



Grupa Kapitałowa "MERCOR" S.A.

Śródroczny skrócony raport za I półrocze roku obrotowego zakończone 30 września 2021 roku

Sporządzony zgodnie z Międzynarodowymi Standardami
Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez
Unię Europejską

Gdańsk, 02.12.2021 r.

Spis treści

Wybrane dane finansowe	4
Skonsolidowane wybrane dane finansowe.....	4
Jednostkowe wybrane dane finansowe	5
Sprawozdanie Zarządu z działalności	6
Informacje ogólne dotyczące Emitenta i Grupy Kapitałowej.....	6
Organy zarządcze i nadzorcze	6
Podmioty zależne.....	7
Akcjonariat.....	8
Informacje na temat wypłaconej lub zadeklarowanej dywidendy.....	10
Transakcje z podmiotami powiązаныmi, jeżeli zostały zawarte na warunkach innych niż rynkowe ...	10
Poręczenia i gwarancje	10
Objaśnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności	10
Informacje o segmentach	10
Wprowadzenie do śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego	11
Zasady przyjęte przy sporządzaniu sprawozdania finansowego	11
Standardy nieobowiązujące (Nowe standardy i interpretacje).....	11
Czynniki i zdarzenia mające istotny wpływ na skrócone sprawozdanie finansowe.....	12
Korekty błędów we wcześniej opublikowanych sprawozdaniach finansowych	12
Stanowisko odnośnie do możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników.....	12
Wskazanie istotnych postępowań dotyczących „MERCOR” S.A. lub jednostek zależnych	13
Opis istotnych dokonań lub niepowodzeń Emitenta w okresie i najważniejsze zdarzenia	13
Informacje istotne dla oceny sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian, oraz informacje które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań Emitenta	13
Czynniki, które będą miały wpływ na osiągnięte wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału	14
Informacja o podmiocie dokonującym przeglądu sprawozdań finansowych.....	14
Wpływ pandemii COVID-19 na działalność.....	14
Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe	15
Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów	15
Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej.....	16
Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym.....	18
Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych	19
Noty objaśniające do skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego	20
Przychody ze sprzedaży.....	20
Działalność operacyjna	20
Działalność finansowa	21

Podatek dochodowy.....	22
Wartości niematerialne.....	26
Rzeczowe aktywa trwałe.....	26
Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek.....	27
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	27
Odpisy aktualizujące.....	28
Informacje o utworzeniu, zwiększeniu, wykorzystaniu i rozwiązaniu rezerw	28
Instrumenty finansowe	29
Aktywa i zobowiązania warunkowe	30
Transakcje z podmiotami powiązаныmi.....	31
Zdarzenia po dniu kończącym okres sprawozdawczy.....	32
Korekty błędów we wcześniej opublikowanych sprawozdaniach finansowych	33
Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe.....	35
Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów	35
Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej.....	36
Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	38
Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych.....	39
Noty objaśniające do skróconego śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego	40
Przychody ze sprzedaży.....	40
Działalność operacyjna	40
Działalność finansowa.....	41
Podatek dochodowy.....	42
Wartości niematerialne.....	44
Rzeczowe aktywa trwałe.....	44
Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek.....	44
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	45
Odpisy aktualizujące.....	45
Informacje o utworzeniu, zwiększeniu, wykorzystaniu i rozwiązaniu rezerw	46
Instrumenty finansowe	47
Aktywa i zobowiązania warunkowe	48
Transakcje z podmiotami powiązаныmi.....	49
Zdarzenia po dniu kończącym okres sprawozdawczy.....	51
Korekty błędów we wcześniej opublikowanych sprawozdaniach finansowych	52
Oświadczenie Zarządu „MERCOR” S.A.	53

Wybrane dane finansowe

Skonsolidowane wybrane dane finansowe

Wybrane dane finansowe	w tys. PLN		w tys. EUR	
	Za okres 01/04- 30/09/2021	Za okres 01/04- 30/09/2020	Za okres 01/04- 30/09/2021	Za okres 01/04- 30/09/2020
Przychody ze sprzedaży	230 494	196 462	50 639	44 001
Zysk z działalności operacyjnej	23 028	23 701	5 059	5 308
Zysk brutto	21 777	22 221	4 784	4 977
Zysk netto	17 804	18 255	3 912	4 089
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	2 684	21 710	589	4 862
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(7 505)	(3 649)	(1 649)	(817)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	7 142	(376)	1 569	(84)
Przepływy pieniężne netto razem	2 321	17 685	509	3 961
Aktywa razem	398 085	346 806	85 925	74 417
Zobowiązania długoterminowe	93 863	76 539	20 260	16 424
Zobowiązania krótkoterminowe	121 370	98 924	26 197	21 227
Kapitał własny	182 852	171 343	39 468	36 766
Kapitał podstawowy	3 915	3 915	845	840
Kapitały przypadające akcjonariuszom podmiotu dominującego	174 792	164 740	37 728	35 350
Liczba akcji	15 601 464	15 630 570	15 601 464	15 630 570
Zysk netto na jedną akcję	1,14	1,17	0,25	0,26
Wartość księgowa na jedną akcję	11,20	10,54	2,42	2,26

Jednostkowe wybrane dane finansowe

Wybrane dane finansowe	w tys. PLN		w tys. EUR	
	Za okres 01/04- 30/09/2021	Za okres 01/04- 30/09/2020	Za okres 01/04- 30/09/2021	Za okres 01/04- 30/09/2020
Przychody ze sprzedaży	137 952	108 712	30 308	24 348
Zysk z działalności operacyjnej	13 122	12 187	2 883	2 730
Zysk brutto	18 576	14 596	4 081	3 269
Zysk netto	16 385	12 264	3 600	2 747
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(11 416)	14 030	(2 508)	3 142
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	2 274	(4 260)	500	(954)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	9 150	(8 481)	2 010	(1 899)
Przepływy pieniężne netto razem	8	1 289	2	289
Aktywa razem	286 458	250 685	61 831	53 792
Zobowiązania długoterminowe	78 389	56 274	16 920	12 075
Zobowiązania krótkoterminowe	70 290	64 035	15 172	13 741
Kapitał własny	137 779	130 376	29 739	27 976
Kapitał podstawowy	3 915	3 915	845	840
Liczba akcji	15 601 464	15 630 570	15 601 464	15 630 570
Zysk na jedną akcję	1,05	0,78	0,23	0,17
Wartość księgowa na jedną akcję	8,83	8,34	1,91	1,79

Pozycje sprawozdania z sytuacji finansowej przeliczone zostały na EUR według średniego kursu NBP obowiązującego na dzień kończący okres sprawozdawczy, tj. odpowiednio po kursie 4,6329 na dzień 30 września 2021 roku i po kursie 4,6603 na dzień 31 marca 2021 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 4,5517 za okres od 1 kwietnia 2021 do 30 września 2021 roku oraz po kursie 4,4649 za okres od 1 kwietnia 2020 do 30 września 2020 roku.

Sprawozdanie Zarządu z działalności

Informacje ogólne dotyczące Emitenta i Grupy Kapitałowej

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

Siedziba Emitenta mieści się w Gdańsku, przy ul. Grzegorza z Sanoka 2. Spółka prowadzi działalność w miejscu swojej siedziby jak również poprzez biura handlowe i zakłady produkcyjne, które nie są samobilansującymi się jednostkami. Organem rejestrowym Spółki jest Sąd Rejonowy w Gdańsku, VII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego. „MERCOR” S.A. jest zarejestrowany 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.

Spółka oferuje pomoc w doborze i projektowaniu systemów ochrony przeciwpożarowej, produkuje urządzenia, które wchodzi w skład tych systemów, dostarcza je na budowę oraz montuje, zapewnia także opiekę serwisową, która jest gwarantem długoletniej sprawności systemów. Większość asortymentu MERCOR wytwarza 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 września 2021 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 od dnia 1 kwietnia 2021 roku do dnia 30 września 2021 roku w organach Spółki nie następowały zmiany.

Podmioty zależne

Podmioty podlegające konsolidacji na dzień 31 marca 2021 roku oraz 30 września 2021 roku:

- ✓ 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 SILBOARD sp. 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
- ✓ MERCOR FIRE PROTECTION UK LTD z siedzibą Salford (Anglia)
- ✓ MCR SOL ENERGY sp. z o.o. z siedzibą w Gdańsku.

W okresie sprawozdawczym nie zachodziły żadne istotne zmiany w strukturze Grupy Emitenta.

Emitent konsoliduje sprawozdania finansowe jednostek zależnych metodą konsolidacji pełnej.

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 ⁽¹⁾	26,20%	4.102.994 ⁽¹⁾	26,20%	-	-	-	-
Elbrus Fundusz Inwestycyjny Zamknięty zarządzany przez Investors Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.	3.925.502 ⁽²⁾	25,07%	3.925.502 ⁽²⁾	25,07%	-	-	-	-
Nationale Nederlanden Otwarty Fundusz Emerytalny	1.566.821 ⁽³⁾	10,01%	1.566.821 ⁽⁴⁾	10,01%	-	-	-	-
Otwarty Fundusz Emerytalny PZU „Złota Jesień”	1.452.000 ⁽⁴⁾	9,27%	1.452.000 ⁽³⁾	9,27%	- 947	- 0,01%	- 947	- 0,01%
N50 Cyprus Limited	1.000.853 ⁽⁵⁾	6,39%	1.000.853 ⁽⁵⁾	6,39%	-	-	-	-
PTE Allianz Polska S.A.	791.018 ⁽⁶⁾	5,05%	791.018 ⁽⁶⁾	5,05%	-	-	-	-

⁽¹⁾ zgodnie z zawiadomieniem z dnia 05.10.2021 roku

⁽²⁾ zgodnie ze zgłoszeniem na NWZ zwołane na dzień 13.09.2021 roku

⁽³⁾ zgodnie z zawiadomieniem z dnia 30.03.2021 roku

⁽⁴⁾ zgodnie ze zgłoszeniem na NWZ zwołane na dzień 13.09.2021 roku

⁽⁵⁾ zgodnie ze zgłoszeniem na NWZ zwołane na dzień 13.09.2021 roku

⁽⁶⁾ zgodnie ze zgłoszeniem na NWZ zwołane na dzień 16.03.2021 roku

W wyniku połączenia spółek PERMAG sp. z o.o. z PERIBAN LIMITED (dotychczasowego właściciela 4.102.994 akcji Emitenta stanowiących 26,20% udziałów kapitale Spółki), PERMAG sp. z o.o. wstąpił we wszystkie aktywa, pasywa, prawa i obowiązki PERIBAN LIMITED. Z dniem rejestracji połączenia, 1 października 2021, spółka PERMAG stała się właścicielem 4.102.994 akcji „MERCOR” S.A. stanowiących 26,20% udziału w kapitale zakładowym Spółki i dających 26,20% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy.

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

Zarząd

	Liczba posiadanych 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	1.000.853
Value Fund Poland Activist FIZ	Eryk Karski	306.933

Akcje własne

Realizując uchwałę Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z 30 czerwca 2020 roku Emitent w sierpniu 2020 roku uruchomił program skupu akcji własnych. Do dnia 30 września 2021 roku skupionych zostało łącznie 57.071 akcji za łączną cenę nabycia 630.355,39 PLN. Akcje własne będące w posiadaniu Emitenta na 30 września 2021 roku stanowiły 0,36447% wszystkich akcji Spółki. Program skupu akcji własnych realizowany jest w ramach utworzonego w tym celu z zysków zatrzymanych kapitału rezerwowego w wysokości 8.102 tys. PLN. Utworzenie kapitału rezerwowego w kwocie 23.500 tys. PLN wynikało z uchwały Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z 30 czerwca 2020 roku. Uchwały NWZA opublikowane były w ramach raportu bieżącego nr 16/2020 z dnia 1 lipca 2020 roku. Uchwałą nr 5 Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy z dnia 16 marca 2021 wprowadziło zmiany do Regulaminu Skupu Akcji Własnych „MERCOR” S.A. Uchwała została opublikowana raportem bieżącym nr 11/2021. Natomiast uchwałą Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 13 września 2021 roku kwota kapitału rezerwowego przeznaczonego na skup akcji własnych pomniejszona została o 16.255 tys. PLN i wynosi obecnie 7.245 tys. PLN. Uchwały WZA opublikowane zostały raportem bieżącym nr 20/21 w dniu 13 września 2021 roku.

