



Grupa Kapitałowa "MERCOR" S.A.

Śródroczne
sprawozdanie
finansowe za I
kwartał zakończony
30 czerwca 2021 roku

Sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi
Standardami Sprawozdawczości Finansowej
zatwierdzonymi przez Unię Europejską

Gdańsk, 16.08.2021 r.

Spis treści

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

Informacje o zmianach sytuacji gospodarczej i warunków prowadzenia działalności, które mają istotny wpływ na wartość godziwą aktywów finansowych i zobowiązań finansowych niezależnie od tego, czy te aktywa i zobowiązania są ujęte w wartości godziwej czy skorygowanej cenie nabycia ...	30
Instrumenty finansowe	30
Aktywa i zobowiązania warunkowe	30
Transakcje z podmiotami powiązаныmi.....	30
Informacja o udzieleniu przez Emitenta lub jednostkę zależną poręczeń kredytu lub pożyczki lub udzieleniu gwarancji, jeżeli łączna wartość istniejących poręczeń lub gwarancji udzielonych jednemu podmiotowi lub jednostce zależnej od tego podmiotu jest znacząca	30
Informacja na temat emisji, wykupu i spłaty nieudziałowych i kapitałowych papierów wartościowych	30
Czynniki i zdarzenia (w tym o nietypowym charakterze) mające istotny wpływ na skrócone sprawozdanie finansowe.....	31
Zdarzenia, które wystąpiły po dniu, na który sporządzono sprawozdania, nieujęte w sprawozdaniu, które mogą w znaczący sposób wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe Emitenta i jego Grupy.....	31
Korekty błędów we wcześniej opublikowanych sprawozdaniach finansowych	31
Informacje na temat wypłaconej lub zadeklarowanej dywidendy	31
Stanowisko Zarządu odnośnie do możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników	31
Wskazanie istotnych postępowań dotyczących „MERCOR” S.A. lub jednostek zależnych.....	31
Opis istotnych dokonań lub niepowodzeń Emitenta w okresie i najważniejsze zdarzenia	32
Informacje istotne dla oceny sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian, oraz informacje które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań Emitenta	32
Czynniki, które w ocenie Emitenta będą miały wpływ na osiągnięte przez niego wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału	33

Skonsolidowane wybrane dane finansowe

Wybrane dane finansowe	w tys. PLN		w tys. EUR	
	01.04.2021 do 30.06.2021	01.04.2020 do 30.06.2020	01.04.2021 do 30.06.2021	01.04.2020 do 30.06.2020
Przychody ze sprzedaży	104 847	92 106	23 185	20 531
Zysk na działalności operacyjnej	11 139	10 726	2 463	2 391
Zysk brutto	10 232	10 504	2 263	2 341
Zysk netto	8 355	8 498	1 848	1 894
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	7 487	15 057	1 655	3 356
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(4 364)	(2 281)	(965)	(508)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	3 504	(1 839)	775	(410)
Przepływy pieniężne netto razem	6 627	10 937	1 465	2 438
Aktywa razem	370 555	346 806	81 967	77 417
Zobowiązania długoterminowe	81 988	76 539	18 136	16 424
Zobowiązania krótkoterminowe	110 931	98 924	24 538	21 227
Kapitał własny	177 636	171 343	39 293	36 766
Kapitał podstawowy	3 915	3 915	866	840
Kapitały przypadające akcjonariuszom podmiotu dominującego	170 646	164 740	37 747	35 350
Liczba akcji	15 601 464	15 658 535	15 601 464	15 658 535
Zysk netto na jedną akcję	0,54	0,54	0,12	0,12
Wartość księgową na jedną akcję	10,94	10,56	2,42	2,27

Jednostkowe wybrane dane finansowe

Wybrane dane finansowe	w tys. PLN		w tys. EUR	
	01.04.2021 do 30.06.2021	01.04.2020 do 30.06.2020	01.04.2021 do 30.06.2021	01.04.2020 do 30.06.2020
Przychody ze sprzedaży z działalności kontynuowanej	61 904	54 792	13 689	12 213
Zysk na działalności operacyjnej	6 002	6 092	1 327	1 358
Zysk brutto	6 480	5 725	1 433	1 276
Zysk netto	5 670	4 540	1 254	1 012
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(2 622)	11 358	(580)	2 532
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(1 634)	(1 762)	(361)	(393)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	4 113	(9 515)	910	(2 121)
Przepływy pieniężne netto razem	(143)	81	(31)	18
Aktywa razem	264 845	250 685	58 583	53 792
Zobowiązania długoterminowe	65 201	56 274	14 422	12 075
Zobowiązania krótkoterminowe	63 659	64 035	14 081	13 741
Kapitał własny	135 985	130 376	30 080	27 976
Kapitał podstawowy	3 915	3 915	866	840
Liczba akcji	15 601 464	15 658 535	15 601 464	15 658 535
Zysk na jedną akcję	0,36	0,29	0,08	0,06
Wartość księgowa na jedną akcję	8,72	8,35	1,93	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 4,5208 na dzień 30 czerwca 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 4,5222 za okres od 1 kwietnia 2021 do 30 czerwca 2021 roku oraz po kursie 4,4862 za okres od 1 kwietnia 2020 do 30 czerwca 2020 roku.

