



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

**RAPORT PÓŁROCZNY**

ZAWIERAJĄCY PÓŁROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE  
MFO S.A. ZA OKRES 6 MIESIĘCY 2017 ROKU  
ZAKOŃCZONY DNIA 30.06.2017

Kołuszki Parcel, 28 sierpnia 2017r.

I. PÓŁROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE MFO S.A.

)+## 8,36K/+3G+9)J). /19+= 9\*6\*<@ 5, +-/OC<  
)+## )J). /19+0/+ 9\*6\*<@ 5, +-/OC<K/O+0-). , C) ## ## ## A?% % ##  
)+##? )J). /19+0/+ 9\*6\*<@ 5, +-/OC<K/O+0-). , C) ## ## ## A?% % ##  
)+## H \*1<:\*<1+ 5, +-/OC< . C \*,14/OB. . 64+C+50)23/O+ >9/, = ?% 39,1. 3+ ## 1):<

20&a Specyfikacja rezerwa na zniżki (zania ..... 2!

)+## # ,9,1. 6:1B\*:)\*,14/O). ,  
)+## # ,9,1. 6>@C)\*,14/O). , "

20&a 24 rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego ..... 25

)+## # 5,4,0\*61,9,1. 69\*6\*<@>1)39)0,C) 8)>+\*:<>)37)>). , C) A -\*+0 0+ >9/, = ?% 39,1. 3+ ## 1):< "  
)+## 5,4,0\*61,9,1. 69\*6\*<@>1)39)0,C) 8)>+\*:<>)37)>). , C) A -\*+0 0+ >9/, = ?% 39,1. 3+ ## 1):< "

**I. Półroczne skrócone sprawozdanie finansowe MFO S.A. za okres 6 miesięcy 2017 roku zakończony dnia 30.06.2017**



**Sprawozdanie z całkowitych dochodów (w tys. zł)**

<b>SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW</b>	<b>Nota</b>	<b>01.01.2017- 30.06.2017</b>	<b>01.01.2016- 30.06.2016</b>
<b>A. Przychody z działalności operacyjnej</b>	<b>14</b>	<b>191 807</b>	<b>130 707</b>
I. Przychody ze sprzedaży produktów i usług		175 404	119 804
II. Zmiana stanu produktów		12 319	6 441
II. Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów		4 085	4 461
<b>B. Koszty działalności operacyjnej</b>	<b>14</b>	<b>177 375</b>	<b>119 144</b>
I. Amortyzacja		1 089	1 019
II. Zużycie materiałów i energii		156 650	98 678
III. Usługi obce		6 864	6 793
IV. Podatki i opłaty		308	268
V. Wynagrodzenia i świadczenia na rzecz pracowników		7 978	7 424
VI. Wartości sprzedanych towarów i materiałów		3 482	4 377
VII. Pozostałe koszty		6 000	3 075

3073 4911.67 4 106 3073 4911.67 4 106 18 0 0 1 504.36 633.08 Tmł(6)3.44184( )-5.74612(7)3.4418( )-5.74612(7)3.4418( )

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

**Sprawozdanie z przepływów pieniężnych (w tys. zł)**

SPRAWOZDANIE Z PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH	01.01.2017- 30.06.2017	01.01.2016- 31.12.2016	01.01.2016- 30.06.2016
A.PRZEPŁYWY RODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ			





## II. Wprowadzenie do sprawozdania finansowego

Prezentowane dane finansowe MFO S.A. obejmują półroczne skrócone sprawozdanie finansowe sporządzone za okres 6 miesięcy 2017 roku zakończony dnia 30 czerwca 2017 roku wraz z danymi porównawczymi zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez Unię Europejską.

Dane finansowe, jeżeli nie wskazano inaczej są prezentowane w tysiącach złotych.

Zaprezentowane sprawozdanie finansowe zostało poddane badaniu przez niezależnego biegłego rewidenta.

### 2.1 Informacje Ogólne

Nazwa:	MFO S.A.
Forma Prawna:	Spółka akcyjna
Siedziba:	Kołoszki Parcel 70A, 96-500 Sochaczew
Podstawowy przedmiot działalności:	Podstawowym profilem działalności Emitenta jest prap-4.79767( )-379768.93



Zyski i straty z wyceny aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej ujmowane są w wyniku finansowym bieżącego okresu, z wyjątkiem sytuacji, gdy inwestycja w instrument finansowy nie jest przeznaczona do obrotu. MSSF 9 daje możliwość decyzji o wycenie takich instrumentów finansowych, w





zachowa wycen w wartości godziwej wykorzystywana przez ten podmiot, stosując jednocześnie metod praw własności.

l) KIMSF 23 Niepewno interpretacji dotyczą





Prawo Spółki do dysponowania rzeczowymi aktywami trwałymi zostało ograniczone. Informacja o zabezpieczeniach znajduje się w Nocie 9.3.

