąca	19.1	0	0
b) część odroczone	19.2	1 029	1 245
<b>H. Zysk (strata) netto za okres sprawozdawczy</b>	<b>20</b>	<b>4 124</b>	<b>-6 879</b>
<b>I. Inne całkowite dochody</b>		<b>0</b>	<b>0</b>
-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
<b>J. Inne całkowite dochody netto</b>		<b>0</b>	<b>0</b>
<b>K. CAŁKOWITY DOCHÓD ZA OKRES</b>	<b>20</b>	<b>4 124</b>	<b>-6 879</b>
Średnia liczba akcji		6 607 490	6 607 490
<b>Zysk (strata) przypadająca na jedną akcję (PLN)</b>	<b>20</b>	<b>0,62</b>	<b>-1,04</b>

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

SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	01.01.2024- 30.06.2024	01.01.2023- 31.12.2023	01.01.2023- 30.06.2023
<b>I.Kapitał własny na początek okresu (BO)</b>	<b>299 568</b>	<b>314 368</b>	<b>314 368</b>
-zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości			
-korekty błędów			
<b>I.a.Kapitał własny na początek okresu (BO), po korektach</b>	<b>299 568</b>	<b>314 368</b>	<b>314 368</b>
<b>1.Kapitał podstawowy na początek okresu</b>	<b>1 321</b>	<b>1 321</b>	<b>1 321</b>
1.1.Zmiany kapitału podstawowego:			
a)zwiększenie (z tytułu)			
-emisja akcji serii .. (wartość nominalna)			
<b>1.2. Kapitał podstawowy na koniec okresu</b>	<b>1 321</b>	<b>1 321</b>	<b>1 321</b>
<b>2.Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu</b>	<b>9 093</b>	<b>9 093</b>	<b>9 093</b>
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
<b>2.2. Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu</b>	<b>9 093</b>	<b>9 093</b>	<b>9 093</b>
<b>3.Kapitał zapasowy na początek okresu</b>	<b>303 043</b>	<b>278 322</b>	<b>278 322</b>
3.1. Zmiany kapitału zapasowego:			
a)zwiększenie (z tytułu)	0		
-podział zysku za lata ubiegłe	0	24 721	24 721
-"agio"- nadwyżka ponad wartość nominalną akcji serii ...			
b)zmniejszenie (z tytułu)	14 800		
-pokrycie straty lat ubiegłych	14 800		
<b>3.2. Kapitał zapasowy na koniec okresu</b>	<b>288 243</b>	<b>303 043</b>	<b>303 043</b>
<b>4. Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu</b>	<b>911</b>	<b>911</b>	<b>911</b>
4.1. Zmiany pozostałych kapitałów rezerwowych :			
a)zwiększenie (z tytułu)			
b)zmniejszenie (z tytułu)			
<b>4.2. Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu</b>	<b>911</b>	<b>911</b>	<b>911</b>
<b>5. Zyski zatrzymane na początek okresu</b>	<b>0</b>	<b>24 721</b>	<b>24 721</b>
5.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	0	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	24 721
-przekazanie zysku na kapitał zapasowy		24 721	24 721
-dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli		0	0
<b>5.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>5.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu</b>	<b>14 800</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
-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)	14 800		
-pokrycie kapitałem zapasowym	14 800		
<b>5.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu</b>	<b>0</b>	<b>23</b>	<b>0</b>
<b>5.7. Zyski zatrzymane na koniec okresu</b>	<b>0</b>	<b>-23</b>	<b>0</b>
<b>6. Wynik netto</b>	<b>4 124</b>	<b>-14 777</b>	<b>-6 879</b>
a) zysk netto	4 124		
b)strata netto	0	-14 777	-6 879
<b>II.Kapitał własny na koniec okresu (BZ)</b>	<b>303 693</b>	<b>299 568</b>	<b>307 489</b>

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



**Półroczne skrócone sprawozdanie z przepływów pieniężnych (w tys. zł)**

SPRAWOZDANIE Z PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH	01.01.2024- 30.06.2024	01.01.2023- 30.06.2023
<b>A. PRZEPLÝWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ</b>		
<b>I. Zysk (strata) brutto</b>	<b>5 153</b>	<b>-5 634</b>
<b>II Korekty razem</b>	<b>-9 809</b>	<b>23 556</b>
1. Amortyzacja	4 379	4 273
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	-2 193	1 031
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	3 200	2 718
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	65	-34
5. Zmiana stanu rezerw	516	-4 569
6. Zmiana stanu zapasów	-8 535	-1 080
7. Zmiana stanu należności	-31 842	-22 727
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	25 612	44 367
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-1 010	-402
10. Inne korekty	0	-21
<b>III Gotówka z działalności operacyjnej (I+/- II)</b>	<b>-4 656</b>	<b>17 923</b>
11. Zapłacony podatek dochodowy	0	0
<b>IV Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/- II)</b>	<b>-4 656</b>	<b>17 923</b>
<b>B. PRZEPLÝWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ</b>		
<b>I Wpływy</b>	<b>5</b>	<b>4 870</b>
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	5	4 870
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0	0
3. Z aktywów finansowych	0	0
4. Inne wpływy inwestycyjne		
<b>II Wydatki</b>	<b>8 116</b>	<b>6 557</b>
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	8 116	6 557
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		
3. Na aktywa finansowe, w tym :	0	0
4. Inne wydatki inwestycyjne		
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I+/- II)</b>	<b>-8 110</b>	<b>-1 687</b>
<b>C. PRZEPLÝWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ</b>		
<b>I. Wpływy</b>	<b>1 015</b>	<b>50 851</b>
1. Wpływy z emisji akcji i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału		
2. Kredyty i pożyczki	4	49 895
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	0	0
4. Inne wpływy finansowe	1 011	956
<b>II. Wydatki</b>	<b>18 562</b>	<b>43 358</b>
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	13 537	38 141
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	0	0
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	393	752
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	1 432	1 747
8. Odsetki	3 200	2 718
9. Inne wydatki finansowe	0	0
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I+/- II)</b>	<b>-17 547</b>	<b>7 493</b>
<b>D. PRZEPLÝWY PIENIĘŻNE NETTO, RAZEM (AIV+/-BIII+/-CIII)</b>	<b>-30 313</b>	<b>23 729</b>
<b>E. BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH</b>	<b>-28 119</b>	<b>22 697</b>
- w tym zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych od walut obcych	2 193	-1 031
<b>F. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU (bez wyceny bilansowej)</b>	<b>137 276</b>	<b>85 127</b>
<b>G. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F+I-D) (bez wyceny bilansowej)</b>	<b>106 963</b>	<b>108 856</b>
- o ograniczonej możliwości dysponowania (subkonto VAT)	5 245	4 461

## II. Informacje ogólne oraz opis przyjętych zasad rachunkowości

Prezentowane informacje finansowe MFO S.A. obejmują sprawozdanie finansowe sporządzone za okres 6 miesięcy 2024 roku zakończony dnia 30.06.2024 wraz z danymi porównawczymi za okres 6 miesięcy 2023 roku zakończony dnia 30.06.2023 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.
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

W okresie sprawozdawczym oraz do dnia publikacji niniejszego półrocznego skróconego sprawozdania finansowego nie było zmian w składzie Zarządu i 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 18 września 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 półroczne skrócone sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z wymaganiami MSR 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa”.

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 30 czerwca 2024 roku oraz wyniku finansowego za ten okres.

Niniejsze półroczne skrócone sprawozdanie finansowe zostało przygotowane w wersji skróconej i nie zawiera wszystkich informacji, które ujawniane są w rocznym sprawozdaniu finansowym sporządzonym zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF) w wersji zatwierdzonej przez Unię Europejską. Niniejsze półroczne skrócone sprawozdanie finansowe należy czytać łącznie ze sprawozdaniem finansowym Spółki za rok 2023.

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.

### Nowe standardy, interpretacje i ich zmiany

#### STANDARDY I INTERPRETACJE PRZYJĘTE W ROKU 2024 ORAZ NIEOBOWIĄZUJĄCE NA DZIEŃ BILANSOWY

##### 1. Standardy i interpretacje oraz zmiany do standardów i interpretacji, które zostały zastosowane w roku obrotowym 2024

Następujące zmiany do istniejących standardów wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR) oraz zatwierdzone do stosowania w Unii Europejskiej (UE) zostały po raz pierwszy zastosowane w sprawozdaniu finansowym za 2024 rok:

- **Zmiany do MSSF 16 „Leasing”** – Zobowiązanie z tytułu leasingu w ramach sprzedaży i leasingu zwrotnego, zatwierdzone w UE w dniu 20 listopada 2023 r. (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2024 roku lub później),
- **Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych”** – Klasyfikacja zobowiązań jako krótkoterminowe lub długoterminowe, zatwierdzone w UE w dniu 19 grudnia 2023 r. (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2024 roku lub później),
- **Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych”**: Zobowiązania długoterminowe z kowenantami, zatwierdzone w UE w dniu 19 grudnia 2023 r. (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2024 roku lub później),
- **Zmiany do MSR 7 „Sprawozdanie z przepływów pieniężnych” oraz do MSSF 7 „Instrumenty finansowe: ujawnianie informacji”**: Umowy finansowania dostawców, zatwierdzone w UE w dniu 15 maja 2024 r. (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2024 roku lub później).

