



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

**RAPORT KWARTALNY**

ZAWIERAJĄCY KWARTALNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE  
MFO S.A. ZA OKRES 9 MIESIĘCY 2015 ROKU  
ZAKOŃCZONY DNIA 30.09.2015

Kołuski Parcel, 09.11.2015

# \$ % & \$ ##  
#

() * # > = (J(-.18*/.* 8)5)?A? 4+*,./D? K./*/ ,(- +D( ># ># >#@ B => >" >#@	
() * # > @ )0?9)?0* 4+*,./D? -D)+03./C- -53*D*4/(12./ * <8.+; => -08+1/. * >#	
1ota !! Specyfikac.a rezerw na zo-owi* zania .....	2"
() * ## # +8+0-5 90C)9() +03./(- +	
() * ## # +8+0-5 <A?D() +03./(- +	
1ota ! 2 3ezerwa z tyt#'# odroczonego podatku# doc, odowego .....	27
() * # # 4+3+ /)5 0+8+0-5 8)5)?A? (<0(28(/+D( 7(<*)9? <(26(<(- +D( B ,)*/ / * <8.+; => -08+1/. * ># 0(9?	
() * # 4+3+ /)5 0+8+0-5 8)5)?A? (<0(28(/+D( 7(<*)9? <(26(<(- +D( B ,)*/ / * <8.+; => -08+1/. * >#@ 0(9?	
1ota ! % 3ozliczenia mi dzyokresowe przyc, odów. 9otac.e do aktywów .....	24
1ota ! 5 ) rzc, ody i koszty dzia' alno+ci operacy.ne.. Segmenty dzia' alno+ci operacy.ne. ....	29
() * # @ # )0?9)?0* 08+28(- * 708526(<C- . 9(,8)C- <8.*A*4/(12. (7+0*25H/+H ,+D3+ /)5 <8.*A*4/(12. (7+0*25H/+H	
- )5,	"
() * # @ # )0?9)?0* )05(0.*4/* 708526(<C- 8 <8.*A*4/(12. (7+0*25H/+H - )5,	"
1ota ! " ) ozosta'a dzia' alno+: operacy.na .....	%
() * # # 7+25K.9*2H* 7(8(,)*A526 708526(<C- (7+0*25H/526	=>
() * # 7+25K.9*2H* 7(8(,)*A526 9(,8)C- (7+0*25H/526	=>
1ota ! 7 9zia' alno+: finansowa .....	%
() * # # 7+25K.9*2H* 708526(<C- K./*/ ,(- 526	=>
() * # 7+25K.9*2H* 9(,8)C- K./*/ ,(- 526	=>
1ota ! 4 ) odatek doc, odowy .....	%
1ota ! 8 6ysk na akc. ....	%2
1ota ! 9 Stanowisko 6arz*d# odno+nie zrealizowania wczesnie. p#-likowanyc, prognoz wyników na 2 !"	
rok .....	%2
1ota 2 Str#kt#ra zatr#dnienia .....	%2
1ota 2! 2ynagrodzenie kadry kierownicze. ....	%%
' % &	=@
! . 3ok o-rotowy .....	%5
2. 2al#ta sprawozdawcza .....	%5
% . K#rsy wal#t zastosowane do wyceny aktywów i pasywów .....	%5
5. 6aokr#glenia .....	%5
" . Sposó- sporz*dzania sprawozdania finansowego .....	%5
7. ;ransakc.e z podmiotami powi*zanymi .....	%5
4. O-.a+nienia dotycz*ce sezonowo+ci l#- cykliczno+ci dzia' alno+ci w okresie sprawozdawczym .....	%"
8. 9ywidendy .....	%"
! . 2skazanie czynników/ które w ocenie emitenta - d* mia'y wp'yw na osi*gni te przez niego wyniki w	
perspektywie co na.mnie. kole.nego kwarta'# .....	%"
!! . <nformac.e o #dzieleni# przez emitenta por cze\$ kredyt# l#- po0yczki l#- #dzieleni# gwaranc.i/ .e0eli	
*czna warto+: istnie.*cyc, por cze\$ l#- gwaranc.i stanowi równowarto+: co na.mnie. ! = kapita'ów	
w'asnyc, emitenta .....	%7
! 2. 6atwierdzenie sprawozdania finansowego MFO S.A. ....	%7
! % . <stotne zdarzenia okres# sprawozdawczego oraz zdarzenia nast p#. *ce po dni# -ilansowym .....	%7
! 5. <nne informac.e/ które zdaniem emitenta s* istotne dla oceny .ego syt#ac.i kadrowe./ ma.*tkowe./	
finansowe. i ic, zmian/ oraz informac.e/ które s* istotne dla oceny mo0liwo+ci realizac.i zo-owi*za\$ przez	