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów

	<u>Za okres 01/04- 30/06/2021</u>	<u>Za okres 01/04- 30/06/2020</u>
	niebadane	niebadane
Przychody ze sprzedaży	104 847	92 106
Koszt własny sprzedaży	78 790	66 131
Zysk brutto na sprzedaży	26 057	25 975
Pozostałe przychody operacyjne	1 221	179
Koszty sprzedaży	9 238	8 543
Koszty ogólnego zarządu	6 800	6 320
Pozostałe koszty operacyjne	186	504
(Oczekiwana strata kredytowa)/odwrócenie oczekiwanej straty kredytowej	85	(61)
Zysk na działalności operacyjnej	11 139	10 726
Przychody finansowe	118	527
Koszty finansowe	1 025	749
Zysk przed opodatkowaniem	10 232	10 504
Podatek dochodowy	1 877	2 006
Zysk netto	8 355	8 498
<i>Przypadające:</i>		
<i>Akcjonariuszom podmiotu dominującego</i>	7 732	7 896
<i>Udziałom niekontrolującym</i>	623	602
	8 355	8 498
Inne całkowite dochody		
Różnice kursowe z przeliczenia sprawozdań finansowych jednostek zagranicznych	(1 819)	(2 368)
Całkowite dochody ogółem	6 536	6 130
<i>Przypadające:</i>		
<i>Akcjonariuszom podmiotu dominującego</i>	5 967	5 299
<i>Udziałom niekontrolującym</i>	569	831
	6 536	6 130
Zysk (strata) na akcję:		
Zwykły	0,54	0,54
Rozwodniony	0,54	0,54

Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

Aktywa

	<u>Koniec okresu</u> 30/06/2021	<u>Koniec okresu</u> 31/03/2021
	niebadane	
Aktywa trwałe		
Wartość firmy	50 455	51 765
Pozostałe wartości niematerialne	24 398	24 783
Rzeczowe aktywa trwałe	51 304	48 651
Aktywa z tytułu praw do użytkowania	48 391	49 446
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	5 288	5 284
Pozostałe aktywa finansowe	140	141
Należności z tytułu kaucji długoterminowych	7 845	7 683
Inne aktywa długoterminowe	239	268
	188 060	188 021
Aktywa obrotowe		
Zapasy	49 340	41 751
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	83 292	74 531
Aktywa z tytułu umów z klientami	11 888	11 409
Należności z tytułu kaucji krótkoterminowych	3 272	3 566
Należności z tytułu podatku dochodowego	305	359
Inne aktywa obrotowe	3 543	2 941
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	30 855	24 228
	182 495	158 785
Aktywa razem	370 555	346 806

Pasywa

	<u>Koniec okresu</u> 30/06/2021	<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	24 357	24 357
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	3 468	5 222
Akcje własne	(604)	(543)
Zyski zatrzymane	33 308	25 587
Kapitały przypadające akcjonariuszom podmiotu dominującego	170 646	164 740
Udziały niekontrolujące	6 990	6 603
Razem kapitały własne	177 636	171 343
Zobowiązanie długoterminowe		
Długoterminowe pożyczki i kredyty	55 571	48 529
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego	-	-
Rezerwy na zobowiązania	1 093	555
Przychody przyszłych okresów	4 415	4 539
Zobowiązania z tytułu praw do użytkowania	20 909	22 916
	81 988	76 539
Zobowiązania krótkoterminowe		
Krótkoterminowe pożyczki i kredyty	10 692	11 018
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	72 226	65 109
Zobowiązania z tytułu umów z klientami	16 104	9 933
Zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego	663	660
Transakcje terminowe typu forward	44	35
Rezerwy na zobowiązania	2 559	3 118
Przychody przyszłych okresów	1 230	1 230
Zobowiązania z tytułu praw do użytkowania	7 413	7 821
	110 931	98 924
Pasywa razem	370 555	346 806