Wyżej wymienione zmiany do standardów nie miały istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki za 2024 rok.

## **2. Standardy i interpretacje oraz zmiany do standardów i interpretacji, które zostały wydane przez RMSR i zatwierdzone przez UE, ale nie weszły w życie i nie zostały przyjęte przez Spółkę do wcześniejszego zastosowania**

Nowe standardy oraz zmiany do istniejących standardów, jakie zostały już wydane przez RMSR i zatwierdzone przez UE, ale jeszcze nie weszły w życie a Spółka nie zdecydowała się na ich wcześniejsze zastosowanie:

Nie dotyczy.

## **3. Standardy i interpretacje oraz zmiany do standardów i interpretacji, które zostały wydane przez RMSR, ale jeszcze niezatwierdzone do stosowania w UE**

MSSF w kształcie zatwierdzonym przez UE nie różnią się obecnie w znaczący sposób od regulacji wydanych przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR), z wyjątkiem poniższych nowych standardów oraz zmian do standardów, które nie zostały jeszcze zatwierdzone do stosowania w UE:

- **Zmiany do MSR 21 „Skutki zmian kursów wymiany walut obcych”:** Brak wymienialności walut (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2025 roku lub później),
- **Poprawki do klasyfikacji i wyceny instrumentów finansowych (zmiany do MSSF 9 i MSSF 7)** (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2026 roku lub później),
- **MSSF 18 „Prezentacja i ujawnianie w sprawozdaniach finansowych”** (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2027 roku lub później),
- **MSSF 19 „Spółki zależne bez publicznej odpowiedzialności: ujawnianie informacji”** (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2027 roku lub później).
- **Coroczne poprawki do standardów MSSF** ( vol. 11, obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2026 roku lub później), obejmujące zmiany do: MSSF 1 „Zastosowanie Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej po raz pierwszy”, MSSF 7 „Instrumenty finansowe; ujawnianie informacji”, MSSF 9 „Instrumenty finansowe”, MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe” oraz MSR 7 „Sprawozdanie z przepływów pieniężnych”: metoda kosztowa

Według szacunków Spółki wyżej wymienione nowe standardy oraz zmiany do istniejących standardów nie miałyby istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe, jeżeli zostałyby zastosowane przez Spółkę].

## **Istotne zasady rachunkowości**

Zasady (polityka) rachunkowości zastosowane do sporządzenia niniejszego skróconego śródrocznego sprawozdania finansowego są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzaniu sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2023 roku.

### **Rzeczowe aktywa trwałe**

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

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

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

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

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

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

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

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

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

#### **Wartości niematerialne**

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

- koszty prac rozwojowych –5 lat ( wyjątek stanowią powstałe w wyniku prac rozwojowych prototypowe linie produkcyjne, których okres użytkowania wynosi 30 lat, zgodnie z okresem ekonomicznej użyteczności stosowanym dla linii produkcyjnych),
- licencje na programy komputerowe – 2-10 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 ujmują 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.

#### **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 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**

#### Przychody ze sprzedaży

Spółka generuje przychody powstające z prowadzonej działalności operacyjnej, przede wszystkim ze sprzedaży wyprodukowanych profili stalowych. Wysokość przychodów, ustala się według wartości godziwej zapłaty, otrzymanej bądź należnej ze sprzedaży towarów i usług, po pomniejszeniu o podatek od towarów i usług, rabaty i upusty.

Spółka ujmuje przychody z umów z klientami stosując zasady MSSF 15, uwzględniając model 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.

Spółka posiada polisę ubezpieczenia należności handlowych w Towarzystwie Ubezpieczeń Euler Hermes S.A., dzięki której uzyskuje ochronę na wypadek niewypłacalności kontrahentów. Dla każdego kontrahenta jest ustalany indywidualny limit kredytowy. Zgodnie z wewnętrznymi regulacjami w przypadku umów z kontrahentami, którzy posiadają limit kupiecki, Spółka stosuje odroczony termin płatności. Płatności z odroczonym terminem stają się wymagalne w ciągu 7,14,21-30,45 lub 60 dni od daty wystawienia faktury. W przypadku kontrahentów nie posiadających ubezpieczenia wymagana jest przedpłata przed rozpoczęciem realizacji zamówienia.

Wynagrodzenie określone w umowie z kontrahentem może obejmować kwoty stałe oraz kwoty zmienne. Zmienna część wynagrodzenia dotyczy w szczególności udzielanych rabatów (rabaty po transakcyjne oraz skonta). W celu wzmocnienia długoterminowych relacji biznesowych, Spółka w uzasadnionych ekonomicznie przypadkach może stosować przy sprzedaży warunkowe rabaty okresowe (kwartalne lub roczne). Udzielone rabaty są efektem indywidualnych ustaleń z konkretnym odbiorcą, a warunki rabatowania są ściśle określone w wewnętrznych regulacjach Spółki. Rabaty są wyliczane od wartości zrealizowanej sprzedaży z danego okresu przy spełnieniu innych dodatkowych warunków (w szczególności: terminowe płatności czy próg minimalny zrealizowanego obrotu). Dodatkowo, w przypadku kontrahentów z dobrą historią płatniczą - Spółka może udzielić skonta, tj. rabatu za przedterminową płatność. Zgodnie z praktyką rynkową jest to rabat w wysokości

1-4% wartości faktury i dotyczy w szczególności odbiorców zagranicznych. Jeżeli jest wysoce prawdopodobne, że nie nastąpi odwrócenie znaczącej części skumulowanych przychodów w przyszłości, Spółka uwzględni kwoty wynagrodzenia zmiennego w cenie transakcyjnej (w przychodach).

W spółce nie występują zobowiązania do przyjęcia zwrotów.

#### Koszty działalności operacyjnej

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 bezpośrednio 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 rezerwy 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 małym 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.

#### **Korekty prezentacji, korekta błędów oraz zmiana zasad rachunkowości**

W okresie objętym niniejszym półrocznym skróconym sprawozdaniem finansowym Spółka nie dokonała korekty prezentacji, korekty błędów ani zmian zasad rachunkowości

### III. Inne informacje objaśniające

#### Noty objaśniające (w tys. zł)

#### Nota 1 Wartości niematerialne

##### Nota 1.1 Zestawienie wartości niematerialnych za okres 6 miesięcy 2024 roku zakończony dnia 30.06.2024

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	10	10
Nabycie		0	10	10
Zmniejszenia:		0	0	0
Likwidacja		0	0	0
Wartość brutto na 30.06.2024		48 963	2 120	51 082
Umorzenie na 01.01.2024		4 775	1 605	6 380
Odpis amortyzacyjny za okres sprawozdawczy		828	114	942
Umorzenie na 30.06.2024		5 603	1 720	7 323
Wartość netto na 01.01.2024		44 187	505	44 692
Wartość netto na 30.06.2024		43 359	400	43 760

##### Nota 1.1.1. Koszty zakończonych prac rozwojowych wg projektów- stan na dzień 30.06.2024

Nazwa Projektu [opis zakończonych prac rozwojowych]	Wartość bilansowa	Amortyzacja za okres sprawozdawczy	Planowany okres amortyzacji
POIR.01.01.01-00-0387/15 "Opracowanie innowacyjnej zautomatyzowanej technologii wytwarzania wsporników ściennych o nowatorskiej konstrukcji"	24 016	477	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"	19 344	351	do 2053-01-30
razem	43 359	828	

##### 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	3 179	1 317	4 496
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 6 miesięcy 2023 roku zakończony dnia 30.06.2023**

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 30.06.2023		48 963	2 030	50 993
Umorzenie na 01.01.2024		3 179	1 317	4 496
Odpis amortyzacyjny za okres sprawozdawczy		769	158	928
Umorzenie na 30.06.2023		3 948	1 476	5 424
Wartość netto na 01.01.2023		45 784	695	46 479
Wartość netto na 30.06.2023		45 015	554	45 569

**Nota 1.3.1. Koszty zakończonych prac rozwojowych wg projektów- stan na dzień 30.06.2023**

Nazwa Projektu [opis zakończonych prac rozwojowych]	Wartość bilansowa	Amortyzacja za okres sprawozdawczy	Planowany okres amortyzacji
POIR.01.01.01-00-0387/15 "Opracowanie innowacyjnej zautomatyzowanej technologii wytwarzania wsporników ściennych o nowatorskiej konstrukcji"	24 969	477	do 2049-07-31
POIR.01.01.01-00-0825/17 "Opracowanie innowacyjnej technologii wytwarzania kształownika cienkościennego o podwyższonych parametrach przeznaczonych dla stolarki otworowej, w tym przeciwpożarowej"	20 046	293	do 2053-01-30
razem	45 015	769	

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

	30.06.2024	31.12.2023	30.06.2023
<b>Rzeczowe aktywa trwałe</b>	<b>171 007</b>	<b>159 303</b>	<b>155 498</b>
1. Środki trwałe	147 900	148 798	149 856
a) grunty (w tym prawo użytkowanie wieczystego gruntu)	12 943	13 000	13 056
b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	60 992	61 224	61 618
c) urządzenia techniczne i maszyny	71 265	71 828	72 026
d) środki transportu	2 108	2 379	2 765
e) inne środki trwałe	592	366	391
2. Środki trwałe w budowie	14 729	3 846	2 123
3. Zaliczka na środki trwałe w budowie	8 378	6 659	3 519

Prawo Spółki do dysponowania rzeczowymi aktywami trwałymi zostało ograniczone. Informacja o zabezpieczeniach znajduje się w Nocie 12.3.

