



Grupa Kapitałowa "MERCOR" S.A.

Śródroczne
sprawozdanie
finansowe za I
kwartał zakończony
30 czerwca 2023 roku

Sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi
Standardami Sprawozdawczości Finansowej
zatwierdzonymi przez Unię Europejską

Gdańsk, 18.08.2023 r.

Spis treści

Skonsolidowane wybrane dane finansowe	4
Jednostkowe wybrane dane finansowe	5
Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów	6
Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej	7
Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	9
Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych	10
Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów	11
Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej	12
Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	14
Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych	15
Dodatkowe informacje i objaśnienia	16
Informacje ogólne dotyczące Emitenta i Grupy Kapitałowej	16
Organy zarządcze i nadzorcze	17
Podmioty zależne.....	17
Akcjonariat.....	18
Zasady przyjęte przy sporządzaniu sprawozdania finansowego	19
Objaśnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności	20
Informacje o segmentach.....	20
Przychody ze sprzedaży	20
Koszty działalności operacyjnej.....	21
Pozostałe przychody i koszty operacyjne	22
Przychody i koszty finansowe	22
Podatek dochodowy.....	23
Wartości niematerialne.....	27
Rzeczowe aktywa trwałe	27
Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek	27
Kwota i rodzaj pozycji wpływających na aktywa, zobowiązania, kapitał własny, wynik netto lub przepływy pieniężne, które są nietypowe ze względu na ich rodzaj, wartość lub częstotliwość	28
Odpisy aktualizujące.....	28
Informacje o utworzeniu, zwiększeniu, wykorzystaniu i rozwiązaniu rezerw	29
Informacje o zmianach sytuacji gospodarczej i warunków prowadzenia działalności, które mają istotny wpływ na wartość godziwą aktywów finansowych i zobowiązań finansowych niezależnie od tego, czy te aktywa i zobowiązania są ujęte w wartości godziwej czy skorygowanej cenie nabycia ...	29
Instrumenty finansowe	29

Aktywa i zobowiązania warunkowe	29
Transakcje z podmiotami powiązаныmi	30
Informacja o udzieleniu przez Emitenta lub jednostkę zależną poręczeń kredytu lub pożyczki lub udzieleniu gwarancji, jeżeli łączna wartość istniejących poręczeń lub gwarancji udzielonych jednemu podmiotowi lub jednostce zależnej od tego podmiotu jest znacząca	30
Informacja na temat emisji, wykupu i spłaty nieudziałowych i kapitałowych papierów wartościowych	30
Czynniki i zdarzenia (w tym o nietypowym charakterze) mające istotny wpływ na skrócone sprawozdanie finansowe	30
Zdarzenia, które wystąpiły po dniu, na który sporządzono sprawozdania, nieuwjęte w sprawozdaniu, które mogą w znaczący sposób wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe Emitenta i jego Grupy	30
Informacje na temat wypłaconej lub zadeklarowanej dywidendy	30
Stanowisko Zarządu odnośnie do możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników	31
Wskazanie istotnych postępowań dotyczących „MERCOR” S.A. lub jednostek zależnych	31
Opis istotnych dokonań lub niepowodzeń Emitenta w okresie i najważniejsze zdarzenia	31
Informacje istotne dla oceny sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian, oraz informacje które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań Emitenta	31
Wpływ wojny w Ukrainie na działalność	32
Czynniki, które w ocenie Emitenta będą miały wpływ na osiągnięte przez niego wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału	32

Skonsolidowane wybrane dane finansowe

Wybrane dane finansowe	w tys. PLN		w tys. EUR	
	01.04.2023 do 30.06.2023	01.04.2022 do 30.06.2022	01.04.2023 do 30.06.2023	01.04.2022 do 30.06.2022
Przychody ze sprzedaży	152 206	135 010	33 632	29 109
Zysk z działalności operacyjnej	15 523	16 923	3 430	3 649
Zysk brutto	15 565	14 728	3 439	3 175
Zysk netto	12 649	11 096	2 795	2 392
Zysk netto przypadający akcjonariuszom2 podmiotu dominującego	11 733	10 740	2 593	2 316
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	3 332	15 780	736	3 402
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(960)	(7 809)	(212)	(1 684)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(6 668)	1 213	(1 473)	262
Przepływy pieniężne netto razem	(4 296)	9 184	(949)	1 980
Aktywa razem	450 046	447 658	101 127	95 745
Zobowiązania długoterminowe	82 771	86 202	18 599	18 437
Zobowiązania krótkoterminowe	140 192	135 660	31 502	29 015
Kapitał własny	227 083	225 796	51 026	48 293
Kapitał podstawowy	3 892	3 915	875	837
Kapitały przypadające akcjonariuszom podmiotu dominującego	216 215	213 695	48 584	45 705
Liczba akcji	15 529 151	15 577 410	15 529 151	15 577 410
Zysk netto na jedną akcję	0,76	0,69	0,17	0,15
Wartość księgowa na jedną akcję	13,92	13,75	3,13	2,94

Jednostkowe wybrane dane finansowe

Wybrane dane finansowe	w tys. PLN		w tys. EUR	
	01.04.2023 do 30.06.2023	01.04.2022 do 30.06.2022	01.04.2023 do 30.06.2023	01.04.2022 do 30.06.2022
Przychody ze sprzedaży	93 493	81 122	20 659	17 490
Zysk z działalności operacyjnej	7 829	10 371	1 730	2 236
Zysk brutto	9 048	9 415	1 999	2 030
Zysk netto	7 240	7 514	1 600	1 620
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	5 737	4 156	1 267	896
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(151)	(4 584)	(33)	(988)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(3 819)	197	(844)	42
Przepływy pieniężne netto razem	1 767	(231)	390	(50)
Aktywa razem	324 922	314 316	73 011	67 226
Zobowiązania długoterminowe	75 953	77 622	17 067	16 802
Zobowiązania krótkoterminowe	82 773	77 536	18 599	16 583
Kapitał własny	166 196	159 158	37 345	34 041
Kapitał podstawowy	3 892	3 915	875	837
Liczba akcji	15 529 151	15 577 410	15 529 151	15 577 410
Zysk na jedną akcję	0,47	0,48	0,10	0,10
Wartość księgowa na jedną akcję	10,70	10,24	2,40	2,19

Pozycje sprawozdania z sytuacji finansowej przeliczone zostały na EUR według średniego kursu NBP obowiązującego na dzień kończący okres sprawozdawczy, tj. odpowiednio po kursie 4,4503 na dzień 30 czerwca 2023 roku i po kursie 4,6755 na dzień 31 marca 2023 roku.

Pozycje sprawozdania z całkowitych dochodów, sprawozdania ze zmian w kapitale własnym oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych przeliczone zostały na EUR po kursie stanowiącym średnią arytmetyczną średnich kursów NBP z ostatnich dni miesiący objętych sprawozdaniem, tj. odpowiednio po kursie 4,5256 za okres od 1 kwietnia 2023 do 30 czerwca 2023 roku oraz po kursie 4,6381 za okres od 1 kwietnia 2022 do 30 czerwca 2022 roku.

