



Grupa Kapitałowa "MERCOR" S.A.

Śródroczne
sprawozdanie
finansowe za III
kwartał zakończony
31 grudnia 2023 roku

Sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi
Standardami Sprawozdawczości Finansowej
zatwierdzonymi przez Unię Europejską

Gdańsk, 16.02.2024 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	20
Objaśnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności	20
Informacje o segmentach.....	20
Przychody ze sprzedaży	21
Koszty działalności operacyjnej.....	21
Pozostałe przychody i koszty operacyjne	22
Przychody i koszty finansowe	22
Podatek dochodowy.....	23
Wartości niematerialne.....	25
Rzeczowe aktywa trwałe	25
Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek	25
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	26
Odpisy aktualizujące.....	26
Informacje o utworzeniu, zwiększeniu, wykorzystaniu i rozwiązaniu rezerw	27
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 ...	27
Instrumenty finansowe	27

Aktywa i zobowiązania warunkowe	27
Transakcje z podmiotami powiązаныmi	28
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	28
Informacja na temat emisji, wykupu i spłaty nieudziałowych i kapitałowych papierów wartościowych	28
Czynniki i zdarzenia (w tym o nietypowym charakterze) mające istotny wpływ na skrócone sprawozdanie finansowe	28
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	28
Informacje na temat wypłaconej lub zadeklarowanej dywidendy	28
Stanowisko Zarządu odnośnie do możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników	29
Wskazanie istotnych postępowań dotyczących „MERCOR” S.A. lub jednostek zależnych	29
Opis istotnych dokonań lub niepowodzeń Emitenta w okresie i najważniejsze zdarzenia	29
Informacje istotne dla oceny sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian, oraz informacje które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań Emitenta	30
Wpływ wojny w Ukrainie na działalność	30
Czynniki, które w ocenie Emitenta będą miały wpływ na osiągnięte przez niego wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału	31

Skonsolidowane wybrane dane finansowe

Wybrane dane finansowe	w tys. PLN		w tys. EUR	
	01.04.2023 do 31.12.2023	01.04.2022 do 31.12.2022	01.04.2023 do 31.12.2023	01.04.2022 do 31.12.2022
Przychody ze sprzedaży	446 271	469 276	99 815	99 803
Zysk z działalności operacyjnej	42 082	54 940	9 412	11 684
Zysk brutto	51 300	47 477	11 474	10 097
Zysk netto	45 980	36 827	10 284	7 832
Zysk netto przypadający akcjonariuszom podmiotu dominującego	43 115	32 480	9 643	6 908
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	38 295	50 784	8 565	10 801
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(13 434)	(10 587)	(3 005)	(2 252)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(34 432)	(30 188)	(7 701)	(6 420)
Przepływy pieniężne netto razem	(9 571)	10 009	(2 141)	2 129
Aktywa razem	432 035	447 658	99 363	95 745
Zobowiązania długoterminowe	85 310	86 202	19 620	18 437
Zobowiązania krótkoterminowe	110 692	135 660	25 458	29 015
Kapitał własny	236 033	225 796	54 285	48 293
Kapitał podstawowy	3 892	3 915	895	837
Kapitały przypadające akcjonariuszom podmiotu dominującego	224 166	213 695	51 556	45 705
Liczba akcji	15 476 864	15 566 676	15 476 864	15 566 676
Zysk netto na jedną akcję	2,79	2,09	0,62	0,44
Wartość księgowa na jedną akcję	14,48	13,75	3,33	2,94

Jednostkowe wybrane dane finansowe

Wybrane dane finansowe	w tys. PLN		w tys. EUR	
	01.04.2023 do 31.12.2023	01.04.2022 do 31.12.2022	01.04.2023 do 31.12.2023	01.04.2022 do 31.12.2022
Przychody ze sprzedaży	268 499	263 907	60 053	56 127
Zysk z działalności operacyjnej	24 378	22 231	5 452	4 728
Zysk brutto	35 235	18 971	7 881	4 035
Zysk netto	34 071	14 957	7 620	3 181
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	23 630	28 111	5 285	5 979
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	7 476	(5 787)	1 672	(1 231)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(30 030)	(23 035)	(6 717)	(4 899)
Przepływy pieniężne netto razem	1 076	(711)	240	(151)
Aktywa razem	310 487	314 316	71 409	67 226
Zobowiązania długoterminowe	79 820	77 622	18 358	16 602
Zobowiązania krótkoterminowe	62 246	77 536	14 316	16 583
Kapitał własny	168 421	159 158	38 735	34 041
Kapitał podstawowy	3 892	3 915	895	837
Liczba akcji	15 476 864	15 566 676	15 476 864	15 566 676
Zysk na jedną akcję	2,20	0,96	0,49	0,20
Wartość księgowa na jedną akcję	10,88	10,24	2,50	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 4,3480 na dzień 31 grudnia 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 4,4710 za okres od 1 kwietnia 2023 do 31 grudnia 2023 roku oraz po kursie 4,7020 za okres od 1 kwietnia 2022 do 31 grudnia 2022 roku