Skrócone śródroczne skonsolidowane 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>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>
Stan na 1 kwietnia 2020 roku	3 915	106 202	857	4 440	-	26 148	141 562	4 765	146 327
Wynik netto za okres sprawozdawczy	-	-	-	-	-	7 896	7 896	602	8 498
Inne całkowite dochody	-	-	-	(1 685)	-	-	(1 685)	(683)	(2 368)
Całkowite dochody za okres sprawozdawczy	-	-	-	(1 685)	-	7 896	6 211	(81)	6 130
Wyplata dywidendy	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Transakcje z właścicielami ujęte w kapitale własnym	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Stan na 30 czerwca 2020 roku	3 915	106 202	857	2 755	-	34 044	147 773	4 684	152 457
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	-	-	-	-	-	7 721	7 721	634	8 355
Inne całkowite dochody	-	-	-	(1 754)	-	-	(1 754)	(65)	(1 819)
Całkowite dochody za okres sprawozdawczy	-	-	-	(1 754)	-	7 721	5 967	569	6 536
Wyplata dywidendy	-	-	-	-	-	-	-	(182)	(182)
Skup akcji własnych	-	-	-	-	(61)	-	(61)	-	(61)
Transakcje z właścicielami ujęte w kapitale własnym	-	-	-	-	(61)	-	(61)	(182)	(243)
Stan na 30 czerwca 2021 roku	3 915	106 202	24 357	3 468	(604)	33 308	170 646	6 990	177 636

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

	<u>Za okres 01/04- 30/06/2021</u>	<u>Za okres 01/04- 30/06/2020</u>
	niebadane	niebadane
<i>Działalność operacyjna</i>		
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	10 232	10 504
Korekty o pozycje:		
Amortyzacja	3 508	3 442
Odsetki naliczone	554	399
(Zyski) straty z działalności inwestycyjnej	(169)	(154)
Zmiana stanu zapasów	(7 589)	(2 662)
Zmiana stanu należności	(8 629)	5 396
Zmiana stanu zobowiązań i rezerw	6 793	(1 588)
Zmiana stanu aktywów i zobowiązań z tytułu umów z klientami	5 692	4 509
Zmiana stanu innych aktywów	738	(492)
Inne korekty (różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych)	(1 819)	(2 762)
<i>Razem korekty</i>	<i>(921)</i>	<i>6 088</i>
Podatek dochodowy zapłacony	(1 824)	(1 535)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	7 487	15 057
<i>Działalność inwestycyjna</i>		
Wydatki na zakup rzeczowych aktywów trwałych	(4 723)	(2 862)
Odsetki uzyskane	-	305
Przychody ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	171	157
Dotacje do projektów rozwojowych	188	119
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(4 364)	(2 281)
<i>Działalność finansowa</i>		
Zaciągnięcie (spłata) kredytów i pożyczek	6 716	502
Zaciągnięcie (spłata) zobowiązań z tytułu praw do użytkowania	(2 415)	(1 637)
Skup akcji własnych	(61)	-
Wypłacone dywidendy	(182)	-
Odsetki zapłacone	(554)	(704)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	3 504	(1 839)
Zmiana stanu środków pieniężnych	6 627	10 937
Środki pieniężne na początek okresu	24 228	12 754
Środki pieniężne na koniec okresu	30 855	23 691

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów

	<u>Za okres 01/04- 30/06/2021</u>	<u>Za okres 01/04- 30/06/2020</u>
	niebadane	niebadane
Przychody ze sprzedaży	61 904	54 792
Koszt własny sprzedaży	48 689	41 768
Zysk brutto na sprzedaży	13 215	13 024
Pozostałe przychody operacyjne	320	304
Koszty sprzedaży	4 545	3 873
Koszty ogólnego zarządu	3 106	3 084
Pozostałe koszty operacyjne	11	184
(Oczekiwana strata)/odwrócenie oczekiwanej straty kredytowej	129	(95)
Zysk na działalności operacyjnej	6 002	6 092
Przychody finansowe	1 013	89
Koszty finansowe	535	456
Zysk przed opodatkowaniem	6 480	5 725
Podatek dochodowy	810	1 185
Zysk netto	5 670	4 540
Całkowite dochody netto	5 670	4 540
Zysk na akcję:		
Zwykły	0,36	0,29
Rozwodniony	0,36	0,29

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej

Aktywa

	<u>Koniec okresu</u> 30/06/2021	<u>Koniec okresu</u> 31/03/2021
	niebadane	
Aktywa trwałe		
Wartości niematerialne	14 049	14 152
Rzeczowe aktywa trwałe	38 474	36 532
Aktywa z tytułu praw do użytkowania	31 981	32 761
Pozostałe aktywa finansowe	90 001	89 590
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	1 871	1 652
Należności z tytułu kaucji długoterminowych	3 164	3 186
Inne aktywa długoterminowe	216	245
	179 756	178 118
Aktywa obrotowe		
Zapasy	26 505	21 946
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	45 090	39 186
Aktywa z tytułu umów z klientami	9 189	6 677
Należności z tytułu kaucji krótkoterminowych	2 254	2 309
Transakcje terminowe typu forward	-	-
Inne aktywa obrotowe	1 239	1 494
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	812	955
	85 089	72 567
Aktywa razem	264 845	250 685