Spółka prowadzi inwestycję dotyczącą budowy nowego zakładu produkcyjnego w nowej lokalizacji. Na zaawansowanym etapie jest budowa zakładu produkcyjnego wraz z niezbędnymi obiektami i infrastrukturą towarzyszącą oraz 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 są 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.

**Nota 2.2 Zestawienie rzeczowych środków trwałych za okres 6 miesięcy 2024 roku zakończony dnia 30.06.2024**

Pozycja:	Grunty (w tym PWUG)	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe	Razem środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Razem:
<b>Wartość brutto na BO</b>	<b>13 216</b>	<b>65 872</b>	<b>93 151</b>	<b>4 659</b>	<b>997</b>	<b>177 895</b>	<b>3 846</b>	<b>181 741</b>
<b>Zwiększenia:</b>	0	180	2 163	402	264	3 009	12 211	15 220
nowy leasing	0	0	0	119	0	119	0	119
zakupy	0	180	293	0	264	737	12 211	12 948
przemieszczenie- ze środków trwałych w budowie	0	0	1 329	0	0	1 329	0	1 329
przemieszczenie wewnątrz grupy - wykup z leasingu	0	0	542	283	0	824	0	824
Zmniejszenia:	0	0	742	286	49	1 077	1 329	2 406
<b>sprzedaż</b>	0	0	0	4	0	4	0	4
likwidacja	0	0	201	0	49	249	0	249
niedobory inwentaryzacyjne	0	0	0	0	0	0	0	0
przemieszczenie- na środki trwałe	0	0	0	0	0	0	1 329	1 329
przemieszczenie wewnątrz grupy - wykup z leasingu	0	0	542	283	0	824	0	824
<b>Wartość brutto na BZ</b>	<b>13 216</b>	<b>66 052</b>	<b>94 572</b>	<b>4 775</b>	<b>1 212</b>	<b>179 827</b>	<b>14 729</b>	<b>194 556</b>
Umorzenie na BO	216	4 647	21 323	2 280	631	29 097	0	29 097
Zwiększenia:	57	413	2 115	391	36	3 012	0	3 012
<b>Odpis amortyzacyjny za okres sprawozdawczy</b>	57	413	2 115	391	36	3 012	0	3 012
Zmniejszenia:	0	0	131	4	47	182	0	182
Umorzenie zlikwidowanych i sprzedanych środków trwałych	0	0	131	4	47	182	0	182
<b>Umorzenie na BZ</b>	<b>273</b>	<b>5 060</b>	<b>23 307</b>	<b>2 667</b>	<b>620</b>	<b>31 927</b>	<b>0</b>	<b>31 927</b>
<b>Wartość netto na BO</b>	<b>13 000</b>	<b>61 224</b>	<b>71 828</b>	<b>2 379</b>	<b>366</b>	<b>148 798</b>	<b>3 846</b>	<b>152 644</b>
<b>Wartość netto na BZ</b>	<b>12 943</b>	<b>60 992</b>	<b>71 265</b>	<b>2 108</b>	<b>592</b>	<b>147 900</b>	<b>14 729</b>	<b>162 629</b>

zaliczka na ŚT w budowie 8 378

**Razem ŚT netto na 30.06.2024 171 007**

<b>Środki trwałe bilansowe (struktura własnościowa):</b>	<b>30.06.2024</b>
Własne ( w tym środki trwałe w budowie)	148 901
Używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu	13 728
Zaliczki na środki trwałe w budowie	<b>8 378</b>
razem	<b>171 007</b>

Na kwotę 13.728 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 użytkowanym 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:
----------	---------------------------	----------------------	-------------------------	----------------------	-----------	---------------------------	-------------------------------	--------



<b>Wartość brutto na BO</b>	<b>13 216</b>	<b>65 852</b>	<b>85 977</b>	<b>4 569</b>	<b>987</b>	<b>170 601</b>	<b>4 013</b>	<b>174 614</b>
<b>Zwiększenia:</b>	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
<b>sprzedaż</b>	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
<b>Wartość brutto na BZ</b>	<b>13 216</b>	<b>65 872</b>	<b>93 151</b>	<b>4 659</b>	<b>997</b>	<b>177 895</b>	<b>3 846</b>	<b>181 741</b>
Umorzenie na BO	<b>103</b>	<b>3 822</b>	<b>17 577</b>	<b>1 578</b>	<b>567</b>	<b>23 647</b>	<b>0</b>	<b>23 647</b>
Zwiększenia:	113	826	4 057	767	64	5 827	0	5 827
<b>Odpis amortyzacyjny za okres sprawozdawczy</b>	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
<b>Umorzenie na BZ</b>	<b>216</b>	<b>4 647</b>	<b>21 323</b>	<b>2 280</b>	<b>631</b>	<b>29 097</b>	<b>0</b>	<b>29 097</b>
<b>Wartość netto na BO</b>	<b>13 113</b>	<b>62 031</b>	<b>68 400</b>	<b>2 991</b>	<b>420</b>	<b>146 955</b>	<b>4 013</b>	<b>150 968</b>
<b>Wartość netto na BZ</b>	<b>13 000</b>	<b>61 224</b>	<b>71 828</b>	<b>2 379</b>	<b>366</b>	<b>148 798</b>	<b>3 846</b>	<b>152 644</b>

zaliczka na ŚT w budowie 6 659

Razem ŚT netto na 31.12.2023 159 303

<b>Środki trwałe bilansowe (struktura własnościowa):</b>	<b>31.12.2023</b>
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	<b>6 659</b>
razem	<b>159 303</b>

#### Nota 2.4 Zestawienie rzeczowych środków trwałych za okres 6 miesięcy 2023 roku zakończony dnia 30.06.2023

<b>Pozycja:</b>	<b>Grunty (w tym PWUG)</b>	<b>Budynki i budowle</b>	<b>Maszyny i urządzenia</b>	<b>Środki transportu</b>	<b>Pozostałe</b>	<b>Razem środki trwałe</b>	<b>Środki trwałe w budowie</b>	<b>Razem:</b>
<b>Wartość brutto na BO</b>	<b>13 216</b>	<b>65 852</b>	<b>85 977</b>	<b>4 569</b>	<b>987</b>	<b>170 601</b>	<b>4 013</b>	<b>174 614</b>
<b>Zwiększenia:</b>	0	0	10 400	393	4	10 796	2 435	13 232
nowy leasing	0	0	4 839	202	0	5 041	0	5 041
zakupy	0	0	1 235	0	4	1 239	2 435	3 675
przemieszczenie- ze środków trwałych w budowie	0	0	4 325	0	0	4 325	0	4 325
przemieszczenie wewnątrz grupy - wykup z leasingu	0	0	0	191	0	191	0	191
Zmniejszenia:	0	0	4 932	302	0	5 234	4 325	9 560
<b>sprzedaż</b>	0	0	4 802	111	0	4 913	0	4 913
likwidacja	0	0	130	0	0	130	0	130
przemieszczenie- na środki trwałe	0	0	0	0	0	0	4 325	4 325
przemieszczenie wewnątrz grupy - wykup z leasingu	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>191</b>	<b>0</b>	<b>191</b>	<b>0</b>	<b>191</b>
<b>Wartość brutto na BZ</b>	<b>13 216</b>	<b>65 852</b>	<b>91 445</b>	<b>4 659</b>	<b>991</b>	<b>176 163</b>	<b>2 123</b>	<b>178 286</b>
Umorzenie na BO	103	3 822	17 577	1 578	567	23 647	0	23 647
<b>Zwiększenia:</b>	57	413	1 984	381	34	2 868	0	2 868

<b>Odpis amortyzacyjny za okres sprawozdawczy</b>	57	413	1 984	381	34	2 868	0	2 868
Zmniejszenia:	0	0	143	65	0	208	0	208
Umorzenie zlikwidowanych i sprzedanych środków trwałych	0	0	143	65	0	208	0	208
<b>Umorzenie na BZ</b>	<b>160</b>	<b>4 234</b>	<b>19 418</b>	<b>1 894</b>	<b>600</b>	<b>26 307</b>	<b>0</b>	<b>26 307</b>
Wartość netto na BO	13 113	62 031	68 400	2 991	420	146 955	4 013	150 968
<b>Wartość netto na BZ</b>	<b>13 056</b>	<b>61 618</b>	<b>72 026</b>	<b>2 765</b>	<b>391</b>	<b>149 856</b>	<b>2 123</b>	<b>151 979</b>

zaliczka na ŚT w budowie 3 519

Razem ŚT netto na 30.06.2023 155 498

Środki trwale bilansowe (struktura własnościowa):		30.06.2023
Własne ( w tym środki trwale w budowie)		136 055
Używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu		15 924
Zaliczki na środki trwale w budowie		3 519
razem		155 498