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów

	<u>Za okres</u> <u>01/04-</u> <u>31/12/2023</u>	<u>Za okres</u> <u>01/10-</u> <u>31/12/2023</u>	<u>Za okres</u> <u>01/04-</u> <u>31/12/2022</u>	<u>Za okres</u> <u>01/10-</u> <u>31/12/2022</u>
	niebadane	niebadane	niebadane	niebadane
Przychody ze sprzedaży	446 271	145 412	469 276	167 286
Koszt własny sprzedaży	327 328	103 014	347 914	124 032
Zysk brutto na sprzedaży	118 943	42 398	121 362	43 254
Pozostałe przychody operacyjne	1 846	448	1 690	997
Koszty sprzedaży	40 069	16 024	38 206	13 670
Koszty ogólnego zarządu	31 190	10 330	28 325	10 257
Pozostałe koszty operacyjne	1 707	626	1 256	441
(Oczekiwana strata kredytowa)/odwrócenie oczekiwanej straty kredytowej	259	(62)	(325)	32
Zysk na działalności operacyjnej	48 082	15 804	54 940	19 915
Przychody finansowe	10 037	3 773	1 618	363
Koszty finansowe	5 867	2 017	7 562	2 340
Zyski/(straty) jednostek wycenianych metodą praw własności	(952)	-	(1 519)	(485)
Zysk przed opodatkowaniem	51 300	17 560	47 477	17 453
Podatek dochodowy	5 320	3 569	10 650	3 838
Zysk netto	45 980	13 991	36 827	13 615
<i>Przypadające:</i>				
<i>Akcjonariuszom podmiotu dominującego</i>	43 115	13 088	32 480	11 586
<i>Udziałom niekontrolującym</i>	2 865	903	4 347	2 029
	45 980	13 991	36 827	13 615
Inne całkowite dochody				
Różnice kursowe z przeliczenia sprawozdań finansowych jednostek zagranicznych	(10 879)	(7 362)	(2 653)	(10 010)
Całkowite dochody ogółem	35 101	6 629	34 174	3 605
<i>Przypadające:</i>				
<i>Akcjonariuszom podmiotu dominującego</i>	35 335	6 338	29 800	5 390
<i>Udziałom niekontrolującym</i>	(234)	291	4 374	(1 785)
	35 101	6 629	34 174	3 605
Zysk (strata) na akcję:				
Zwykły	2,79	0,85	2,09	0,74
Rozwodniony	2,79	0,85	2,09	0,74

Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

Aktywa

	<u>Koniec okresu</u> 31/12/2023	<u>Koniec okresu</u> 31/03/2023
	niebadane	
Aktywa trwałe		
Wartość firmy	47 979	51 613
Pozostałe wartości niematerialne	26 956	26 866
Rzeczowe aktywa trwałe	85 798	79 424
Aktywa z tytułu praw do użytkowania	16 692	18 705
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	4 177	4 446
Pozostałe aktywa finansowe	3 525	3 767
Inwestycje w jednostki konsolidowane metodą praw własności	-	493
Należności z tytułu kaucji długoterminowych	9 668	9 665
Inne aktywa długoterminowe	409	297
	195 204	195 276
Aktywa obrotowe		
Zapasy	80 385	77 415
Aktywa finansowe	-	-
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	99 172	109 696
Należności z tytułu umów z klientami	31 468	27 913
Należności z tytułu kaucji krótkoterminowych	3 702	4 344
Transakcje terminowe typu forward	103	-
Należności z tytułu podatku dochodowego	1 112	796
Inne aktywa obrotowe	1 212	2 970
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	19 677	29 248
	236 831	252 382
Aktywa razem	432 035	447 658

Pasywa

	<u>Koniec okresu</u> <u>31/12/2023</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	6 180	7 245
Kapitał rezerwowy z połączenia jednostek	857	857
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	(5 365)	2 415
Akcje własne	(1 859)	(1 507)
Zyski zatrzymane	114 259	94 568
Kapitały przypadające akcjonariuszom podmiotu dominującego	224 166	213 695
Udziały niekontrolujące	11 867	12 101
Razem kapitały własne	236 033	225 796
Zobowiązanie długoterminowe		
Długoterminowe pożyczki i kredyty	68 060	67 762
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego	35	51
Rezerwy na zobowiązania	555	555
Przychody przyszłych okresów	3 370	3 465
Zobowiązania z tytułu praw do użytkowania	13 290	14 369
	85 310	86 202
Zobowiązania krótkoterminowe		
Krótkoterminowe pożyczki i kredyty	9 284	10 252
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	85 995	112 090
Zobowiązania z tytułu umów z klientami	4 196	2 240
Zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego	1 609	2 393
Transakcje terminowe typu forward	-	21
Rezerwy na zobowiązania	4 100	4 170
Przychody przyszłych okresów	511	554
Zobowiązania z tytułu praw do użytkowania	4 997	3 940
	110 692	135 660
Pasywa razem	432 035	447 658

