



MFO Spółka Akcyjna
z siedzibą w Kołuszach Parcel

RAPORT PÓŁROCZNY

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

Kołuski 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): <

2o&a Specyfikac.a rezerw na zo, owi (zania 2!
)*+ # # , 9, 1. 6 :1B*:)*, 14/0). ,
)*+ # # , 9, 1. 6 >@C)*, 14/0). , "

2o&a 2 4ezerwa z &y&"! " odroczonego poda&k" doc+odowego 25
)*+ # # 5, 4, 0*6 1, 9, 1. 6 9 *6*<@ >1)39)0, C) 8)>+*: <>)37)>). , C) A -*+0 O+ >9/, = ?% 39, 1. 3+ % # 1): < "
)*+ # # 5, 4, 0*6 1, 9, 1. 6 9 *6*<@ >1)39)0, C) 8)>+*: <>)37)>). , C) A -*+0 O+ >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)

SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	Nota	01.01.2017- 30.06.2017	01.01.2016- 30.06.2016
A. Przychody z działalności operacyjnej	14	191 807	130 707
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. Koszty działalności operacyjnej	14	177 375	119 144
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	3 073

6 000 1 106 4 106 4 106 18 0 0 1 504.36 633.08 Tmł(6)3.44184()-5.74612(7)3.4418()-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 bieącego 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	Samochody i środki transportu	Pozostałe	Razem środki trwałe	Samochody i środki trwałe w budowie	Razem:
Wartość brutto na 01.01.2017	2 160	24 742	41 615	1 061	764	70 342	4 896	75 237
Zmniejszenia:	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
Kapitały (fundusze) własne	88 112	80 800	72 034
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%
Razem	6 100 000	1 220 000	100%	7 125 000	100%

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 Czerwiński - 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%
Razem	4 104 348	820 870	67%	5 129 348	72%

Długoterminowa	1 915	1 708
Zobowiązania leasingowe razem	3 016	3 016

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 "Raportie 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
2. Zwiększenia:	2 897	550
- 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
3. Zmniejszenia:	977	186
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
Produkty i usługi	119 804					
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

Wyszczególnienie	01.01.2017-30.06.2017	01.01.2016-30.06.2016
Odsetki	360	298
Inne	626	101
Razem	986	399

Nota 17 Podatek dochodowy

Wyszczególnienie	01.01.2017-30.06.2017	01.01.2016-30.06.2016
Podatek dochodowy	2 966	2 067
a) cz. bieżąca	2 631	2 067
b) cz. odroczone	335	1

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

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

	30.06.2017	30.06.2016
zysk/strata brutto	13 815	11 055
(-) przychody nie podlegające opodatkowaniu	-69	-279
wycena bilansowa różnic kursowych rok poprzedni	111	24
wycena bilansowa różnic kursowych bieżący		

rezerwa na aktualizację inwestycji	16	16
rezerwa na świadczenia emerytalne, rentowe	47	36
niezapłacone faktury	0	169
Dochód	13 846	10 878
(-) odliczenia od dochodu	0	0
darowizny	0	0
straty z lat ubiegłych	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
Razem	220	204

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
Łączna kwota TPLN	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, ankiety	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		
WPŁYW NA WYNIK FINANSOWY (brutto)			1 554	-1 554	108	-108	54	-54		

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