**Nota 2.2 Zestawienie rzeczowych aktywów trwałych za okres 6 miesięcy 2017 roku zakończony dnia 30 czerwca 2017 roku**

Pozycja:	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	rodki transportu	Pozostałe	Razem rodki trwałe	rodki trwałe w budowie	Razem:
<b>Warto brutto na 01.01.2017</b>	<b>2 160</b>	<b>24 742</b>	<b>41 615</b>	<b>1 061</b>	<b>764</b>	<b>70 342</b>	<b>4 896</b>	<b>75 237</b>
<b>Zmniejszenia:</b>	0	4 370	557	1 020	103	6 050	2 588	8 638
nowy leasing	0	0	0	806	0	806	0	



a) odniesione na wynik finansowy w związku z odwróceniem się ujemnych różnic przejściowych	627	119
- z tytułu - badanie bilansu	11	2
- z tytułu - odpis aktualizacyjny należności	0	0
- z tytułu - rezerwa na premie	616	117
- z tytułu - opcje walutowe, forwardy, irs	0	0
c) odniesione na kapitał własny w związku z		



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

**Nota 7 Kapitał własny****Nota 7.1 Struktura kapitału własnego – stan na dzień 30 czerwca 2017 roku**

	30.06.2017	31.12.2016	30.06.2016
<b>Kapitały (fundusze) własne</b>	<b>88 112</b>	<b>80 800</b>	<b>72 034</b>
Kapitał (fundusz) podstawowy	1 220	1 220	1 220
Kapitał (fundusz) zapasowy	68 816	54 600	54 600
Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	6 323	6 323	6 323
Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	911	911	911
Zysk (strata) z lat ubiegłych	-7	-7	-7
Zysk (strata) netto	10 850	17 753	8 988

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

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

Po dniu bilansowym dokonano podwyższenia kapitału zakładowego w drodze emisji 507.490 akcji serii D z pozbawieniem prawa poboru. Cena emisyjna Akcji Serii D została ustalona na 35 zł.

**Nota 7.2 Akcjonariat**

Akcjonariat na dzień 30.06.2017	liczba akcji	wartość nominalna akcji (PLN)	% udział w ogólnej liczbie akcji	liczba głosów	% udział w ogólnej liczbie głosów
Tomasz Mirski	2 100 000	420 000,00	34%	2 625 000	37%
Marek Mirski	2 000 000	400 000,00	33%	2 500 000	35%
Pozostali akcjonariusze	2 000 000	400 000,00	33%	2 000 000	28%
<b>Razem</b>	<b>6 100 000</b>	<b>1 220 000</b>	<b>100%</b>	<b>7 125 000</b>	<b>100%</b>

**Nota 7.3 Akcje w posiadaniu członków organów zarządzających i nadzorujących**

Akcje w posiadaniu organów zarządzających i nadzorujących na dzień 30.06.2017	liczba akcji	wartość nominalna akcji (PLN)	% udział w ogólnej liczbie akcji	liczba głosów	% udział w ogólnej liczbie głosów
Tomasz Mirski - Prezes Zarządu	2 100 000	420 000,00	34%	2 625 000	37%
Jakub Czerwikowski - Członek Zarządu	4 348	869,6	0,10%	4 348	0,10%
Marek Mirski - Przewodniczący Rady Nadzorczej	2 000 000	400 000,00	33%	2 500 000	35%
<b>Razem</b>	<b>4 104 348</b>	<b>820 870</b>	<b>67%</b>	<b>5 129 348</b>	<b>72%</b>









Długoterminowa	1 915	1 708
<b>Zobowiązania leasingowe razem</b>	<b>3 016</b>	<b>3 016</b>

**Nota 10.2 Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego (01.01.2017 – 30.06.2017)**

Wyszczególnienie	Stan na 01.01.2017	Spłata umów leasingowych	Zawarcie umów leasingowych	Stan na 30.06.2017
Leasing suwnica pomostowa	61	17	0	44
Leasing linia do profilowania	362	95	0	267
Leasing linia do wzdłużnego rozcinania kręgów stalowych	591	191	0	400
Leasing linia profilująca do produkcji profili dla płyt gipsowych	808	198	0	611
Leasing samochód osobowy	4	4	0	0
Leasing samochód osobowy	44	45	0	0
Leasing urządzenia i aparaty chłodnicze	187	34	0	153
Leasing suwnica	73	14	0	59



**Nota 11.2 Rezerwy długoterminowe**

Rezerwa na świadczenia pracownicze została określona przez podmiot zewnętrzny Attuario S.C. w "Raportcie aktuarialnym z wyceny rezerw na świadczenia pracownicze" i wynosi 47 TPLN.

Rezerwa z tytułu podatku odroczonego opisano poniżej w Nocie 12.