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów

	<u>Za okres 01/04- 30/06/2023</u>	<u>Za okres 01/04- 30/06/2022</u>
	niebadane	niebadane
Przychody ze sprzedaży	152 206	135 010
Koszt własny sprzedaży	113 524	97 842
Zysk brutto na sprzedaży	38 682	37 168
Pozostałe przychody operacyjne	432	299
Koszty sprzedaży	12 997	11 211
Koszty ogólnego zarządu	10 334	8 722
Pozostałe koszty operacyjne	456	260
(Oczekiwana strata kredytowa)/odwrócenie oczekiwanej straty kredytowej	196	(351)
Zysk na działalności operacyjnej	15 523	16 923
Przychody finansowe	2 453	969
Koszty finansowe	2 411	2 565
Udział w zyskach (stratach) jednostek wycenianych metodą praw własności	-	(599)
Zysk przed opodatkowaniem	15 565	14 728
Podatek dochodowy	2 916	3 632
Zysk netto	12 649	11 096
<i>Przypadające:</i>		
<i>Akcjonariuszom podmiotu dominującego</i>	11 733	10 740
<i>Udziałom niekontrolującym</i>	916	356
	12 649	11 096
Inne całkowite dochody		
Różnice kursowe z przeliczenia sprawozdań finansowych jednostek zagranicznych	(11 160)	7 050
Całkowite dochody ogółem	1 489	18 146
<i>Przypadające:</i>		
<i>Akcjonariuszom podmiotu dominującego</i>	2 722	13 685
<i>Udziałom niekontrolującym</i>	(1 233)	4 461
	1 489	18 146
Zysk (strata) na akcję:		
Zwykły	0,76	0,69
Rozwodniony	0,76	0,69

Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

Aktywa

	<u>Koniec okresu</u> 30/06/2023	<u>Koniec okresu</u> 31/03/2023
Aktywa trwałe		
Wartość firmy	49 305	51 613
Pozostałe wartości niematerialne	26 674	26 866
Rzeczowe aktywa trwałe	78 384	79 424
Aktywa z tytułu praw do użytkowania	17 558	18 705
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	4 638	4 446
Pozostałe aktywa finansowe	3 843	3 767
Inwestycje w jednostki konsolidowane metodą praw własności	493	493
Należności z tytułu kaucji długoterminowych	9 609	9 665
Inne aktywa długoterminowe	391	297
	190 895	195 276
Aktywa obrotowe		
Zapasy	77 622	77 415
Aktywa finansowe	-	-
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	119 092	109 696
Należności z tytułu umów z klientami	30 269	27 913
Należności z tytułu kaucji krótkoterminowych	4 090	4 344
Transakcje terminowe typu forward	53	-
Należności z tytułu podatku dochodowego	547	796
Inne aktywa obrotowe	2 526	2 970
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	24 952	29 248
	259 151	252 382
Aktywa razem	450 046	447 658

Pasywa

	<u>Koniec okresu</u> <u>30/06/2023</u>	<u>Koniec okresu</u> <u>31/03/2023</u>
	niebadane	
Kapitał własny		
Kapitał akcyjny	3 892	3 915
Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	106 202	106 202
Kapitał rezerwowy przeznaczony na skup akcji własnych	6 183	7 245
Kapitał rezerwowy z połączenia jednostek	857	857
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	(6 596)	2 415
Akcje własne	(624)	(1 507)
Zyski zatrzymane	106 301	94 568
Kapitały przypadające akcjonariuszom podmiotu dominującego	216 215	213 695
Udziały niekontrolujące	10 868	12 101
Razem kapitały własne	227 083	225 796
Zobowiązanie długoterminowe		
Długoterminowe pożyczki i kredyty	65 312	67 762
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego	50	51
Rezerwy na zobowiązania	555	555
Przychody przyszłych okresów	3 703	3 465
Zobowiązania z tytułu praw do użytkowania	13 151	14 369
	82 771	86 202
Zobowiązania krótkoterminowe		
Krótkoterminowe pożyczki i kredyty	9 345	10 252
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	117 085	112 090
Zobowiązania z tytułu umów z klientami	2 916	2 240
Zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego	1 450	2 393
Transakcje terminowe typu forward	1	21
Rezerwy na zobowiązania	4 148	4 170
Przychody przyszłych okresów	554	554
Zobowiązania z tytułu praw do użytkowania	4 693	3 940
	140 192	135 660
Pasywa razem	450 046	447 658

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

	<u>Kapitał</u> zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	<u>Kapitał</u> rezerwowo przeznaczony na skup akcji własnych	<u>Kapitał</u> rezerwowo z połączenia jednostek	<u>Różnice</u> kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	<u>Akcje</u> własne	<u>Zyski</u> zatrzymane	<u>Kapitały</u> przypadające akcjonariuszom podmiotu dominującego	<u>Udziały</u> niekontrolujące	<u>Razem</u> kapitały własne
Stan na 1 kwietnia 2022 roku	3 915	106 202	7 245	857	(922)	62 738	184 676	7 021	191 697
Wynik netto za okres sprawozdawczy	-	-	-	-	-	10 740	10 740	356	11 096
Inne całkowite dochody	-	-	-	2 945	-	-	2 945	4 105	7 050
Całkowite dochody za okres sprawozdawczy	-	-	-	2 945	-	10 740	13 685	4 461	18 146
Wypłata dywidendy	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Rozwiązanie kapitału rezerwowego (skup akcji własnych)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Skup akcji własnych	-	-	-	-	(59)	-	(59)	-	(59)
Transakcje z właścicielami ujęte w kapitale własnym	-	-	-	-	(59)	-	(59)	-	(59)
Stan na 30 czerwca 2022 roku	3 915	106 202	7 245	857	(981)	73 478	198 302	11 482	209 784
Stan na 1 kwietnia 2023 roku	3 915	106 202	7 245	857	(1 507)	94 568	213 695	12 101	225 796
Wynik netto za okres sprawozdawczy	-	-	-	-	-	11 733	11 733	916	12 649
Inne całkowite dochody	-	-	-	(9 011)	-	-	(9 011)	(2 149)	(11 160)
Całkowite dochody za okres sprawozdawczy	-	-	-	(9 011)	-	11 733	2 722	(1 233)	1 489
Wypłata dywidendy	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Umorzenie akcji własnych	(23)	-	(1 062)	-	1 085	-	-	-	-
Skup akcji własnych	-	-	-	-	(202)	-	(202)	-	(202)
Transakcje z właścicielami ujęte w kapitale własnym	(23)	-	(1 062)	-	883	-	(202)	-	(202)
Stan na 30 czerwca 2023 roku	3 892	106 202	6 183	857	(6 596)	106 301	216 215	10 868	227 083

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

	<u>Za okres 01/04- 30/06/2023</u>	<u>Za okres 01/04- 30/06/2022</u>
	niebadane	niebadane
<i>Działalność operacyjna</i>		
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	15 565	14 728
Korekty o pozycje:		
Amortyzacja	4 966	4 454
Odsetki naliczone	1 497	1 819
(Zyski) straty z działalności inwestycyjnej	(237)	538
Zmiana stanu zapasów	(207)	(17 742)
Zmiana stanu należności	(9 139)	1 701
Zmiana stanu zobowiązań i rezerw	4 948	4 609
Zmiana stanu aktywów i zobowiązań z tytułu umów z klientami	(1 680)	2 103
Zmiana stanu innych aktywów	2 582	353
Inne korekty (różnice kursowe z konsolidacji)	(11 160)	7 050
<i>Razem korekty</i>	<i>(8 430)</i>	<i>4 885</i>
Podatek dochodowy zapłacony	(3 803)	(3 833)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	3 332	15 780
<i>Działalność inwestycyjna</i>		
Wydatki na zakup rzeczowych aktywów trwałych	(1 203)	(6 863)
Udzielone pożyczki	-	(1 300)
Przychody ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	-	61
Dotacje do projektów rozwojowych	243	293
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(960)	(7 809)
<i>Działalność finansowa</i>		
Zaciągnięcie (spłata) kredytów i pożyczek	(3 357)	4 678
Spłata zobowiązań z tytułu praw do użytkowania	(1 612)	(1 587)
Skup akcji własnych	(202)	(59)
Wypłacone dywidendy	-	-
Odsetki zapłacone	(1 497)	(1 819)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	(6 668)	1 213
Zmiana stanu środków pieniężnych	(4 296)	9 184
Środki pieniężne na początek okresu	29 248	19 939
Środki pieniężne na koniec okresu	24 952	29 123

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów

	<u>Za okres 01/04- 30/06/2023</u>	<u>Za okres 01/04- 30/06/2022</u>
	niebadane	niebadane
Przychody ze sprzedaży	93 493	81 122
Koszt własny sprzedaży	74 435	60 928
Zysk brutto na sprzedaży	19 058	20 194
Pozostałe przychody operacyjne	258	61
Koszty sprzedaży	6 625	5 782
Koszty ogólnego zarządu	4 917	3 745
Pozostałe koszty operacyjne	141	6
(Oczekiwana strata kredytowa)/odwrócenie oczekiwanej straty kredytowej	196	(351)
Zysk na działalności operacyjnej	7 829	10 371
Przychody finansowe	2 615	1 183
Koszty finansowe	1 396	2 139
Zysk przed opodatkowaniem	9 048	9 415
Podatek dochodowy	1 808	1 901
Zysk netto	7 240	7 514
Całkowite dochody netto	7 240	7 514
Zysk na akcję:		
Zwykły	0,47	0,48
Rozwodniony	0,47	0,48