W pierwszym półroczu roku obrotowego 2021/2011 Emitent nie nabywał akcji własnych.

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

Informacje na temat wypłaconej lub zadeklarowanej dywidendy

Zgodnie z uchwałą Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 13 września 2021 roku, za rok obrotowy 2020/2021 Emitent wypłacił dywidendę w wysokości 0,57 PLN na jedną akcję. Na wypłatę dywidendy przeznaczona została kwota 8.925.364,95 PLN. Z wypłaty dywidendy wyłączone zostały akcje własne nabyte przez Emitenta w ramach programu skupu akcji własnych, w związku z czym łączna kwota wypłaconej w dniu 30 września 2021 roku dywidendy wyniosła 8.892.834,48 PLN.

W maju 2021 roku Zgromadzenie Wspólników TOB Mercor Ukraina, spółki zależnej Emitenta, podjęło uchwałę o wypłacie dywidendy za rok obrotowy 2018 przeznaczając na nią kwotę 3.000.000,00 UAH, co stanowi równowartość 405 tys. PLN. Natomiast w sierpniu 2021 roku Zgromadzenie Wspólników tejże spółki podjęło uchwałę o wypłacie dywidendy za rok obrotowy 2019 przeznaczając na nią również kwotę 3.000.000,00 UAH – kwota ta stanowi równowartość 428 tys. PLN.

W sierpniu 2021 roku Zgromadzenie Wspólników Dunamenti Tűzvédelem Zrt, spółki zależnej Emitenta, podjęło uchwałę o wypłacie dywidendy za rok 2020. Na dywidendę przeznaczona została kwota 1.100.000,00 EUR, co stanowi równowartość 5.009 tys. PLN.

W październiku 2021 roku Zgromadzenie Wspólników Mercor Proof OOO, spółki zależnej Emitenta, podjęło uchwałę o wypłacie dywidendy za rok obrotowy 2020. Wartość przeznaczonych środków na ten cel wyniosła 42.212.000,00 RBL, co stanowi równowartość 2.338 tys. PLN.

Transakcje z podmiotami powiązаныmi, jeżeli zostały zawarte na warunkach innych niż rynkowe

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

Poręczenia i gwarancje

W pierwszym półroczu trwającym od 01.04.2021 do 30.09.2021 Emitent oraz podmioty zależne nie udzieliły poręczeń kredytu lub pożyczki ani gwarancji o istotnej wartości.

Udzielone przez jednostkę dominującą poręczenia i gwarancje zostały wskazane w Nocie 28 jednostkowego rocznego sprawozdania finansowego na dzień 31 marca 2021 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 prezentowana w sprawozdaniu finansowym jako jeden segment operacyjny.

Wprowadzenie do śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

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, za wyjątkiem standardów, które weszły w życie w tym czasie.

Zmienione standardy oraz interpretacje, które mają zastosowanie po raz pierwszy w 2021 roku, nie mają istotnego wpływu na śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy.

Standardy nieobowiązujące (Nowe standardy i interpretacje)

W niniejszym sprawozdaniu finansowym Grupa nie zdecydowała o wcześniejszym zastosowaniu opublikowanych standardów lub interpretacji przed ich datą wejścia w życie.

Następujące standardy i interpretacje zostały wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości lub Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej, a nie weszły jeszcze w życie na dzień bilansowy:

- **MSSF 14 *Regulacyjne rozliczenia międzyokresowe*** (opublikowano w dniu 30 stycznia 2014 roku). Zgodnie z decyzją Komisji Europejskiej proces zatwierdzania standardu w wersji wstępnej nie zostanie zainicjowany przed ukazaniem się standardu w wersji ostatecznej. Do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania niezatwierdzony przez UE – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2016 roku lub później.
- **Zmiany w MSSF 10 i MSR 28: *Transakcje sprzedaży lub wniesienia aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem*** (opublikowano w dniu 11 września 2014 roku) – prace prowadzące do zatwierdzenia niniejszych zmian zostały przez UE odłożone bezterminowo – termin wejścia w życie został odroczone przez RMSR na czas nieokreślony.
- **MSSF 17 *Umowy ubezpieczeniowe*** (opublikowano dnia 18 maja 2017 roku) w tym Zmiany do MSSF 17 (opublikowano dnia 25 czerwca 2020) – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2023 roku lub później.
- **Zmiany do MSR 1 *Prezentacja sprawozdań finansowych – Podział zobowiązań na krótkoterminowe i długoterminowe oraz Podział zobowiązań na krótkoterminowe i długoterminowe*** – odroczenie daty wejścia w życie (opublikowano odpowiednio dnia 23 stycznia 2020 roku oraz 15 lipca 2020 roku) – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2023 roku lub później.
- **Zmiany do MSSF 3 *Zmiany do odniesień do Założeń Konceptyjnych*** (opublikowano dnia 14 maja 2020 roku) – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2022 roku lub później.
- **Zmiany do MSR 16 *Rzeczowe aktywa trwałe: przychody osiągnięte przed oddaniem do użytkowania*** (opublikowano dnia 14 maja 2020 roku) – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2022 roku lub później.
- **Zmiany do MSR 37 *Umowy rodzące obciążenia – koszty wypełnienia obowiązków umownych*** (opublikowano dnia 14 maja 2020 roku) – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2022 roku lub później.
- **Zmiany wynikające z przeglądu MSSF 2018-2020** (opublikowano dnia 14 maja 2020 roku) – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2022 roku lub później.
- **Zmiany do MSR1 i Stanowiska Praktycznego 2 *Ujawnianie informacji dotyczących zasad (polityki) rachunkowości*** (opublikowano dnia 12 lutego 2021 roku) – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania

finansowego niezatwierdzone przez UE – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2023 roku lub później.

- **Zmiany do MSR 8 Definicja wartości szacunkowych** (opublikowano dnia 12 lutego 2021 roku) – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania niezatwierdzone przez UE – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2023 roku lub później.
- **Zmiany do MSR 12 Podatek odroczony dotyczący aktywów i zobowiązań powstających na skutek pojedynczej transakcji** (opublikowano dnia 6 maja 2021 roku) – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2023 roku lub później.

Grupa nie zdecydowała się na wcześniejsze zastosowanie żadnego standardu, interpretacji lub zmiany, która została opublikowana, lecz nie weszła dotychczas w życie w świetle przepisów Unii Europejskiej.

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. Pomimo wpływu pandemii COVID-19, szerzej opisanej w nocie poniżej, Zarząd jednostki dominującej stoi na stanowisku, że założenie kontynuacji działalności gospodarczej przez Grupę jest zasadne.

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej „MERCOR” obejmujące okres zakończony 30 września 2021 roku zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa” zaakceptowanym przez Unię Europejską.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmuje okres 6 miesięcy zakończony 30 września 2021 roku oraz zawiera dane porównawcze dla sprawozdań z całkowitych dochodów, ze zmian w kapitale własnym oraz z przepływów pieniężnych za okres 6 miesięcy zakończony 30 września 2020 roku, a dla sprawozdania z sytuacji finansowej dane porównawcze na dzień 31 marca 2021 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 2021 roku.

Czynniki i zdarzenia mające istotny wpływ na skrócone sprawozdanie finansowe

W pierwszym półroczu trwającym od 01.04.2021 do 30.09.2021 nie wystąpiły nietypowe zdarzenia mające wpływ na działalność Emitenta i jego Grupy Kapitałowej.

Korekty błędów we wcześniej opublikowanych sprawozdaniach finansowych

Korekty błędów we wcześniej opublikowanych sprawozdaniach finansowych opisane zostały w dalszych notach objaśniających do skonsolidowanego i jednostkowego skróconego sprawozdania finansowego.

Stanowisko odnośnie do możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników

Emitent nie publikował prognoz wyników finansowych.

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

Poza postępowaniami podatkowymi, opisanymi w nodzie dotyczącej podatku dochodowego od osób prawnych, nie toczą się istotne postępowania dotyczące Emitenta lub jednostek zależnych.

Opis istotnych dokonań lub niepowodzeń Emitenta w okresie i najważniejsze zdarzenia

W drugim kwartale roku obrotowego, Grupa Kapitałowa Emitenta osiągnęła z działalności kontynuowanej przychody w wysokości 125.647 tys. PLN wobec kwoty 104.356 tys. PLN w analogicznym okresie poprzedniego roku, co stanowi wzrost o 20%. Najwyższy procentowo wzrost sprzedaży Grupa odnotowała na stosunkowo małym rynku ukraińskim. Wzrost sprzedaży nastąpił również na rynku czeskim i słowackim oraz w Polsce i na Węgrzech. Najwyższy procentowo spadek sprzedaży nastąpił na rynku rosyjskim. Spadek sprzedaży odnotowany został również na rynkach rumuńskim i hiszpańskim.

Zysk z działalności operacyjnej powiększony o amortyzację wyniósł w drugim kwartale 15.414 tys. PLN w porównaniu do 16.211 tys. PLN w porównywalnym okresie roku ubiegłego. Niewielki spadek zyskowności wynika z utrzymania dyscypliny kosztowej nałożonej w poprzednich okresach na wypadek pogorszenia sytuacji rynkowej.

Z kolei zysk netto, jaki został w kwartale wypracowany przez Grupę wyniósł 9.449 tys. PLN, podczas gdy w tym samym okresie roku poprzedniego wyniósł on 9.757 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

Zgodnie z informacją przekazaną Raportem bieżącym nr18/2021 z dnia 31 maja 2021 Spółka powróciła do przeglądu opcji strategicznych. Przegląd ma na celu wybór najkorzystniejszego sposobu realizacji długoterminowego rozwoju grupy kapitałowej. W lipcu 2021 Emitent podpisał z Automatic Systems Engineering list intencyjny w sprawie potencjalnego nabycia 50% udziałów w kapitale zakładowym Elmech-ASE, spółce rozwijającej technologię inteligentnego zarządzania energią na bazie produkowanych magazynów energii. Podpisanie ww. listu nie kończy prowadzonego przez Emitenta przeglądu opcji strategicznych

Czynniki, które będą miały wpływ na osiągnięte wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału

Wśród istotnych elementów, mających wpływ na osiągane przez Grupę wyniki, w obecnej sytuacji makroekonomicznej, na pierwszy plan wysuwają się czynniki związane z dostępnością i cenami materiałów strategicznych używanych do produkcji oraz stabilnością rynku:

- dostępność i ceny materiałów produkcyjnych,
- poziom inwestycji w budownictwie kubaturowym i wysokościowym,
- dostępność i oczekiwania płacowe pracowników,
- sytuacja płynnościowa klientów,

Trwają końcowe prace związane z pełnym uruchomieniem zautomatyzowanego zakładu produkcyjnego i optymalizacją procesu produkcyjnego pełnowymiarowych płyt mcr Silboard, co pozwoli na uruchomienie sprzedaży tego produktu. Badania wewnętrzne potwierdziły osiągnięcie zakładanych parametrów chemicznych, mechanicznych i ogniowych płyty. W kolejnych okresach realizowane będą prace związane z pozyskiwaniem certyfikatów dla kolejnych zastosowań.

W dalszym ciągu Grupa realizuje założenia opublikowanej w sierpniu 2020 r. strategii. Jednym z obszarów jest intensyfikacja eksportu i rozwój produktów.

Informacja o podmiocie dokonującym przeglądu sprawozdań finansowych

Przegląd skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy oraz skróconego sprawozdania finansowego „MERCOR” S.A. wykonany został przez podmiot uprawniony, tj. Ernst & Young Audyty Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp.k. z siedzibą w Warszawie.