Pasywa

	<u>Koniec okresu</u> <u>30/06/2021</u>	<u>Koniec okresu</u> <u>31/03/2021</u>
	niebadane	
Kapitał własny		
Kapitał akcyjny	3 915	3 915
Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	106 202	106 202
Kapitały rezerwowe	24 357	24 357
Akcje własne	(604)	(543)
Zyski zatrzymane	2 115	(3 555)
Razem kapitały własne	135 985	130 376
Zobowiązanie długoterminowe		
Długoterminowe pożyczki i kredyty	52 507	42 471
Rezerwa na podatek odroczoney	-	-
Rezerwy na zobowiązania	555	555
Przychody przyszłych okresów	4 171	4 292
Zobowiązania z tytułu praw do użytkowania	7 968	8 956
	65 201	56 274
Zobowiązania krótkoterminowe		
Krótkoterminowe pożyczki i kredyty	2 946	7 147
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	46 461	42 486
Zobowiązania z tytułu umów z klientami	5 207	4 483
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych	458	1 062
Rezerwy na zobowiązania	2 559	2 559
Transakcje terminowe typu forward	44	35
Przychody przyszłych okresów	1 230	1 230
Zobowiązania z tytułu praw do użytkowania	4 754	5 033
	63 659	64 035
Pasywa razem	264 845	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	3 915	106 202	857	-	5 717	116 691
Wynik netto za okres sprawozdawczy	-	-	-	-	4 540	4 540
Całkowite dochody za okres sprawozdawczy	-	-	-	-	4 540	4 540
Stan na 30 czerwca 2020 roku	3 915	106 202	857	-	10 257	121 231
Stan na 1 kwietnia 2021 roku	3 915	106 202	24 357	(543)	(3 555)	130 376
Wynik netto za okres sprawozdawczy	-	-	-	-	5 670	5 670
Całkowite dochody za okres sprawozdawczy	-	-	-	-	5 670	5 670
Skup akcji własnych	-	-	-	(61)	-	(61)
Transakcje z właścicielami ujęte w kapitale własnym	-	-	-	(61)	-	(61)
Stan na 30 czerwca 2021 roku	3 915	106 202	24 357	(604)	2 115	135 985

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych

	<u>Za okres 01/04- 30/06/2021</u>	<u>Za okres 01/04- 30/06/2020</u>
	niebadane	niebadane
<i>Działalność operacyjna</i>		
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	6 480	5 725
Korekty o pozycje:		
Amortyzacja	2 054	2 425
Odsetki naliczone	394	316
Dywidendy otrzymane	(222)	-
(Zyski) straty z działalności inwestycyjnej	(948)	(154)
Zmiana stanu zapasów	(4 559)	1 563
Zmiana stanu należności	(5 827)	9 411
Zmiana stanu zobowiązań i rezerw	3 675	(7 086)
Zmiana stanu aktywów i zobowiązań z tytułu umów z klientami	(1 788)	580
Zmiana stanu innych aktywów	(248)	299
<i>Razem korekty</i>	(7 469)	7 354
Podatek dochodowy zapłacony	(1 633)	(1 721)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	(2 622)	11 358
<i>Działalność inwestycyjna</i>		
Wydatki na zakup rzeczowych aktywów trwałych	(3 115)	(1 545)
Udzielenie pożyczek	-	(493)
Przychody ze zbycia rzeczowych aktywów trwałych	171	157
Przychody ze zbycia aktywów finansowych	900	-
Dywidendy otrzymane	222	-
Dotacje do projektów rozwojowych	188	119
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(1 634)	(1 762)
<i>Działalność finansowa</i>		
Wpływy z/wydatki na spłatę kredytów i pożyczek	5 835	(7 670)
Spłata zobowiązań z tytułu praw do użytkowania	(1 267)	(1 529)
Skup akcji własnych	(61)	-
Odsetki zapłacone	(394)	(316)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	4 113	(9 515)
Zmiana stanu środków pieniężnych	(143)	81
Środki pieniężne na początek okresu	955	88
Środki pieniężne na koniec okresu	812	169

Dodatkowe Informacje i objaśnienia

Informacje ogólne dotyczące Emitenta i Grupy Kapitałowej

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

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

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

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

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 czerwca 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 sprawozdawczym nie nastąpiły zmiany w składach Zarządu i Rady Nadzorczej „MERCOR” S.A.