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej

Aktywa

	<u>Koniec okresu</u> <u>30/06/2023</u>	<u>Koniec okresu</u> <u>31/03/2023</u>
	Niebadane	
Aktywa trwałe		
Wartości niematerialne	13 215	13 456
Rzeczowe aktywa trwałe	62 458	62 430
Aktywa z tytułu praw do użytkowania	6 717	6 874
Pozostałe aktywa finansowe	102 060	102 618
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	3 139	2 421
Należności z tytułu kaucji długoterminowych	3 156	2 833
Inne aktywa długoterminowe	108	124
	190 853	190 756
Aktywa obrotowe		
Zapasy	42 238	40 227
Aktywa finansowe	-	-
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	68 333	64 175
Aktywa z tytułu umów z klientami	17 373	14 289
Należności z tytułu kaucji krótkoterminowych	2 305	2 501
Transakcje terminowe typu forward	53	-
Inne aktywa obrotowe	1 874	2 242
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	1 893	126
	134 069	123 560
Aktywa razem	324 922	314 316

Pasywa

	<u>Koniec okresu</u> <u>30/06/2023</u>	<u>Koniec okresu</u> <u>31/03/2023</u>
	niebadane	
Kapitał własny		
Kapitał akcyjny	3 892	3 915
Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	106 202	106 202
Kapitały rezerwowe	7 040	8 102
Akcje własne	(624)	(1 507)
Zyski zatrzymane	49 686	42 446
Razem kapitały własne	166 196	159 158
Zobowiązanie długoterminowe		
Długoterminowe pożyczki i kredyty	67 631	69 959
Rezerwa na podatek odroczoney	-	-
Rezerwy na zobowiązania	555	555
Przychody przyszłych okresów	3 504	3 261
Zobowiązania z tytułu praw do użytkowania	4 263	3 847
	75 953	77 622
Zobowiązania krótkoterminowe		
Krótkoterminowe pożyczki i kredyty	3 351	2 864
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	69 753	65 707
Zobowiązania z tytułu umów z klientami	2 916	2 240
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych	1 004	1 029
Rezerwy na zobowiązania	3 231	3 231
Transakcje terminowe typu forward	1	21
Przychody przyszłych okresów	554	554
Zobowiązania z tytułu praw do użytkowania	1 963	1 890
	82 773	77 536
Pasywa razem	324 922	314 316

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

	<u>Kapitał akcyjny</u>	<u>Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej</u>	<u>Kapitały rezerwowe</u>	<u>Akcje własne</u>	<u>Zyski zatrzymane</u>	<u>Razem kapitały własne</u>
Stan na 1 kwietnia 2022 roku	3 915	106 202	8 102	(922)	28 382	145 679
Wynik netto za okres sprawozdawczy	-	-	-	-	7 514	7 514
Całkowite dochody za okres sprawozdawczy	-	-	-	-	7 514	7 514
Wypłacona dywidenda	-	-	-	-	-	-
Utworzenie kapitału rezerwowego (skup akcji własnych)	-	-	-	-	-	-
Skup akcji własnych	-	-	-	(59)	-	(59)
Transakcje z właścicielami ujęte w kapitale własnym	-	-	-	(59)	-	(59)
Stan na 30 czerwca 2022 roku	3 915	106 202	8 102	(981)	35 896	153 134
Stan na 1 kwietnia 2023 roku	3 915	106 202	8 102	(1 507)	42 446	159 158
Wynik netto za okres sprawozdawczy	-	-	-	-	7 240	7 240
Całkowite dochody za okres sprawozdawczy	-	-	-	-	7 240	7 240
Wypłacona dywidenda	-	-	-	-	-	-
Umorzenie akcji własnych	(23)	-	(1 062)	1 085	-	-
Skup akcji własnych	-	-	-	(202)	-	(202)
Transakcje z właścicielami ujęte w kapitale własnym	(23)	-	(1 062)	883	-	(202)
Stan na 30 czerwca 2023 roku	3 892	106 202	7 040	(624)	49 686	166 196

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych

	<u>Za okres 01/04- 30/06/2023</u>	<u>Za okres 01/04- 30/06/2022</u>
	niebadane	niebadane
<i>Działalność operacyjna</i>		
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	9 048	9 415
Korekty o pozycje:		
Amortyzacja	3 016	2 543
Odsetki	1 118	1 466
Dywidendy otrzymane	-	(757)
(Zyski) straty z działalności inwestycyjnej	(234)	(61)
Zmiana stanu zapasów	(2 011)	(6 536)
Zmiana stanu należności	(4 338)	3 773
Zmiana stanu zobowiązań i rezerw	4 026	(1 196)
Zmiana stanu aktywów i zobowiązań z tytułu umów z klientami	(2 408)	(2 300)
Zmiana stanu innych aktywów	71	(93)
<i>Razem korekty</i>	(760)	(3 161)
Podatek dochodowy zapłacony	(2 551)	(2 098)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	5 737	4 156
<i>Działalność inwestycyjna</i>		
Wydatki na zakup rzeczowych aktywów trwałych	(1 499)	(1 510)
(Udzielenie) spłata pożyczek	871	(4 185)
Przychody ze zbycia rzeczowych aktywów trwałych	234	61
Przychody ze zbycia aktywów finansowych	-	-
Dywidendy otrzymane	-	757
Dotacje do projektów rozwojowych	243	293
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(151)	(4 584)
<i>Działalność finansowa</i>		
Wpływy z/wydatki na spłatę kredytów i pożyczek	(1 841)	2 682
Spłata zobowiązań z tytułu praw do użytkowania	(658)	(960)
Skup akcji własnych	(202)	(59)
Odsetki zapłacone	(1 118)	(1 466)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	(3 819)	197
Zmiana stanu środków pieniężnych	1 767	(231)
Środki pieniężne na początek okresu	126	1 389
Środki pieniężne na koniec okresu	1 893	1 158

Dodatkowe informacje i objaśnienia

Informacje ogólne dotyczące Emitenta i Grupy Kapitałowej

„MERCOR” S.A. (Spółka, Podmiot dominujący, Emitent, MERCOR) prowadzi działalność gospodarczą w formie spółki akcyjnej od dnia 21 września 2004 roku. Wcześniej działała jako Przedsiębiorstwo Usługowo-Handlowe MERCOR Sp. z o.o. „MERCOR” S.A. jest podmiotem dominującym Grupy Kapitałowej MERCOR.

Siedziba Spółki mieści się w Gdańsku pod adresem: 80-408 Gdańsk, ul. Grzegorza z Sanoka 2. Emitent prowadzi działalność w miejscu swojej siedziby jak również poprzez biura handlowe i zakłady produkcyjne, które nie są samobilansującymi się jednostkami Spółki. Sądem rejestrowym Spółki jest Sąd Rejonowy Gdańsk-Północ w Gdańsku, VII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego. Spółka jest zarejestrowana pod numerem KRS 0000217729.

Podstawowy przedmiot działalności Emitenta oraz Grupy Kapitałowej to produkcja, sprzedaż, montaż oraz serwis systemów biernych zabezpieczeń przeciwpożarowych. Oferta Grupy obejmuje:

- ✓ systemy oddymiania, odprowadzania ciepła i doświetleń dachowych,
- ✓ systemy wentylacji pożarowej,
- ✓ zabezpieczenia ogniochronne konstrukcji budowlanych,
- ✓ oddzielenia przeciwpożarowe.

MERCOR jak i spółki z Grupy produkują urządzenia wchodzące w skład systemów ochrony przeciwpożarowej, dostarczają je na budowę oraz montują. Zapewniają także opiekę serwisową, która jest gwarantem długoletniej sprawności systemów. Emitent oferuje również doradztwo produktowe, kompleksową pomoc w projektowaniu rozwiązań przeciwpożarowych w tym symulacje CFD, materiały CAD i BIM skrojone na miarę. Pracownicy MERCOR uczestniczą w konferencjach, sympozjach dzieląc się swoją szeroką i fachową wiedzą na temat bezpieczeństwa pożarowego obiektów budowlanych.

