

M O

I. KWARTALNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE MFO S.A. ZA I KWARTAŁ 2015 ROKU ZAKOŃCZONY DNIA 31 MARCA 2015 ROKU	4
SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ (W TYS. ZŁ)	5

S

Oota 11 Spec#fikac-a rezerw na zo, owi(zania	2\$
N)*+ ##.# R, 9, 1. 6 :1B*:.)*, 14/0) . ,	2(
N)*+ ##.2 R, 9, 1. 6 @;=C)*, 14/0) . ,	2(
Oota 12 2ezerwa z t#t!#! odroczonego podatku doc* odowego	2\$
N)*+ #2.# Z, -*. /, 0/, 1, 9, 1. 6 9 *6*:=)@1)39)0, C) 8)@+*:= @)37)@) . , C) 9+ l : . +1*+; 2<#5 1):=	2(
N)*+ #2.2 Z, -*. /, 0/, 1, 9, 1. 6 9 *6*:=)@1)39)0, C) 8)@+*:= @)37)@) . , C) 9+ l : . +1*+; 2<#> 1):=	2>
Oota 1\$ Zozliczenia +i7dz#okresowe prz#c* odów. : otac-e do akt#wów	2
Oota 13 ' rz#c* od# i koszt# działalno)ci operac#-ne. Seg+ent# działalno)ci operac#-ne	25
N)*+ #>.# S*1=:*=1+ 19, 39) . + 819637)@B. / :) -9*B. @9/+;+50)23/)8, 1+36f0, f (-, C4, 0*6 @9/+;+50)23/)8, 1+36f0, f)	
. *6-. PLN	26
N)*+ #>.2 S*1=:*=1+ *, 16*)1/+50+ 819637)@B. 9 @9/+;+50)23/)8, 1+36f0, f . *6-. PLN	26
Oota 1 ' ozostała działalno); operac#-na	26
N)*+ #5.# S8, 36l/: +3f+ 8)9) -+;+637 819637)@B.)8, 1+36f0637 9+ l : . +1*+; 2<#5 / l : . +1*+; 2<#> . *6-. PLN	27
N)*+ #5.2 S8, 36l/: +3f+ 8)9) -+;+637 :) -9*B.)8, 1+36f0637 9+ l : . +1*+; 2<#5 / l : . +1*+; 2<#> . *6-. PLN	27
Oota 15 : ziałalno); finansowa	26
N)*+ #6.# S8, 36l/: +3f+ 819637)@B. l/0+0-) . 637 9+ l : . +1*+; 2<#5 / l : . +1*+; 2<#> . *6-. PLN	27
N)*+ #6.2 S8, 36l/: +3f+ :) -9*B. l/0+0-) . 637 9+ l : . +1*+; 2<#5 / l : . +1*+; 2<#> . *6-. PLN	27
Oota 16 ' odatek doc* odow#	26
Oota 18 4#sk na akc-7	28
Oota 19 Stanowisko 4arz(d! odno)nie zrealizowania wczesnie- p! , likowan#c* prognoz w#ników na 201 rok	29
Oota 20 Str! kt! ra zatr! dnienia	29
Oota 21 1 #nagrodzenie kadr# kierownicze-	29
POZOSTAŁE INFORMACJE O' JA%NIAJ&CE	(<
1. 2ok o, rotow#	\$0

Sprawozdanie z sytuacji finansowej (w tys. zł)

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	Nota	Nie Badane	Badane	Nie Badane
		przez Biegłego Rewidenta	przez Biegłego Rewidenta	przez Biegłego Rewidenta
AKTYWA		31.03.2015	31.12.2014	31.03.2014
I. Aktywa trwałe		57 010	56 331	42 459
Rzeczowe aktywa trwałe	2	56 803	56 158	42 329
Nieruchomości inwestycyjne				
Wartości firmy				
Pozostałe wartości niematerialne	1	72	39	17
Aktywa finansowe				
Inne należności długoterminowe				
Pozycyki				
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	3	135	135	113
Rozliczenia międzyokresowe				
II. Aktywa obrotowe		54 531	42 336	49 787
Zapasy	4	28 757	18 578	25 366
Należności handlowe oraz pozostałe należności	5	22 620	15 789	22 445
Należności z tytułu podatku dochodowego	5			
Aktywa finansowe				
Pozycyki				
Wzrosty pieniężne i ich ekwiwalenty		3 118	7 955	1 938
Rozliczenia międzyokresowe	6	35	14	39
Aktywa sklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży				
Aktywa razem		111 540	98 667	92 247