**I. Kwartałne skrócone sprawozdanie finansowe MFO S.A. za okres 9 miesięcy 2015 roku zakończony dnia 30 września 2015 roku**

*Wybrane dane finansowe, zawierające podstawowe pozycje skróconego sprawozdania finansowego (w tys. PLN oraz tys. EUR)*

WYBRANE DANE FINANSOWE

3 kwartały 2015 narastająco	3 kwartały 2014 narastająco	3 kwartały 2015 narastająco	3 kwartały 2014 narastająco
tys. PLN	tys. PLN	tys. EUR	tys. EUR

***Sprawozdanie z sytuacji finansowej (w tys. zł)***

**SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ**

**Nota**





b) zmniejszenie (z tytułu)	8 380	0	5 952
- przekazanie na kapitał zapasowy	5 712	5 357	5 357
- wypłata premii dla Zarządu	838	595	595
- wypłata dywidendy akcjonariuszom	1 830	0	0
5.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0	0	0
5.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	-5	-127	-127
- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości			
5.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	-5	-127	-127
a) zwiększenie (z tytułu)	0	-5	0
- strata aktuarialna		-5	0
b) zmniejszenie (z tytułu)	0	127	127
- pokrycie kapitałem zapasowym		127	127
5.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	-5	-5	0
5.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-5	-5	0
<b>6. Wynik netto</b>	<b>5 421</b>	<b>8 380</b>	<b>5 038</b>
a) zysk netto			
b) strata netto	5 421	8 380	5 038
c) odpisy z zysku			
<b>II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)</b>	<b>54 706</b>	<b>51 953</b>	<b>48 615</b>



**Sprawozdanie z przepływów pieni nych (w tys. zł)**

<b>SPRAWOZDANIE Z PRZEPLÝWÓW PIENI NYCH</b>		
	<b>01.01.2015- 30.09.2015</b>	<b>01.01.2014- 30.09.2014</b>
<b>A. Przepływy rodków pieni nych z działalno ci operacyjnej</b>		
<b>I. Zysk (strata) netto</b>	<b>5 421</b>	<b>5 038</b>
<b>II. Korekty razem</b>	<b>-6 806</b>	<b>-6 650</b>
1. Amortyzacja	1 340	870
2. Zyski (straty) z tytułu ró nic kursowych	0	0
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	377	568
4. Zysk (strata) z działalno ci inwestycyjnej	8	74
5. Zmiana stanu rezerw	581	415
6. Zmiana stanu zapasów	-17 459	-4 842
7. Zmiana stanu nale no ci	-12 461	-11 272
8. Zmiana stanu zobowi za krótkoterminowych, z wyj tkiem po yczek i kredytów	20 975	7 571
9. Zmiana stanu rozlicze mi dzyokresowych	-168	-34
10. Inne korekty	0	0
<b>III. Przepływy pieni ne netto z działalno ci operacyjnej</b>	<b>-1 385</b>	<b>-1 612</b>
<b>B. Przepływy rodków pieni nych z działalno ci inwestycyjnej</b>		
<b>I. Wpływy</b>	<b>9</b>	<b>151</b>
1. Zbycie warto ci niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	9	151
2. Zbycie inwestycji w nieruchomo ci oraz warto ci niematerialne i prawne		
3. Z aktywów finansowych, w tym:		
a) w jednostkach powi zanych		
b) w pozostałych jednostkach		
- zbycie aktywów finansowych		
- dywidendy i udziały w zyskach		
- spłata udzielonych po yczek długoterminowych		
- odsetki		
- inne wpływy z aktywów finansowych		