Cel Grupy to dostarczanie bezpieczeństwa. Nadrzędnym zadaniem ochrony przeciwpożarowej jest umożliwienie ewakuacji w sytuacji wystąpienia pożaru, ułatwienie działań ekipom ratowniczym, a także ograniczenie wpływu temperatury na obiekt oraz ochrona mienia.

Większość asortymentu oferowanego przez spółki z Grupy wytwarzane jest na indywidualne zamówienie klienta, który ma możliwość określenia pożądanych parametrów produktu z zachowaniem standardów bezpieczeństwa i wymagań wynikających z przepisów.

Organy zarządcze i nadzorcze

Składy organów „MERCOR” S.A. na dzień 30 czerwca 2023 roku.

Zarząd

Krzysztof Krempeć	-	Prezes Zarządu
Jakub Lipiński	-	Pierwszy Wiceprezes Zarządu
Tomasz Kamiński	-	Członek Zarządu

Rada Nadzorcza:

Lucjan Myrda	-	Przewodniczący
Arkadiusz Kęsicki	-	Wiceprzewodniczący
Tomasz Rutowski	-	Sekretarz
Eryk Karski	-	Członek
Marian Popinigis	-	Członek
Pathy Timu Zenzo	-	Członek
Błażej Żmijewski	-	Członek

W okresie sprawozdawczym nie następowały zmiany w składach Zarządu i Rady Nadzorczej „MERCOR” S.A.

W dniu 10 sierpnia 2023 roku Rada Nadzorcza Emitenta powołała członków Zarządu Spółki nowej wspólnej kadencji, która rozpocznie się z chwilą zakończenia obrad Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia zatwierdzającego sprawozdanie finansowe Spółki za rok obrotowy zakończony 31 marca 2023 roku. Na Prezesa Zarządu Spółki powołany został Pan Krzysztof Krempeć, na Pierwszego Wiceprezesa Spółki - Pan Jakub Lipiński, na członka Zarządu - Pan Tomasz Kamiński.

Podmioty zależne

Na dzień 30 czerwca 2023 roku konsolidacji podlegały następujące jednostki:

- ✓ Tecresa Protección Pasiva S.L. z siedzibą w Madrycie (Hiszpania)
- ✓ Mercor Dunamenti Tűzvédelem Zrt z siedzibą w Göd (Węgry)
- ✓ Dunamenti CZ s.r.o. z siedzibą w Pradze (Republika Czeska) (podmiot zależny od Dunamenti Tűzvédelem Zrt)
- ✓ Dunamenti s.r.o. z siedzibą w Kolárovie (Słowacja) (podmiot zależny od Dunamenti Tűzvédelem Zrt)
- ✓ OOO Mercor-PROOF z siedzibą w Moskwie (Rosja)
- ✓ Unitarne Przedsiębiorstwo Produkcyjne MKRP Systemy w Mińsku (Białoruś) (podmiot zależny od OOO Mercor-PROOF)
- ✓ TOO MKR – Astana z siedzibą w Ałmaacie (Kazachstan) (podmiot zależny od OOO Mercor- PROOF)
- ✓ Mercor Czech Republic s.r.o. z siedzibą w Ostrawie (Czechy)
- ✓ Mercor Slovakia s.r.o. z siedzibą w Bratysławie (Słowacja)
- ✓ Mercor Fire Protection Systems S.R.L. z siedzibą w Chitila (Rumunia)
- ✓ TOB Mercor Ukraina sp. z o.o. z siedzibą w Drohowyżu (Ukraina)
- ✓ DFM DOORS Sp. z o.o. z siedzibą w Gdańsku
- ✓ MERCOR FIRE PROTECTION UK LTD z siedzibą Manchester (Anglia)
- ✓ MCR SOL ENERGY sp. z o.o. z siedzibą w Gdańsku
- ✓ Elmech-ASE S.A. z siedzibą w Pruszczu Gdańskim
- ✓ MERCOR Centrum Usług Wspólnych sp. z o.o. z siedzibą w Gdańsku
- ✓ MCR Tech Lab sp. z o.o. z siedzibą w Gdańsku
- ✓ MERCOR SILBOARD spółka z o.o. z siedzibą w Gdańsku

- ✓ MHD1 sp. z o.o. z siedzibą w Gdańsku
- ✓ MERCOR HD sp. z o.o. z siedzibą w Gdańsku

W I kwartale roku obrotowego 2023/2024 w strukturze Grupy nie zachodziły żadne zmiany.

Akcjonariat

Akcjonariusze posiadający co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu

Akcjonariusz	Stan na dzień publikacji raportu				Zmiana w stosunku do danych publikowanych w ostatnio przekazanym raporcie okresowym			
	Liczba akcji	Udział w kapitale zakładowym (%)	Liczba głosów	Udział w ogólnej liczbie głosów (%)	Liczba akcji	Udział w kapitale zakładowym (%)	Liczba głosów	Udział w ogólnej liczbie głosów (%)
PERMAG sp. z o.o.	4.102.994	26,35%	4.102.994	26,35%	-	-	-	-
Bangtino Limited	3.675.502	23,61%	3.675.502 ⁽¹⁾	23,61%	-	-	-	-
Nationale Nederlanden Powszechne Towarzystwo Emerytalne	1.454.465	9,34%	1.454.465 ⁽²⁾	9,34%	-	-	-	-
Otwarty Fundusz Emerytalny PZU „Złota Jesień”	1.452.947	9,33%	1.452.947 ⁽³⁾	9,33%	-	-	-	-
N50 Cyprus Limited	1.250.854	8,03%	1.250.854	8,03%	-	-	-	-
PTE Allianz Polska S.A.	791.018	5,08%	791.018 ⁽⁴⁾	5,08%	-	-	-	-

Akcje „MERCOR” S.A. będące w posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących na dzień sporządzenia raportu

Zarząd

	Liczba posiadanych bezpośrednio akcji na dzień przekazania raportu	Zmiana w okresie od przekazania ostatniego raportu okresowego
Krzysztof Krempeć	15.608	-

Rada Nadzorcza

Z informacji posiadanych przez Spółkę wynika, iż na dzień sporządzenia Raportu żadna z osób nadzorujących nie posiadała bezpośrednio akcji „MERCOR” S.A.

Zestawienie stanu pośredniego posiadania akcji Emitenta przez osoby zarządzające i nadzorujące Emitenta

Akcjonariusz Emitenta	Członek Rady Nadzorczej, Członek Zarządu Emitenta: <u>pośrednio</u> posiadający akcje Emitenta – poprzez Akcjonariusza / podmioty powiązane	Liczba posiadanych przez Akcjonariusza akcji w kapitale zakładowym Emitenta – na dzień przekazania raportu
PERMAG sp. z o.o.	Krzysztof Krempeć	4.102.994
N50 Cyprus Limited	Marian Popinigis	1.250.854
Value Fund Poland Activist FIZ	Eryk Karski	562.098

Akcje własne

Na podstawie podjętej przez Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy w czerwcu 2020 roku Uchwały Spółka realizuje skup akcji własnych. Na dzień 30 czerwca 2023 roku Emitent był w posiadaniu 40.123 akcji własnych stanowiących 0,25773% kapitału zakładowego i ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu.

Zasady przyjęte przy sporządzaniu sprawozdania finansowego

Przy sporządzaniu niniejszego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego stosowane były te same zasady rachunkowości i metody obliczeniowe, jakie Grupa stosowała przy ostatnim rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone zostało zgodnie z zasadą kosztu historycznego, z wyjątkiem pozycji pochodnych instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej.

Dane finansowe w skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym wykazane zostały w tysiącach złotych (tys. PLN), chyba że w konkretnych sytuacjach podane zostały z większą dokładnością.

Waluta funkcjonalna jest zgodna z walutą lokalną kraju, w którym znajduje się dany podmiot Grupy. Obecnie jednostki grupy działają na terenie Polski, Czech, Słowacji, Hiszpanii, Ukrainy, Rumunii, Federacji Rosyjskiej,

Węgier oraz Wielkiej Brytanii. Walutą funkcjonalną i prezentacji jednostki dominującej jest Złoty Polski (PLN).

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności w dającej się przewidzieć przyszłości. Na dzień sporządzenia skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego nie istnieją żadne okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuacji działalności gospodarczej przez Grupę.