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

	<u>Kapitał</u> <u>zapasowy ze</u> <u>sprzedaży</u> <u>akcji powyżej</u> <u>ich wartości</u> <u>nominalnej</u> <u>Kapitał</u> <u>akcyjny</u>	<u>Kapitał</u> <u>rezerwy</u> <u>przeznaczo</u> <u>ny na skup</u> <u>akcji</u> <u>własnych</u>	<u>Kapitał</u> <u>rezerwy z</u> <u>połączenia</u> <u>jednostek</u>	<u>Różnice</u> <u>kursowe z</u> <u>przeliczenia</u> <u>jednostek</u> <u>zagranicznych</u>	<u>Akcje</u> <u>własne</u>	<u>Zyski</u> <u>zatrzymane</u>	<u>Kapitały</u> <u>przypadające</u> <u>akcjonariuszom</u> <u>podmiotu</u> <u>dominującego</u>	<u>Udziały</u> <u>niekontrolujące</u>	<u>Razem</u> <u>kapitały</u> <u>własne</u>
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	-	-	-	-	-	32 480	32 480	4 347	36 827
Inne całkowite dochody	-	-	-	(2 680)	-	-	(2 680)	27	(2 653)
Całkowite dochody za okres sprawozdawczy	-	-	-	(2 680)	-	32 480	29 800	4 374	34 174
Wypłata dywidendy	-	-	-	-	-	(9 865)	(9 865)	(345)	(10 210)
Rozwiązanie kapitału rezerwowego (skup akcji własnych)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Skup akcji własnych	-	-	-	-	(202)	-	(202)	-	(202)
Transakcje z właścicielami ujęte w kapitale własnym	-	-	-	-	(202)	(9 865)	(10 067)	(345)	(10 412)
Stan na 31 grudnia 2022 roku	3 915	106 202	7 245	857	(1 124)	85 353	204 409	11 050	215 459
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	-	-	-	-	-	43 115	43 115	2 865	45 980
Inne całkowite dochody	-	-	-	(7 780)	-	-	(7 780)	(3 099)	(10 879)
Całkowite dochody za okres sprawozdawczy	-	-	-	(7 780)	-	43 115	35 335	(234)	35 101
Wypłata dywidendy	-	-	-	-	-	(23 423)	(23 423)	-	(23 423)
Umorzenie akcji własnych	(23)	-	(1 065)	-	1 088	-	-	-	-
Skup akcji własnych	-	-	-	-	(1 440)	-	(1 440)	-	(1 440)
Transakcje z właścicielami ujęte w kapitale własnym	(23)	-	(1 065)	-	(352)	(23 423)	(24 863)	-	(24 863)
Stan na 31 grudnia 2023 roku	3 892	106 202	6 180	857	(1 859)	114 259	224 166	11 867	236 033

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

	<u>Za okres 01/04- 31/12/2023</u>	<u>Za okres 01/04- 31/12/2022</u>
	niebadane	niebadane
<i>Działalność operacyjna</i>		
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	51 300	47 477
Korekty o pozycje:		
Amortyzacja	14 334	13 602
Odsetki naliczone	4 728	5 605
(Zyski) straty z działalności inwestycyjnej	(361)	944
Zmiana stanu zapasów	(2 970)	(4 786)
Zmiana stanu należności	11 060	(2 813)
Zmiana stanu zobowiązań i rezerw	(28 271)	4 288
Zmiana stanu innych aktywów	5 522	(2 906)
Inne korekty (różnice kursowe z konsolidacji)	(10 880)	(2 653)
<i>Razem korekty</i>	(6 838)	11 281
Podatek dochodowy zapłacony	(6 167)	(7 974)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	38 295	50 784
<i>Działalność inwestycyjna</i>		
Wydatki na zakup rzeczowych aktywów trwałych	(14 636)	(9 637)
Wydatki na zakup aktywów finansowych	-	-
Zysk ze zbycia rzeczowych aktywów trwałych	854	-
Udzielenie pożyczek jednostkom konsolidowanym metodą praw własności	-	(1 506)
Dotacje do projektów rozwojowych	348	556
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(13 434)	(10 587)
<i>Działalność finansowa</i>		
Zaciągnięcie (spłata) kredytów i pożyczek	(670)	(6 864)
Skup akcji własnych	(1 440)	(202)
Zaciągnięcie (spłata) zobowiązań z tytułu praw do użytkowania	(4 171)	(7 307)
Wypłacone dywidendy	(23 423)	(10 210)
Odsetki zapłacone	(4 728)	(5 605)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	(34 432)	(30 188)
Zmiana stanu środków pieniężnych	(9 571)	10 009
Środki pieniężne na początek okresu	29 248	19 939
Środki pieniężne na koniec okresu	19 677	29 948