### 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 30.06.2024 zaprezentowała prawo do użytkowania aktywów w kwocie 3.889 TPLN oraz zobowiązanie finansowe z tytułu prawa do użytkowania aktywów w kwocie 3.923 TPLN. Poniżej specyfikacja:

Wyszczególnienie	Stan na 01.01.2024	[+] Nowe aktywa	[-] Wyksięgowanie aktywa, Korekty Wp	[-] Amortyzacja 2024 r	Wartość netto na dzień 30.06.2024
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania - środki transportu	2 238		26	284	1 928
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania - nieruchomości	2 163		62	141	1 960
<b>Łącznie</b>	<b>4 402</b>	<b>0</b>	<b>88</b>	<b>425</b>	<b>3 889</b>

Wyszczególnienie	Stan na 01.01.2024	[+] Nowe zobowiązania 2024	[-] Spłata zobowiązań 2024, Korekta Wp	Stan na 30.06.2024
Zobowiązanie z tytułu prawa do użytkowania - środki transportu	2 248		289	1 959
Zobowiązanie z tytułu prawa do użytkowania -nieruchomości	2 150		187	1 964
<b>Łącznie</b>	<b>4 398</b>	<b>0</b>	<b>475</b>	<b>3 923</b>

### Nota 4 Zapasy

Zapasy	TPLN		
	30.06.2024	31.12.2023	30.06.2023
a)materiały	42 043	42 713	50 892
b)półprodukty i produkcja w toku	10 802	10 157	11 237
c)produkty gotowe	46 470	38 228	40 176
d) towary	787	407	608
Zaliczki na dostawy	14	75	43
<b>Zapasy razem (wartość bilansowa)</b>	<b>100 116</b>	<b>91 581</b>	<b>102 956</b>

w tym: Odpisy aktualizujące wartość zapasów	572	773	861
---	-----	-----	-----

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	30.06.2024	31.12.2023	30.06.2023
		93 301	61 459
1. Należności od jednostek powiązanych			
2. Należności od pozostałych jednostek	93 301	61 459	87 345
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	79 951	49 006	65 498
i. do 12 miesięcy	79 951	49 006	65 498
ii. powyżej 12 miesięcy	0		
b) publiczno-prawne	6 957	7 763	19 679
<i>w tym z tytułu podatku dochodowego</i>	0	0	5 724
c) inne	6 393	4 690	2 168

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

Należności z tytułu dostaw i usług - krótkoterminowe	30.06.2024	31.12.2023	30.06.2023
<b>1) nieprzeterminowane</b>	71 890	42 214	57 940
<b>2) przeterminowane:</b>	8 149	7 005	7 958
0 - 90 dni	7 817	6 792	7 824
91 - 180 dni	243	126	70
181 - 360 dni	5	87	28
powyżej 360 dni	84	0	35
<b>Razem należności z tyt. dostaw i usług</b>	80 038	49 219	65 898
<b>Odpisy aktualizujące należności</b>	-88	-213	-400
<b>Należności po uwzględnieniu odpisów aktualizujących</b>	<b>79 951</b>	<b>49 006</b>	<b>65 498</b>

### 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 iloczynnie 10% wartości należności na dzień bilansowy oraz współczynnika szkodowości, który wyraża procentowy udział wypadków ubezpieczeniowych w przychodach Spółki.

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

Stan na 01.01.2024	zwiększenia	zmniejszenia	Stan na 30.06.2024
<b>213</b>		<b>125</b>	<b>88</b>

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

Należności z tytułu dostaw i usług (struktura walutowa)	pierwotna waluta	TPLN		
		30.06.2024	31.12.2023	30.06.2023
a) w walucie polskiej	PLN	40 069	25 649	28 771
b) w walutach obcych	EUR	38 159	21 893	35 268
c) w walutach obcych	USD	1 723	1 463	1 460
<b>Należności krótkoterminowe, razem</b>		<b>79 951</b>	<b>49 006</b>	<b>65 498</b>

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

Należności pozostałe	30.06.2024	31.12.2023	30.06.2023
<b>Należności z tytułu podatku dochodowego</b>	0	0	5 724
Pozostałe należności publicznoprawne	6 957	7 763	13 955
Inne należności, w tym:	6 393	4 690	2 168
kaucje wpłacone	4 337	4 318	1 918
należności z tytułu faktoringu pełnego	211	367	243

Szczegółowy opis otrzymywanych usług faktoringowych znajduje się w Nocie 13.3.

**Nota 6 Środki pieniężne**

Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne (struktura walutowa)	pierwotna waluta	W TPLN		
		30.06.2024	31.12.2023	30.06.2023
a) w walucie polskiej	PLN	80 086	21 796	38 252
b) w walutach obcych	EUR	25 872	111 046	69 580
c) w walutach obcych	USD	915	2 152	2
d) w walutach obcych	CHF	0	0	0
e) w walutach obcych	GBP	0	0	0
<b>Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne , razem</b>		<b>106 874</b>	<b>134 994</b>	<b>107 833</b>

Na dzień bilansowy saldo środków pieniężnych na rachunku VAT wyniosło 5.245TPLN.

**Nota 7 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 30.06.2024	Nota	Kategorie instrumentów finansowych wg MSSF 9					Razem
		WKZ	WGWF	WGCD	IPZ	Poza MSSF 9	
<b>Aktywa trwałe</b>							
Należności i pożyczki							
Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe							
<b>Aktywa obrotowe</b>							
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	5	93 301					93 301
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	6	106 874					106 874
<b>Kategoria aktywów finansowych razem</b>		<b>200 175</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>200 175</b>

Stan na 30.06.2024	wartość bilansowa	wartość godziwa
<b>Aktywa trwałe</b>		

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

Należności i pożyczki		
Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe		
<b>Aktywa obrotowe</b>		
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	93 301	93 301
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	106 874	106 874
<b>Kategoria aktywów finansowych razem</b>	<b>200 175</b>	<b>200 175</b>

Stan na 31.12.2023	Nota	Kategorie instrumentów finansowych wg MSSF 9					Razem
		WKZ	WGWF	WGCD	IPZ	Poza MSSF 9	
<b>Aktywa trwałe</b>							
Należności i pożyczki							
Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe							
<b>Aktywa obrotowe</b>							
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	5	61 459					61 459
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	6	134 994					134 994
<b>Kategoria aktywów finansowych razem</b>		<b>196 452</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>196 452</b>

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

## Nota 8 Rozliczenia międzyokresowe czynne

Rodzaj rozliczeń międzyokresowych	Część (-terminowa)		30.06.2024	31.12.2023	30.06.2023
	Krótko-	Długo-			
Nakłady na nabycie i wdrożenie oprogramowań i systemów	977	0	977	769	623
Koszty ubezpieczeń rozliczanych w czasie	92	0	92	82	66
Pozostałe koszty do rozliczenia w czasie	378	16	394	113	249
<b>Razem</b>	<b>1 446</b>	<b>16</b>	<b>1 463</b>	<b>965</b>	<b>938</b>

## Nota 9 Kapitał własny

### Nota 9.1 Struktura kapitału własnego

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

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

	30.06.2024	31.12.2023	30.06.2023
<b>Kapitały własne</b>	<b>303 693</b>	<b>299 568</b>	<b>307 489</b>
Kapitał podstawowy	1 321	1 321	1 321
Kapitał z aktualizacji wyceny	9 093	9 093	9 093

Pozostałe kapitały, w tym:	289 154	303 954	303 954
Kapitał zapasowy	288 243	303 043	303 043
Pozostałe kapitały rezerwowe	911	911	911
Zyski zatrzymane	0	-23	0
Zysk (strata) netto	4 124	-14 777	-6 879

## Nota 9.2 Akcjonariat

Według informacji posiadanych przez Spółkę, akcjonariuszami, posiadającymi co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na ostatnim Walnym Zgromadzeniu, które odbyło się w dniu 19 czerwca 2024 r są:

Akcjonariat wg. Stanu na dzień ostatniego WZA (z dnia 19 czerwca 2024 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 9.3 Akcje w posiadaniu członków organów zarządzających i nadzorujących na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego

Akcje w posiadaniu organów zarządzających i nadzorujących na dzień sporządzenia sprawozdania	liczba akcji	wartość nominalna akcji (PLN)	% udział w ogólnej liczbie akcji	liczba głosów	% udział w ogólnej liczbie głosów
Tomasz Mirski - Prezes Zarządu	2 093 760	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 9.4 Podział akcji

Akcje MFO SA	Numer serii	Liczba akcji	Liczba głosów	
AKCJE IMIENNE UPRIWILEJOWANE	A 0000001 - A 1025000	1 025 000	2 050 000	
	A 1025001 - A 1250000	225 000	225 000	
	AKCJE ZWYKŁE NA OKAZIĘ	B 0000001 - B 3750000	3 750 000	3 750 000
		C 0000001 - C 1100000	1 100 000	1 100 000
		D 0000001 - D 507490	507 490	507 490
<b>Razem:</b>		<b>6 607 490</b>	<b>7 632 490</b>	

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

Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług oraz inne zobowiązania	30.06.2024	31.12.2023	30.06.2023
	<b>92 330</b>	<b>60 163</b>	<b>71 433</b>
2. Wobec pozostałych jednostek	90 222	57 466	69 364
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	90 222	57 466	69 364
<i>w tym z tytułu zakupu rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych</i>	9 089	1 084	558
b) zaliczki otrzymane na dostawy	708	1 494	500
c) publiczno-prawne	1 377	1 181	1 469
<i>w tym z tytułu podatku dochodowego</i>	0	0	0
d) z tytułu wynagrodzeń	0	0	0
e) inne	23	20	100
<i>w tym dywidenda dla akcjonariuszy</i>	0	0	0

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

Po dniu bilansowym zostało spłacone 91,10% faktur, które na dzień bilansowy były wykazane jako przeterminowane (stan na dzień sporządzenia sprawozdania).