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej „MERCOR” obejmujące okres zakończony 30 czerwca 2023 roku zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa” zaakceptowanym przez Unię Europejską.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmuje okres 3 miesięcy zakończony 30 czerwca 2023 roku oraz zawiera dane porównawcze dla sprawozdań z całkowitych dochodów, ze zmian w kapitale własnym oraz z przepływów pieniężnych za okres 3 miesięcy zakończony 30 czerwca 2022 roku, a dla sprawozdania z sytuacji finansowej dane porównawcze na dzień 31 marca 2023 roku.

Niniejsze skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie obejmuje wszystkich informacji oraz ujawnień wymaganych przez MSSF w rocznym sprawozdaniu finansowym i należy je czytać łącznie ze skonsolidowanym sprawozdaniem Grupy za rok obrotowy zakończony 31 marca 2023 roku.

Objaśnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności

Działalność Grupy nie charakteryzuje się dużą cyklicznością czy też sezonowością. Na podstawie historycznych wyników daje się zauważyć, że nieznacznie słabszym okresem wynikowym jest pierwsze półrocze roku kalendarzowego, natomiast korzystniejsze poziomy sprzedaży i zysków osiągnane są w miesiącach lipiec – grudzień.

Informacje o segmentach

Z uwagi na podobne cechy gospodarcze oraz podobieństwo w zakresie rodzaju produktów i usług, rodzaju procesów produkcyjnych, rodzaju i grup klientów, stosowanych metod dystrybucji a także środowiska regulacyjnego, całość działalności Grupy jest agregowana i prezentowana w sprawozdaniu finansowym jako jeden segment operacyjny.

Przychody ze sprzedaży

	<u>Za okres 01/04- 30/06/2023</u>	<u>Za okres 01/04- 30/06/2022</u>
Przychody ze sprzedaży produktów	128 467	123 731
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	23 739	11 279
Razem przychody ze sprzedaży	152 206	135 010

Przychody ze sprzedaży w podziale na rynki geograficzne przedstawiają się następująco:

	<u>Za okres 01/04- 30/06/2023</u>	<u>Za okres 01/04- 30/06/2022</u>
Polska	74 751	73 609
Czechy i Słowacja	9 509	12 624
Hiszpania	13 111	10 044
Ukraina	1 120	1 430
Rumunia	3 974	2 166
Rosja	12 486	9 205
Węgry	10 232	10 311
Wielka Brytania	3 322	1 614
Pozostałe	23 701	14 007
Razem przychody ze sprzedaży	152 206	135 010

Koszty działalności operacyjnej

	<u>Za okres 01/04- 30/06/2023</u>	<u>Za okres 01/04- 30/06/2022</u>
Koszt własny sprzedaży	113 524	97 842
Koszty sprzedaży	12 997	11 211
Koszty ogólnego zarządu	10 334	8 722
Razem koszty działalności	136 855	117 775
Amortyzacja	4 966	4 454
Zużycie materiałów i energii	65 833	59 338
Usługi obce	21 501	20 675
Wynagrodzenia	20 259	18 339
Świadczenia na rzecz pracowników	4 146	3 668
Podatki i opłaty	1 649	1 375
Pozostałe	1 903	1 703
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	16 598	8 223
Razem koszty wg rodzaju	136 855	117 775

Pozostałe przychody i koszty operacyjne

Pozostałe przychody operacyjne

	<u>Za okres 01/04-</u> <u>30/06/2023</u>	<u>Za okres 01/04-</u> <u>30/06/2022</u>
Zysk ze zbycia rzeczowych aktywów trwałych	237	61
Dotacje do projektów rozwojowych	-	-
Umorzone zobowiązania	-	-
Otrzymane kary i odszkodowania	4	6
Pozostałe	191	232
Razem	432	299

Pozostałe koszty operacyjne

	<u>Za okres 01/04-</u> <u>30/06/2023</u>	<u>Za okres 01/04-</u> <u>30/06/2022</u>
Kary i odszkodowania	12	2
Koszty postępowania sądowego	27	3
Pozostałe	417	255
Razem	456	260

Przychody i koszty finansowe

Przychody finansowe

	<u>Za okres 01/04-</u> <u>30/06/2023</u>	<u>Za okres 01/04-</u> <u>30/06/2022</u>
Odsetki od środków pieniężnych i lokat	33	81
Odsetki od udzielonych pożyczek	79	47
Dodatnie różnice kursowe	2 313	802
Pozostałe przychody	28	39
Razem	2 453	969

Koszty finansowe

	<u>Za okres 01/04-</u> <u>30/06/2023</u>	<u>Za okres 01/04-</u> <u>30/06/2022</u>
Odsetki i prowizje od kredytów bankowych	1 460	1 509
Odsetki od leasingu	264	410
Odsetki od zobowiązań	23	2
Ujemne różnice kursowe	324	142
Pozostałe	340	502
Razem	2 411	2 565

Podatek dochodowy

Efektywna stopa podatkowa dla Grupy wyniosła 18,73% i nieznacznie niższa od nominalnej stopy podatkowej dla jednostki dominującej. Wpływ na to mają głównie różne stawki podatkowe obowiązujące w poszczególnych jurysdykcjach podatkowych, w których zlokalizowane są podmioty z Grupy Kapitałowej „MERCOR” S.A. oraz trwałe różnice między wynikiem finansowym a podstawą opodatkowania podatkiem dochodowym od osób prawnych.

Kontrola podatkowa za rok obrotowy 01.04.2012-31.03.2013

Strata podatkowa poniesiona przez jednostkę dominującą w roku podatkowym 2012/2013 była przedmiotem kontroli prowadzonej przez Naczelnika Pomorskiego Urzędu Skarbowego w Gdańsku, w związku z wykazaną nadpłatą podatku dochodowego za ten okres w kwocie 5.138 tys. PLN. W lipcu 2014 roku jednostka dominująca otrzymała protokół z przeprowadzanej kontroli, w którym Naczelnik Pomorskiego Urzędu Skarbowego zakwestionował wykazaną w zeznaniu podatkowym stratę jak i nadpłatę podatku. Zarząd jednostki dominującej złożył zastrzeżenia do otrzymanego protokołu, nie zgadzając się z jego ustaleniami podtrzymując jednocześnie swoje stanowisko co do wysokości poniesionej straty podatkowej w kwocie 76.139.865,64 PLN, wygenerowanej w wyniku transakcji zbycia udziałów w BEM Sp. z o.o., jak i zasadności żądania zwrotu nadpłaty podatku w pełnej wysokości. W protokole z kontroli, przekazanym jednostce dominującej w lipcu 2014 roku, Naczelnik Pomorskiego Urzędu Skarbowego zakwestionował poniesienie tej straty, powołując się na klauzulę obejścia prawa podatkowego, która na dzień zawarcia transakcji zbycia udziałów nie istniała w porządku prawnym w Polsce. W styczniu 2015 roku w jednostce dominującej zakończyła się kontrola podatkowa w zakresie prawidłowości rozliczeń z budżetem Państwa z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych za rok podatkowy 2012/2013. Organ podatkowy w przedstawionym protokole, do którego jednostka dominująca wniosła zastrzeżenia, nadal kwestionował wykazaną w zeznaniu podatkowym stratę oraz nadpłatę podatku dochodowego od osób prawnych za rok podatkowy 2012/2013. Jednostka dominująca w złożonych zastrzeżeniach w dalszym ciągu podważała ustalenia dokonane przez Naczelnika Pomorskiego Urzędu Skarbowego w Gdańsku i podtrzymała stanowisko zarządu „MERCOR” S.A. w zakresie zasadności wykazanej straty podatkowej jak i nadpłaty podatku.

W czerwcu 2015 roku jednostka dominująca otrzymała postanowienia Naczelnika Pomorskiego Urzędu Skarbowego w Gdańsku o wszczęciu postępowań podatkowych w sprawie prawidłowości rozliczenia z budżetem z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych za rok podatkowy 01.04.2012-31.03.2013 oraz w sprawie określenia wysokości odsetek za zwłokę od niezapłaconych zaliczek na podatek dochodowy od osób prawnych za ten sam rok podatkowy.