Podmioty zależne

Na dzień 30 czerwca 2021 roku konsolidacji podlegały następujące jednostki:

- ✓ Tecresa Protección Pasiva S.L. z siedzibą w Madrycie (Hiszpania)
- ✓ Mercor Dunamenti Tűzvédelem Zrt z siedzibą w Göd (Węgry)
- ✓ Dunamenti CZ s.r.o. z siedzibą w Pradze (Republika Czeska) (podmiot zależny od Dunamenti Tűzvédelem Zrt)
- ✓ Dunamenti s.r.o. z siedzibą w Kolárovie (Słowacja) (podmiot zależny od Dunamenti Tűzvédelem Zrt)
- ✓ OOO Mercor-PROOF z siedzibą w Moskwie (Rosja)
- ✓ Unitarne Przedsiębiorstwo Produkcyjne MKRP Systemy w Mińsku (Białoruś) (podmiot zależny od OOO Mercor-PROOF)
- ✓ TOO MKR – Astana z siedzibą w Ałmaacie (Kazachstan) (podmiot zależny od OOO Mercor-PROOF)
- ✓ Mercor Czech Republic s.r.o. z siedzibą w Ostrawie (Czechy)
- ✓ Mercor Slovakia s.r.o. z siedzibą w Bratysławie (Słowacja)
- ✓ Mercor Fire Protection Systems S.R.L. z siedzibą w Bukareszcie (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 spółka z o.o. z siedzibą w Gdańsku
- ✓ MHD1 sp. z o.o. z siedzibą w Gdańsku
- ✓ MERCOR HD sp. z o.o. z siedzibą w Gdańsku
- ✓ 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.

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 (%)
PERIBAN LIMITED	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”	1.452.947 ⁽⁴⁾	9,28%	1.452.947 ⁽³⁾	9,28%	-	-	-	-
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 ze zgłoszeniem na NWZ zwołane na dzień 16.03.2021 roku

⁽²⁾ zgodnie ze zgłoszeniem na NWZ zwołane na dzień 16.03.2021 roku

⁽³⁾ zgodnie z zawiadomieniem z dnia 30.03.2021 roku

⁽⁴⁾ zgodnie ze zgłoszeniem na NWZ zwołane na dzień 16.03.2021 roku

⁽⁵⁾ zgodnie ze zgłoszeniem na NWZ zwołane na dzień 16.03.2021 roku

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

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

Zarząd

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

Rada Nadzorcza

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

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

Akcjonariusz Emitenta	Członek Rady Nadzorczej, Członek Zarządu Emitenta: <u>pośrednio</u> posiadający akcje Emitenta – poprzez Akcjonariusza / podmioty powiązane	Liczba posiadanych przez Akcjonariusza akcji w kapitale zakładowym Emitenta - na dzień przekazania raportu	Zmiana w okresie od przekazania ostatniego raportu okresowego
PERIBAN LIMITED	Krzysztof Krempeć	4.102.994	-
N50 Cyprus Limited	Marian Popinigis	1.000.853	-
Value Fund Poland Activist FIZ	Eryk Karski	306.933	-

Zasady przyjęte przy sporządzaniu sprawozdania finansowego

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

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

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

Waluta funkcjonalna jest zgodna z walutą lokalną kraju, w którym znajduje się dany podmiot Grupy. Obecnie jednostki grupy działają na terenie Polski, Czech, Słowacji, Hiszpanii, Ukrainy, Rumunii, Federacji Rosyjskiej, Węgier oraz Wielkiej Brytanii. Walutą funkcjonalną i prezentacji jednostki dominującej jest Złoty Polski (PLN).

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

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

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmuje okres 3 miesięcy zakończony 30 czerwca 2021 roku oraz zawiera dane porównawcze dla sprawozdań z całkowitych dochodów, ze zmian w kapitale własnym oraz z przepływów pieniężnych za okres 3 miesięcy zakończony 30 czerwca 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.

Objaśnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności

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

Informacje o segmentach

Całość działalności Grupy prezentowana jest jako jeden segment operacyjny. Wynika to z podobnych cech gospodarczych oraz podobieństwa w zakresie rodzaju produktów i usług, rodzaju procesów produkcyjnych, rodzaju i grup klientów, stosowanych metod dystrybucji a także środowiska regulacyjnego. Raportowanie na potrzeby zarządcze również prowadzone jest dla wszystkich grup produktowych łącznie.