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług - krótkoterminowe	30.06.2024	31.12.2023	30.06.2023
<b>1) nieprzeterminowane</b>	<b>89 467</b>	<b>53 300</b>	<b>66 900</b>
<b>2) przeterminowane</b>	<b>755</b>	<b>4 166</b>	<b>2 464</b>
0 - 90 dni	542	3 147	1 602
91 - 180 dni	16	689	14
181 - 360 dni	106	22	262
powyżej 360 dni	91	309	586
<b>Razem zobowiązania z tyt. dostaw i usług</b>	<b>90 222</b>	<b>57 466</b>	<b>69 364</b>

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

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług - krótkoterminowe	Waluta pierwotna	TPLN		
		30.06.2024	31.12.2023	30.06.2023
a) w walucie polskiej	PLN	73 532	39 953	49 294
b) w walutach obcych	EUR	16 690	17 513	20 070
<b>Zobowiązania handlowe krótkoterminowe, razem</b>		<b>90 222</b>	<b>57 466</b>	<b>69 364</b>

**Nota 10.3 Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe. Zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego**

Zobowiązania pozostałe	30.06.2024	31.12.2023	30.06.2023
Pozostałe zobowiązania publicznoprawne	1 377	1 181	1 469
Zaliczki otrzymane na dostawy	708	1 494	500
Inne zobowiązania	23	20	100

**Nota 11 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 (ZWGWF)	4 - zobowiązania poza zakresem MSSF 9 (Poza MSSF 9)

Stan na 30.06.2024	Nota	*Kategorie instrumentów finansowych wg MSSF 9				Razem
		ZWKZ	ZWGWF	IPZ	Poza MSSF 9	
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>						
Zobowiązania z tytułu leasingu i prawa do użytkowania	11	10 116				<b>10 116</b>
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	10,11	13 333				<b>13 333</b>
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>						
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	9	92 330				<b>92 330</b>
Kredyty, faktoringi	10,11	56 739				<b>56 739</b>
Zobowiązania z tytułu leasingu i prawa do użytkowania	11	3 088				<b>3 088</b>
<b>Kategoria zobowiązań finansowych razem</b>		<b>175 607</b>			<b>0</b>	<b>175 607</b>

Stan na 30.06.2024
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>

wartość bilansowa	wartość godziwa

Zobowiązania z tytułu leasingu i prawa do użytkowania	10 116	10 116
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	13 333	13 333
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>		
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	92 330	92 330
Kredyty, faktoringi	56 739	56 739
Zobowiązania z tytułu leasingu i prawa do użytkowania	3 088	3 088
<b>Kategoria zobowiązań finansowych razem</b>	<b>175 607</b>	<b>175 607</b>

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

Stan na 31.12.2023
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>
Zobowiązania z tytułu leasingu i prawa do użytkowania
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania
Kredyty, faktoringi
Zobowiązania z tytułu leasingu i prawa do użytkowania
<b>Kategoria zobowiązań finansowych razem</b>

wartość bilansowa	wartość godziwa
11 580	11 580
16 667	16 667
60 163	60 163
65 927	65 927
3 413	3 413
<b>157 749</b>	<b>157 749</b>

## Nota 12 Kredyty i pożyczki

### Nota 12.1 Specyfikacja kredytów bankowych i pożyczek

Część	30.06.2024	31.12.2023	30.06.2023
Krótkoterminowa	36 856	47 055	29 923
Długoterminowa	13 333	16 667	20 000
<b>Kredyty razem</b>	<b>50 190</b>	<b>63 722</b>	<b>49 923</b>

### Nota 12.2 Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek na dzień bilansowy

Kredytodawca	Rodzaj kredytu	Oprocentowanie	Kwota z Umowy	Zobowiązanie na dzień 30.06.2024	Zobowiązanie na dzień 01.01.2024	Termin spłaty
Bank	Umowa		TPLN	TPLN	TPLN	



Bank Millennium S.A.	Umowa o kredyt w rachunku bieżącym – NR 16055/23/400/04 z 16.06.2023r. z późniejszymi aneksami	Kredyt w rachunku bieżącym (finansowanie bieżącej działalności)	WIBOR 1M+marża banku	Limit w kwocie 24.000 TPLN	0	13 531	30.06.2025
Bank Millennium S.A.	Rachunek pomocniczy do Rachunku bieżącego	Wykorzystane limity na kartach kredytowych	WIBOR 1M+marża banku	Kwota limitu na karcie max.do 20TPLN	25	21	30.06.2025
Bank Millennium S.A.	Umowa o kredyt rewalingowy – NR 16056/23/475/04 z dnia 16.06.2023 z późniejszymi aneksami	Kredyt w rachunku bieżącym (finansowanie bieżącej działalności)	WIBOR 1M+marża banku	30.000 TPLN	30 164	30 169	30.09.2024
Bank Millennium 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	31.07.2025
ING Bank Śląski S.A.	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	18.08.2025
<b>Łącznie TPLN:</b>					<b>50 190</b>	<b>63 722</b>	

### Nota 12.3 Zobowiązania warunkowe. Zabezpieczenie kredytów

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

Kredytodawca		Rodzaj kredytu	Termin spłaty	Zabezpieczenie kredytu
<b>Bank</b>	<b>Umowa</b>			
Bank Millennium S.A.	Umowa o kredyt w rachunku bieżącym – NR 16055/23/400/04 z 16.06.2023r. z późniejszymi aneksami	Kredyt w rachunku bieżącym (finansowanie bieżącej działalności)	30.06.2025	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 30.09.2025 udzielona przez Bank Gospodarstwa Krajowego w ramach Umowy portfelowej linii gwarancyjnej Funduszu Gwarancji Kryzysowych PLG-FGK. Gwarancja zabezpiecza 80 % kwoty kredytu.

Bank Millennium S.A.	Rachunek pomocniczy do Rachunku bieżącego	Wykorzystane limity na kartach kredytowych	30.06.2025	Zgodnie z zabezpieczeniami na rachunku głównym
Bank Millennium S.A.	Umowa o kredyt rewolwingowy – NR 16056/23/475/04 z dnia 16.06.2023 z późniejszymi aneksami	Kredyt w rachunku bieżącym (finansowanie bieżącej działalności)	30.09.2024	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.
Bank Millennium 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	30.06.2028	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	Kredyt w rachunku bieżącym (finansowanie bieżącej działalności)	31.07.2025	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 2028 r.
ING Bank Śląski S.A.	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)	18.08.2025	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 12.4 Struktura kredytów wg terminów wymagalności

##### Nota 12.4.1 Struktura kredytów wg terminów wymagalności- stan na dzień 30.06.2024

Stan na 30.06.2024	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.	31 285				31 285
Kredyt pod hipotekę dla firm - Millennium Bank S.A.	8 049	14 518	0		22 568
Wykorzystane limity na kartach kredytowych	25				25
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
<b>Razem</b>	<b>39 360</b>	<b>14 518</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>53 878</b>

##### Nota 12.4.2 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
<b>Razem</b>	<b>50 059</b>	<b>15 045</b>	<b>3 432</b>	<b>0</b>	<b>68 536</b>

**Nota 12.4.3 Struktura kredytów wg terminów wymagalności- stan na dzień 30.06.2023**

Stan na 30.06.2023	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.	29 881				29 881
Kredyt pod hipotekę dla firm - Millennium Bank S.A.	1 580	15 571	6 997		24 148
Wykorzystane limity na kartach kredytowych	42				42
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
<b>Razem</b>	<b>31 503</b>	<b>15 571</b>	<b>6 997</b>	<b>0</b>	<b>54 071</b>