Postępowania podatkowe zakończyły się wydaniem przez Naczelnika Pomorskiego Urzędu Skarbowego we wrześniu 2015 roku decyzji ustalających zobowiązanie jednostki dominującej w zakresie podatku dochodowego za rok 2012/2013 w kwocie 5.375.791 PLN oraz odsetek od niezapłaconych w terminie zaliczek na podatek dochodowy od osób prawnych w kwocie 6.272 PLN. W wydanych decyzjach Naczelnik Pomorskiego Urzędu Skarbowego podał jako podstawę prawną pozorność transakcji zbycia udziałów.

Jednostka dominująca podtrzymała swoje stanowisko w zakresie nieprawidłowości ustaleń dokonanych przez Naczelnika Pomorskiego Urzędu Skarbowego w Gdańsku, w związku z czym złożyła do Izby Skarbowej w Gdańsku odwołanie od decyzji wydanych przez organ pierwszej instancji.

W lipcu 2016 roku jednostka dominująca otrzymała decyzje Dyrektora Izby Skarbowej w Gdańsku, w których podtrzymane zostały decyzje Naczelnika Pomorskiego Urzędu Skarbowego w Gdańsku w zakresie ustalającym zobowiązanie w zakresie podatku dochodowego od osób prawnych jak i odsetek zwłoki od

niezapłaconych w terminie zaliczek na podatek. Jednakże, decyzje wydane przez Dyrektora Izby Skarbowej w Gdańsku, jako podstawę prawną ich wydania wskazują przepisy w zakresie ustalania cen transferowych (określając dochód ze zbycia udziałów na kwotę 0,00 zł), a nie wcześniej wskazywaną pozorną transakcji zbycia udziałów. Jednostka dominująca nie zgodziła się z decyzjami Dyrektora Izby Skarbowej, w związku z czym w sierpniu 2016 roku złożyła skargi do Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego w Gdańsku. Rozprawy przed Wojewódzkim Sądem Apelacyjnym w Gdańsku odbyły się 20 grudnia 2016 roku. Skargi jednostki dominującej zostały oddalone. Jednostka dominująca nadal podtrzymywała swoje stanowisko w zakresie nieprawidłowych ustaleń i decyzji zarówno Naczelnika Pomorskiego Urzędu Skarbowego w Gdańsku jak i Dyrektora Izby Skarbowej w Gdańsku, w związku z czym złożone zostały skargi kasacyjne do Naczelnego Sądu Administracyjnego w Warszawie.

Wyrokami z dnia 1 kwietnia 2019 roku, po rozpoznaniu skarg kasacyjnych jednostki dominującej od wyroków Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego w Gdańsku, Naczelny Sąd Administracyjny uchylił zaskarżone wyroki WSA oraz decyzje Dyrektora Izby Administracji Skarbowej (dawnej Dyrektora Izby Skarbowej) w Gdańsku. W lipcu 2019 roku jednostce dominującej doręczone zostały pisemne uzasadnienia wyroków wydanych przez Naczelny Sąd Administracyjny. Decyzją Dyrektora Izby Administracji Skarbowej w Gdańsku z 31 października 2019 r. uchylone zostały decyzje organu pierwszej instancji i przekazane do ponownego rozpatrzenia przez Naczelnika Pomorskiego Urzędu Skarbowego w Gdańsku.

Jednostka dominująca uzyskała interpretację podatkową wydaną w trybie art. 14b Ordynacji podatkowej, która potwierdza prawidłowość rozliczenia transakcji zbycia udziałów, a tym samym potwierdza stanowisko jednostki dominującej w zakresie zasadności kwoty nadpłaty i rozliczanej straty.

W dniu 21 kwietnia 2021 r. wydane zostały przez Naczelnika Pomorskiego Urzędu Skarbowego w Gdańsku dwie decyzje. W zakresie postępowania dotyczącego podatku dochodowego od osób prawnych Naczelnik Pomorskiego Urzędu Skarbowego w Gdańsku określił wysokość zobowiązania podatkowego jednostki dominującej z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych za rok podatkowy trwający od 1 kwietnia 2012 do 31 marca 2013 roku w wysokości 5.375.791,00 PLN. Podstawą prawną wydania decyzji, na którą powołał się w decyzji Naczelnik Pomorskiego Urzędu Skarbowego jest art. 11 ust. 1 ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych, tj. przepis odnoszący się do cen transferowych w ramach którego, jeżeli w wyniku powiązań między podmiotami zostaną ustalone lub narzucone warunki różniące się od warunków, które ustaliłyby między sobą niezależne podmioty, i w wyniku tego podatnik nie wykazuje dochodów lub wykazuje dochody niższe od tych, jakich należałoby oczekiwać, gdyby powiązania między podmiotami nie istniały – dochody podatnika oraz należny podatek określa się bez uwzględnienia warunków wynikających z tych powiązań. Naczelnik Pomorskiego Urzędu Skarbowego w Gdańsku stoi na stanowisku, że organy podatkowe są uprawnione do zastosowania instytucji „non-recognition” lub też „recharacterisation” także w postępowaniach podatkowych dotyczących rozliczenia podatku dochodowego od osób prawnych za lata poprzedzające rok 2019 (przepisy w zakresie cen transferowych zostały zmienione od 1 stycznia 2019 roku), powołując się na uzasadnienie do ustawy nowelizującej wprowadzającej zmiany do ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych od 1 stycznia 2019 roku, w którym wskazano, że *„dotychczasowe uprawnienie organu podatkowego do uwzględnienia całokształtu warunków, na jakich prowadzą działalność podmioty powiązane poprzez uznanie, że w określonych warunkach dana transakcja nie zostałaby zawarta (ang. non-recognition) lub zostałaby zawarta inna (ang. recharacterisation), wywodzone z brzmienia art. 11 ust. 1 ustawy o CIT oraz art. 25 ust. 1 ustawy o PIT zostało we wprowadzonych regulacjach doprecyzowane”*.

Druga decyzja Naczelnika Pomorskiego Urzędu Skarbowego w Gdańsku dotyczy odsetek za zwłokę od niezapłaconych zaliczek na podatek dochodowy od osób prawnych za rok podatkowy trwający od 1 kwietnia 2012 do 31 marca 2013 roku. W ramach tej decyzji Naczelnik Pomorskiego Urzędu Skarbowego

w Gdańsku określił odsetki za zwłokę od niezapłaconych zaliczek na podatek dochodowy od osób prawnych za marzec 2013 roku w kwocie 5.508,00 PLN oraz umorzył postępowanie w sprawie określenia odsetek za zwłokę od niezapłaconych zaliczek na podatek dochodowy od osób prawnych za wrzesień i listopad 2012 roku w związku z upływem terminu przedawnienia zobowiązania.

Jednostka dominująca nie zgadzała się ustaleniami poczynionymi przez Naczelnika Pomorskiego Urzędu Skarbowego w Gdańsku, w związku z czym w maju 2021 r. zostały złożone odwołania od wyżej opisanych decyzji do Dyrektora Izby Administracji Skarbowej w Gdańsku. W październiku 2021 roku jednostka dominująca złożyła do Dyrektora Izby Administracji Skarbowej w Gdańsku wniosek o przeprowadzenie rozprawy administracyjnej w związku z toczącym się postępowaniem odwoławczym. Postanowieniami z 28 lutego Dyrektor Izby Administracji Skarbowej w Gdańsku odmówił przeprowadzenia wnioskowanej przez jednostkę dominującą rozprawy, uzasadniając to brakiem konieczności doprecyzowania argumentacji prawnej przedstawionej przez organ I instancji w decyzji wymiarowej, która zdaniem Dyrektora IAS zawiera szerokie uzasadnienie dotyczące zasadności zastosowanych w sprawie przepisów. W marcu 2022 roku jednostka dominująca wypowiedziała się w sprawie zgromadzonego przez Dyrektora IAS w trakcie postępowania odwoławczego materiału dowodowego, ponownie podkreślając brak podstawy prawnej dla wydanych przez Naczelnika Pomorskiego Urzędu Skarbowego w Gdańsku decyzji oraz wniosła o ich uchylenie, a w przypadku braku uchylenia decyzji Naczelnika PUS o przeprowadzenie rozprawy administracyjnej, co pozwoliłoby na dokonanie analizy zgromadzonego materiału dowodowego oraz wyjaśnienie i ustalenie okoliczności towarzyszących przyjęciu przez Naczelnika PUS wskazanych w decyzjach podstaw prawnych – wniosek jednostki dominującej został przez organ rozpatrzony odmownie.