Wpływ pandemii COVID-19 na działalność

Zarząd jednostki dominującej przez cały okres pandemii na bieżąco monitoruje sytuację z nią związaną oraz jej wpływ na działalność Grupy. Wprowadzone zostały zmiany w strukturze organizacyjnej oraz oszczędności, które zmniejszyły wrażliwość Grupy na recesję. Do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania wpływ kryzysu spowodowanego przez pandemię COVID-19 na działalność i wyniki Grupy jest niewielki. Wpływ recesji na generowane przez Grupę przychody jest niewielki. Nie stwierdzono też negatywnego wpływu na spływ należności od klientów. Ze względu na dywersyfikację produktową Grupa nie odczuła także istotnych zawirowań na rynkach zbytu i w portfolio klientów. Sytuacja została wzięta pod uwagę przy opracowaniu założeń do oceny zdolności Grupy do kontynuacji działalności oraz do wyceny aktywów – w szczególności aktywów trwałych, w tym wartości firmy powstałej na nabyciu jednostek zależnych.

Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów

	<u>Za okres 01/04- 30/09/2021</u>	<u>Za okres 01/07- 30/09/2021</u>	<u>Za okres 01/04- 30/09/2020</u>	<u>Za okres 01/07- 30/09/2020</u>
	niebadane	niebadane	niebadane	niebadane
Przychody ze sprzedaży	230 494	125 647	196 462	104 356
Koszt własny sprzedaży	173 822	95 032	140 519	74 388
Zysk brutto na sprzedaży	56 672	30 615	55 943	29 968
Pozostałe przychody operacyjne	1 921	700	766	587
Koszty sprzedaży	20 585	11 347	17 272	8 729
Koszty ogólnego zarządu	14 420	7 620	12 908	6 588
Pozostałe koszty operacyjne	731	545	2 356	1 852
(Oczekiwana strata kredytowa)/odwrócenie oczekiwanej straty kredytowej	171	86	(472)	(411)
Zysk na działalności operacyjnej	23 028	11 889	23 701	12 975
Przychody finansowe	750	632	347	(180)
Koszty finansowe	2 001	976	1 827	1 078
Zysk przed opodatkowaniem	21 777	11 545	22 221	11 717
Podatek dochodowy	3 973	2 096	3 966	1 960
Zysk netto	17 804	9 449	18 255	9 757
<i>Przypadające:</i>				
<i>Akcjonariuszom podmiotu dominującego</i>	16 429	8 697	16 678	8 782
<i>Udziałom niekontrolującym</i>	1 375	752	1 577	975
	17 804	9 449	18 255	9 757
Inne całkowite dochody				
Różnice kursowe z przeliczenia sprawozdań finansowych jednostek zagranicznych	3 062	4 881	(2 713)	(345)
Całkowite dochody ogółem	20 866	14 330	15 542	9 412
<i>Przypadające:</i>				
<i>Akcjonariuszom podmiotu dominującego</i>	19 034	13 067	14 532	9 233
<i>Udziałom niekontrolującym</i>	1 832	1 263	1 010	179
	20 866	14 330	15 542	9 412
Zysk (strata) na akcję:				
Zwykły	1,14	0,60	1,17	0,62
Rozwodniony	1,14	0,60	1,17	0,62

Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

Aktywa

	<u>Koniec okresu</u> 30/09/2021	<u>Koniec okresu</u> 31/03/2021
	niebadane	
Aktywa trwałe		
Wartość firmy	51 526	51 765
Pozostałe wartości niematerialne	25 199	24 783
Rzeczowe aktywa trwałe	54 848	48 651
Aktywa z tytułu praw do użytkowania	44 065	49 446
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	5 003	5 284
Aktywa finansowe	64	141
Należności z tytułu kaucji długoterminowych	6 770	7 683
Inne aktywa długoterminowe	223	268
	187 698	188 021
Aktywa obrotowe		
Zapasy	56 813	41 751
Aktywa finansowe	80	-
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	95 176	74 531
Aktywa z tytułu umów z klientami	24 359	11 409
Należności z tytułu kaucji krótkoterminowych	5 388	3 566
Transakcje terminowe typu forward	-	-
Należności z tytułu podatku dochodowego	437	359
Inne aktywa obrotowe	1.585	2 941
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	26 549	24 228
	210 387	158 785
Aktywa razem	398 085	346 806

Pasywa

	<u>Koniec okresu</u> 30/09/2021	<u>Koniec okresu</u> 31/03/2021
	niebadane	
Kapitał własny		
Kapitał akcyjny	3 915	3 915
Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	106 202	106 202
Kapitały rezerwowe	8 102	24 357
Akcje własne	(632)	(543)
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	7 827	5 222
Zyski zatrzymane	49 378	25 587
Kapitały przypadające akcjonariuszom podmiotu dominującego	174 792	164 740
Udziały niekontrolujące	8 060	6 603
Razem kapitały własne	182 852	171 343
Zobowiązanie długoterminowe		
Długoterminowe pożyczki i kredyty	69 341	48 529
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego	-	-
Rezerwy na zobowiązania	555	555
Przychody przyszłych okresów	4 279	4 539
Zobowiązania z tytułu praw do użytkowania	19 688	22 916
	93 863	76 539
Zobowiązania krótkoterminowe		
Krótkoterminowe pożyczki i kredyty	12 347	11 018
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	75 807	65 109
Zobowiązania z tytułu umów z klientami	21 905	9 933
Zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego	239	660
Transakcje terminowe typu forward	45	35
Rezerwy na zobowiązania	3 097	3 118
Przychody przyszłych okresów	1 230	1 230
Zobowiązania z tytułu praw do użytkowania	6 700	7 821
	121 370	98 924
Pasywa razem	398 085	346 806

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

	<u>Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej</u>	<u>Kapitały rezerwowe</u>	<u>Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych</u>	<u>Akcje własne</u>	<u>Zyski zatrzymane</u>	<u>Kapitały przypadające akcjonariuszom podmiotu dominującego</u>	<u>Udziały niekontrolujące</u>	<u>Razem kapitały własne</u>	
	<u>Kapitał akcyjny</u>								
Stan na 1 kwietnia 2020 roku (przekształcone)	3 915	106 202	857	4 440	-	26 148	141 562	4 765	146 327
Wynik netto za okres sprawozdawczy	-	-	-	-	-	16 678	16 678	1 577	18 255
Inne całkowite dochody	-	-	-	(2 146)	-	-	(2 146)	(567)	(2 713)
Całkowite dochody za okres sprawozdawczy (przekształcone)	-	-	-	(2 146)	-	16 678	14 532	1 010	15 542
Wypłata dywidendy	-	-	-	-	-	(3 914)	(3 914)	(510)	(4 424)
Utworzenie kapitału rezerwowego (skup akcji własnych)	-	-	23 500	-	-	(23 500)	-	-	-
Skup akcji własnych	-	-	-	-	(292)	-	(292)	-	(292)
Transakcje z właścicielami ujęte w kapitale własnym	-	-	23 500	-	(292)	(27 414)	(4 206)	(510)	(4 716)
Stan na 30 września 2020 roku (przekształcone)	3 915	106 202	24 357	2 294	(292)	15 412	151 888	5 265	157 153
Stan na 1 kwietnia 2021 roku	3 915	106 202	24 357	5 222	(543)	25 587	164 740	6 603	171 343
Wynik netto za okres sprawozdawczy	-	-	-	-	-	16 429	16 429	1 375	17 804
Inne całkowite dochody	-	-	-	2 605	-	-	2 605	457	3 062
Całkowite dochody za okres sprawozdawczy	-	-	-	2 605	-	16 429	19 034	1 832	20 866
Wypłata dywidendy	-	-	-	-	-	(8 893)	(8 893)	(375)	(9 268)
Rozwiązanie kapitału rezerwowego (skup akcji własnych)	-	-	(16 255)	-	-	16 255	-	-	-
Skup akcji własnych	-	-	-	-	(89)	-	(89)	-	(89)
Transakcje z właścicielami ujęte w kapitale własnym	-	-	(16 255)	-	(89)	7 362	(8 982)	(375)	(9 357)
Stan na 30 września 2021 roku	3 915	106 202	8 102	7 827	(632)	49 378	174 792	8 060	182 852

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

	<u>Za okres 01/04- 30/09/2021</u>	<u>Za okres 01/04- 30/09/2020</u>
	niebadane	niebadane
<i>Działalność kontynuowana</i>		
<i>Działalność operacyjna</i>		
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	21 777	22 221
Korekty o pozycje:		
Amortyzacja	6 967	6 678
Odsetki naliczone	1 293	916
(Zyski) straty z działalności inwestycyjnej	(327)	(81)
Zmiana stanu zapasów	(15 062)	(205)
Zmiana stanu należności	(22 532)	9 976
Zmiana stanu zobowiązań i rezerw	10 060	(12 414)
Zmiana stanu innych aktywów	1 637	210
Inne korekty (różnice kursowe z konsolidacji)	3 062	(2 713)
<i>Razem korekty</i>	(14 902)	2 367
Podatek dochodowy zapłacony	(4 191)	(2 878)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	2 684	21 710
<i>Działalność inwestycyjna</i>		
Wydatki na zakup rzeczowych aktywów trwałych	(7 872)	(4 664)
Odsetki uzyskane	-	460
Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	-	276
Dotacje do projektów rozwojowych	367	279
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(7 505)	(3 649)
<i>Działalność finansowa</i>		
Zaciągnięcie (spłata) kredytów i pożyczek	22 141	5 533
Zaciągnięcie (spłata) zobowiązań z tytułu praw do użytkowania	(4 349)	(3 731)
Skup akcji własnych	(89)	(292)
Wypłacone dywidendy	(9 268)	(510)
Odsetki zapłacone	(1 293)	(1 376)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	7 142	(376)
Zmiana stanu środków pieniężnych	2 321	17 685
Środki pieniężne na początek okresu	24 228	12 754
Środki pieniężne na koniec okresu	26 549	30 439

Noty objaśniające do skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Przychody ze sprzedaży

	<u>Za okres 01/04- 30/09/2021</u>	<u>Za okres 01/07- 30/09/2021</u>	<u>Za okres 01/04- 30/09/2020</u>	<u>Za okres 01/07- 30/09/2020</u>
Przychody ze sprzedaży produktów	211 727	115 948	181 649	99 846
- w tym przychody rozpoznawane w czasie	100 824	63 227	63 629	36 474
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	18 767	9 699	14 813	4 510
Razem przychody ze sprzedaży	230 494	125 647	196 462	104 356

Przychody ze sprzedaży w podziale na rynki geograficzne

	<u>Za okres 01/04- 30/09/2021</u>	<u>Za okres 01/07- 30/09/2021</u>	<u>Za okres 01/04- 30/09/2020</u>	<u>Za okres 01/07- 30/09/2020</u>
Polska	115 537	64 167	99 798	49 786
Czechy i Słowacja	18 366	9 829	12 542	4 934
Hiszpania	20 341	9 616	18 490	10 202
Ukraina	5 089	2 996	1 959	1 036
Rumunia	6 756	2 898	4 469	3 115
Rosja	24 479	14 636	24 666	17 597
Węgry	16 343	9 140	16 783	8 486
Wielka Brytania	2 052	1 130	2 090	1 080
Pozostałe	21 531	11 235	15 665	8 120
Razem przychody ze sprzedaży	230 494	125 647	196 462	104 356