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów

	<u>Za okres 01/04- 31/12/2023</u>	<u>Za okres 01/10- 31/12/2023</u>	<u>Za okres 01/04- 31/12/2022</u>	<u>Za okres 01/10- 31/12/2022</u>
	niebadane	niebadane	niebadane	niebadane
Przychody ze sprzedaży	268 499	85 184	263 907	91 853
Koszt własny sprzedaży	209 061	64 517	207 990	72 992
Zysk brutto na sprzedaży	59 438	20 667	55 917	18 861
Pozostałe przychody operacyjne	1 361	387	1 114	669
Koszty sprzedaży	20 471	8 708	20 001	7 334
Koszty ogólnego zarządu	15 903	4 742	12 670	4 968
Pozostałe koszty operacyjne	351	116	193	37
(Oczekiwana strata kredytowa)/odwrócenie oczekiwanej straty kredytowej	304	(17)	(1 936)	147
Zysk na działalności operacyjnej	24 378	7 471	22 231	7 338
Przychody finansowe	15 107	4 887	2 761	1 038
Koszty finansowe	4 250	1 531	6 021	1 498
Zysk przed opodatkowaniem	35 235	10 827	18 971	6 878
Podatek dochodowy	1 164	2 038	4 014	1 618
Zysk netto	34 071	8 789	14 957	5 260
Inne całkowite dochody	-	-	-	-
Całkowite dochody netto	34 071	8 789	14 957	5 260
Zysk na akcję:				
Zwykły	2,20	0,57	0,96	0,34
Rozwodniony	2,20	0,57	0,96	0,34

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej

Aktywa

	<u>Koniec okresu</u> 31/12/2023	<u>Koniec okresu</u> 31/03/2023
	Niebadane	
Aktywa trwałe		
Wartości niematerialne	13 433	13 456
Rzeczowe aktywa trwałe	61 599	62 430
Aktywa z tytułu praw do użytkowania	7 658	6 874
Pozostałe aktywa finansowe	97 610	102 618
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	3 132	2 421
Należności z tytułu kaucji długoterminowych	3 283	2 833
Inne aktywa długoterminowe	152	124
	186 867	190 756
Aktywa obrotowe		
Zapasy	42 971	40 227
Aktywa finansowe	-	-
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	58 675	64 175
Aktywa z tytułu umów z klientami	17 201	14 289
Należności z tytułu kaucji krótkoterminowych	2 643	2 501
Transakcje terminowe typu forward	103	-
Inne aktywa obrotowe	825	2 242
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	1 202	126
	123 620	123 560
Aktywa razem	310 487	314 316

Pasywa

	<u>Koniec okresu</u> <u>31/12/2023</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	7 037	8 102
Akcje własne	(1 859)	(1 507)
Zyski zatrzymane	53 149	42 446
Razem kapitały własne	168 421	159 158
Zobowiązanie długoterminowe		
Długoterminowe pożyczki i kredyty	70 586	69 959
Rezerwa na podatek odroczonej	-	-
Rezerwy na zobowiązania	555	555
Przychody przyszłych okresów	3 191	3 261
Zobowiązania z tytułu praw do użytkowania	5 488	3 847
	79 820	77 622
Zobowiązania krótkoterminowe		
Krótkoterminowe pożyczki i kredyty	2 603	2 864
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	47 920	65 707
Zobowiązania z tytułu umów z klientami	4 196	2 240
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych	1 254	1 029
Rezerwy na zobowiązania	3 231	3 231
Transakcje terminowe typu forward	-	21
Przychody przyszłych okresów	511	554
Zobowiązania z tytułu praw do użytkowania	2 531	1 890
	62 246	77 536
Pasywa razem	310 487	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	-	-	-	-	14 957	14 957
Całkowite dochody za okres sprawozdawczy	-	-	-	-	14 957	14 957
Wypłacona dywidenda	-	-	-	-	(9 865)	(9 865)
Skup akcji własnych	-	-	-	(202)	-	(202)
Transakcje z właścicielami ujęte w kapitale własnym	-	-	-	(202)	(9 865)	(10 067)
Stan na 31 grudnia 2022 roku	3 915	106 202	8 102	(1 124)	33 474	150 569
Stan na 1 kwietnia 2023 roku	3 915	106 202	8 102	(1 507)	42 446	159 158
Wynik netto za okres sprawozdawczy	-	-	-	-	34 071	34 071
Całkowite dochody za okres sprawozdawczy	-	-	-	-	34 071	34 071
Wypłacona dywidenda	-	-	-	-	(23 368)	(23 368)
Umorzenie akcji własnych	(23)	-	(1 065)	1 088	-	-
Skup akcji własnych	-	-	-	(1 440)	-	(1 440)
Transakcje z właścicielami ujęte w kapitale własnym	(23)	-	(1 065)	(352)	(23 368)	(24 808)
Stan na 31 grudnia 2023 roku	3 892	106 202	7 037	(1 859)	53 149	168 421