W dniu 17 sierpnia 2022 roku jednostka dominująca otrzymała decyzję Dyrektora Izby Administracji Skarbowej w Gdańsku z dnia 1 sierpnia 2022 roku, która utrzymała w mocy decyzję Naczelnika Pomorskiego Urzędu Skarbowego w Gdańsku, jednakże organ drugiej instancji jako postawę prawną jej wydania wskazał przepisy w zakresie ustalania cen transferowych (art. 11 ust. 1 ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych w brzmieniu obowiązującym w okresie, którego dotyczy postępowanie) określając dochód ze zbycia udziałów na kwotę 0,00 zł a nie w brzmieniu znowelizowanym, jak to uczynił Naczelnik Pomorskiego Urzędu Skarbowego w Gdańsku.

Decyzją Dyrektora Izby Administracji Skarbowej w Gdańsku z dnia 1 sierpnia 2022 roku utrzymana została w mocy również decyzja Naczelnika Pomorskiego Urzędu Skarbowego w Gdańsku dotycząca odsetek za zwłokę od niezapłaconej zaliczki na podatek dochodowy od osób prawnych za marzec 2013 roku.

Emitent nie zgadzał się z ustaleniami organu podatkowego, w związku z czym złożył skargi dotyczące obu decyzji Dyrektora Izby Administracji Skarbowej w Gdańsku do Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego w Gdańsku. Rozprawy, na których rozpatrywane były skargi Spółki zostały wyznaczone przez WSA w Gdańsku na 28 lutego 2023 r. Wyrokami Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego w Gdańsku z 28 lutego 2023 r. zaskarżone decyzje Dyrektora IAS w Gdańsku zostały uchylone. Zgodnie z postanowieniami Dyrektora Izby Administracji Skarbowej w Gdańsku z 25 lipca 2023 r., złożone w maju 2021 roku odwołania, powinny zostać ponownie rozpatrzone do 3 września 2023 roku.

W ocenie Zarządu jednostki dominującej, na dzień sporządzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, istnieje jedynie niewielkie ryzyko (poniżej 50%), że warunkowa należność z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych (wynikająca z zapłaconych zaliczek na podatek dochodowy za rok podatkowy 2012/2013) w wysokości 5.433 tys. PLN nie zostanie odzyskana.

Rezerwy i aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

W związku z przejściowymi różnicami pomiędzy podstawą opodatkowania a zyskiem (stratą) wykazaną w sprawozdaniu finansowym, tworzony jest podatek odroczony. Odroczony podatek dochodowy na dzień 30 czerwca 2023 roku i 31 marca 2023 roku wynika z pozycji przedstawionych w tabeli poniżej.

	Sprawozdanie z sytuacji finansowej		Sprawozdanie z całkowitych dochodów	
	Koniec okresu 30/06/2023	Koniec okresu 31/03/2023	Za okres 01/04- 30/06/2023	Za okres 01/04- 30/06/2022
Różnice w wartości podatkowej i bilansowej rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	2 622	2 837	215	484
Skutki wyceny kontraktów długoterminowych	2 999	2 541	(458)	(249)
Różnice kursowe	10	1	(9)	(657)
Naliczone odsetki	149	130	(19)	-
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego	5 780	5 509	(271)	(422)
Skutki wyceny kontraktów długoterminowych	1 388	941	447	101
Różnice w wartości podatkowej i bilansowej rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	109	23	86	(1)
Rezerwy na koszty i świadczenia pracownicze	4 062	4 169	(107)	221
Odpisy aktualizujące należności	1 150	1 242	(92)	(141)
Odpisy aktualizujące zapasy	2 281	2 103	178	(167)
Różnice kursowe niezrealizowane i wycena transakcji forward	-	9	(9)	(12)
Przychody przyszłych okresów	-	-	-	-
Naliczone odsetki	209	183	26	123
Aktywo utworzone na rozpoznanej stracie podatkowej	1 169	1 234	447	297
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	10 368	9 904	976	421
<i>w tym:</i>				
aktywa z tytułu podatku odroczonego	4 638	4 446		
rezerwa na podatek odroczony	50	51		
Obciążenie wyniku z tytułu odroczonego podatku dochodowego			705	(1)

Wartości niematerialne

	<u>Koniec okresu</u> <u>30/06/2023</u>	<u>Koniec okresu</u> <u>31/03/2023</u>
Wartość firmy	49 305	51 613
Koszty zakończonych prac rozwojowych	16 115	17 346
Aktywowane koszty prac rozwojowych w toku	6 047	4 871
Koncesje oraz licencje	4 512	4 649
Razem	75 979	78 479

Rzeczowe aktywa trwałe

	<u>Koniec okresu</u> <u>30/06/2023</u>	<u>Koniec okresu</u> <u>31/03/2023</u>
Grunty	4 836	4 836
Budynki i budowle	27 350	28 118
Maszyny i urządzenia	39 138	40 580
Środki transportu	2 468	2 584
Pozostałe rzeczowe aktywa trwałe	1 728	1 173
Rzeczowe aktywa trwałe	75 520	77 291
Aktywa trwałe w budowie	2 079	1 332
Zaliczki na rzeczowe aktywa trwałe	785	801
Razem	78 384	79 424

Informacje o istotnych transakcjach nabycia i sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych

W pierwszym kwartale nie wystąpiły istotne transakcje nabycia lub sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych.

Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek

	<u>Koniec okresu</u> <u>30/06/2023</u>	<u>Koniec okresu</u> <u>31/03/2023</u>
Kredyty bankowe	74 657	77 946
Pożyczki z instytucji finansowych	-	68
Razem	74 657	78 014
Część długoterminowa		
Kredyty bankowe	65 312	67 762
Pożyczki z instytucji finansowych	-	-
Razem	65 312	67 762
Część krótkoterminowa		
Kredyty bankowe	9 345	10 184
Pożyczki z instytucji finansowych	-	68
Razem	9 345	10 252
Kredyty i pożyczki wymagane		
Do roku	9 345	10 252
Od 2 do 3 lat	64 518	62 447
Od 3 do 5 lat	794	5 315
Powyżej 5 lat	-	-
Razem	74 657	78 014

Wyrażona w PLN struktura walutowa kredytów wykorzystywanych przez Grupę przedstawia się następująco:

	<u>Koniec okresu</u> 30/06/2023	<u>Koniec okresu</u> 31/03/2023
Kredyty i pożyczki w złotych (PLN)	34 045	37 813
Kredyty i pożyczki w Euro (EUR)	40 612	40 198
Razem	74 657	78 014

Informacje o niespłaceniu kredytu lub pożyczki lub naruszeniu istotnych postanowień umowy kredytu lub pożyczki w odniesieniu do których nie podjęto żadnych działań naprawczych do końca okresu sprawozdawczego

W pierwszy kwartale roku obrotowego nie wystąpiły sytuacje niespłacenia kredytu lub naruszenia istotnych postanowień umów kredytowych lub umów pożyczki.

Kwota i rodzaj pozycji wpływających na aktywa, zobowiązania, kapitał własny, wynik netto lub przepływy pieniężne, które są nietypowe ze względu na ich rodzaj, wartość lub częstotliwość

W pierwszym kwartale roku obrotowego nie wystąpiły pozycje o nietypowym charakterze wpływające na aktywa, zobowiązania, kapitał własny, wynik netto lub przepływy pieniężne Emitenta.

Odpisy aktualizujące

Zapasy

Suma odpisów aktualizujących wartość zapasów do możliwej do odzyskania wartości netto wynosiła na dzień 30 czerwca 2023 roku 13.167 tys. PLN. W kwartale sprawozdawczym jednostka dominująca rozwiązała utworzone w poprzednich okresach odpisy w wysokości 50 tys. PLN, wartość utworzonych w tym okresie odpisów wyniosła 1.241 tys. PLN.