PASYWA		31.03.2015	31.12.2014	31.03.2014
I. Kapitał własny	7	53 048	51 953	45 162
Kapitał podstawowy	7	1 220	1 220	1 220
Kapitał z aktualizacji wyceny	7	1 207	1 207	1 207
Pozostałe kapitały	7	41 151	41 151	35 921
Zyski zatrzymane	7	8 375	-5	5 825
Zysk (strata) netto	7	1 095	8 380	990
II. Zobowiązania długoterminowe		14 827	15 984	8 180
Kredyty i pożyczki	9	3 383	3 876	2 470
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	12	2 270	2 201	1 868
Długoterminowe rezerwy na zobowiązania	11	26	26	44
Zobowiązania z tytułu leasingu	10	3 181	3 656	3 798
Pozostałe zobowiązania długoterminowe				
Rozliczenia międzyokresowe	13	5 967	6 225	
III. Zobowiązania krótkoterminowe		43 665	30 730	38 904
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz inne zobowiązania	8	29 194	15 210	28 539
Kredyty i pożyczki krótkoterminowe	9	12 190	12 808	8 549
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	8	73	742	89
Zobowiązania z tytułu leasingu	10	1 548	1 517	1 378
Rezerwy krótkoterminowe	11	453	453	349
Rozliczenia międzyokresowe	13	207		
Pasywa razem		111 540	98 667	92 247

Dla zachowania porównywalności danych w roku 2014 zmieniono prezentację rozliczeń międzyokresowych (dotacje do aktywów) z zobowiązań krótkoterminowych na zobowiązania długoterminowe.

Sprawozdanie z całkowitych dochodów (w tys. zł)

SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	Nota	01.01.2015- 31.03.2015	01.01.2014- 31.03.2014
A. Przychody z działalności operacyjnej	14	49 701	46 324
I. Przychody ze sprzedaży produktów i usług		46 678	42 052
II. Zmiana stanu produktów		1 848	3 247
II. Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów		1 175	1 026
B. Koszty działalności operacyjnej	14	48 161	44 964
I. Amortyzacja		441	284

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

SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM			
	01.01.2015- 31.03.2015	01.01.2014- 31.12.2014	01.01.2014- 31.03.2014
I. Kap			

- zmiany przyj tych zasad (polityki) rachunkowo ci			
5.5. Strata z lat ubieglych na pocz tek okresu, po korektach		-127	-127
a) zwi kszenie (z tytułu)		0	0
- strata aktuarialna		-5	
b) zmniejszenie (z tytułu)			
- pokrycie kapitałem zapasowym		127	0
5.6. Strata z lat ubieglych na koniec okresu	-5	-5	-127
5.7. Zysk (strata) z lat ubieglych na koniec okresu	8 375	-5	5 825
6. Wynik netto	1 095	8 380	990
a) zysk netto	1 095	8 380	990
b) strata netto			
c) odpisy z zysku			
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	53 048	51 953	45 162

II. Wprowadzenie do sprawozdania finansowego

Prezentowane dane finansowe MFO S.A. obejmują kwartałne skrócone sprawozdanie finansowe sporządzone za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2015 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 nie 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 produkcja profili zimnociągłych dla wytwórców stolarki okiennej z PCV oraz profili specjalnych zimnociągłych dla bran y konstrukcyjnej, automotive, instalatorskiej i klimatyzacyjnej. W zakres działalności MFO wchodzi również produkcja profili zimnociągłych 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 Tomasz Chmura – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej Marlena Kadej-Barwik – Członek Rady Nadzorczej Sławomir Brudziński – Członek Rady Nadzorczej Marcin Pietkiewicz – Członek Rady Nadzorczej
Notowania na rynku regulowanym:	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie SA Symbol GPW – MFO; kod ISIN – PLMFO0000013 Rynek podstawowy 5 PLUS; Indeksy – WIG oraz WIG-Poland