<b>I. Wpływy</b>	<b>3 755</b>	<b>20 372</b>
1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału		
2. Kredyty i pożyczki	2 781	20 372
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych		

## **II. Wprowadzenie do sprawozdania finansowego**

Prezentowane dane finansowe MFO S.A. obejmuj kwartalne skrócone sprawozdanie finansowe sporz dzone za okres 9 miesi cy zako czony dnia 30 wrze nia 2015 roku wraz z danymi porównawczymi zgodnie z Mi dzynarodowymi Standardami Sprawozdawczo ci Finansowej zatwierdzonymi przez Uni Europejsk .

Dane finansowe, je eli nie wskazano inaczej s prezentowane w tysi cach złotych.

Zaprezentowane sprawozdanie finansowe nie zostało poddane badaniu przez niezale nego biegłego rewidenta.

### **2.1 Informacje Ogólne**

## **2.2 Polityka rachunkowo ci i inne podstawy sporz**

Zmiana do MSSF 11 „Wspólne porozumienia umowne” dotycz ca nabycia udziałów we wspólnej działalno ci	Nie przyj ty	1 stycznia 2016 r.
Zmiana do MSR 16 „Rzeczowe aktywa trwałe” oraz MSR 38 „Warto ci niematerialne” dotycz ca amortyzacji i umorzenia	Nie przyj ty	1 stycznia 2016 r.
Zmiana do MSR 19 „ wiadczenia pracownicze” dotycz ca planów okre lonych wiadcze *	1 luty 2015 r.	1 lipca 2014r.
Zmiana do MSSF 9 „Instrumenty finansowe” dotycz ca ogólnej rachunkowo ci zabezpiecze	Nie przyj ty	1 stycznia 2018 r.
Ulepszenia 2012 *	1 luty 2015 r.	1 lipca 2014 r.
Zmiana do MSR 16 „Rzeczowe aktywa trwałe” oraz MSR 41 „Rolnictwo” dotycz ca upraw ro lin	Nie przyj ty	1 stycznia 2016 r.
Zmiana do MSR 27 „Jednostkowe sprawozdanie finansowe” dotycz ca metody praw własno ci	Nie przyj ty	1 stycznia 2016 r.
Zmiany do MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe” i MSR 28 „Jednostki stowarzyszone i wspólne przedsi wzi cia” dotycz ce sprzeda y lub wniesienia aktywów	Nie przyj ty	1 stycznia 2016 r.



### III. Wybrane informacje objaśniające

Noty objaśniające (w tys. zł)

#### Nota 1 Wartości niematerialne i prawne

Nota 1.1 Zestawienie wartości niematerialnych i prawnych za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 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			206					206
Zmniejszenia:			60					60

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

**Nota 2.2 Zestawienie rzeczowych aktywów trwałych za okres 9 miesi cy zako czony dnia 30 wrze nia 2015 roku**

Pozycja:	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urz dzenia	rodki transportu	Pozostałe	Razem rodki trwałe	rodki trwałe w budowie	Razem:
Warto brutto na 01.01.2015								







#### Nota 4 Zapasy

Zapasy	TPLN	
	30.09.2015	30.09.2014
a)materiały	17 180	9 457
b)półprodukty i produkcja w toku	5 851	5 333
c)produkty gotowe	12 196	

W okresie obj tym niniejszym sprawozdaniem Spółka utworzyła odpis aktualizuj cy dla nale no ci przeterminowanych ustalony w drodze indywidualnej analizy kontrahentów.