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych

	<u>Za okres 01/04-</u> <u>31/12/2023</u>	<u>Za okres 01/04-</u> <u>31/12/2022</u>
	niebadane	niebadane
<i>Działalność operacyjna</i>		
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	35 235	18 971
Korekty o pozycje:		
Amortyzacja	8 756	8 048
Odsetki	3 666	4 753
Dywidendy otrzymane	(4 912)	(757)
(Zyski) straty z działalności inwestycyjnej	(882)	(376)
Zmiana stanu zapasów	(2 744)	(2 235)
Zmiana stanu należności	4 860	3 755
Zmiana stanu zobowiązań i rezerw	(19 225)	1 624
Zmiana stanu innych aktywów	526	(906)
<i>Razem korekty</i>	(9 955)	13 906
Podatek dochodowy zapłacony	(1 650)	(4 766)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	23 630	28 111
<i>Działalność inwestycyjna</i>		
Wydatki na zakup rzeczowych aktywów trwałych	(4 537)	(3 494)
Wydatki na zakup aktywów finansowych	-	-
(Udzielenie) spłata pożyczek	5 871	(3 667)
Przychody ze zbycia rzeczowych aktywów trwałych	882	61
Przychody ze zbycia aktywów finansowych	-	-
Dywidendy otrzymane	4 912	757
Dotacje do projektów rozwojowych	348	556
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	7 476	(5 787)
<i>Działalność finansowa</i>		
Wpływy z/wydatki na spłatę kredytów i pożyczek	366	(4 788)
Spłata zobowiązań z tytułu praw do użytkowania	(1 867)	(3 427)
Skup akcji własnych	(1 440)	(202)
Dywidendy wypłacone	(23 423)	(9 865)
Odsetki zapłacone	(3 666)	(4 753)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	(30 030)	(23 035)
Zmiana stanu środków pieniężnych	1 076	(711)
Środki pieniężne na początek okresu	126	1 389
Środki pieniężne na koniec okresu	1 202	678

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. Sędem 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 31 grudnia 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 nastąpiły zmiany w składach Zarządu i Rady Nadzorczej „MERCOR” S.A.

Podmioty zależne

Na dzień 31 grudnia 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 Salford (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

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	23,61%	-	-	-	-
Nationale Nederlanden Powszechnie Towarzystwo Emerytalne	1.454.465	9,34%	1.454.465	9,34%	-	-	-	-
Otwarty Fundusz Emerytalny PZU „Złota Jesień”	1.452.947	9,33%	1.452.947	9,33%	-	-	-	-
N50 Cyprus Limited	1.376.379	8,84%	1.376.379	8,84%	-	-	-	-
PTE Allianz Polska S.A.	791.018	5,08%	791.018	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	1.376.379
Value Fund Poland Activist FIZ	Eryk Karski	587.973

Akcje własne

Na podstawie podjętej przez Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy w czerwcu 2020 roku Uchwały Spółka realizuje skup akcji własnych. Na dzień 31 grudnia 2023 roku Emitent był w posiadaniu 92.413 akcji własnych stanowiących 0,59356% kapitału zakładowego i ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu.

Poza opisanym powyżej programem skupu akcji własnych, w prezentowanym okresie sprawozdawczym nie miała miejsca emisja, wykup ani spłata dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych.

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 31 grudnia 2023 roku zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa” zaakceptowanym przez Unię Europejską.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmuje okres 9 miesięcy zakończony 31 grudnia 2023 roku oraz zawiera dane porównawcze dla sprawozdań z całkowitych dochodów, ze zmian w kapitale własnym oraz z przepływów pieniężnych za okres 9 miesięcy zakończony 31 grudnia 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 osiągnęte 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</u> <u>01/04-</u> <u>31/12/2023</u>	<u>Za okres</u> <u>01/10-</u> <u>31/12/2023</u>	<u>Za okres</u> <u>01/04-</u> <u>31/12/2022</u>	<u>Za okres</u> <u>01/10-</u> <u>31/12/2022</u>
Przychody ze sprzedaży produktów	392 235	130 016	423 646	149 983
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	54 036	15 396	45 630	17 303
Razem przychody ze sprzedaży	446 271	145 412	469 276	167 286

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

	<u>Za okres</u> <u>01/04-</u> <u>31/12/2023</u>	<u>Za okres</u> <u>01/10-</u> <u>31/12/2023</u>	<u>Za okres</u> <u>01/04-</u> <u>31/12/2022</u>	<u>Za okres</u> <u>01/10-</u> <u>31/12/2022</u>
Polska	230 150	76 537	235 313	78 515
Czechy i Słowacja	28 105	8 597	31 937	8 938
Hiszpania	36 926	11 543	35 243	12 957
Ukraina	4 202	1 934	6 131	3 146
Rumunia	11 241	3 783	7 008	2 648
Rosja	35 063	11 263	47 442	17 953
Węgry	32 100	12 577	37 741	13 761
Wielka Brytania	8 725	2 775	5 206	1 595
Pozostałe	59 759	16 403	63 255	27 773
Razem przychody ze sprzedaży	446 271	145 412	469 276	167 286