Przychody ze sprzedaży

	<u>Za okres 01/04- 30/06/2021</u>	<u>Za okres 01/04- 30/06/2020</u>
Przychody ze sprzedaży produktów	95 779	81 803
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	9 068	10 303
Razem przychody ze sprzedaży	104 847	92 106

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

	<u>Za okres 01/04- 30/06/2021</u>	<u>Za okres 01/04- 30/06/2020</u>
Polska	51 370	50 012
Czechy i Słowacja	8 537	7 608
Hiszpania	10 725	8 288
Ukraina	2 093	923
Rumunia	3 858	1 354
Rosja	9 843	7 069
Węgry	7 203	8 297
Pozostałe	11 218	8 555
Razem przychody ze sprzedaży	104 847	92 106

Koszty działalności operacyjnej

	<u>Za okres 01/04- 30/06/2021</u>	<u>Za okres 01/04- 30/06/2020</u>
Koszt własny sprzedaży	78 790	66 131
Koszty sprzedaży	9 238	8 543
Koszty ogólnego zarządu	6 800	6 320
Razem koszty działalności	94 828	80 994
Amortyzacja	3 508	3 442
Zużycie materiałów i energii	45 757	36 461
Usługi obce	16 704	14 767
Wynagrodzenia	15 208	13 965
Świadczenia na rzecz pracowników	3 067	3 130
Podatki i opłaty	1 215	588
Pozostałe	1 098	758
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	8 271	7 883
Razem koszty wg rodzaju	94 828	80 994

Pozostałe przychody operacyjne

	<u>Za okres 01/04- 30/06/2021</u>	<u>Za okres 01/04- 30/06/2020</u>
Zysk ze zbycia rzeczowych aktywów trwałych	169	154
Dotacje do projektów rozwojowych	151	
Umorzone zobowiązania	551	-
Otrzymany zwrot kosztów sądowych	-	1
Otrzymane kary i odszkodowania	104	-
Pozostałe	246	24
Razem	1 221	179

Pozostałe koszty operacyjne

	<u>Za okres 01/04- 30/06/2021</u>	<u>Za okres 01/04- 30/06/2020</u>
Kary i odszkodowania	1	2
Koszty postępowania sądowego	1	15
Pozostałe	184	487
Razem	186	504

Przychody finansowe

	<u>Za okres 01/04- 30/06/2021</u>	<u>Za okres 01/04- 30/06/2020</u>
Odsetki od środków pieniężnych i lokat	-	14
Dyskonto należności z tytułu kaucji gwarancyjnych	-	28
Dodatnie różnice kursowe	102	485
Pozostałe przychody	16	-
Razem	118	527

Koszty finansowe

	<u>Za okres 01/04- 30/06/2021</u>	<u>Za okres 01/04- 30/06/2020</u>
Odsetki i prowizje od kredytów bankowych	352	403
Odsetki od leasingu	274	-
Odsetki od zobowiązań	6	1
Ujemne różnice kursowe	129	345
Pozostałe	264	-
Razem	1 025	749

Podatek dochodowy

Efektywna stopa podatkowa dla Grupy wyniosła 18,34% i jest niższa od nominalnej stopy podatkowej dla Podmiotu dominującego. 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 pozornosc 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 2019r. uchylone zostały decyzje organu pierwszej instancji i przekazane do ponownego rozpatrzenia przez Naczelnika Pomorskiego Urzędu Skarbowego w Gdańsku.

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

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

podatkowego do uwzględnienia całokształtu warunków, na jakich prowadzą działalność podmioty powiązane poprzez uznanie, że w określonych warunkach dana transakcja nie zostałaby zawarta (ang. non-recognition) lub zostałaby zawarta inna (ang. recharacterisation), wywodzone z brzmienia art. 11 ust. 1 ustawy o CIT oraz art. 25 ust. 1 ustawy o PIT zostało we wprowadzonych regulacjach doprecyzowane”.

Druga decyzja Naczelnika Pomorskiego Urzędu Skarbowego w Gdańsku dotyczy odsetek za zwłokę od niezapłaconych zaliczek na podatek dochodowy od osób prawnych za rok podatkowy trwający od 1 kwietnia 2012 do 31 marca 2013 roku. W ramach tej decyzji Naczelnik Pomorskiego Urzędu Skarbowego w Gdańsku określił odsetki za zwłokę od niezapłaconych zaliczek na podatek dochodowy od osób prawnych za marzec 2013 roku w kwocie 5.508,00 PLN oraz umorzył postępowanie w sprawie określenia odsetek za zwłokę od niezapłaconych zaliczek na podatek dochodowy od osób prawnych za wrzesień i listopad 2012 roku w związku z upływem terminu przedawnienia zobowiązania.

Jednostka dominująca nie zgadza się ustaleniami poczynionymi przez Naczelnika Pomorskiego Urzędu Skarbowego w Gdańsku, w związku z czym w maju 2021r. zostały złożone odwołania od wyżej opisanych decyzji do Dyrektora Izby Administracji Skarbowej w Gdańsku.

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 13 maja 2021 roku termin zakończenia postępowania kontrolnego przez Naczelnika Pomorskiego Urzędu Celno-Skarbowego przewidywany jest do 10 lipca września 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 czerwca 2021 roku i 31 marca 2021 roku wynika z pozycji przedstawionych w tabeli poniżej.