Działalność operacyjna

Koszty działalności operacyjnej

	<u>Za okres 01/04- 30/09/2021</u>	<u>Za okres 01/07- 30/09/2021</u>	<u>Za okres 01/04- 30/09/2020</u>	<u>Za okres 01/07- 30/09/2020</u>
Koszt własny sprzedaży	173 822	95 032	140 519	74 388
Koszty sprzedaży	20 585	11 347	17 272	8 729
Koszty ogólnego zarządu	14 420	7 620	12 908	6 588
Razem koszty działalności	208 827	113 999	170 699	89 705
Amortyzacja	6 967	3 459	6 678	3 236
Zużycie materiałów i energii	113 009	65 650	78 239	43 887
Zmiana stanu produktów	(3 355)	(1 753)	2 608	499
Usługi obce	38 240	21 536	32 856	18 089
Wynagrodzenia	31 851	16 643	28 499	14 534
Świadczenia na rzecz pracowników	6 514	3 447	6 138	3 008
Podatki i opłaty	2 385	1 170	1 034	446
Pozostałe	1 257	159	1 693	935
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	11 959	3 688	12 954	5 071
Razem koszty wg rodzaju	208 827	113 999	170 699	89 705

Pozostałe przychody operacyjne

	<u>Za okres 01/04- 30/09/2021</u>	<u>Za okres 01/07- 30/09/2021</u>	<u>Za okres 01/04- 30/09/2020</u>	<u>Za okres 01/07- 30/09/2020</u>
Zysk ze zbycia rzeczowych aktywów trwałych	327	158	81	(73)
Otrzymany zwrot kosztów sądowych	48	48	24	23
Otrzymane kary i odszkodowania	296	192	50	50
Odzyskane należności uprzednio spisane jako nieściągalne	219	219	165	165
Umorzone zobowiązania	551	-	-	-
Dotacje do projektów rozwojowych	302	151	298	298
Odpisane zobowiązania przedawnione	19	19	76	76
Pozostałe	159	(87)	72	48
Razem	1 921	700	766	587

Pozostałe koszty operacyjne

	<u>Za okres 01/04- 30/09/2021</u>	<u>Za okres 01/07- 30/09/2021</u>	<u>Za okres 01/04- 30/09/2020</u>	<u>Za okres 01/07- 30/09/2020</u>
Kary i grzywny	70	69	351	349
Koszty postępowania sądowego	6	5	26	11
Spisane należności	417	417	194	194
Rezerwy na naprawy gwarancyjne	-	-	242	242
Pozostałe	238	54	1 543	1 056
Razem	731	545	2 356	1 852

Działalność finansowa

Przychody finansowe

	<u>Za okres 01/04- 30/09/2021</u>	<u>Za okres 01/07- 30/09/2021</u>	<u>Za okres 01/04- 30/09/2020</u>	<u>Za okres 01/07- 30/09/2020</u>
Odsetki od środków pieniężnych i lokat	23	23	16	2
Odsetki od należności	156	156	8	8
Dyskonto należności z tytułu kaucji gwarancyjnych	108	108	-	(28)
Dodatnie różnice kursowe	418	316	265	(220)
Pozostałe przychody	45	29	58	58
Razem	750	632	347	(180)

Koszty finansowe

	<u>Za okres 01/04- 30/09/2021</u>	<u>Za okres 01/07- 30/09/2021</u>	<u>Za okres 01/04- 30/09/2020</u>	<u>Za okres 01/07- 30/09/2020</u>
Odsetki i prowizje od kredytów bankowych i pożyczek	755	403	690	287
Odsetki od leasingu	662	388	226	226
Odsetki od zobowiązań	11	5	1	-
Ujemne różnice kursowe	279	150	368	23
Pozostałe	294	30	542	542
Razem	2 001	976	1 827	1 078

Podatek dochodowy

Efektywna stopa podatkowa dla Grupy wyniosła 18,24% i jest 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 pozorność 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 całości 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 zgadza 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.

W ocenie Zarządu jednostki dominującej, na dzień sporządzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, istnieje jedynie niewielkie ryzyko, 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.

Kontrola podatkowa za rok obrotowy 01.04.2013-31.03.2014

W listopadzie 2018 roku zakończyło się postępowanie kontrolne prowadzone przez Pomorski Urząd Celno-Skarbowy w zakresie kontroli rzetelności deklarowanych podstaw opodatkowania oraz prawidłowości obliczania i wpłacania podatku dochodowego od osób prawnych za rok obrotowy 2013, tj. od kwietnia 2013r. do marca 2014r. W grudniu 2018 roku jednostka dominująca otrzymała Decyzję Naczelnika Pomorskiego Urzędu Celno-Skarbowego w Gdyni wydaną na podstawie protokołu z kontroli. W ramach ustaleń zawartych w protokole Naczelnik zakwestionował możliwość rozliczenia przez jednostkę dominującą w zeznaniu podatkowym za objęty kontrolą okres straty podatkowej w wysokości 19.857.264,61 PLN oraz naliczył nieujęte przez jednostkę dominującą przychody z tytułu nieodpłatnych świadczeń w postaci odsetek od otrzymanej pożyczki w wysokości 2.407.786,98 PLN. W wyniku tych ustaleń naliczone zostało zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych za rok 2013/2014 w wysokości 4.230.360,00 PLN.

Jednostka dominująca złożyła do w/w protokołu zastrzeżenia, w których nie zgadzała się z ustaleniami Naczelnika w zakresie braku możliwości rozliczenia straty podatkowej (kwestionowana strata podatkowa była przedmiotem skargi kasacyjnej złożonej przez jednostkę dominującą do Naczelnego Sądu Administracyjnego, w sprawie której został wydany wyrok w dniu 1 kwietnia 2019 r.). Jednocześnie jednostka dominująca zastosowała się do ustaleń Naczelnika w zakresie obejmującym przychód z tytułu nieodpłatnych świadczeń, w wyniku czego złożyła w dniu 30 listopada 2018r. korektę zeznania podatkowego za rok 2013/2014 oraz następne lata (2014/2015, 2015/2016 oraz 2016/2017). W wyniku złożonych korekt powstało zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych za rok podatkowy zakończony 31 marca 2017 roku w wysokości 119.519,00 PLN. Zobowiązanie to, wraz z należnymi odsetkami, zostało przez jednostkę dominującą uregulowane w dacie złożenia korekty. W dniu 4 grudnia 2018 r. jednostka dominująca otrzymała decyzję Naczelnika Pomorskiego Urzędu Celno-Skarbowego ustalającą zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych w wysokości 4.260.360,00 PLN. Od decyzji Naczelnika Pomorskiego Urzędu Celno-Skarbowego zostało złożone odwołanie do Dyrektora Izby Administracji Skarbowej w Gdańsku. W zakresie tego postępowania Dyrektor Izby Administracji Skarbowej uchylił decyzję Naczelnika Pomorskiego Urzędu Celno-Skarbowego w Gdyni i przekazał ją do ponownego rozpatrzenia, co jest związane z powyżej opisanym uchynieniem wyroków WSA oraz decyzji Dyrektora Izby Skarbowej w Gdańsku. Zgodnie z postanowieniem z 22 października 2021 roku termin zakończenia postępowania kontrolnego przez Naczelnika Pomorskiego Urzędu Celno-Skarbowego przewidywany jest do 7 stycznia 2022 roku.

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 września 2021 roku i 31 marca 2021 roku wynika z pozycji przedstawionych w tabeli poniżej.

Przeprowadzona analiza odzyskiwalności aktywa z tytułu podatku odroczonego powstałego na rozpoznanych stratach podatkowych nie wykazała przesłanek, wskazujących na utratę wartości tego składnika aktywów. Aktywa utworzone przez hiszpańską spółkę Tecresa dotyczą strat podatkowych poniesionych za lata 2013/2014, 2014/2015 oraz 2020/2021 (łącznie wartość aktywa na 30.09.2021 r. wynosi 2.479 tys. PLN) możliwe są do odliczenia od dochodu podatkowego w okresie 10 lat. Strata podatkowa poniesiona przez DFM Doors Sp. z o.o. za lata 2017 i 2018 będzie możliwa do rozliczenia do 2024 roku – wartość aktywa rozpoznanego z tytułu tej straty wynosi na 30.09.2021 r. 716 tys. PLN.

	Sprawozdanie z sytuacji finansowej		Sprawozdanie z całkowitych dochodów			
	Koniec okresu	Koniec okresu	Za okres	Za okres	Za okres	Za okres
	30/09/2021	31/03/2021	01/04/2021- 30/09/2021	01/07/2021- 30/09/2021	01/04/2020- 30/09/2020	01/07/2020- 30/09/2020
Różnice w wartości podatkowej i bilansowej rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	2 396	2 423	27	12	109	(86)
Przychody rozpoznawane w czasie	2 290	942	(1 348)	(986)	(936)	(700)
Różnice kursowe niezrealizowane i wycena transakcji forward	-	-	-	-	43	(3)
Naliczone odsetki	-	-	-	-	(3)	(3)
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego	4 686	3 365	(1 321)	(974)	(787)	(792)
Koszty związane z przychodami rozpoznawanymi w czasie	1 355	1 052	303	604	631	195
Różnice w wartości podatkowej i bilansowej rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych oraz praw do użytkowania	5	38	(33)	(15)	-	-
Rezerwy na koszty i świadczenia pracownicze	2 425	1 964	461	78	(436)	(317)
Odpisy aktualizujące należności	1 483	1 496	(13)	2	203	303
Odpisy aktualizujące zapasy	838	993	(155)	(82)	(106)	(120)
Różnice kursowe niezrealizowane i wycena transakcji forward	9	69	(60)	(61)	(7)	2
Przychody przyszłych okresów	279	339	(60)	(30)	(59)	(29)
Naliczone odsetki	100	113	(13)	(13)	(56)	(14)
Aktywo utworzone na rozpoznanej stracie podatkowej	3 195	2 585	606	202	(43)	146
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	9 689	8 649	1 036	685	127	166
<i>w tym:</i>						
aktywa z tytułu podatku odroczonego	5 003	5 284				
rezerwa na podatek odroczony	-	-				
Obciążenie wyniku z tytułu odroczonego podatku dochodowego			(285)	(289)	(660)	(626)

Wartości niematerialne

	<u>Koniec okresu</u> 30/09/2021	<u>Koniec okresu</u> 31/03/2021
Wartość firmy	51 526	51 765
Koszty zakończonych prac rozwojowych	11 277	13 306
Aktywowane koszty prac rozwojowych w toku	7 803	6 810
Koncesje oraz licencje	6 119	4 667
Razem	76 725	76 548

Na dzień 30 września 2021 roku wykazana w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym wartość firmy obejmuje wartości firmy powstałe przy nabyciu podmiotu Tecresa Proteccion Pasiva S.L.U w kwocie 39.834 tys. zł, Grupy Dunamenti Tűzvédelem Zrt. w kwocie 7.537 tys. zł. oraz DFM Doors Sp. z o.o. w kwocie 207 tys. PLN. Wartości te zostały skorygowane o powstałe różnice kursowe

Na dzień 30 września 2021 roku nie zidentyfikowano przesłanek wskazujących na utratę wartości aktywów klasyfikowanych jako wartości niematerialne. Testy na utratę wartości dla pozycji wartości firmy oraz prac rozwojowych przeprowadzone zostały na dzień 31 marca 2021 roku. Założenia przyjęte do przeprowadzenia testów opisane zostały w nocie 11 skonsolidowanego sprawozdania finansowego na 31 marca 2021 r. Na dzień 30 września 2021 roku zweryfikowane zostały założenia do przeprowadzonych testów. Weryfikacja ta pozwoliła na przyjęcie założenia o braku konieczności przeprowadzania pełnych testów na utratę wartości dla tych składników aktywów oraz korygowania ich wartości bilansowej.