Koszty działalności operacyjnej

	<u>Za okres</u> <u>01/04-</u> <u>31/12/2023</u>	<u>Za okres</u> <u>01/10-</u> <u>31/12/2023</u>	<u>Za okres</u> <u>01/04-</u> <u>31/12/2022</u>	<u>Za okres</u> <u>01/10-</u> <u>31/12/2022</u>
Koszt własny sprzedaży	327 328	103 014	347 914	124 032
Koszty sprzedaży	40 069	16 024	38 206	13 670
Koszty ogólnego zarządu	31 190	10 330	28 325	10 257
Razem koszty działalności	398 587	129 368	414 445	147 959
Amortyzacja	14 334	4 904	13 602	4 725
Zużycie materiałów i energii	191 257	77 651	216 228	71 635
Zmiana stanu produktów	(3 931)	679	(2 930)	2 457
Usługi obce	75 659	28 667	76 112	30 743
Wynagrodzenia	60 014	22 231	59 059	20 703
Świadczenia na rzecz pracowników	13 062	4 110	11 341	3 479
Podatki i opłaty	4 858	1 613	4 258	1 561
Pozostałe	6 818	(15 822)	4 283	1 844
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	36 516	5 335	32 492	10 812
Razem koszty wg rodzaju	398 587	129 368	414 445	147 959

Pozostałe przychody i koszty operacyjne

Pozostałe przychody operacyjne

	<u>Za okres</u> <u>01/04-</u> <u>31/12/2023</u>	<u>Za okres</u> <u>01/10-</u> <u>31/12/2023</u>	<u>Za okres</u> <u>01/04-</u> <u>31/12/2022</u>	<u>Za okres</u> <u>01/10-</u> <u>31/12/2022</u>
Zysk ze zbycia rzeczowych aktywów trwałych	885	289	575	158
Otrzymany zwrot kosztów sądowych	130	-	61	61
Otrzymane kary i odszkodowania	17	14	64	2
Dotacje do projektów rozwojowych	348	40	449	449
Pozostałe	466	105	541	327
Razem	1 846	448	1 690	997

Pozostałe koszty operacyjne

	<u>Za okres</u> <u>01/04-</u> <u>31/12/2023</u>	<u>Za okres</u> <u>01/10-</u> <u>31/12/2023</u>	<u>Za okres</u> <u>01/04-</u> <u>31/12/2022</u>	<u>Za okres</u> <u>01/10-</u> <u>31/12/2022</u>
Kary i odszkodowania	22	8	19	4
Koszty postępowania sądowego	84	45	133	18
Spisane należności nieściągalne	-	-	-	-
Rezerwy na naprawy gwarancyjne	-	-	-	-
Pozostałe	1 601	573	1 104	419
Razem	1 707	626	1 256	441

Przychody i koszty finansowe

Przychody finansowe

	<u>Za okres</u> <u>01/04-</u> <u>31/12/2023</u>	<u>Za okres</u> <u>01/10-</u> <u>31/12/2023</u>	<u>Za okres</u> <u>01/04-</u> <u>31/12/2022</u>	<u>Za okres</u> <u>01/10-</u> <u>31/12/2022</u>
Odsetki od środków pieniężnych i lokat	158	114	404	165
Odsetki od należności	5 431	252	21	-
Dodatnie różnice kursowe	4 035	3 349	659	(155)
Pozostałe przychody	413	58	210	29
Razem	10 037	3 773	1 294	39

Koszty finansowe

	<u>Za okres</u> <u>01/04-</u> <u>31/12/2023</u>	<u>Za okres</u> <u>01/10-</u> <u>31/12/2023</u>	<u>Za okres</u> <u>01/04-</u> <u>31/12/2022</u>	<u>Za okres</u> <u>01/10-</u> <u>31/12/2022</u>
Odsetki i prowizje od kredytów bankowych	4 421	1 645	4 939	1 652
Odsetki od leasingu	865	310	1 074	236
Odsetki od zobowiązań	44	5	23	4
Ujemne różnice kursowe	506	36	645	92
Pozostałe	31	21	557	32
Razem	5 867	2 017	7 238	2 016

Podatek dochodowy

Efektywna stopa podatkowa dla Grupy wyniosła 10,4% i jest o blisko 9 p.p. 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. Dodatkowo, efektywna stopa podatkowa obniżona została w wyniku otrzymanego przez jednostkę dominującą zwrotu podatku dochodowego od osób prawnych za rok podatkowy 2012/2013. Po wyłączeniu otrzymanego zwrotu podatku oraz odsetek z tego tytułu, efektywna stopa podatkowa dla Grupy wynosi 23,2%.

Kontrola podatkowa za rok obrotowy 01.04.2012-31.03.2013

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 30 sierpnia 2023 r., złożone w maju 2021 roku odwołania, zostały rozpatrzone a decyzje organu pierwszej instancji uchylono w całości. Decyzje są ostateczne. We wrześniu 2023 roku jednostka dominująca otrzymała zwrot nadpłaconych kwot podatku dochodowego od osób prawnych oraz odsetek od zaliczki na podatek dochodowy od osób prawnych wraz z należnym oprocentowaniem, realizując tym samym wykazane w raporcie rocznym za rok zakończony 31 marca 2023 roku aktywo warunkowe.