Odpis aktualizuj cy nale no ci:

Stan na 01.01.2015	zwi kszenia	zmniejszenia	Stan na 30.09.2015
<b>111</b>	0	7	<b>104</b>

**Nota 5.3 Nale no ci krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług wg. struktury walutowej**

Nale no ci z tytułu dostaw i usług (struktura walutowa)	pierwotna waluta	TPLN	
		30.09.2015	30.09.2014
a) w walucie polskiej	PLN	14 716	13 843
b) w walutach obcych (po przeliczeniu na PLN)	EUR	11 023	8 475
c) w walutach obcych (po przeliczeniu na PLN)	USD	697	198
<b>Nale no ci krótkoterminowe, razem</b>		<b>26 436</b>	<b>22 516</b>

**Nota 5.4 Pozostałe nale no ci krótkoterminowe. Nale no ci z tytułu podatku dochodowego**

Nale no ci pozostałe	30.09.2015	30.09.2014
<b>Nale no ci z tytułu podatku dochodowego</b>	0	0
Pozostałe nale no ci publicznoprawne	1 800	2 678
Inne nale no ci	14	501

**Nota 6 Rozlic1721099(i2-6.33537(l)e21099(i2n3.83581(i)-5.13362(a)-54422( )0.721099(R)m3.833 r9i)-58]TJf-411 9 T**

**Nota 7.2 Akcjonariat**

<b>Akcjonariat na dzie 30.09.2015</b>	<b>liczba akcji</b>	<b>warto akcji (PLN)</b>	<b>nominalna</b>	<b>% udział w ogólnej liczbie akcji</b>	<b>liczba głosów</b>	<b>% udział w ogólnej liczbie głosów</b>
Tomasz Mirski	2 100 000	420 000,00		34%	2 625 000	37%

**Nota 8.2 Krótkoterminowe zobowi zania z tytułu dostaw i usług wg struktury walutowej**

Zobowi zania handlowe krótkoterminowe	Waluta pierwotna	T PLN	
		30.09.2015	30.09.2014
a) w walucie polskiej	PLN	29 126	21 408
b) w walutach obcych ( po przeliczeniu na T PLN)	EUR	7 003	6 862
C) w walutach obcych ( po przeliczeniu na T PLN)	USD	0	

**Zobowi**

		dnia 13 maja 2015	bie cej działalno ci)					
Raiffeisen Bank S.A.	Warszawa	Umowa nr CRD/37335/12 z dnia 23 maja 2012 zmieniony Aneksem nr 1 z 14 listopada 2012	kredyt inwestycyjny (zakup linii do profilowania, rozbudowa hali magazynowej)	4.200 TPLN	1 261	2 053	31.12.2016	1) hipoteka ł czna do kwoty 6.300.000 PLN na nieruchomo ciach obj tych ksi gami wieczystymi KW nr PL1O/00035359/9 oraz KW nr PL1O/00033981/4, 2) zastaw rejestrowy na zbiorze rzeczy ruchomych i praw (linii profiluj cej do wytwarzania kształowników cienko ciennych) do maksymalnej sumy zabezpieczenia 6.300.000 PLN. 3) cesja wierzytelno ci z umowy ubezpieczenia zapasów i nieruchomo ci, 4) Pełnomocnictwo do rachunku bankowego, 5) Poddanie si egzekucji do kwoty 6.300.000 PLN
Millennium Bank S.A.	Warszawa	Umowa o kredyt technologiczny nr 5786/13/318/04 z dnia 19 czerwca 2013 r.	Na realizacj przedsi wzi cia obj tego pomoc publicz n w ramach Programu Operacyjnego Innowacyjna Gospodarka Priorytet 4, Działania 4.3. (Projekt: „Dwu cienny kształownik cienko cienny z powierzchniowym odkształceniem i sposób jego wytwarzania”)	Kwota kredytu: 5.653.200 PLN	1 724			





Leasing urz dzenia i aparaty chłodnicze	316	47	0	269
Leasing suwnica	126	20	0	107
Leasing suwnica	73	11	0	62
Leasing suwnica	73	11	0	62