III. Wybrane informacje objaśniające

Noty objaśniające (w tys. zł)

Nota 1 Wartości niematerialne i prawne

Nota 1.1 Zestawienie wartości niematerialnych i prawnych za I kwartał 2015 roku

Pozycja:	Wartość firmy	Koszty prac rozwojowych	Oprogramowanie komputerowe	Inne patenty i licencje	Znaki towarowe	Know-how	Pozostałe	Razem:
Wartość brutto na 01.01.2015	0	0						

Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości na	0	0	0	0	0	0	0	0
Umorzenie na 01.01.2014	0	418	2 011	192	151	2 772	0	2 772
Odpis amortyzacyjny za okres sprawozdawczy	0	29	237	10	7	284	0	284
	0	0	0	0	0	0	0	0
Zmniejszenia:	0	0	8	3	0	11	0	11
przemieszczenia	0	0	0	8	0	0	0	0
Umorzenie na 31.03.2014	0	447	2 241	207	158	3 052	0	3 052
Wartość netto na 01.01.2014	2 160	8 995	21 487	642	213	33 496	2 222	35 718
Wartość netto na 31.03.2014	2 160	9 000	21 442	698	214	33 514	8 815	42 329

rodki trwałe bilansowe (struktura własnościowa):	31.03.2014
własne	34 429
używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu	7 900
Razem:	42 329

Nota 3 Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Nota 3.1 Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Nota 3.2 Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego za I kwartał 2014 roku

Zmiana stanu aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego:	Podstawa wyliczenia	Podatek odroczony
	31-03-2014	

W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem Spółka nie tworzyła odpisów aktualizacyjnych od zapasów, z uwagi na brak zapasów składowanych powyżej 12 miesięcy i trudno zbywalnych.

Nota 5 Należności krótkoterminowe

Nota 5.1 Należności krótkoterminowe – stan na dzień 31 marca 2015

Należności krótkoterminowe	31.03.2015	31.03.2014
	22 620	22 445
1. Należności od jednostek powiązanych		
2. Należności od pozostałych jednostek	22 620	22 445
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:		
i. do 12 miesięcy	21 694	19 243
ii. powyżej 12 miesięcy		

Nota 5.4 Pozostałe nale no

Nota 7 Kapitał własny

Nota 7.1 Struktura kapitału własnego – stan na dzień 31 marca 2015

	31.03.2015	31.03.2014
Kapitały (fundusze) własne	53 048	45 162
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	1 220	1 220
I. Kapitał (fundusz) podstawowy wpłacony nie zarejestrowany		0
II. Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielko ujemna)		0
III. Udziały (akcje) własne (wielko ujemna)		0
IV. Kapitał (fundusz) zapasowy	40 240	35 011
V. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	1 207	1 207
VI. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	911	911

Millenium kredyt. technologiczny 5787/13/318/04	803	686	578		2 066
Razem	12 190	2 173	1 210	0	15 574

Nota 10 Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego

Nota 10.1 Specyfikacja zobowiązań z tytułu leasingu

Cz	31.03.2015	31.03.2014
Krótkoterminowa	1 548	1 378
Długoterminowa	3 181	3 798
Zobowiązania leasingowe razem	4 729	5 176

Nota 10.2 Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego (01.01.2015 – 31.03.2015)

Wyszczególnienie	Stan na 01.01.2015	Spłata umów leasingowych	Zawarcie umów leasingowych	Stan na 31.03.2015
Leasing linia do profilowania	103	18	0	84
Leasing linia profilująca do produkcji profili dla płyt gipsowych	396	71	0	325
Leasing linia profilująca do produkcji profili dla płyt gipsowych	34	4	0	