**Nota 12 Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego**

**Nota 12.1 Elementy rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego – stan na dzień 30 czerwca 2017 roku**

Zmiana stanu rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego -5.746.150,87 (y) 13 ( ) 6.2419[(t)-0ne4001( )-15.500.232(3)-4.329(a)3.43815a

b) odniesione na kapitał własny	5 902	1 121
c) odniesione na wartość firmy	0	0
<b>2. Zwiększenia:</b>	<b>2 897</b>	<b>550</b>
- z tytułu leasing finansowy	0	0
- z tytułu różnica w stawkach amortyzacyjnych	2 331	443
- z tytułu dodatnie różnice kursowe	151	29
- z tytułu odsetki naliczone nie zapłacone	0	0
b) odniesione na kapitał własny w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi	415	79
<b>3. Zmniejszenia:</b>	<b>977</b>	<b>186</b>
a) odniesione na wynik finansowy w związku z odwróceniem się dodatnich różnic przejściowych	977	186
- z tytułu leasing finansowy	977	186
- z tytułu różnica w stawkach amortyzacyjnych	0	0
- z tytułu dodatnie różnice kursowe	0	0
- z tytułu odsetki naliczone nie zapłacone	0	0



Wyroby	przychody ze sprzeda y	koszt wytworzenia sprzedanych produktów	Wynik na sprzeda y brutto	koszty sprzeda y	koszty ogólnego zarz du	Wynik na sprzeda y
<b>Produkty i usługi</b>	<b>119 804</b>					
profile okienne	63 367					
profile GK	17 432					
profile sp17		96 854	22 950	8 121	3 351	11 563

**Nota 16.2 Specyfikacja kosztów finansowych**

<b>Wyszczególnienie</b>	<b>01.01.2017-30.06.2017</b>	<b>01.01.2016-30.06.2016</b>
Odsetki	360	298
Inne	626	101
<b>Razem</b>	<b>986</b>	



rezerwa na aktualizację inwestycji	16	16
rezerwa na świadczenia emerytalne, rentowe	47	36
niezapłacone faktury	0	169
Dochód	13 846	10 878
<b>(-) odliczenia od dochodu</b>	0	0
<b>darowizny</b>	0	0
<b>straty z lat ubiegłych</b>	0	0
Dochód do opodatkowania	13 846	10 878
Podstawa PDOP (po zakończeniu)	13 846	10 878

**podatek dochodowy**

Przygotowanie Produkcji	11	7
Produkcja	103	106
<b>Razem</b>	<b>220</b>	<b>204</b>

#### Nota 21 Wynagrodzenie kadry kierowniczej

	01.01.2017- 30.06.2017	01.01.2016- 30.06.2016
Wynagrodzenie członków Zarządu	?	? H
Premia członków Zarządu	# E	E?E
Wynagrodzenie Rady Nadzorczej	H	H
<b>Łączna kwota TPLN</b>	20(6	1 317

#### **4. Zakreślenia**

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

#### **5. Sposób sporządzenia sprawozdania finansowego**

Sprawozdanie z całkowitych dochodów sporządzone jest w wariantcie porównawczym. Sprawozdanie z przepływów pieniężnych sporządzone jest metodą pośrednią.

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

#### **6. Transakcje z podmiotami powiązanymi**

Spółka MFO S.A. nie posiada jednostek powiązanych kapitałowo, jedynie jednostki powiązane osobowo. Są to jednostki kontrolowane przez Przewodniczącego.



Wybrane parametry rynkowe: kurs 4,2265 PLN/EUR , kurs wymiany 3,7062 PLN/USD, kurs wymiany GBP 4,8132 PLN/GBP

Należności z tytułu dostaw i usług	walutowe	; kurs wymiany 0/4APB2
rodki pieniężne	walutowe	; kurs wymiany 0/4APB2
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	walutowe	; kurs wymiany 0/4APB2
; rezerwy, anki	stopy procentowe.	oprocentowanie

#### Analiza wrażliwości na ryzyko walutowe

Pozycja bilansowa	Wartość w sprawozdaniu w TPLN	Wartość narażona na ryzyko (w TPLN)	Kurs wymiany EUR/PLN		Kurs wymiany USD/PLN		Kurs wymiany GBP/PLN			
			Wpływ na wynik finansowy						wzrost +10%	spadek -10%
			wzrost +10%	spadek -10%	wzrost +10%	spadek -10%	wzrost +10%	spadek -10%		
Należności z tytułu dostaw i usług	36 460	16 144	1 453	-1 453	108	-108	54	-54		
rodki pieniężne	7 078	6 697	671	-671						
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	34 545	5 699	-569	569	0	0	0	0		
<b>WPŁYW NA WYNIK FINANSOWY (brutto)</b>			<b>1 554</b>	<b>-1 554</b>	<b>108</b>	<b>-108</b>	<b>54</b>	<b>-54</b>		

#### Analiza wrażliwości na ryzyko stopy procentowej

**14. Inne informacje, które zdaniem emitenta są istotne dla oceny jego sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej i ich zmian, oraz informacje, które są istotne dla aao422(n)-15.8907(y)1**