<b>Rezerwa krótkoterminowa na badanie sprawozdania finansowego</b>	<b>01.01.2015- 30.09.2015</b>	<b>01.01.2014- 30.09.2014</b>
--	-----------------------------------	-----------------------------------

**Nota 12.2 Elementy rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego – stan na dzie 30 wrze nia 2014 roku**

	Podstawa wyliczenia	Podatek odroczony
Zmiana stanu rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego:  Stawka podatku dochodowego przyj	<b>30.09.2014</b>	



## **Nota 14 Przychody i koszty działalno**

Pozycja	Kraj	Eksport	Razem:
Przychody ze sprzeda y produktów	82 080	58 796	140 876
Przychody ze sprzeda			

	30.09.2015	30.09.2014
zysk/strata brutto	6 759	6 176
<b>(-) przychody nie podlegaj ce opodatkowaniu</b>	<b>-110</b>	<b>-15</b>
wycena bilansowa ró nic kursowych rok poprzedni	119	106
wycena bilansowa ró nic kursowych rok bie cy	-107	-44
odsetki naliczone	33	-7
dotacje	-155	-70
<b>(+) koszty nkup</b>	<b>-1 333</b>	<b>-960</b>
wycena bilansowa ró nic kursowych	78	27
odpisane nale no ci	123	98
rezerwa na badanie bilansu	18	14
rezerwa na urlopy	502	393
rezerwa na w. Emeryt. Rentowe	26	23
amortyzacja leasingowanych T	240	222
odsetki bud etowe	4	0
odpis aktualizacyjny nale no ci	104	108
wydatki na reprezentacj	63	58
odsetki naliczone	2	-14
niezapłacony ZUS pracodawcy	0	0
nadwy ka amortyzacji podatkowej nad bilansow	-1 806	-993
PFRON	145	120
raty kapitałowe leasingu	-1 151	-1 181
aktualizacja warto ci inwestycji	24	61
Nieopłacone faktury	124	38

Amortyzacja niestanowi ca koi745087(t)-5.74703(y)7.17535(z)7.17535(a)3.4391(c)-7.75872(j)-2.01078(a)18.3732( )-5.20.0986(y)-7.7587173677.6

<b>podatek dochodowy</b>	<b>833</b>	<b>872</b>
<b>zmiana podatku odroczonego</b>	<b>506</b>	<b>266</b>

razem975872(e01(u)13.6379( )-5.7474k8371( )-1.83j)i3[(r)0.714613.4391(m)7rhddndhodo



### Nota 21 Wynagrodzenie kadry kierowniczej

	01.01.2015- 30.09.2015	01.01.2014- 30.09.2014
Wynagrodzenie członków Zarz du	=	#
Premia członków Zarz du	F>	F"
Wynagrodzenie Rady Nadzorczej	=	=
<b>Ł czna kwota TPLN</b>		

## **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.

30.09.2015 roku - 4,2386 PLN/EUR ( Tabela nr 190/A/NBP/2015 z dnia 2015/09/30)
--

30.09.2014 roku - 4,1755 PLN/EUR ( Tabela nr 189/A/NBP/2014 z dnia 2014/09/30)
--

30.09.2015 roku - 3,7754 PLN/EUR ( Tabela nr 190/A/NBP/2015 z dnia 2015/09/30)
--

30.09.2014 roku - 3,2973 PLN/EUR ( Tabela nr 189/A/NBP/2014 z dnia 2014/09/30)
--

### **4. Zaokrąglenia**

Wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile wyrażone nie wskazano inaczej). Niektóre dane arytmetyczne zawarte w niniejszym raporcie mogą różnić się od danych w sprawozdaniach finansowych z powodu zaokrągleń.





Tomasz Mirski - Prezes Zarz du

Jakub Czerwi ski - Członek Zarz du

Adam Piekutowski – Członek Zarz du

Danuta D browska - Główna Ksi gowa

Ko uszki Parcel, 09.11.2015 r.