	Sprawozdanie z sytuacji finansowej		Sprawozdanie z całkowitych dochodów	
	Koniec okresu 30/06/2021	Koniec okresu 31/03/2021	Za okres 01/04- 30/06/2021	Za okres 01/04- 30/06/2020
Różnice w wartości podatkowej i bilansowej rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	2 408	2 423	15	195
Skutki wyceny kontraktów długoterminowych	1 304	942	(362)	(236)
Różnice kursowe niezrealizowane i wycena transakcji forward	-	-	-	46
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego	3 712	3 365	(347)	5
Skutki wyceny kontraktów długoterminowych	751	1 052	(301)	436
Różnice w wartości podatkowej i bilansowej rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	20	38	(18)	-
Rezerwy na koszty i świadczenia pracownicze	2 347	1 964	383	(119)
Odpisy aktualizujące należności	1 481	1 496	(15)	(100)
Odpisy aktualizujące zapasy	920	993	(73)	14
Różnice kursowe niezrealizowane i wycena transakcji forward	70	69	1	(9)
Przychody przyszłych okresów	309	339	(30)	(30)
Naliczone odsetki	113	113	-	(42)
Aktywo utworzone na rozpoznanej stracie podatkowej	2 989	2 585	404	(189)
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	9 000	8 649	351	(39)
<i>w tym:</i>				
aktywa z tytułu podatku odroczonego	5 288	5 284		
rezerwa na podatek odroczony	-	-		
Obciążenie wyniku z tytułu odroczonego podatku dochodowego			4	(34)

Wartości niematerialne

	<u>Koniec okresu</u> 30/06/2021	<u>Koniec okresu</u> 31/03/2021
Wartość firmy	50 455	51 765
Koszty zakończonych prac rozwojowych	13 388	13 306
Aktywowane koszty prac rozwojowych w toku	7 005	6 810
Koncesje oraz licencje	4 005	4 667
Razem	74 853	76 548

Rzeczowe aktywa trwałe

	<u>Koniec okresu</u> 30/06/2021	<u>Koniec okresu</u> 31/03/2021
Grunty	1 836	536
Budynki i budowle	13 115	13 113
Maszyny i urządzenia	13 067	12 592
Środki transportu	554	618
Pozostałe rzeczowe aktywa trwałe	1 326	1 276
Rzeczowe aktywa trwałe	29 898	28 135
Aktywa trwałe w budowie	15 872	14 993
Zaliczki na rzeczowe aktywa trwałe	5 534	5 523
Razem	51 304	48 651

Informacje o istotnych transakcjach nabycia i sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych

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

Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek

	<u>Koniec okresu</u> <u>30/06/2021</u>	<u>Koniec okresu</u> <u>31/03/2021</u>
Kredyty bankowe	65 423	58 153
Pożyczki z instytucji finansowych	840	1 394
Pożyczki od udziałowców	-	-
Razem	66 263	59 547
<i>Część długoterminowa</i>		
Kredyty bankowe	55 388	48 413
Pożyczki z instytucji finansowych	183	116
Razem	55 571	48 529
<i>Część krótkoterminowa</i>		
Kredyty bankowe	10 035	9 742
Pożyczki z instytucji finansowych	657	1 276
Pożyczki od udziałowców	-	-
Razem	10 692	11 018
<i>Kredyty i pożyczki wymagane</i>		
Do roku	10 692	11 018
Od 2 do 3 lat	48 736	41 548
Od 3 do 5 lat	6 835	6 981
Razem	66 263	59 547

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

	<u>Koniec okresu</u> <u>30/06/2021</u>	<u>Koniec okresu</u> <u>31/03/2021</u>
Kredyty i pożyczki w złotych (PLN)	58 519	51 458
Kredyty i pożyczki w Euro (EUR)	7 744	8 089
Razem	66 263	59 547

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

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

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

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

Odpisy aktualizujące

Zapasy

Wartość zapasów na koniec raportowanego okresu wynosiła:

	<u>Koniec okresu</u> 30/06/2021	<u>Koniec okresu</u> 31/03/2021
Materiały	35 231	29 571
Produkcja w toku i półfabrykaty	3 843	4 060
Wyroby gotowe	16 109	14 326
Towary	-	-
Odpisy aktualizujące	(5 843)	(6 206)
Razem	49 340	41 751

Należności

	<u>Koniec okresu</u> 30/06/2021	<u>Koniec okresu</u> 31/03/2021	<u>Zmiana w</u> <u>okresie</u>
Odpisy aktualizujące wartość należności	10 468	17 257	(6 789)
Razem	10 468	17 257	(6 789)