Stan na 31.03.2015	okres spłaty				Razem
	do 1 roku	od 1 roku do 3 lat	od 3 do 5 lat	powy ej 5 lat	
Zobowi zanie z tytułu leasingu finansowego	1 548	3 096	85	0	4 729
Razem	1 548	3 096	85	0	4 729

Nota 11 Specyfikacja rezerw na zobowi zania

Nota 11.1 Rezerwy krótkoterminowe

Rezerwy krótkoterminowe w tys. PLN	31.03.2015	31.03.2014
Rezerwa na krótkoterminowe wiadczenia pracownicze	426	329
Rezerwa na badanie sprawozdania finansowego	27	20
Razem	453	349

Zmiany stanu rezerw krótkoterminowych:

Rezerwa na krótkoterminowe wiadczenia pracownicze (Rezerwa na niewykorzystane urlopy)	31.03.2015	31.03.2014
Stan na pocz tek okresu	260	221
Zwi kszenia	426	329
Wykorzystanie	260	221
Stan na koniec okresu	426	329

Rezerwa krótkoterminowa na badanie sprawozdania finansowego	31.03.2015	31.03.2014
Stan na pocz tek okresu	27	20
Zwi kszenia		
Wykorzystanie		
Stan na koniec okresu	27	20

Rezerw na niewykorzystane urlopy tworzy si w wysoko ci odpowiadaj cej przyszłym wynagrodzeniom zwi zany z niewykorzystanymi urlopami, do których prawo pracownik nabył w mijaj cym okresie oraz w latach ubiegłych.

Nota 11.2 Rezerwy długoterminowe

Rezerwa na wiadczenia pracownicza została okre lona przez podmiot zewn trzny Attuario S.C. w "Raporcie aktuarialnym z wyceny rezerw na wiadczenia pracownicze" i wynosi 26 TPLN.

Rezerw z tytułu podatku odroczonego opisano poni ej w Nocie 12.

Nota 12 Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Nota 12.1 Zestawienie rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego za I kwartał 2015 roku

Zmiana stanu rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego:	Podstawa wyliczenia	Podatek odroczonego
	31.03.2015	
Stawka podatku dochodowego przyj ta do oblicze :		0,19
1. Stan na pocz tek okresu, w tym:	11 582	2 201
a) odniesione na wynik finansowy	11 582	2 201

- z tytułu leasing finansowy	3 046	579
- z tytułu różnica w stawkach amortyzacyjnych	8 417	

Nota 14 Przychody i koszty działalności operacyjnej. Segmenty działalności operacyjnej

Nota 14.1 Struktura rzeczowa przychodów i kosztów działalności operacyjnej (segmenty działalności operacyjnej) w tys. PLN

Koszty działalności operacyjnej w Sprawozdaniu z Całkowitych Dochodów zaprezentowane są w układzie rodzajowym. W niniejszej notce przedstawiono koszty działalności operacyjnej w układzie kalkulacyjnym (struktura rzeczowa).

Struktura rzeczowa przychodów z działalności operacyjnej oraz kosztów działalności operacyjnej za I kwartał 2015 roku (wersja kalkulacyjna) w tys. PLN

	przychody ze sprzedaży	koszt wytworzenia sprzedanych
Wyroby		

Nota 15 Pozostała działalność operacyjna

Nota 15.1 Specyfikacja pozostałych przychodów operacyjnych za I kwartał 2015 i I kwartał 2014 w tys. PLN

Wyszczególnienie	01.01.2015- 31.03.2015	01.01.2014- 31.03.2014
------------------	---------------------------	---------------------------

Pozostałe informacje obja niaj ce

1. Rok obrotowy

Znaczna i nagła obniżka cen stali może się odbić negatywnie na wynikach finansowych Spółki poprzez zmniejszenie uzyskiwanej na sprzedaży marży, a także zmusi do dokonania przeszacowania zapasów.

1.6. Ryzyko związane z sezonowością branży budowlano-montażowej

Znaczny udział przychodów ze sprzedaży stanowi 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.