Rzeczowe aktywa trwałe

	<u>Koniec okresu</u> 30/09/2021	<u>Koniec okresu</u> 31/03/2021
Grunty	1 836	536
Budynki i budowle	13 096	13 113
Maszyny i urządzenia	15 247	12 592
Środki transportu	830	618
Pozostałe rzeczowe aktywa trwałe	1 260	1 276
Rzeczowe aktywa trwałe	32 269	28 135
Aktywa trwałe w budowie	17 529	14 993
Zaliczki na rzeczowe aktywa trwałe	5 050	5 523
Razem	54 848	48 651

Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek

	<u>Koniec okresu</u> 30/09/2021	<u>Koniec okresu</u> 31/03/2021
Kredyty bankowe	81 103	58 153
Pożyczki z instytucji finansowych	585	1 394
Pożyczki od udziałowców	-	-
Razem	81 688	59 547
<i>Część długoterminowa</i>		
Kredyty bankowe	69 273	48 413
Pożyczki z instytucji finansowych	68	116
Razem	69 341	48 529
<i>Część krótkoterminowa</i>		
Kredyty bankowe	11 830	9 742
Pożyczki z instytucji finansowych	517	1 276
Pożyczki od udziałowców	-	-
Razem	12 347	11 018
<i>Kredyty i pożyczki wymagane</i>		
Do roku	12 347	11 018
Od 2 do 3 lat	40 339	41 548
Od 3 do 5 lat	27 531	6 981
Powyżej 5 lat	1 471	-
Razem	81 688	59 547

Wyrażona w PLN struktura walutowa kredytów wykorzystywanych przez Grupę

	<u>Koniec okresu</u> 30/09/2021	<u>Koniec okresu</u> 31/03/2021
Kredyty i pożyczki w złotych (PLN)	71 620	51 458
Kredyty i pożyczki w Euro (EUR)	10 068	8 089
Razem	81 688	59 547

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

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania

	<u>Koniec okresu</u> 30/09/2021	<u>Koniec okresu</u> 31/03/2021
Zobowiązania handlowe	52 488	48 299
Zobowiązania z tytułu podatków i ubezpieczeń społecznych z wyłączeniem podatku dochodowego od osób prawnych	6 429	3 363
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	1 391	1 355
Zaliczki otrzymane na poczet dostaw	3 122	-
Pozostałe zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe, w tym:	12 377	11 658
rozliczenia z tytułu premii i nadgodzin	7 592	6 632
rozliczenia z tytułu niewykorzystanych urlopów	1 982	2 227
rozliczenia z tytułu niezafakturowanych kosztów	1 890	1 309
pozostałe zobowiązania	913	1 488
Razem	75 807	65 109

Wszystkie zobowiązania mają charakter zobowiązań krótkoterminowych.

Odpisy aktualizujące

Zapasy

Suma odpisów aktualizujących wartość zapasów do możliwej do odzyskania wartości netto wynosiła na dzień 30 września 2021 roku 5.390 tys. PLN. W okresie sprawozdawczym utworzone zostały odpisy w kwocie 160 tys. PLN, natomiast rozwiązano utworzone w poprzednich okresach odpisy w wysokości 1.047 tys. PLN. Utworzone i rozwiązane odpisy aktualizujące wartość zapasów ujmowane są w koszcie własnym sprzedaży.

Wartość zapasów na koniec raportowanego okresu

	<u>Koniec okresu</u> <u>30/09/2021</u>	<u>Koniec okresu</u> <u>31/03/2021</u>
Materiały	39 368	29 571
Produkcja w toku i półfabrykaty	3 158	4 060
Wyroby gotowe	19 677	14 326
Odpisy aktualizujące	(5 390)	(6 206)
Razem	56 813	41 751

Należności

Wartość należności na koniec raportowanego okresu

	<u>Koniec okresu</u> <u>30/09/2021</u>	<u>Koniec okresu</u> <u>31/03/2021</u>
Należności handlowe	93 071	84 612
Należności z tytułu podatków z wyłączeniem podatku dochodowego od osób prawnych	3 855	2 933
Zaliczki przekazane na poczet dostaw	6 090	3 597
Pozostałe należności	865	646
Odpisy aktualizujące	(8 705)	(17 257)
Razem	95 176	74 531

	<u>Koniec okresu</u> <u>30/09/2021</u>	<u>Koniec okresu</u> <u>31/03/2021</u>	<u>Zmiana w okresie</u>
Odpisy aktualizujące wartość należności	8 705	17 257	(8 552)
Razem	8 705	17 257	(8 552)

Informacje o utworzeniu, zwiększeniu, wykorzystaniu i rozwiązaniu rezerw

	<u>Rezerwa na odprawy emerytalne i rentowe</u>	<u>Rezerwa na naprawy gwarancyjne</u>	<u>Rezerwa przewidywane straty</u>
Stan rezerw na 31.03.2021	566	3 084	23
Utworzenie rezerw w ciężar kosztów	-	-	-
Wykorzystanie rezerwy	-	-	23
Różnice kursowe	-	2	-
Stan rezerw na 30.09.2021	566	3 086	-

Instrumenty finansowe

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.

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

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

Wartość księgowa netto instrumentów finansowych

	<u>Koniec okresu</u> <u>30/09/2021</u>	<u>Koniec okresu</u> <u>31/03/2021</u>
Klasy instrumentów finansowych		
Należności z tytułu kaucji zatrzymanych w ramach kontraktów budowlanych	12 158	11 249
Należności z tytułu kaucji wniesionych w ramach leasingu operacyjnego	-	494
Aktywa z tytułu umów z klientami	24 359	11 409
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	95 176	74 531
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	26 549	24 228
Transakcje zabezpieczające typu forward	-	-
Razem aktywa	158 242	121 911
Kredyty i pożyczki	81 688	59 547
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	75 807	65 109
Zobowiązania z tytułu umów z klientami	21 905	9 933
Transakcje zabezpieczające typu forward	45	35
Zobowiązania z tytułu praw do użytkowania	26 388	31 231
Razem zobowiązania	205 833	165 855

	wartość godziwa	wartość księgowa	wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	wyceniane w wartości godziwej ze zmianami w kapitale	wyceniane w zamortyzowanym koszcie
Aktywa długoterminowe	6 770	6 770	-	-	6 770
Należności handlowe i pozostałe	6 770	6 770	-	-	6 770
Aktywa krótkoterminowe	151 472	151 472	-	-	151 472
Należności handlowe i pozostałe	124 923	124 923	-	-	124 923
Środki pieniężne ich ekwiwalenty	26 549	26 549	-	-	26 549
Pochodne instrumenty finansowe	-	-	-	-	-
Razem	158 242	158 242	-	-	158 242

	wartość godziwa	wartość księgowa	wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	wyceniane w zamortyzowanym koszcie	wyceniane w wartości godziwej ze zmianami w kapitale
Zobowiązania długoterminowe	89 029	89 029	19 688	69 341	-
Kredyty i pożyczki	69 341	69 341	-	69 341	-
Zobowiązania handlowe i pozostałe	19 688	19 688	19 688	-	-
Zobowiązania krótkoterminowe	116 804	116 804	104 457	12 347	-
Kredyty i pożyczki	12 347	12 347	-	12 347	-
Zobowiązania handlowe i pozostałe	104 412	104 412	104 412	-	-
Pochodne instrumenty finansowe	45	45	45	-	-
Razem	205 833	205 833	124 145	81 688	-

Aktywa i zobowiązania warunkowe

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

Transakcje z podmiotami powiązаныmi

Transakcje z akcjonariuszami i członkami organów stanowiących Emitenta

W okresach objętych niniejszym sprawozdaniem finansowym zakres wzajemnych transakcji obejmował transakcje handlowe zawarte pomiędzy jednostką dominującą a członkami zarządu jednostki dominującej i członkami ich rodzin.

Podmiot powiązany	Okres	<u>Sprzedaż na</u>	<u>Zakupy od</u>	<u>Odsetki od</u>	<u>Należności</u>	<u>Zobowiązania</u>
		<u>rzecz</u>	<u>podmiotów</u>	<u>pożyczek od</u>	<u>od</u>	<u>wobec</u>
		<u>podmiotów</u>	<u>podmiotów</u>	<u>podmiotów</u>	<u>podmiotów</u>	<u>podmiotów</u>
		<u>powiązanych</u>	<u>powiązanych</u>	<u>powiązanych</u>	<u>powiązanych</u>	<u>powiązanych</u>
		w tys. PLN	w tys. PLN	w tys. PLN	w tys. PLN	w tys. PLN
Krempeć Krzysztof i Magdalena	01.04-30.09.2021	5	-	-	4	-
	01.04-30.09.2020	-	-	-	-	-

Transakcje przedstawione powyżej obejmowały sprzedaż materiałów i wyrobów oraz refaktury poniesionych kosztów.

Transakcje z innymi podmiotami

Transakcje z innymi podmiotami obejmowały transakcje pomiędzy Spółką a Ambient-System Sp. z o.o., w której jeden z obecnych członków Rady Nadzorczej Spółki posiada 100% udziałów oraz Periban Poland Sp. z o.o. spółka komandytowa i Jeździecki Klub Sportowy Bałomino Sp. z o.o. powiązane ze Spółką poprzez jednego z członków zarządu.

Podmiot powiązany	Okres	<u>Sprzedaż na</u>	<u>Zakupy od</u>	<u>Należności</u>	<u>Zobowiązania</u>
		<u>rzecz</u>	<u>podmiotów</u>	<u>od</u>	<u>wobec</u>
		<u>podmiotów</u>	<u>podmiotów</u>	<u>podmiotów</u>	<u>podmiotów</u>
		<u>powiązanych</u>	<u>powiązanych</u>	<u>powiązanych</u>	<u>powiązanych</u>
		w tys. PLN	w tys. PLN	w tys. PLN	w tys. PLN
Ambient System Sp. z o.o.	01.04-30.09.2021	2	-	-	-
	01.04-30.09.2020	12	-	-	-
Periban Poland Sp. z o.o. Sp.K.	01.04-30.09.2021	-	122	-	25
	01.04-30.09.2020	-	122	-	25
Jeździecki Klub Sportowy Bałomino Sp. z o.o.	01.04-30.09.2021	25	-	24	-
	01.04-30.09.2020	10	-	13	-

Transakcje przedstawione powyżej obejmowały sprzedaż i zakup materiałów, wyrobów i usług oraz najem powierzchni biurowej.

Wynagrodzenie wyższej kadry kierowniczej

Wynagrodzenia kadry kierowniczej obejmuje wynagrodzenia członków Zarządu, Rady Nadzorczej oraz Dyrektorów Spółki.

Wypłacone wynagrodzenia w podziale na podstawowe rodzaje świadczeń

	<u>01/04- 30/09/2021</u>	<u>01/04-30/09/2020</u>
	w tys. PLN	w tys. PLN
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze	2 736	2 531
	2 736	2 531

Łączne krótkoterminowe świadczenia pracownicze przedstawione powyżej, dotyczą wynagrodzenia z tytułu stosunku pracy i pełnionych funkcji i obejmują:

	<u>01/04- 30/09/2021</u>	<u>01/04- 30/09/2020</u>
	w tys. PLN	w tys. PLN
Zarząd	1 450	1 300
Krzysztof Krempeć	542	392
Jakub Lipiński	455	455
Tomasz Kamiński	453	453
Rada Nadzorcza	234	224
Lucjan Myrda	47	44
Tomasz Rutowski	31	30
Marian Popinigis	31	30
Eryk Karski	31	30
Błażej Żmijewski	31	29
Arkadiusz Kęsicki	31	30
Pathy Timu Zenzo	32	31
Dyrektorzy	1 052	1 007
	2 736	2 531

W jednostce dominującej funkcjonuje program bonusów dla kadry zarządzającej, którego realizacja uwarunkowana jest osiągnięciem ustalonych wartości wskaźników ekonomicznych. W związku z tym, że na 30 września 2021 roku zostały osiągnięte założone poziomy wskaźników (w proporcji do upływu czasu), dla wszystkich pracowników objętych programem, zostało rozpoznane na ten dzień zobowiązanie z tytułu należnych kadrze zarządzającej wypłat.

Zdarzenia po dniu kończącym okres sprawozdawczy

Po dniu na który sporządzono sprawozdanie, nie wystąpiły istotne zdarzenia, nie ujęte w sprawozdaniu, a mogące w znaczący sposób wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe.