Wartość zapasów na koniec raportowanego okresu wynosiła:

	<u>Koniec okresu</u> 30/06/2023	<u>Koniec okresu</u> 31/03/2023
Materiały	52 350	50 203
Produkcja w toku i półfabrykaty	11 753	7 461
Wyroby gotowe	26 686	31 136
Odpisy aktualizujące	(13 167)	(11 385)
Razem	77 622	77 415

Należności

	<u>Koniec okresu</u> 30/06/2023	<u>Koniec okresu</u> 31/03/2023	<u>Zmiana w</u> <u>okresie</u>
Odpisy aktualizujące wartość należności	8 153	8 118	+35
Razem	8 153	8 118	+35

Informacje o utworzeniu, zwiększeniu, wykorzystaniu i rozwiązaniu rezerw

	<u>Rezerwa na</u> <u>świadczenia</u> <u>pracownicze</u>	<u>Rezerwa na</u> <u>naprawy</u> <u>gwarancyjne</u>	<u>Rezerwa na</u> <u>przewidywane</u> <u>straty</u>
Stan rezerw na 31.03.2023	566	4 159	-
Utworzenie rezerw w ciężar kosztów	-	-	-
Wykorzystanie rezerw utworzonych w poprzednich okresach	-	-	-
Wpływ różnic kursowych	-	(22)	-
Stan rezerw na 30.06.2023	566	4 137	-

Informacje o zmianach sytuacji gospodarczej i warunków prowadzenia działalności, które mają istotny wpływ na wartość godziwą aktywów finansowych i zobowiązań finansowych niezależnie od tego, czy te aktywa i zobowiązania są ujęte w wartości godziwej czy skorygowanej cenie nabycia

Nie wystąpiły zmiany sytuacji gospodarczej, które mogłyby wywrzeć istotny wpływ na wartość godziwą aktywów finansowych i zobowiązań finansowych Emitenta i jego Grupy Kapitałowej, niezależnie od tego czy wyceniane są w wartości godziwej czy według skorygowanej ceny nabycia.

Instrument finansowe

W pierwszym kwartale roku obrotowego nie następowały zmiany w sposobie ustalania wartości godziwej instrumentów finansowych.

W pierwszym kwartale roku obrotowego nie następowały zmiany w klasyfikacji aktywów finansowych w wyniku zmiany celu lub sposobu wykorzystania tych aktywów.

Aktywa i zobowiązania warunkowe

W pierwszym kwartale roku obrotowego nie następowały istotne zmiany dotyczące aktywów warunkowych lub zobowiązań warunkowych Emitenta.

Transakcje z podmiotami powiązanymi

Emitent jak i jednostki od niego zależne nie zawierały transakcji z podmiotami powiązanymi na warunkach innych niż rynkowe.

Informacja o udzieleniu przez Emitenta lub jednostkę zależną poręczeń kredytu lub pożyczki lub udzieleniu gwarancji, jeżeli łączna wartość istniejących poręczeń lub gwarancji udzielonych jednemu podmiotowi lub jednostce zależnej od tego podmiotu jest znacząca

Emitent oraz podmioty zależne nie udzieliły poręczeń kredytu lub pożyczki ani gwarancji o istotnej wartości.

Informacja na temat emisji, wykupu i spłaty nieudziałowych i kapitałowych papierów wartościowych

W prezentowanym okresie sprawozdawczym nie miała miejsca emisja, wykup ani spłata dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych.

Czynniki i zdarzenia (w tym o nietypowym charakterze) mające istotny wpływ na skrócone sprawozdanie finansowe

W pierwszym kwartale roku obrotowego 2023/2024 nie wystąpiły nietypowe czynniki bądź zdarzenia, które miały by istotny wpływ na skrócone sprawozdanie finansowe.

Zdarzenia, które wystąpiły po dniu, na który sporządzono sprawozdania, nieujęte w sprawozdaniu, które mogą w znaczący sposób wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe Emitenta i jego Grupy

Po okresie sprawozdawczym, nie wystąpiły zdarzenia nietypowe, które mogły by mieć potencjalny wpływ na przyszłe wyniki Emitenta i jego Grupy.

Informacje na temat wypłaconej lub zadeklarowanej dywidendy

Zgodnie z opublikowanymi, Raportem bieżącym nr 47/2023 z dnia 11 sierpnia 2023 roku., projektami uchwał Spółka zamierza przeznaczyć na wypłatę dywidendy kwotę 23 509 608,27 zł (słownie: dwadzieścia trzy miliony pięćset dziewięć tysięcy sześćset osiem złotych dwadzieścia siedem groszy).

Stanowisko Zarządu odnośnie do możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników

Spółka nie publikowała prognoz wyników finansowych.

Wskazanie istotnych postępowań dotyczących „MERCOR” S.A. lub jednostek zależnych

W pierwszym kwartale roku obrotowego nie toczyły się istotne postępowania dotyczące Emitenta lub jego jednostek zależnych.

Informacje o istotnych rozliczeniach z tytułu spraw sądowych

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły istotne rozliczenia z tytułu spraw sądowych.

Opis istotnych dokonań lub niepowodzeń Emitenta w okresie i najważniejsze zdarzenia

W pierwszym kwartale roku obrotowego, Grupa Kapitałowa „MERCOR” S.A. osiągnęła przychody w wysokości 152.206 tys. PLN wobec kwoty 135.010 tys. PLN w analogicznym okresie poprzedniego roku, czyli o ponad 12% wyższe. Wzrost sprzedaży na rynku polskim wyniósł niespełna 2%. Na rynkach zagranicznych, na których operują spółki zależne, wzrost sprzedaży nastąpił na rynku hiszpańskim (ponad 30%), rumuńskim (ponad 83%), brytyjskim (ponad 105%). Wzrost (ponad 35%) odnotowany został również na rynku rosyjskim. Spadek sprzedaży wystąpił na rynku czeskim i słowackim (blisko 25%), ukraińskim (ponad 21%) oraz węgierskim (niespełna 1%).

Zysk z działalności operacyjnej powiększony o amortyzację wyniósł w pierwszym kwartale 20.489 tys. PLN w porównaniu do 21.377 tys. PLN w porównywalnym okresie roku ubiegłego, co oznacza spadek o 4%. Zysk na działalności operacyjnej za ten okres wyniósł 15.523 tys. PLN i jest o 8% niższy w stosunku do porównywalnego okresu poprzedniego roku obrotowego.

Z kolei zysk netto, jaki w pierwszym kwartale wypracowała Grupa „MERCOR” S.A. wyniósł 12.649 tys. PLN, podczas gdy w tym samym okresie roku poprzedniego wyniósł on 11.096 tys. PLN.

Informacje istotne dla oceny sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian, oraz informacje które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań Emitenta

W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem sytuacja Emitenta nie uległa istotnym zmianom. Grupa Mercor działa w oparciu o stabilną kadrę, efektywnie wykorzystując składniki majątkowe i na bieżąco realizując swoje zobowiązania. W stosunku do opublikowanego raportu za pierwsze półrocze roku obrotowego nie nastąpiły także istotne zmiany w sytuacji finansowej podmiotów w Grupie.

Wpływ wojny w Ukrainie na działalność

W ocenie Zarządu MERCOR S.A. wpływ wojny na Ukrainie na działalność Spółki i Grupy nie uległ zmianie w stosunku do opisu zawartego w opublikowanym rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za okres 01.04.2022 – 31.03.2023. Na dzień publikacji niniejszego sprawozdania oraz w dającej się przewidzieć przyszłości, na podstawie przeprowadzonych analiz, Zarząd jednostki dominującej nie widzi zagrożenia dla kontynuacji działalności prowadzonej przez Spółkę oraz inne podmioty z jej Grupy.

Czynniki, które w ocenie Emitenta będą miały wpływ na osiągnięte przez niego wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału

Wśród istotnych elementów mających wpływ na osiągnięte przez Grupę wyniki na pierwszy plan wysuwają się czynniki związane z sytuacją makroekonomiczną:

- poziom inwestycji w budownictwie;
- dostępność i ceny materiałów produkcyjnych;
- poziom inflacji;
- poziom stóp procentowych;
- dostępność wykwalifikowanej kadry;
- sytuacja płynnościowa kontrahentów.

ZARZĄD „MERCOR” S.A.:

Krzysztof Krempeć

Jakub Lipiński

Tomasz Kamiński

Prezes Zarządu

Pierwszy Wiceprezes Zarządu

Członek Zarządu

GDAŃSK 18.08.2023 r.