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 31 grudnia 2023 roku i 31 marca 2023 roku wynika z pozycji przedstawionych w tabeli poniżej

	Sprawozdanie z sytuacji finansowej		Sprawozdanie z całkowitych dochodów			
	Koniec okresu	Koniec okresu	Za okres	Za okres	Za okres	Za okres
	31/12/2023	31/03/2023	01/04/2023- 31/12/2023	01/10/2023- 31/12/2023	01/04/2022- 31/12/2022	01/10/2022- 31/12/2022
Różnice w wartości podatkowej i bilansowej rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	2 300	2 837	537	160	(211)	(111)
Przychody rozpoznawane w czasie	2 662	2 541	(121)	362	(554)	202
Różnice kursowe niezrealizowane i wycena transakcji forward	20	1	(19)	(19)	(110)	(110)
Naliczone odsetki	202	130	(72)	(97)	(81)	(32)
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego	5 184	5 509	325	406	(956)	(51)
Koszty związane z przychodami rozpoznawanymi w czasie	1 294	941	353	(116)	(359)	(502)
Różnice w wartości podatkowej i bilansowej rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych oraz praw do użytkowania	70	23	47	50	(6)	62
Rezerwy na koszty i świadczenia pracownicze	3 121	4 169	(1 048)	361	580	644
Odpisy aktualizujące należności	1 125	1 242	(117)	4	(35)	106
Odpisy aktualizujące zapasy	2 671	2 103	568	222	602	359
Różnice kursowe niezrealizowane i wycena transakcji forward	-	9	(9)	(10)	(28)	(21)
Przychody przyszłych okresów	-	-	-	-	(83)	(31)
Naliczone odsetki	216	183	33	2	119	(8)
Aktywo utworzone na rozpoznanej stracie podatkowej	829	1 234	(405)	(626)	213	(239)
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	9 326	9 904	(578)	(113)	1 003	370
<i>w tym:</i>						
aktywa z tytułu podatku odroczonego	4 177	4 446				
rezerwa na podatek odroczony	35	51				
Obciążenie wyniku z tytułu odroczonego podatku dochodowego			(253)	293	47	319

Wartości niematerialne

	<u>Koniec okresu</u> <u>31/12/2023</u>	<u>Koniec okresu</u> <u>31/03/2023</u>
Wartość firmy	47 979	51 613
Koszty zakończonych prac rozwojowych	16 108	17 346
Aktywowane koszty prac rozwojowych w toku	6 705	4 871
Koncesje oraz licencje	4 143	4 649
Razem	74 935	78 479

Rzeczowe aktywa trwałe

	<u>Koniec okresu</u> <u>31/12/2023</u>	<u>Koniec okresu</u> <u>31/03/2023</u>
Grunty	5 946	4 836
Budynki i budowle	32 867	28 118
Maszyny i urządzenia	38 433	40 580
Środki transportu	2 841	2 584
Pozostałe rzeczowe aktywa trwałe	2 014	1 173
Rzeczowe aktywa trwałe	82 101	77 291
Aktywa trwałe w budowie	3 512	1 332
Zaliczki na rzeczowe aktywa trwałe	185	801
Razem	85 798	79 424

Informacje o istotnych transakcjach nabycia i sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych

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

Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek

	<u>Koniec okresu</u> <u>31/12/2023</u>	<u>Koniec okresu</u> <u>31/03/2023</u>
Kredyty bankowe	77 344	77 946
Pożyczki z instytucji finansowych	-	68
Razem	77 344	78 014
Część długoterminowa		
Kredyty bankowe	68 060	67 762
Pożyczki z instytucji finansowych	-	-
Razem	68 060	67 762
Część krótkoterminowa		
Kredyty bankowe	9 284	10 184
Pożyczki z instytucji finansowych	-	68
Razem	9 284	10 252
Kredyty i pożyczki wymagane		
Do roku	9 284	10 252
Od 2 do 3 lat	64 963	62 447
Od 3 do 5 lat	3 097	5 315
Powyżej 5 lat	-	-
Razem	77 344	78 014

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

	<u>Koniec okresu</u> 31/12/2023	<u>Koniec okresu</u> 31/03/2023
Kredyty i pożyczki w złotych (PLN)	39 110	37 816
Kredyty i pożyczki w Euro (EUR)	38 234	40 198
Razem	77 344	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 trzecim 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 trzecim 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 31 grudnia 2023 roku 16.121 tys. PLN. W kwartale sprawozdawczym jednostka dominująca rozwiązała utworzone w poprzednich okresach odpisy w wysokości 33 tys. PLN, wartość utworzonych w tym okresie odpisów wyniosła 1.201 tys. PLN.

Wartość zapasów na koniec raportowanego okresu wynosiła:

	<u>Koniec okresu</u> 31/12/2023	<u>Koniec okresu</u> 31/03/2023
Materiały	57 166	50 203
Produkcja w toku i półfabrykaty	7 439	7 461
Wyroby gotowe	31 901	31 136
Odpisy aktualizujące	(16 121)	(11 385)
Razem	80 385	77 415

Należności

	<u>Koniec okresu</u> 31/12/2023	<u>Koniec okresu</u> 31/03/2023	<u>Zmiana w</u> <u>okresie</u>
Odpisy aktualizujące wartość należności	7 970	8 118	(148)
Razem	7 970	8 118	(148)

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	-	(70)	-
Stan rezerw na 31.12.2023	566	4 089	-

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

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

Aktywa i zobowiązania warunkowe

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

Transakcje z podmiotami powiązаныmi

Emitent jak i jednostki od niego zależne nie zawierały transakcji z podmiotami powiązаныmi 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 trzecim kwartale roku obrotowego 2023/2024 nie wystąpiły nietypowe czynniki bądź zdarzenia, które miałyby 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 mogłyby mieć potencjalny wpływ na przyszłe wyniki Emitenta i jego Grupy.