Korekty błędów we wcześniej opublikowanych sprawozdaniach finansowych

W pierwszym półroczu roku obrotowego Grupa dokonała korekty błędów dotyczących poprzednich okresów związanych z odmienną prezentacją w sprawozdaniu z całkowitych dochodów:

- wyniku na działalności zaniechanej dotyczącej zbytej w 2013 roku części przedsiębiorstwa działającej w zakresie oddzielen przeciwpożarowych, która obecnie prezentowana jest jako działalność operacyjna Grupy,
- utworzonych i rozwiązanych odpisów na zapasy, poprzez pomniejszenie pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych i przeniesienie tych pozycji do kosztu własnego sprzedaży,
- utworzonych i rozwiązanych odpisów dotyczących należności poprzez pomniejszenie pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych i wykazaniu tych pozycji jako wyniku z oczekiwanych strat kredytowych,
- przychodów i kosztów dotyczących odsetek od leasingu oraz wyniku na dyskoncie kaucji stanowiącej zabezpieczenie umowy leasingu nieruchomości poprzez kompensatę tych pozycji,
- odpisów amortyzacyjnych dotyczących zakończonych prac rozwojowych poprzez pomniejszenie kosztów handlowych i przeniesienie tej pozycji do kosztu własnego sprzedaży.

Korekty prezentacyjne danych porównawczych są spójne z korektami opisanymi w rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym na dzień 31 marca 2021 roku.

Poza zmianami wskazanymi powyżej, nie były dokonywane inne korekty błędów.

Wpływ korekt błędów na poszczególne pozycje sprawozdania finansowego

	Za okres 01/04- 30/09/2020	Prezentacja wyniku na działalności zaniechanej	Prezentacja odpisów na zapasy	Prezentacja odpisów na należności	Prezentacja odsetek od leasingu	Prezentacja amortyzacji prac rozwojowych	Za okres 01/04- 30/09/2020
	opublikowane						przekształcone
Działalność kontynuowana							
Przychody ze sprzedaży	196 462	-	-	-	-	-	196 462
Koszt własny sprzedaży	139 793	4	(1 058)	-	-	1 780	140 519
Zysk brutto na sprzedaży	56 669	(4)	1 058	-	-	(1 780)	55 943
Pozostałe przychody operacyjne	3 380	141	(2 499)	(256)	-	-	766
Koszty sprzedaży	19 049	3	-	-	-	(1 780)	17 272
Koszty ogólnego zarządu	12 908	-	-	-	-	-	12 908
Pozostałe koszty operacyjne	4 523	2	(1 441)	(728)	-	-	2 356
(Oczekiwana strata kredytowa)/odwrócenie oczekiwanej straty kredytowej	-	-	-	(472)	-	-	(472)
Zysk na działalności operacyjnej	23 569	132	-	-	-	-	23 701
Przychody finansowe	803	-	-	-	(456)	-	347
Koszty finansowe	2 283	-	-	-	(456)	-	1 827
Zysk przed opodatkowaniem	22 089	132	-	-	-	-	22 221
Podatek dochodowy	3 966	-	-	-	-	-	3 966
Zysk netto z działalności kontynuowanej	18 123	132	-	-	-	-	18 255
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	132	(132)	-	-	-	-	-
Zysk netto	18 255	-	-	-	-	-	18 255
Inne całkowite dochody							
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	(2 713)	-	-	-	-	-	(2 713)
Całkowite dochody ogółem	15 542	-	-	-	-	-	15 542

Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów

	<u>Za okres 01/04-</u> <u>30/09/2021</u>	<u>Za okres 01/07-</u> <u>30/09/2021</u>	<u>Za okres 01/04-</u> <u>30/09/2020</u>	<u>Za okres 01/07-</u> <u>30/09/2020</u>
	niebadane	niebadane	niebadane	niebadane
Przychody ze sprzedaży	137 952	76 048	108 712	53 920
Koszt własny sprzedaży	108 495	59 806	81 696	39 928
Zysk brutto na sprzedaży	29 457	16 242	27 016	13 992
Pozostałe przychody operacyjne	761	441	532	228
Koszty sprzedaży	10 443	5 898	7 910	4 037
Koszty ogólnego zarządu	6 783	3 677	5 895	2 811
Pozostałe koszty operacyjne	37	26	1 032	848
(Oczekiwana strata kredytowa)/odwrócenie oczekiwanej straty kredytowej	167	38	(524)	(429)
Zysk na działalności operacyjnej	13 122	7 120	12 187	6 095
Przychody finansowe	6 673	5 660	3 072	2 983
Koszty finansowe	1 219	684	663	207
Odpisy aktualizujące wartość udziałów	-	-	-	-
Zysk przed opodatkowaniem	18 576	12 096	14 596	8 871
Podatek dochodowy	2 191	1 381	2 332	1 147
Zysk netto	16 385	10 715	12 264	7 724
Inne całkowite dochody	-	-	-	-
Całkowite dochody netto	16 385	10 715	12 264	7 724
Zysk na akcję:				
Zwykły	1,05	0,69	0,78	0,49
Rozwodniony	1,05	0,69	0,78	0,49

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej

Aktywa

	<u>Koniec okresu</u> 30/09/2021	<u>Koniec okresu</u> 31/03/2021
	niebadane	
Aktywa trwałe		
Wartości niematerialne	13 930	14 152
Rzeczowe aktywa trwałe	42 230	36 532
Aktywa z tytułu praw do użytkowania	28 008	32 761
Pozostałe aktywa finansowe	90 386	89 590
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 393	1 652
Należności z tytułu kaucji długoterminowych	2 055	3 186
Inne aktywa długoterminowe	200	245
	178 202	178 118
Aktywa obrotowe		
Zapasy	31 306	21 946
Aktywa finansowe	-	-
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	57 211	39 186
Aktywa z tytułu umów z klientami	14 039	6 677
Należności z tytułu kaucji krótkoterminowych	3 948	2 309
Transakcje terminowe typu forward	-	-
Inne aktywa obrotowe	789	1 494
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	963	955
	108 256	72 567
Aktywa razem	286 458	250 685

Pasywa

	<u>Koniec okresu</u> 30/09/2021	<u>Koniec okresu</u> 31/03/2021
	niebadane	
Kapitał własny		
Kapitał akcyjny	3 915	3 915
Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	106 202	106 202
Kapitały rezerwowe	8 102	24 357
Akcje własne	(632)	(543)
Zyski zatrzymane	20 192	(3 555)
Razem kapitały własne	137 779	130 376
Zobowiązanie długoterminowe		
Długoterminowe pożyczki i kredyty	66 805	42 471
Rezerwa na podatek odroczoney	-	-
Rezerwy na zobowiązania	555	555
Przychody przyszłych okresów	4 041	4 292
Zobowiązania z tytułu praw do użytkowania	6 988	8 956
	78 389	56 274
Zobowiązania krótkoterminowe		
Krótkoterminowe pożyczki i kredyty	4 271	7 147
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	55 400	42 486
Zobowiązania z tytułu umów z klientami	1 986	4 483
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych	467	1 062
Rezerwy na zobowiązania	2 559	2 559
Transakcje terminowe typu forward	45	35
Przychody przyszłych okresów	1 230	1 230
Zobowiązania z tytułu praw do użytkowania	4 332	5 033
	70 290	64 035
Pasywa razem	286 458	250 685

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 2020 roku (przekształcone)	3 915	106 202	857	-	5 717	116 691
Wynik netto za okres sprawozdawczy	-	-	-	-	12 264	12 264
Całkowite dochody za okres sprawozdawczy (przekształcone)	-	-	-	-	12 264	12 264
Uchwalona dywidenda	-	-	-	-	(3 914)	(3 914)
Utworzenie kapitału rezerwowego (skup akcji własnych)	-	-	23 500	-	(23 500)	-
Skup akcji własnych	-	-	-	(292)	-	(292)
Transakcje z właścicielami ujęte w kapitale własnym	-	-	23 500	(292)	(27 414)	(4 206)
Stan na 30 września 2020 roku	3 915	106 202	24 357	(292)	(9 433)	124 749
Stan na 1 kwietnia 2021 roku	3 915	106 202	24 357	(543)	(3 555)	130 376
Wynik netto za okres sprawozdawczy	-	-	-	-	16 385	16 385
Całkowite dochody za okres sprawozdawczy	-	-	-	-	16 385	16 385
Wypłacona dywidenda	-	-	-	-	(8 893)	(8 893)
Rozwiązanie kapitału rezerwowego (skup akcji własnych)	-	-	(16 255)	-	16 255	-
Skup akcji własnych	-	-	-	(89)	-	(89)
Transakcje z właścicielami ujęte w kapitale własnym	-	-	(16 255)	(89)	7 362	(8 982)
Stan na 30 września 2021 roku	3 915	106 202	8 102	(632)	20 192	137 779

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych

	Za okres 01/04- 30/09/2020	Za okres 01/04- 30/09/2020
	niebadane	niebadane
Działalność kontynuowana		
Działalność operacyjna		
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	18 576	14 596
Korekty o pozycje:		
Amortyzacja	4 063	4 663
Odsetki	657	606
Dywidendy otrzymane	(5 466)	(2 942)
(Zyski) straty z działalności inwestycyjnej	(1 106)	(81)
Zmiana stanu zapasów	(9 360)	1 067
Zmiana stanu należności	(28 392)	6 912
Zmiana stanu zobowiązań i rezerw	12 306	(11 028)
Zmiana stanu innych aktywów	(167)	2 683
Inne korekty	-	-
Razem korekty	(27 465)	1 880
Podatek dochodowy zapłacony	(2 527)	(2 446)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	(11 416)	14 030
Działalność inwestycyjna		
Wydatki na zakup rzeczowych aktywów trwałych	(4 786)	(7 701)
Udzielenie pożyczek	-	(516)
Wpływy ze zbycia rzeczowych aktywów trwałych	327	276
Przychody ze zbycia aktywów finansowych	900	-
Odsetki uzyskane	-	460
Dywidendy otrzymane	5 466	2 942
Dotacje do projektów rozwojowych	367	279
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	2 274	(4 260)
Działalność finansowa		
Wpływy z/wydatki na spłatę kredytów i pożyczek	21 458	(4 209)
Spłata zobowiązań z tytułu praw do użytkowania	(2 669)	(2 914)
Skup akcji własnych	(89)	(292)
Odsetki zapłacone	(657)	(1 066)
Wypłacona dywidenda	(8 893)	-
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	9 150	(8 481)
Zmiana stanu środków pieniężnych	8	1 289
Środki pieniężne na początek okresu	955	88
Środki pieniężne na koniec okresu	963	1 377

Noty objaśniające do skróconego śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego

Przychody ze sprzedaży

	Za okres 01/04- 30/09/2021	Za okres 01/07- 30/09/2021	Za okres 01/04- 30/09/2020	Za okres 01/07- 30/09/2020
Przychody ze sprzedaży produktów	111 249	61 546	89 379	44 336
- w tym przychody rozpoznawane w czasie	43 901	25 661	25 814	13 226
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	26 703	14 502	19 333	9 584
Razem przychody ze sprzedaży	137 952	76 048	108 712	53 920

Przychody ze sprzedaży w podziale na rynki geograficzne

	Za okres 01/04- 30/09/2021	Za okres 01/07- 30/09/2021	Za okres 01/04- 30/09/2020	Za okres 01/07- 30/09/2020
Polska	103 187	58 425	83 138	40 922
Czechy i Słowacja	8 827	4 567	4 247	2 065
Hiszpania	2 656	1 582	2 940	1 467
Ukraina	453	225	428	302
Rumunia	3 552	1 445	2 280	1 690
Rosja	2 354	1 391	2 028	1 168
Węgry	2 187	1 147	2 542	1 229
Wielka Brytania	2 086	1 164	2 090	1 080
Pozostałe	12 650	6 102	9 019	3 997
Razem przychody ze sprzedaży	137 952	76 048	108 712	53 920