Informacje o utworzeniu, zwiększeniu, wykorzystaniu i rozwiązaniu rezerw

	<u>Rezerwa na</u> <u>świadczenia</u> <u>pracownicze</u>	<u>Rezerwa na</u> <u>naprawy</u> <u>gwarancyjne</u>	<u>Rezerwa na</u> <u>przewidywane</u> <u>straty</u>
Stan rezerw na 31.03.2021	566	3 084	23
Utworzenie rezerw w ciężar kosztów	-	2	-
Wykorzystanie rezerw utworzonych w poprzednich okresach	-	-	23
Stan rezerw na 30.06.2021	566	3 086	-

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

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

Instrument finansowe

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

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

Aktywa i zobowiązania warunkowe

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

Transakcje z podmiotami powiązanymi

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

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

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

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

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

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

W pierwszym kwartale trwającym od 01.04.2021 r. do 30.06.2021 r. nie wystąpiły nietypowe zdarzenia mające wpływ na działalność Emitenta i jego Grupy Kapitałowej.

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

Po 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 kwartale roku obrotowego nie następowały korekty błędów dotyczących poprzednich okresów.

Informacje na temat wypłaconej lub zadeklarowanej dywidendy

W okresie, którego dotyczy sprawozdanie Spółka nie wypłacała i nie deklarowała wypłaty dywidendy.

Stanowisko Zarządu odnośnie do możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników

Spółka nie publikowała prognoz wyników finansowych.

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

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

Informacje o istotnych rozliczeniach z tytułu spraw sądowych

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

Opis istotnych dokonań lub niepowodzeń Emitenta w okresie i najważniejsze zdarzenia

W pierwszym kwartale roku obrotowego, Grupa Kapitałowa „MERCOR” S.A. osiągnęła z działalności kontynuowanej przychody w wysokości 104.847 tys. PLN wobec kwoty 92.106 tys. PLN w analogicznym okresie poprzedniego roku. Grupa odnotowała wzrosty sprzedaży na prawie wszystkich rynkach na których operuje. Wyjątek stanowił rynek węgierski, na którym odnotowano spadek sprzedaży o 13% w stosunku do porównywalnego okresu roku poprzedniego.

Zysk z działalności operacyjnej powiększony o amortyzację wyniósł w pierwszym kwartale 14.642 tys. PLN w porównaniu do 14.168 tys. PLN w porównywalnym okresie roku ubiegłego, co oznacza wzrost o 3%. Zysk na działalności operacyjnej za ten okres wyniósł 11.139 tys. PLN co oznacza wzrost o blisko 4% w stosunku do porównywalnego okresu poprzedniego roku obrotowego.

Z kolei zysk netto, jaki w pierwszym kwartale wypracowała Grupa „MERCOR” S.A. wyniósł 8.792 tys. PLN, podczas gdy w tym samym okresie roku poprzedniego wyniósł on 8.498 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

- Na podstawie podjętej w czerwcu 2020 roku Uchwały upoważniającej Zarząd do nabywania akcji własnych Spółki, do dnia 30 czerwca 2021 roku Emitent, poprzez biuro maklerskie, zrealizował wykup 57 071 akcji Spółki, co stanowi 0,3644% ogółu wyemitowanych akcji.
- W związku z pojawieniem się zainteresowania ze strony podmiotów trzecich, Emitent zdecydował się na ponowne otwarcie przeglądu opcji strategicznych (Raport bieżący nr 18/2021 z dnia 31.05.2021 roku. Rozważane będą różne opcje strategiczne, w tym pozyskanie inwestora dla całej Grupy Kapitałowej lub jednego z obszarów jej działalności, zawarcie partnerstwa lub aliansu strategicznego, zmiana struktury Emitenta lub dokonanie transakcji o innej strukturze, w tym akwizycji przez Spółkę. Przegląd opcji strategicznych ma na celu wybór najkorzystniejszego sposobu realizacji długoterminowego rozwoju Grupy Kapitałowej Emitenta z poszanowaniem interesu wszystkich akcjonariuszy Emitenta. Podpisanie w dniu 19 lipca 2021 roku listu intencyjnego dot. potencjalnego zakupu 50% udziałów w kapitale zakładowym spółki ELMECH-ASE sp. z o.o. nie kończy tego przeglądu. Wysokość planowanego zaangażowania MERCOR w spółkę rozwijającą technologię inteligentnego zarządzania energią ma wynieść 5,2 mln PLN.

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

Wśród istotnych elementów, mających wpływ na osiąganę 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 pełnym uruchomieniem zautomatyzowanego zakładu produkcyjnego pełnowymiarowych płyt mcr Silboard. 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.

ZARZĄD „MERCOR” S.A.:

Krzysztof Krempeć

Jakub Lipiński

Tomasz Kamiński

Prezes Zarządu

Pierwszy Wiceprezes Zarządu

Członek Zarządu

GDAŃSK 16.08.2021 r.