**Nota 13 Inne zobowiązania finansowe**

Rodzaj zobowiązania	Część		30.06.2024	31.12.2023	30.06.2023
	Krótkoterminowa	Długoterminowa			
Leasing	2 397	6 884	9 281	10 594	12 015
Prawo do użytkowania składników aktywów	691	3 232	3 923	4 398	4 201
Faktoring	19 883		19 883	18 872	19 155
<b>Razem</b>	<b>22 971</b>	<b>10 116</b>	<b>33 087</b>	<b>33 865</b>	<b>35 371</b>

**Nota 12.1 Specyfikacja zobowiązań z tytułu leasingu****Nota 13.1.1 Specyfikacja zobowiązań z tytułu leasingu na dzień 30.06.2024**

Wyszczególnienie	Stan na 01.01.2024	Spłata umów leasingowych	Zawarcie umów leasingowych	Stan na 30.06.2024
Leasing środki transportu	601	209	119	512
Leasing maszyny i urządzenia	9 993	1 224	0	8 769
<b>Łącznie</b>	<b>10 594</b>	<b>1 432</b>	<b>119</b>	<b>9 281</b>

**Nota 13.1.2 Specyfikacja zobowiązań z tytułu leasingu na dzień 31.12.2023**

Wyszczególnienie	Stan na 01.01.2023	Spłata 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
<b>Łącznie</b>	<b>8 721</b>	<b>3 434</b>	<b>5 308</b>	<b>10 594</b>

**Nota 13.1.3 Specyfikacja zobowiązań z tytułu leasingu na dzień 30.06.2023**

Wyszczególnienie	Stan na 01.01.2023	Spłata umów leasingowych	Zawarcie umów leasingowych	Stan na 30.06.2023
Leasing środki transportu	1 176	361	202	1 017
Leasing maszyny i urządzenia	7 544	1 386	4 839	10 998
<b>Łącznie</b>	<b>8 721</b>	<b>1 747</b>	<b>5 041</b>	<b>12 015</b>

**Nota 13.2 Specyfikacja zobowiązań z tytułu prawa do użytkowania składników aktywów na dzień bilansowy**  
Zobowiązania z tytułu prawa do użytkowania opisano w Nocie 3.**Nota 13.3 Specyfikacja zobowiązań z tytułu faktoringu na dzień bilansowy**

Faktor	Umowa	Rodzaj faktoringu	Warunki cenowe [wysokość odsetek]	Limit finansowania	Zobowiązanie finansowe na dzień 30.06.2024

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: 30.06.2025	14 999
Bank Millennium S.A.	Umowa faktoringu odwrotnego nr 5436 z dnia 17.06.2024	faktoring odwrotny	WIBOR 1M+marża	15.000 TPLN, data wygaśnięcia limitu: 30.09.2024	0
Bank Millennium S.A.	Umowa faktoringowa nr 2446 z dnia 28.04.2016 z późniejszymi aneksami	faktoring niepełny	WIBOR 1M+marża	18.000 TPLN, data wygaśnięcia limitu: 30.06.2025	4 884
<b>Łącznie TPLN:</b>					<b>19 883</b>

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 18.2.

#### Nota 13.4 Inne zobowiązania finansowe wg terminów wymagalności

##### Nota 13.4.1 Inne zobowiązania finansowe wg terminów wymagalności- stan na dzień 30.06.2024

Stan na 30.06.2024	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	3 016	5 133	2 553	0,00	10 703
Zobowiązanie z tytułu prawa do użytkowania składników aktywów	767	1 416	718	3 862	6 762
Zobowiązanie z tytułu faktoringu odwrotnego, w tym:	15 206				15 206
<i>spłata w okresie od 0 do 30 dni</i>	0				
<i>spłata w okresie od 31 do 60 dni</i>	15 206				
Zobowiązanie z tytułu faktoringu niepełnego, w tym:	4 884				4 884
<i>spłata w okresie od 0 do 30 dni</i>	3 920				
<i>spłata w okresie od 31 do 60 dni</i>	964				
<b>Razem</b>	<b>23 873</b>	<b>6 549</b>	<b>3 271</b>	<b>3 862</b>	<b>37 554</b>

##### Nota 13.4.2 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>spłata w okresie od 0 do 30 dni</i>	0				
<i>spłata w okresie od 31 do 60 dni</i>	15 114				
Zobowiązanie z tytułu faktoringu niepełnego, w tym:	3 876				3 876
<i>spłata w okresie od 0 do 30 dni</i>	3 401				
<i>spłata w okresie od 31 do 60 dni</i>	475				
<b>Razem</b>	<b>23 192</b>	<b>6 959</b>	<b>4 553</b>	<b>3 973</b>	<b>38 678</b>

**Nota 13.4.3 Inne zobowiązania finansowe wg terminów wymagalności- stan na dzień 30.06.2023**

Stan na 30.06.2023	okres spłaty (niezdyskontowane przepływy pieniężne)				
	do 1 roku	od 1 roku do 3 lat	od 3 do 5 lat	powyżej 5 lat	razem
Zobowiązanie z tytułu leasingu finansowego	3 954	5 726	4 808	0,00	14 488
Zobowiązanie z tytułu prawa do użytkowania składników aktywów	1 020	1 822	1 174	3 110	7 126
Zobowiązanie z tytułu faktoringu odwrotnego, w tym:	15 128				15 128
<i>spłata w okresie od 0 do 30 dni</i>	15 128				
<i>spłata w okresie od 31 do 60 dni</i>					
Zobowiązanie z tytułu faktoringu niepełnego, w tym:	4 156				4 156
<i>spłata w okresie od 0 do 30 dni</i>	3 322				
<i>spłata w okresie od 31 do 60 dni</i>	834				
<b>Razem</b>	<b>24 258</b>	<b>7 548</b>	<b>5 981</b>	<b>3 110</b>	<b>40 898</b>

**Nota 14 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	30.06.2024	31.12.2023	30.06.2023
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	2 042	1 501	1 573
długoterminowe	204	204	158
krótkoterminowe	1 838	1 297	1 414
Pozostałe rezerwy	820	844	767
długoterminowe	0	0	0
krótkoterminowe	820	844	767

**Nota 14.1 Rezerwy krótkoterminowe**

Rezerwy krótkoterminowe w tys. PLN	30.06.2024	31.12.2023	30.06.2023
Rezerwa na krótkoterminowe świadczenia pracownicze, w tym:	1 838	1 297	1 414
rezerwa na wynagrodzenia	701	390	141
rezerwa urlopową	1 136	907	1 273
Rezerwy pozostałe	820	844	767
<b>Razem</b>	<b>2 657</b>	<b>2 141</b>	<b>2 181</b>

**Nota 14.1.1 Rezerwa na krótkoterminowe świadczenia pracownicze**

Rezerwa na krótkoterminowe świadczenia pracownicze	01.01.2024-30.06.2024	01.01.2023-31.12.2023	01.01.2023-30.06.2023
Stan na początek okresu	1 297	3 426	3 426
[+] Zwiększenia	927	823	941
rezerwa urlopową	229	233	599
rezerwa na wynagrodzenia	698	590	341
[-] Zmniejszenia	386	2 952	2 952
rezerwa urlopową	0	0	0
rezerwa na wynagrodzenia	386	2 952	2 952
Stan na koniec okresu	1 838	1 297	1 415

**Nota 14.1.2 Pozostałe rezerwy**

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

Rezerwy pozostałe	01.01.2024-30.06.2024	01.01.2023-31.12.2023	01.01.2023-30.06.2023
Stan na początek okresu	844	3 324	3 324
[+] Zwiększenia	871	1 903	739
[-] Zmniejszenia	896	4 382	3 296

Stan na koniec okresu	820	844	767
-----------------------	-----	-----	-----

**Nota 14.2 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 15 Dotacje rządowe. Rozliczenia międzyokresowe przychodów.**

	30.06.2024	31.12.2023	30.06.2023
Cześć krótkoterminowa	1 025	1 025	1 025
Cześć długoterminowa	25 426	25 939	26 451
razem	26 451	26 964	27 476

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

- Dotacje do aktywów (Nota 15.1), 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).

Rodzaj rozliczeń międzyokresowych	Cześć		30.06.2024	31.12.2023	30.06.2023
	Krótkoterminowa	Długoterminowa			
Dotacje do aktywów otrzymane	1 025	25 426	26 451	26 964	27 476
razem	1 025	25 426	26 451	26 964	27 476

**Nota 15.1. Dotacje do aktywów. Rozliczenia międzyokresowe przychodów**

Nr i nazwa projektu	Kwota dotacji oraz planowany okres rozliczenia (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 30.06.2024
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	54	2 734
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	49	2 503
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	216	10 909
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	39	1 837
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	154	8 469

Łącznie	26 964	0	512	26 451
---------	--------	---	-----	--------

**Nota 15.2. Dotacje do przychodów**

Nie wystąpiły.