Działalność operacyjna

Koszty działalności operacyjnej

	Za okres 01/04- 30/09/2021	Za okres 01/07- 30/09/2021	Za okres 01/04- 30/09/2020	Za okres 01/07- 30/09/2020
Koszt własny sprzedaży	108 495	59 806	81 696	39 928
Koszty sprzedaży	10 443	5 898	7 910	4 037
Koszty ogólnego zarządu	6 783	3 677	5 895	2 811
Razem koszty działalności	125 721	69 381	95 501	46 776
Amortyzacja	4 063	2 009	4 663	2 114
Zużycie materiałów i energii	57 311	32 062	35 586	17 351
Zmiana stanu produktów	(3 117)	(1 692)	2 459	554
Usługi obce	21 900	12 562	17 012	9 337
Wynagrodzenia	19 931	10 637	15 995	7 494
Świadczenia na rzecz pracowników	4 009	2 079	3 609	1 789
Podatki i opłaty	638	329	651	313
Pozostałe	594	298	602	268
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	20 392	11 097	14 924	7 556
Razem koszty wg rodzaju	125 721	69 381	95 501	46 776

Pozostałe przychody operacyjne

	Za okres 01/04- 30/09/2021	Za okres 01/07- 30/09/2021	Za okres 01/04- 30/09/2020	Za okres 01/07- 30/09/2020
Zysk ze zbycia rzeczowych aktywów trwałych	327	158	81	(73)
Otrzymany zwrot kosztów sądowych	48	48	17	17
Otrzymane kary i odszkodowania	66	66	50	50
Odzyskane należności uprzednio spisane jako nieściągalne	-	-	8	8
Odpisane zobowiązania przedawnione	18	18	77	77
Dotacje do projektów rozwojowych	302	151	298	148
Pozostałe	-	-	1	1
Razem	761	441	532	228

Pozostałe koszty operacyjne

	Za okres 01/04- 30/09/2021	Za okres 01/07- 30/09/2021	Za okres 01/04- 30/09/2020	Za okres 01/07- 30/09/2020
Kary i grzywny	-	-	351	351
Koszty postępowania sądowego	3	2	23	8
Spisane należności	16	16	2	-
Pozostałe	18	8	656	489
Razem	37	26	1 032	848

Działalność finansowa

Przychody finansowe

	Za okres 01/04- 30/09/2021	Za okres 01/07- 30/09/2021	Za okres 01/04- 30/09/2020	Za okres 01/07- 30/09/2020
Dywidendy	5 466	5 244	2 942	2 942
Odsetki od pożyczek	123	123	122	61
Odsetki od należności	156	155	8	8
Dyskonto należności z tytułu kaucji gwarancyjnych	108	108	-	(28)
Zysk na zbyciu aktywów finansowych	779	-	-	-
Pozostałe przychody	41	30	-	-
Razem	6 673	5 660	3 072	2 983

Koszty finansowe

	Za okres 01/04- 30/09/2021	Za okres 01/07- 30/09/2021	Za okres 01/04- 30/09/2020	Za okres 01/07- 30/09/2020
Odsetki i prowizje od kredytów bankowych i pożyczek	599	347	512	168
Odsetki od leasingu	405	263	94	94
Odsetki od zobowiązań	11	5	1	-
Ujemne różnice kursowe	220	95	56	(55)
Pozostałe	(16)	(26)	-	-
Razem	1 219	684	663	207

Podatek dochodowy

Efektywna stopa podatkowa wyniosła 11,79% i jest o ponad 7 punktów procentowych niższa od nominalnej stopy podatkowej. Wpływ na to mają głównie trwałe różnice między wynikiem finansowym a podstawą opodatkowania podatkiem dochodowym od osób prawnych.

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. Odroczonego podatku dochodowego na dzień 30 września 2021 roku i 31 marca 2021 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
	30/09/2021	31/03/2021	01/04/2021- 30/09/2021	01/07/2021- 30/09/2021	01/04/2020- 30/09/2020	01/07/2020- 30/09/2020
Różnice w wartości podatkowej i bilansowej rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	2 396	2 423	27	12	156	(57)
Przychody rozpoznawane w czasie	2 290	942	(1 348)	(986)	(411)	(175)
Różnice kursowe niezrealizowane i wycena transakcji forward	-	-	-	-	43	(3)
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego	4 686	3 365	(1 321)	(974)	(212)	(235)
Koszty związane z przychodami rozpoznawanymi w czasie	1 663	742	921	636	320	201
Różnice w wartości podatkowej i bilansowej rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych oraz praw do użytkowania	-	-	-	-	-	-
Rezerwy na koszty i świadczenia pracownicze	2 328	1 904	424	41	(282)	(302)
Odpisy aktualizujące należności	1 005	1 056	(51)	(51)	99	81
Odpisy aktualizujące zapasy	695	856	(161)	(88)	(199)	(213)
Różnice kursowe niezrealizowane i wycena transakcji forward	9	7	2	1	(7)	2
Przychody przyszłych okresów	279	339	(60)	(30)	(59)	(29)
Naliczone odsetki	100	113	(13)	(13)	(56)	(14)
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	6 079	5 017	1 062	496	(184)	(274)
<i>w tym:</i>						
aktywa z tytułu podatku odroczonego	1 393	1 652				
rezerwa na podatek odroczony	-	-				
Obciążenie wyniku z tytułu odroczonego podatku dochodowego			(259)	(478)	(396)	(509)

Wartości niematerialne

	<u>Koniec okresu</u> 30/09/2021	<u>Koniec okresu</u> 31/03/2021
Koszty zakończonych prac rozwojowych	7 136	7 235
Aktywowane koszty prac rozwojowych w toku	5 327	5 160
Koncesje oraz licencje	1 467	1 757
Razem	13 930	14 152

Rzeczowe aktywa trwałe

	<u>Koniec okresu</u> 30/09/2021	<u>Koniec okresu</u> 31/03/2021
Grunty	5 406	4 106
Budynki i budowle	8 993	9 114
Maszyny i urządzenia	7 108	4 544
Środki transportu	411	234
Pozostałe rzeczowe aktywa trwałe	923	952
Rzeczowe aktywa trwałe	22 841	18 950
Aktywa trwałe w budowie	15 882	13 737
Zaliczki na rzeczowe aktywa trwałe	3 507	3 845
Razem	42 230	36 532

Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek

	<u>Koniec okresu</u> 30/09/2021	<u>Koniec okresu</u> 31/03/2021
Kredyty bankowe	68 276	46 218
Pożyczki od instytucji finansowych	-	-
Pożyczki od jednostek powiązanych	2 800	3 400
Razem	71 076	49 618
Część długoterminowa		
Kredyty bankowe	64 005	42 471
Pożyczki od jednostek powiązanych	2 800	-
Razem	66 805	42 471
Część krótkoterminowa		
Kredyty bankowe	4 271	3 747
Pożyczki od instytucji finansowych	-	-
Pożyczki od jednostek powiązanych	-	3 400
Razem	4 271	7 147
Kredyty i pożyczki wymagane		
Do roku	4 271	7 147
Od 2 do 3 lat	39 100	41 432
Od 3 do 5 lat	26 234	1 039
Powyżej 5 lat	1 471	-
Razem	71 076	49 618

Wyrażona w PLN struktura walutowa kredytów wykorzystywanych przez Spółkę

	Koniec okresu 30/09/2021	Koniec okresu 31/03/2021
Kredyty i pożyczki w złotych (PLN)	68 129	48 347
Kredyty i pożyczki w Euro (EUR)	2 947	1 271
Razem	71 076	49 618

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

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania

	Koniec okresu 30/09/2021	Koniec okresu 31/03/2021
Zobowiązania handlowe wobec jednostek powiązanych	1 525	624
Zobowiązania handlowe wobec jednostek pozostałych	38 396	31 924
Zobowiązania z tytułu podatków i ubezpieczeń społecznych z wyłączeniem podatku dochodowego od osób prawnych	2 957	1 138
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	10	46
Zaliczki otrzymane na poczet dostaw	2 935	-
Pozostałe zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe, w tym:	9 577	8 754
rozliczenia z tytułu premii i nadgodzin	7 043	5 738
rozliczenia z tytułu niewykorzystanych urlopów	1 466	1 466
rozliczenia z tytułu niezafakturowanych kosztów	630	774
pozostałe zobowiązania	438	776
Razem	55 400	42 486

Wszystkie zobowiązania mają charakter zobowiązań krótkoterminowych.

Odpisy aktualizujące

Zapasy

Suma odpisów aktualizujących wartość zapasów do możliwej do odzyskania wartości netto wynosiła na dzień 30 września 2021 roku 3.658 tys. PLN. W okresie sprawozdawczym utworzone zostały odpisy w kwocie 160 tys. PLN, natomiast rozwiązano utworzone w poprzednich okresach odpisy w wysokości 1.010 tys. PLN.

Wartość zapasów na koniec raportowanego okresu:

	Koniec okresu 30/09/2021	Koniec okresu 31/03/2021
Materiały	20 393	15 324
Produkcja w toku i półfabrykaty	2 684	3 479
Wyroby gotowe	11 887	7 651
Odpisy aktualizujące	(3 658)	(4 508)
Razem	31 306	21 946

Należności

Wartość należności na koniec raportowanego okresu

	Koniec okresu 30/09/2021	Koniec okresu 31/03/2021
Należności handlowe od jednostek powiązanych	19 038	11 192
Należności handlowe od jednostek pozostałych	39 157	31 209
Należności z tytułu podatków z wyłączeniem podatku dochodowego od osób prawnych	-	-
Należności z tytułu dywidend	2 689	763
Zaliczki przekazane na poczet dostaw	149	74
Pozostałe należności	13	6
Odpisy aktualizujące	(3 835)	(4 058)
Razem	57 211	39 186

	Koniec okresu 30/09/2021	Koniec okresu 31/03/2021	Zmiana w okresie
Odpisy aktualizujące wartość należności	3 835	4 058	(223)
Razem	3 835	4 058	(223)

Udziały w spółkach zależnych i prace rozwojowe

Na dzień 30 września 2021 roku Spółka dokonała analizy przesłanek utraty wartości udziałów w spółkach zależnych oraz wartości niematerialnych i prawnych. Przeprowadzona analiza nie wykazała konieczności aktualizacji testów na utratę wartości przeprowadzonych na koniec poprzedniego roku obrotowego i dokonania dodatkowych odpisów z tytułu utraty wartości dla tych aktywów.

Na dzień 31 marca 2021 r. Spółka dokonała testów na utratę wartości aktywów prac rozwojowych oraz udziałów w spółkach zależnych. Testy obejmowały porównanie wartości księgowej do wartości odzyskiwalnej danego aktywa ustalone w oparciu o prognozę zdyskontowanych przepływów netto dla okresu następnych pięciu lat z uwzględnieniem projekcji dla wartości rezydualnej.