Informacje na temat wypłaconej lub zadeklarowanej dywidendy

W dniu 20 września 2023 roku Emitent wypłacił dywidendę. Na wypłatę przeznaczona została kwota 23.509.608,27 PLN, co dało wartość dywidendy przypadającej na jedną akcję w wysokości 1,51 PLN.

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

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 30 sierpnia 2023 r., złożone w maju 2021 roku odwołania, zostały rozpatrzone a decyzje organu pierwszej instancji uchylono w całości. Decyzje są ostateczne.

Informacje o istotnych rozliczeniach z tytułu spraw sądowych

W związku z postanowieniem Dyrektora Izby Skarbowej, uchylającym decyzje pierwszej instancji, we wrześniu 2023 roku Emitent otrzymał zwrot nadpłaconych kwot podatku dochodowego od osób prawnych w wysokości 5.376 tys. PLN oraz odsetki od zaliczki na podatek dochodowy od osób prawnych wraz z należnym oprocentowaniem.

Opis istotnych dokonań lub niepowodzeń Emitenta w okresie i najważniejsze zdarzenia

W trzecim kwartale roku obrotowego, Grupa Kapitałowa „MERCOR” S.A. osiągnęła przychody w wysokości 145.412 tys. PLN wobec kwoty 167.286 tys. PLN w analogicznym okresie poprzedniego roku, co stanowi spadek o 13 %. Spadek sprzedaży na rynku polskim wyniósł ponad 2,5%. Na rynkach zagranicznych, na których operują spółki zależne, wzrost sprzedaży nastąpił na rynku rumuńskim (blisko 43%) oraz brytyjskim (około 74%). Na pozostałych rynkach Grupa odnotowała spadki sprzedaży. Na rynku hiszpańskim spadek wyniósł około 11%, na rynku czeskim i słowackim prawie 4%, na rynku węgierskim blisko 9% oraz na rynku ukraińskim ponad 38%. Spadek sprzedaży na rynku rosyjskim wyniósł ponad 37%.

Zysk z działalności operacyjnej powiększony o amortyzację wyniósł w trzecim kwartale 20.708 tys. PLN w porównaniu do 24.640 tys. PLN w porównywalnym okresie roku ubiegłego, co oznacza spadek o 16%. Zysk na działalności operacyjnej za ten okres wyniósł 15.804 tys. PLN i jest o ponad 20% niższy w stosunku do porównywalnego okresu poprzedniego roku obrotowego.

Z kolei zysk netto, jaki w trzecim kwartale wypracowała Grupa „MERCOR” S.A. wyniósł 13.991 tys. PLN, podczas gdy w tym samym okresie roku poprzedniego wyniósł on 13.615 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

Sytuacja kadrowa, majątkowa i finansowa Emitenta jak i spółek z Grupy są stabilne i nie uległy istotnym zmianom. Grupa Mercor działa w oparciu o stabilną kadre, efektywnie wykorzystując składniki majątkowe i na bieżąco realizując swoje zobowiązania.

Posiadane przez Emitenta umowy kredytowe zostały przedłużone na kolejny okres przy zachowaniu dotychczasowego poziomu udzielonych limitów. Aneks z grudnia 2023 roku okres obowiązywania Umowy o Limit wierzytelności, zawartej pomiędzy Emitentem i BNP Paribas Bank Polska Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie, został przedłużony do grudnia 2025 roku. Kwota przyznanego limitu pozostała na niezmienionym poziomie 42.880.000,00 PLN. W grudniu 2023 roku przedłużony został również termin na jaki został Emitentowi przyznany kredyt w rachunku bieżącym przez Credit Agricole Bank Polska S.A. z siedzibą we Wrocławiu. Jako data zakończenia obowiązywania umowy został wskazany 31 października 2025 roku. Kwota kredytu nie uległa zmianie i wynosi 28.560.000,00 PLN. Do listopada 2025 roku przedłużono czas obowiązywania Umowy o kredyt w rachunku bieżącym zawartej pomiędzy Emitentem a Santander Bank Polska Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie. Poziom limitu nie zmienił się i wynosi 28.560.000,00 PLN. W październiku 2023 roku strony zawarły również Aneks do umowy o Limit na Gwarancje, na mocy którego okres dostępności, posiadanego limitu o wartości 7.000.000,00 PLN, został wydłużony o rok czyli do listopada 2024 roku.

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, zaktualizowanego opisem zawartym w opublikowanym raporcie okresowym za pierwsze półrocze roku obrotowego, tj. za okres 01.04.2023 – 30.09.2023. 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 16.02.2024 r.