**Nota 16 Przychody i koszty działalności operacyjnej.****Nota 16.1 Struktura terytorialna przychodów z działalności operacyjnej****Nota 16.1.1. Struktura terytorialna przychodów z działalności operacyjnej za okres 6 miesięcy 2024 roku zakończony dnia 30.06.2024**

Pozycja	Kraj	Eksport	Razem:
Przychody ze sprzedaży produktów	157 541	150 019	307 560
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	5 247	155	5 403
Razem	162 788	150 175	312 963

**Nota 16.1.2. Struktura terytorialna przychodów z działalności operacyjnej za okres 6 miesięcy 2023 roku zakończony dnia 30.06.2023**

Pozycja	Kraj	Eksport	Razem:
Przychody ze sprzedaży produktów	118 388	173 696	292 084
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	3 657	56	3 713
Razem	122 045	173 752	295 797

**Nota 16.2 Struktura rzeczowa przychodów działalności operacyjnej. Asortymenty działalności operacyjnej****Nota 16.2.1. Asortymenty działalności operacyjnej w pierwszym półroczu 2024 roku.**

Asortyment:	przychody ze sprzedaży (+)	koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów (-)	Wynik na sprzedaży brutto (=)
<b>Produkty i usługi</b>	<b>307 560</b>		
profile okienne	148 628		
profile PV	12 324		
profile GK	24 446		
profile specjalne	68 984		
profile spawane	53 178		
<b>Towary i materiały</b>	<b>5 403</b>		
<b>suma:</b>	<b>312 963</b>	<b>281 093</b>	<b>31 870</b>

**Nota 16.2.2. Asortymenty działalności operacyjnej w pierwszym półroczu 2023 roku.**

Asortyment:	przychody ze sprzedaży (+)	koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów (-)	Wynik na sprzedaży brutto (=)
<b>Produkty i usługi</b>	<b>292 084</b>		
profile okienne	151 084		
profile GK	26 986		
profile specjalne	73 600		
profile spawane	40 414		
<b>Towary i materiały</b>	<b>3 713</b>		
<b>suma:</b>	<b>295 797</b>	<b>269 853</b>	<b>25 944</b>

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

Zmiana stanu produktów w okresie objętym niniejszym sprawozdaniem wyniosła (+) 10.964 TPLN, w okresie porównawczym (+) 1.766 TPLN.

	01.01.2024-30.06.2024	01.01.2023-30.06.2023
I. Amortyzacja	4 379	4 273

II. Zużycie materiałów i energii	272 358	255 970
III. Usługi obce	14 735	15 103
IV. Podatki i opłaty	940	907
V. Wynagrodzenia i świadczenia na rzecz pracowników	20 574	17 274
VI. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	4 425	2 331
VII. Pozostałe koszty	1 071	900
<b>Koszty działalności operacyjnej</b>	<b>318 482</b>	<b>296 758</b>

## Nota 17 Pozostała działalność operacyjna

### Nota 17.1 Specyfikacja pozostałych przychodów operacyjnych

Wyszczególnienie	01.01.2024- 30.06.2024	01.01.2023- 30.06.2023
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0	34
Dotacje	512	508
Inne, w tym:	2 805	510
<i>Uznane reklamacje jakościowe</i>	2 392	349
<b>Razem</b>	<b>3 317</b>	<b>1 051</b>

### Nota 17.2 Specyfikacja pozostałych kosztów operacyjnych

Wyszczególnienie	01.01.2024- 30.06.2024	01.01.2023- 30.06.2023
Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	65	0
Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0	0
Inne koszty operacyjne	90	112
<b>Razem</b>	<b>156</b>	<b>112</b>

## Nota 18 Działalność finansowa

### Nota 18.1 Specyfikacja przychodów finansowych

Wyszczególnienie	01.01.2024- 30.06.2024	01.01.2023- 30.06.2023
Odsetki	10	0
Aktualizacja wartości aktywów finansowych, w tym:	0	0
<i>odpis aktualizujący wartość należności odsetkowych</i>		
Inne, w tym:	0	0
<i>nadwyżka dodatnich różnic kursowych nad ujemnymi</i>	0	0
<b>Razem</b>	<b>10</b>	<b>0</b>

### Nota 18.2 Specyfikacja kosztów finansowych

Wyszczególnienie	01.01.2024- 30.06.2024	01.01.2023- 30.06.2023
Odsetki, w tym:	3 041	2 566
<i>odsetki od kredytów</i>	1 934	1 371
<i>odsetki od faktoringów</i>	681	692
<i>odsetki od leasingów oraz prawa do użytkowania</i>	423	487
Aktualizacja wartości aktywów finansowych, w tym:	0	348
<i>odpis aktualizujący wartość należności odsetkowych</i>	0	348
Inne, w tym:	422	4 464
<i>prowinizje i opłaty faktoringowe</i>	158	152
<i>nadwyżka ujemnych różnic kursowych nad dodatnimi</i>	263	4 312
<b>Razem</b>	<b>3 463</b>	<b>7 378</b>

## Nota 19 Podatek dochodowy CIT

Podatek dochodowy wykazany w wyniku finansowym obejmuje podatek bieżący oraz odroczony. Ujmowane jest rzeczywiste obciążenie podatkowe za dany okres sprawozdawczy, ustalone przez Spółkę zgodnie z



obowiązującymi przepisami ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych, oraz zmiana stanu aktywa oraz rezerwy z tytułu podatku odroczonego nie rozliczane z kapitałem własnym.

### Nota 19.1 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	01.01.2024-30.06.2024	01.01.2023-30.06.2023
1	Razem przychody i zyski nadzwyczajne	317 977	301 881
2	Razem koszty i straty nadzwyczajne	312 824	307 514
3	Wynik finansowy (zysk, strata) brutto	5 153	-5 634
4	Przychody wyłączone z opodatkowania ( - )	512	508
5	Przychody i zyski nadzwyczajne księgowe, nie zaliczone do podatkowych ( - )	0	0
6	Przychody i zyski księgowe, przejściowo niestanowiące przychodu podatkowego ( - )	226	238
7	Przychody podatkowe nie ujęte w księgach ( + )	0	0
8	Przychody podatkowe nie ujęte w wyniku roku obrotowego ( + )	243	26
9	Koszty dotyczące przychodów wyłączonych z opodatkowania ( + )	0	21
10	Koszty i straty księgowe trwale niestanowiące kosztu uzyskania przychodu ( + )	453	368
11	Koszty i straty księgowe przejściowo niestanowiące kosztu uzyskania przychodu ( + )	5 560	4 317
12	Koszty podatkowo stanowiące koszt uzyskania, ale nie ujęte w wyniku roku obrotowego ( - )	10 510	10 459
13	Przychody zgodnie z ustawą o podatku dochodowym	317 481	301 161
14	Koszty zgodnie z ustawą o podatku dochodowym	317 322	313 268
15	Dochód podatkowy (poz. 13 - 14)	159	-12 106
16	Odliczenia od dochodu	159	0
	część straty podatkowej lat ubiegłych	159	0
17	Korekta dochodu z tytułu ulgi na złe długi	0	0
18	Podstawa opodatkowania (poz. 15 – 16 + 17)	0	-12 106
19	Odliczenia od podstawy opodatkowania	0	0
20	Podstawa opodatkowania po odliczeniach (poz. 18-19)	0	-12 106
21	Podatek dochodowy (19%) podlegający wpłacie do Urzędu Skarbowego	0	0

### Nota 19.2 Podatek odroczonego

#### Nota 19.2.1 Podatek odroczonego- stan na 30.06.2024

	01.01.2024	Podatek odroczonego ujęty w wyniku finansowym	Podatek odroczonego ujęty w innych całkowitych dochodach	30.06.2024
<b>Aktywa z tytułu podatku odroczonego</b>				
-rezerwa urlopową	172	44		216
-rezerwa aktuarialna	53	0		53
-rezerwa na wynagrodzenia	74	59		133
-rezerwy pozostałe	160	-5		156
-odpis aktualizujący należności	40	-24		17
-odpis aktualizujący zapasy	147	-38		109
- ujemne niezrealizowane różnice kursowe z wyceny bilansowej	486	-443		42
-odsetki naliczone (nie zapłacone)	24	-5		19
<b>Razem</b>	<b>1 157</b>	<b>-412</b>	<b>0</b>	<b>745</b>

	01.01.2024	Podatek odroczonego ujęty w wyniku finansowym	Podatek odroczonego ujęty w innych całkowitych dochodach	30.06.2024
<b>Zobowiązania z tytułu podatku odroczonego</b>				
- leasing finansowy oraz prawo do użytkowania zg.z MSSF 16	768	70		838

- różnice przejściowe dotyczące aktywów trwałych	11 110	550		11 660
- dodatnie niezrealizowane różnice kursowe z wyceny bilansowej	46	-5		41
- z tytułu - odsetki naliczone (nie zapłacone) przychód	0	2		2
<b>Razem</b>	<b>11 925</b>	<b>617</b>	<b>0</b>	<b>12 542</b>

<b>Podatek odroczony w sprawozdaniu z sytuacji finansowej</b>	<b>10 768</b>	<b>11 797</b>
<b>Podatek odroczony w sprawozdaniu z całkowitych dochodów</b>	<b>1 029</b>	<b>0</b>