Informacje o utworzeniu, zwiększeniu, wykorzystaniu i rozwiązaniu rezerw

	Rezerwa na świadczenia pracownicze	Rezerwa na naprawy gwarancyjne
Stan rezerw na 31.03.2021	566	2 548
Utworzenie rezerw w ciężar kosztów	-	-
Stan rezerw na 30.09.2021	566	2 548

Instrumenty finansowe

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

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

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

Wartość księgowa netto instrumentów finansowych

	<u>Koniec okresu</u> 31/03/2021	<u>Koniec okresu</u> 31/03/2021
Klasy instrumentów finansowych		
Należności z tytułu kaucji zatrzymanych w ramach kontraktów budowlanych	6 003	5 495
Udzielone pożyczki	14 433	13 517
Aktywa z tytułu umów z klientami	14 039	6 677
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	57 211	39 186
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	963	955
Transakcje zabezpieczające typu forward	-	-
Razem aktywa	92 649	65 830
Kredyty i pożyczki	71 076	49 618
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	55 400	42 486
Zobowiązania z tytułu umów z klientami	1 986	4 483
Transakcje zabezpieczające typu forward	45	35
Zobowiązania z tytułu praw do użytkowania	11 320	13 989
Razem zobowiązania	139 827	110 611

	wartość godziwa	wartość księgowa	wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	wyceniane w wartości godziwej ze zmianami w kapitale	wyceniane w zamortyzowanym koszcie
Aktywa długoterminowe	16 488	16 488	-	-	16 488
Należności handlowe i pozostałe	16 488	16 488	-	-	16 488
Aktywa krótkoterminowe	76 161	76 191	-	-	76 161
Należności handlowe i pozostałe	75 198	75 198	-	-	75 198
Środki pieniężne ich ekwiwalenty	963	963	-	-	963
Pochodne instrumenty finansowe	-	-	-	-	-
Razem	92 649	92 649	-	-	92 649

	wartość godziwa	wartość księgowa	wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	wyceniane w zamortyzowanym koszcie	wyceniane w wartości godziwej ze zmianami w kapitale
Zobowiązania długoterminowe	73 793	73 793	6 988	66 805	-
Kredyty i pożyczki	66 805	66 805	-	66 805	-
Zobowiązania handlowe i pozostałe	6 988	6 988	6 988	-	-
Zobowiązania krótkoterminowe	66 034	66 034	61 763	4 271	-
Kredyty i pożyczki	4 271	4 271	-	4 271	-
Zobowiązania handlowe i pozostałe	61 718	61 718	61 718	-	-
Pochodne instrumenty finansowe	45	45	45	-	-
Razem	139 827	139 827	68 751	71 076	-

Aktywa i zobowiązania warunkowe

W pierwszym półroczu roku obrotowego nie następowały istotne zmiany dotyczące aktywów warunkowych lub zobowiązań warunkowych Spółki.

Transakcje z podmiotami powiązаныmi

Transakcje z podmiotami, w których Spółka posiada udziały kapitałowe

Sprzedaż na rzecz oraz zakupy od podmiotów powiązanych dokonywane są według normalnych cen rynkowych. Zaległe zobowiązania i należności na koniec roku obrotowego nie są zabezpieczane, a ich rozliczenie odbywa się gotówkowo. Należności od podmiotów powiązanych nie są obejmowane żadnymi gwarancjami udzielonymi lub otrzymanymi.

W stosunku do podmiotów, w których Spółka posiada bezpośrednio i pośrednio udziały kapitałowe w okresach objętych niniejszym sprawozdaniem finansowym zakres wzajemnych transakcji obejmował:

- transakcje handlowe obejmujące kupno i sprzedaż wyrobów, materiałów, usług, oraz środków trwałych,
- udzielone poręczenia kredytów,
- udzielone i zaciągnięte pożyczki, oraz
- wypłaty dywidend.

Wartość i zakres transakcji

<u>Podmiot powiazany</u>	<u>Okres</u>	<u>Sprzedaż na rzecz podmiotów powiazanych</u>	<u>Zakupy od podmiotów powiazanych</u>	<u>Odsetki od udzielonych pożyczek</u>	<u>Odsetki od otrzymanych pożyczek</u>	<u>Przychody z tytułu dywidend</u>	<u>Sprzedaż aktywów finansowych</u>
Tecresa Protección Pasiva S.L.U.	01.04-30.09.2021	2 656	3 543	-	-	-	-
	01.04-30.09.2020	2 940	2 742	-	-	-	-
Mercor Fire Protection Systems srl	01.04-30.09.2021	3 552	-	-	-	-	-
	01.04-30.09.2020	2 280	-	-	-	-	-
TOB Mercor Ukraina	01.04-30.09.2021	453	2 020	-	-	457	-
	01.04-30.09.2020	428	2 071	-	-	-	-
Mercor Czech Republic s.r.o.	01.04-30.09.2021	3 883	8	-	-	-	-
	01.04-30.09.2020	2 629	-	-	-	-	-
Mercor Slovakia s.r.o.	01.04-30.09.2021	4 944	-	-	-	-	-
	01.04-30.09.2020	1 618	-	-	-	-	-
Mercor Dunamenti Tűzvédelem Zrt	01.04-30.09.2021	2 187	793	-	-	5 009	-
	01.04-30.09.2020	2 542	894	-	-	-	-
Mercor Silboard Sp. z o.o.	01.04-30.09.2021	-	-	-	-	-	-
	01.04-30.09.2020	-	-	-	-	-	-
DFM Doors Sp. z o.o.	01.04-30.09.2021	5 986	-	123	-	-	-
	01.04-30.09.2020	3 399	-	122	-	-	-
MHD1 Sp. z o.o.	01.04-30.09.2021	-	-	-	35	-	900
	01.04-30.09.2020	-	-	-	43	-	-
OOO Mercor-Proof	01.04-30.09.2021	1 917	-	-	-	-	-
	01.04-30.09.2020	1 924	-	-	-	623	-
Mercor Fire Protection Systems UK Ltd	01.04-30.09.2021	34	-	-	-	-	-
	01.04-30.09.2020	-	-	-	-	-	-
	01.04-30.09.2021	25 612	6 364	123	35	5 466	900
	01.04-30.09.2020	17 760	5 707	122	43	2 942	-

<u>Podmiot powiązany</u>		<u>Należności handlowe od podmiotów powiązanych</u>	<u>Zobowiązania handlowe wobec podmiotów powiązanych</u>	<u>Należności z tytułu udzielonych pożyczek</u>	<u>Zobowiązania z tytułu otrzymanych pożyczek</u>	<u>Należności z tytułu dywidend</u>
Tecresa Protección Pasiva S.L.U.	30.09.2021	1 594	1 227	-	-	-
	31.03.2021	1 221	106	-	-	-
TOB Mercor Ukraina Sp. z o.o.	30.09.2021	311	268	-	-	-
	31.03.2021	459	240	-	-	-
Mercor Fire Protection Systems srl	30.09.2021	1 803	-	-	-	-
	31.03.2021	1 945	47	-	-	-
	30.09.2021	-	-	-	2 800	-
MHD1 Sp. z o.o.	31.03.2021	-	-	-	3 400	-
DFM Doors Sp. z o.o.	30.09.2021	6 526	-	11 122	-	-
	31.03.2021	3 393	-	11 069	-	-
OOO Mercor-Proof	30.09.2021	1 602	-	-	-	-
	31.03.2021	1 807	-	-	-	-
Mercor Dunamenti Tűzvédelem Zrt	30.09.2021	1 625	-	-	-	2 574
	31.03.2021	591	231	-	-	-
Mercor Czech Republic s.r.o.	30.09.2021	2 806	8	980	-	115
	31.03.2021	964	7	962	-	763
Mercor Slovakia s.r.o.	30.09.2021	2 736	-	730	-	-
	31.03.2021	812	-	805	-	-
Mercor Fire Protection Systems UK Ltd	30.09.2021	31	-	701	-	-
	31.03.2021	-	-	180	-	-
MCR SOL ENERGY Sp. z o.o.	31.09.2021	-	-	900	-	-
	31.03.2021	-	-	500	-	-
	30.09.2021	19 034	1 503	14 433	2 800	2 689
	31.03.2021	11 192	624	13 516	3 400	763

Zdarzenia po dniu kończącym okres sprawozdawczy

Po dniu na który sporządzono sprawozdanie, nie wystąpiły istotne zdarzenia, nie ujęte w sprawozdaniu, a mogące w znaczący sposób wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe.

Korekty błędów we wcześniej opublikowanych sprawozdaniach finansowych

W pierwszym półroczu roku obrotowego Spółka dokonała korekty błędów dotyczących poprzednich okresów związanych z odmienną prezentacją w sprawozdaniu z całkowitych dochodów.

Korekty błędów dotyczyły:

- wyniku na działalności zaniechanej dotyczącej zbytej w 2013 roku części przedsiębiorstwa działającej w zakresie oddzieleni przeciwpożarowych, która obecnie prezentowana jest jako działalność operacyjna Grupy,
- utworzonych i rozwiązanych odpisów na zapasy, poprzez pomniejszenie pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych i przeniesienie tych pozycji do kosztu własnego sprzedaży,
- utworzonych i rozwiązanych odpisów dotyczących należności poprzez pomniejszenie pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych i wykazaniu tych pozycji jako wyniku z oczekiwanych strat kredytowych,
- przychodów i kosztów dotyczących odsetek od leasingu oraz wyniku na dyskoncie kaucji stanowiącej zabezpieczenie umowy leasingu nieruchomości poprzez kompensatę tych pozycji,
- odpisów amortyzacyjnych dotyczących zakończonych prac rozwojowych poprzez pomniejszenie kosztów handlowych i przeniesienie tej pozycji do kosztu własnego sprzedaży.

Korekty prezentacyjne danych porównawczych są spójne z korektami opisanymi w rocznym jednostkowym sprawozdaniu finansowym na dzień 31 marca 2021 roku.

Poza zmianami wskazanymi powyżej, nie były dokonywane inne korekty błędów.

Wpływ korekt błędów na poszczególne pozycje sprawozdania finansowego

	Za okres 01/04- 30/09/2020	Prezentacja działalności zaniechanej	Prezentacja odpisów na zapasy	Prezentacja odpisów na należności	Prezentacja odsetek od leasingu	Prezentacja amortyzacji prac rozwojowych	Za okres 01/04- 30/09/2020
	opublikowa ne						przekształco ne
Działalność kontynuowana							
Przychody ze sprzedaży	108 712	-	-	-	-	-	108 712
Koszt własny sprzedaży	81 232	4	(1 045)	-	-	1 505	81 696
Zysk brutto na sprzedaży	27 480	(4)	1 045	-	-	(1 505)	27 016
Pozostałe przychody operacyjne	3 066	141	(2 486)	(189)	-	-	532
Koszty sprzedaży	9 412	3	-	-	-	(1 505)	7 910
Koszty ogólnego zarządu	5 895	-	-	-	-	-	5 895
Pozostałe koszty operacyjne	3 184	2	(1 441)	(713)	-	-	1 032
	-	-	-	(524)	-	-	(524)
Zysk na działalności operacyjnej	12 055	132	-	-	-	-	12 187
Przychody finansowe	3 532	-	-	-	(460)	-	3 072
Koszty finansowe	1 123	-	-	-	(460)	-	663
Odpisy aktualizujące wartość udziałów	-	-	-	-	-	-	-
Zysk przed opodatkowaniem	14 464	132	-	-	-	-	14 596
Podatek dochodowy	2 332	-	-	-	-	-	2 332
Zysk netto z działalności kontynuowanej	12 132	132	-	-	-	-	12 264
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	132	(132)	-	-	-	-	-
Zysk netto	12 264	-	-	-	-	-	12 264

ZARZĄD „MERCOR” S.A.:

Krzysztof Krempeć

Prezes Zarządu

Jakub Lipiński

Pierwszy Wiceprezes Zarządu

Tomasz Kamiński

Członek Zarządu

GDAŃSK 02.12.2021 r.

Oświadczenie Zarządu „MERCOR” S.A.

Zarząd „MERCOR” S.A. oświadcza, że według jego najlepszej wiedzy, półroczne jednostkowe skrócone sprawozdanie finansowe „MERCOR” S.A. oraz półroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej MERCOR, obejmujące okres od 1 kwietnia 2021 roku do 30 września 2021 roku, oraz dane porównywalne, sporządzone zostały zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej w kształcie zatwierdzonym przez Unię Europejską oraz odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową „MERCOR” S.A. oraz Grupy MERCOR, a także ich wynik finansowy oraz, że sprawozdanie z działalności „MERCOR” S.A. i Grupy Kapitałowej MERCOR zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć Emitenta i Grupy, w tym opis podstawowych zagrożeń i ryzyka.

ZARZĄD „MERCOR” S.A.:

Krzysztof Krempeć

Prezes Zarządu

Jakub Lipiński

Pierwszy Wiceprezes Zarządu

Tomasz Kamiński

Członek Zarządu

GDAŃSK 02.12.2021 r.