**Nota 19.2.2 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
<b>Aktywa z tytułu podatku odroczonego</b>				
-rezerwa na niewykorzystane urlopy	128	44		172
-rezerwa aktuarialna	51	2		53
-rezerwa na wynagrodzenia	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
<b>Razem</b>	<b>1 576</b>	<b>-420</b>	<b>0</b>	<b>1 157</b>

	01.01.2023	Podatek odroczony ujęty w wyniku finansowym	Podatek odroczony ujęty w innych całkowitych dochodach	31.12.2023
<b>Zobowiązania z tytułu podatku odroczonego</b>				
- 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 - odsetki naliczone (nie zapłacone) przychód	66	-66		0
<b>Razem</b>	<b>10 644</b>	<b>1 281</b>	<b>0</b>	<b>11 925</b>

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

**Nota 19.2.3 Podatek odroczony- stan na 30.06.2023**

	01.01.2023	Podatek odroczony ujęty w wyniku finansowym	Podatek odroczony ujęty w innych całkowitych dochodach	30.06.2023
<b>Aktywa z tytułu podatku odroczonego</b>				
-rezerwa na niewykorzystane urlopy	128	114		242
-rezerwa aktuarialna	51	0		51
-rezerwa na wynagrodzenia	523	-496		27
-rezerwy pozostałe na koszty	632	-486		146
-odpis aktualizujący należności	1	75		76
-odpis aktualizujący zapasy	164	-1		164
- ujemne niezrealizowane różnice kursowe z wyceny bilansowej	33	228		261
-odsetki naliczone (nie zapłacone)	45	-29		16
<b>Razem</b>	<b>1 576</b>	<b>-594</b>	<b>0</b>	<b>982</b>

	01.01.2023	Podatek odroczony ujęty w wyniku finansowym	Podatek odroczony ujęty w innych całkowitych dochodach	30.06.2023
<b>Zobowiązania z tytułu podatku odroczonego</b>				
- leasing finansowy oraz prawo do użytkowania zg.z MSSF 16	529	215		743
- różnice przejściowe dotyczące aktywów trwałych	10 044	462		10 506
- dodatnie różnice kursowe z wyceny bilansowej	5	40		45
- z tytułu - odsetki naliczone (nie zapłacone) przychód	66	-66		0
<b>Razem</b>	<b>10 644</b>	<b>651</b>	<b>0</b>	<b>11 294</b>

<b>Podatek odroczony w sprawozdaniu z sytuacji finansowej</b>	<b>9 067</b>	<b>10 312</b>
<b>Podatek odroczony w sprawozdaniu z całkowitych dochodów</b>	<b>1 245</b>	<b>0</b>

### Nota 19.2.3 Nieutworzone aktywo z tytułu podatku odroczonego

Strata podatkowa może być rozliczana na dwa sposoby. W pierwszym wariantcie strata za rok obrotowy może zostać rozliczona przez okres 5 lat począwszy od roku następującego po roku, w którym została poniesiona. W jednym roku można rozliczyć maksymalnie połowę straty. Drugi wariant umożliwia rozliczenie całej poniesionej straty w danym roku podatkowym, ale maksymalnie do kwoty 5 mln zł.

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	30.06.2024
Nieaktywowana strata podatkowa za 2023	31.12.2023	31.12.2028	18 386
<i>Potencjalna korzyść podatkowa</i>			<b>3 493</b>
Nieaktywowane ulgi podatkowe za 2023	31.12.2023	31.12.2029	2 434
<i>Potencjalna korzyść podatkowa</i>			<b>462</b>

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

### Nota 20 Zysk (strata) na akcję

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

	01.01.2024-30.06.2024	01.01.2023-30.06.2023
<b>Zysk (strata) netto</b>	<b>4 124</b>	<b>-6 879</b>
Średnia liczba udziałów/akcji ( sztł.)	6 607 490	6 607 490
<b>Zysk (strata) na jedną akcję (PLN/sztł)</b>	<b>0,62</b>	<b>-1,04</b>
<b>Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję (PLN/sztł)</b>	<b>0,62</b>	<b>-1,04</b>

### Nota 21 Inne całkowite dochody

Nie wystąpiły.

**Nota 22 Przyczyny występowania różnic pomiędzy bilansowymi zmianami niektórych pozycji oraz z zmianami w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych**

Zmiana stanu zobowiązań	01.01.2024- 30.06.2024	01.01.2023- 30.06.2023
Bilansowa zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych z wyjątkiem pożyczek i kredytów, leasingów, factoringów	32 167	44 234
Zmiana stanu ww. zobowiązań wykazana w przepływach pieniężnych	25 612	44 367
<b>Różnica</b>	-6 555	133
-w tym zmiana stanu zobowiązań z tytułu zakupu rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych	-6 555	133

**Nota 23 Stanowisko Zarządu odnośnie zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz**

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

**Nota 24 Struktura zatrudnienia**

Poniższa tabela przedstawia zatrudnienie w Spółce na dzień:

Obszar zatrudnienia:	Liczba osób:	
	30.06.2024	30.06.2023
Zarząd Spółki	3	3
Obszar administracyjny	11	11
Obszar finansowy	11	11
Obszar zakupu, magazynowania i logistyki	61	62
Obszar produkcji i wsparcia produkcji	227	212
Obszar sprzedaży oraz wsparcia sprzedaży	33	31
<b>Razem</b>	<b>346</b>	<b>330</b>

**Nota 25 Wynagrodzenie osób zarządzających i nadzorujących w pierwszym półroczu 2024 roku**

	01.01.2024- 30.06.2024	01.01.2023- 30.06.2023
Wynagrodzenie Członków Zarządu	480	479
Premia członków Zarządu	0	2 752
Wynagrodzenie Rady Nadzorczej	90	90
<b>Łączna kwota TPLN</b>	<b>570</b>	<b>3 322</b>

<u>Wynagrodzenie zasadnicze Zarządu</u>	<b>480</b>
T.Mirski- Prezes Zarządu	159
J.Czerwiński- Członek Zarządu	160
A.Piekutowski-Członek Zarządu	160

<u>Wynagrodzenie Rady Nadzorczej</u>	<b>90</b>
M.Pietkiewicz	18
P.Gawryś	18
M.Mirski	18
T. Mróz	18
I.Turczyńska-Buszan	18

**Łączna kwota TPLN****570**

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

## Nota 26 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. Wynagrodzenie biegłego rewidenta za przegląd i badanie roczne sprawozdania finansowego MFO S.A. za rok 2024 wynosi odpowiednio 40 TPLN i 85 TPLN.

### Pozostałe informacje objaśniające

#### 1. Rok obrotowy

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

#### 2. Waluta sprawozdawcza

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

#### 3. Kursy walut zastosowane do wyceny aktywów i pasywów

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

##### 30.06.2024 (Tabela nr 125/A/NBP/2024 z dnia 2024-06-28)

4,3130 PLN/EUR

4,0320 PLN/USD

##### 31.12.2023 (Tabela nr 251/A/NBP/2023 z dnia 2023-12-29)

4,348 PLN/EUR

3,935 PLN/USD

##### 30.06.2023 (Tabela nr 125/A/NBP/2023 z dnia 2023-06-30)

4,4503 PLN/EUR

4,1066 PLN/USD

#### 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 sporządzone jest w wariantcie kalkulacyjnym. Sprawozdanie z przepływów pieniężnych sporządzone 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 powiązаныmi oraz salda rozrachunków na dzień 30.06.2024

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	169	0
BUSZAN ORŁOWSKI ADWOKACI RADCOWIE PRAWNI SPÓŁKA PARTNERSKA	zakup	usługa	102	0
		<b>razem</b>	<b>271</b>	<b>0</b>

### 6.2. Kwoty transakcji z podmiotami powiązаныmi oraz salda rozrachunków na dzień 30.06.2023

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	145	24
BUSZAN ORŁOWSKI ADWOKACI RADCOWIE PRAWNI SPÓŁKA PARTNERSKA	zakup	usługa	23	0
		<b>razem</b>	<b>168</b>	<b>24</b>

## 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 koronowirusa 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:

**30.06.2024 ( Tabela nr 125/A/NBP/2024 z dnia 2024-06-28)**

4,3130 PLN/EUR

4,0320 PLN/USD

### 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	79 951	39 882	3 816	-3 816	172	-172
Środki Pieniężne	106 874	26 788	2 587	-2 587		
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	90 222	16 690	-1 669	1 669		
<b>WPŁYW NA WYNIK FINANSOWY (brutto)</b>			<b>4 734</b>	<b>-4 734</b>	<b>172</b>	<b>-172</b>

### 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	50 190	-285	285
<b>WPŁYW NA WYNIK FINANSOWY (brutto)</b>		<b>-285</b>	<b>285</b>

### 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 30.06.2024 oraz 31.12.2023 wyniósł odpowiednio 303.693 TPLN oraz 299.568 TPLN tzn. 58,36% oraz 60,23% pasywów ogółem. Kapitał obcy to przede wszystkim zobowiązania handlowe oraz kredyty bankowe. 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, 18 września 2024r.